

CERRAD HOLDING s. r. o.

Konsolidovaná
výročná správa 2022

a

Správa nezávislého audítora
z auditu účtovnej závierky

Obsah

Výročná správa

Prílohy:

1. Správa nezávislého audítora
2. Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2022 zostavená podľa Medzinarodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii

CERRAD HOLDING s. r. o.

Konsolidovaná výročná správa

za rok končiaci 31. decembra 2022



Karolina Sznyrowska

(konateľ)

Bratislava, 28. marec 2024

1. Vývoj, stav a významné riziká účtovnej jednotky

Vývoj a stav finančných ukazovateľov Skupiny je uvedený v Konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny na stranách 2 – 6. Vývoj a stav Skupiny je ďalej popisovaný v Konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny v časti 3 na stranách 11 – 12.

Medzi významné riziká Skupiny patria riziká vonkajších vplyvov na predmet podnikania ako je vojna na Ukrajine a jej vplyvu na ceny zemného plynu, ako aj finančné riziká.

Významné riziko pre Skupinu predstavuje nárast cien zemného plynu, ktorý je kľúčovou zložkou výrobných nákladov. Podiel plynu na jednotkových výrobných nákladoch bol ku koncu roka 2022 päťkrát vyšší ako v prvom polroku 2021. Napriek zavedeniu zvyšovania cien produktov nebolo možné toto zvýšenie nákladov plne preniesť na zákazníkov. Toto riziko priamo ovplyvňuje aj zamestnanosť v Skupine, ak zvyšovanie výrobných nákladov vedie k znižovaniu výroby. Podrobnejšie informácie sú uvedené v Konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny časť 3 str. 11.

Významné finančné riziká a neistoty Skupiny predstavuje úrokové riziko, menové riziko, úverové riziko a riziko likvidity. Detailne popísané finančné riziká sú uvedené v Konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny v časti 13.2.

Ďalším rizikom ovplyvňujúcim podnikanie Skupiny sú aj ekologické vplyvy výroby produktov Skupiny. Všetky závody skupiny podliehajú integrovanému systému manažérstva pokrývajúcemu normy ISO 9001 a ISO 14001:2015. Certifikát systému environmentálneho manažérstva vydaný spoločnosťou DAS Certification je platný do 18. októbra 2024. V súvislosti s implementáciou EMS zaviedli závody bezpečnostné pokyny vo forme postupov v prípade mimoriadnych udalostí, ako sú netesnosti vo vnútri alebo mimo budovy, ekologické lekárničky a školenia zamestnancov.

Zariadenia v Starachowiciach, Końskie a Kopanin podliehajú integrovaným povoleniam, ktoré ukladajú povinnosti kontrolovať vplyv výroby na životné prostredie, ako sú emisie plynov a prachu do ovzdušia, skúmanie odpadových vôd, dažďovej vody a hladiny hluku v životnom prostredí. Výsledky všetkých testov sa hlásia Pokrajinskému inšpektorátu ochrany životného prostredia a okresu Starosty. Výrobné závody sa snažia znižovať svoj vplyv na životné prostredie správnym riadením výroby, vrátane odpadového hospodárstva (znižovanie vzniku odpadov neustálou kontrolou výrobného procesu, opätovné využitie časti vzniknutého odpadu vo výrobe, používanie čističiek odpadových vôd vrátane tých, ktoré pracujú v uzavretom vodnom okruhu) a triedenie odpadu (v jednotlivých výrobných oddeleniach sú určené samostatné skladovacie priestory pre rôzne druhy odpadov, ktoré v prípade potreby zhromažďujú a likvidujú externé špecializované subjekty). Okrem toho materiály používané na balenie keramických obkladačiek, ako sú škatule, fóliové uzávery a palety, prechádzajú recykláciou prostredníctvom organizácií na zhodnocovanie, ktoré spolupracujú so závodmi Skupiny, a to aj napriek tomu, že nejde o vratné obaly.

Významným environmentálnym vplyvom skupiny Cerrad, ako výrobcu keramických dlaždíc, sú emisie oxidu uhličitého (CO₂). Závody spoločnosti Cerrad boli v roku 2021 vybavené zariadeniami, ktoré sa v súlade s platnými predpismi zapojili do systému obchodovania s emisiami Európskej únie (EU ETS). Hlavným zdrojom emisií CO₂ v zariadeniach Skupiny je spaľovanie zemného plynu vo výrobných zariadeniach. Systém

obchodovania s emisiami EÚ je kľúčovým prvkom politiky Európskej únie v oblasti zmeny klímy a jej primárnym nástrojom na znižovanie emisií skleníkových plynov.

K ďalším ekologickým riešeniam s prvkami uzavretých systémov realizovaných v priestoroch zariadení Skupiny patria:

- 100 % triedenie výrobného a komunálneho odpadu;
- implementácia LED technológie do systému osvetlenia výrobných hál v Starachowiciach;
- implementácia nového typu horákov, ktoré znižujú spotrebu plynu;
- realizácia rekuperácie tepla a jeho návrat do výrobného procesu, napr. v rozprašovacej sušičke ATM alebo horizontálnej sušičke;
- používanie služobných vozidiel, ktoré spĺňajú emisné normy Euro 6.

Cerrad ako spoločnosť podporuje iniciatívy zamerané na zvyšovanie environmentálneho povedomia, ako je kampaň EKOgródek alebo vzdelávacie kampane realizované v spolupráci s organizáciami na obnovu obalov, ktoré zahŕňajú akcie elektronického zberu a ekologické pikniky v školách a predškolských zariadeniach.

Vzhľadom na nízku úroveň škodlivosti a prakticky žiadnu toxicitu odpadov, ktoré vznikajú v závodoch Skupiny, je riziko spôsobenia značného poškodenia životného prostredia (vrátane poškodenia ľudského zdravia a života) minimálne. Porušenie predpisov však môže viesť k sporom (vrátane tých, ktoré sa dostanú pred súd) s tretími stranami (napr. vlastníkami nehnuteľností susediacich s výrobnými zariadeniami), ktoré sa cítia dotknuté. Okrem toho existuje niekoľko verejných inštitúcií, ktoré majú právomoc kontrolovať dodržiavanie a presadzovať predpisy na ochranu životného prostredia vrátane ukladania pokút.

2. Udalosti po súvahovom dni

Všetky informácie o významných udalostiach, ktoré nastali po súvahovom dni, týkajúce sa Skupiny, sú uvedené v Konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny v časti 13.10.

3. Predpokladaný budúci vývoj spoločnosti

Predpokladaný budúci vývoj Skupiny je uvedený v Konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny v časti 3 (str. 12).

4. Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Skupina vykonáva výskum a vývoj nových inovatívnych výrobkov. S cieľom posúdiť, či efekt prác spĺňa kritériá na vykázanie ako nehmotný majetok, Skupina rozdeľuje proces na etapy výskumu a vývoja. Výskumné práce zahŕňajú inovatívne a plánované hľadanie riešení s cieľom získať a rozvíjať nové vedecké a technické poznatky. Náklady na výskum sa účtujú do nákladov v čase ich vzniku. Výdavky na vývoj jednotlivých projektov sa vykazujú ako nehmotný majetok (Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny časť 12.1).

5. Nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky

Skupina nenadobudla žiadne akcie/obchodné podiely alebo iné cenné papiere materskej spoločnosti.

6. Návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty

Zisk vykázaný v individuálnej účtovnej závierke CERRAD HOLDING s. r. o. nebude distribuovaný vo forme dividend. Strata uvedená v individuálnej účtovnej závierke Cerrad sp. z o.o. bude pokrytá z akumulovaných ziskov minulých rokov.

7. Organizačná zložka v zahraničí

Materská spoločnosť a ani dcérske spoločnosti nemajú žiadnu organizačnú zložku, prostredníctvom ktorej by podnikali v zahraničí.

Skupina vykonáva svoje podnikateľské aktivity, okrem Slovenska, v Poľsku a v Nemecku prostredníctvom dcérskych spoločností a spoločného podniku, pričom hlavný výkon podnikateľskej činnosti Skupiny sa nachádza na území Poľska. Zloženie Skupiny je uvedené v Konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny v časti 2.1.

Prílohy:

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny za rok 2022



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
811 02 Bratislava
Slovakia

Tel +421 (0)2 59 98 41 11
Web www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Spoločníkom a konateľovi spoločnosti Cerrad Holding s. r. o.

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Cerrad Holding s. r. o. a jej dcérskych spoločností („Skupina“), ktorá obsahuje:

- konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022;
- a za rok od 1. januára do 31. decembra 2022:
- konsolidovaný výkaz ziskov a strát;
 - konsolidovaný výkaz komplexného výsledku;
 - konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania;
 - konsolidovaný výkaz zmien peňažných tokov;
- a
- poznámky konsolidovanej účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie Skupiny k 31. decembru 2022, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v našej správe v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od Skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.



Iné skutočnosti týkajúce sa porovnateľných údajov

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny za rok končiaci sa k 31. decembra 2021 nebola overená audítormi.

Upozorňujeme na skutočnosť, že sme neoverovali konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny k 31. decembru 2021. Z tohto dôvodu na túto konsolidovanú účtovnú závierku nevyjadrujeme názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Skupiny.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor.



Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy ohľadom finančných informácií účtovných jednotiek alebo podnikateľských aktivít Skupiny, aby sme mohli vyjadriť názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za riadenie, dohľad a výkon auditu Skupiny. Sme výhradne zodpovední za náš názor audítora.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených v konsolidovanej výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“), ale nezahŕňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie v konsolidovanej výročnej správe.

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými v konsolidovanej výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky, a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou konsolidovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe nami vykonanej práce prideme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

V súvislosti s výročnou správou zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme vyjadrili názor na to, či sú tieto iné informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe v súlade s konsolidovanú účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie, a či konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, podľa nášho názoru, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2022 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.



Okrem toho zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme uviedli, či sme na základe našich poznatkov o Skupine a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených v konsolidovanej výročnej správe významné nesprávnosti. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96




Zodpovedný audítor:
Ing. Peter Žoldák
Licencia UDVA č. 1061

Bratislava, 29. marca 2024

CERRAD HOLDING s. r. o.

Konsolidovaná účtovná zvierka

za rok končiaci 31. decembra 2022



Karolina Sznyrowska

(konateľ)

Bratislava, 28. marec 2024

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

	Poznámky	31. december 2022	31. december 2021
Prevádzkové činnosti:			
Výnosy	11.1	158 195	140 823
Náklady na predaj	11.2	(136 828)	(89 168)
Hrubý zisk		21 366	51 654
Predajné, všeobecné a administratívne náklady	11.2	(37 762)	(36 428)
Ostatné prevádzkové výnosy (náklady), v čistom	11.3	(2 537)	1 205
Prevádzkový zisk (EBIT)		(18 933)	16 431
Finančné výnosy (náklady), netto	11.4	(4 046)	(450)
Zisk pred zdanením z pokračujúcej činnosti		(22 979)	15 981
Náklady na daň z príjmov	11.5	(2)	1 351
Zisk z pokračujúcich operácií		(22 981)	17 332
Zisk za obdobie, ktorý možno priradiť			
Spoločníci materskej spoločnosti		(22 981)	17 332
Zisk na akciu v EUR	11.6	(7 660)	5 777
Základný		(7 660)	5 777

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku

	31. december 2022	31. december 2021
Zisk za obdobie	(22 981)	17 332
Ostatné súčasti komplexného výsledku, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výsledku hospodárenia:	(1 397)	(12)
Kurzové rozdiely pri zahraničných operáciach	(1 397)	(12)
Ostatné súčasti komplexného výsledku, ktoré nemožno následne reklasifikovať do výsledku hospodárenia:	38	-
Zisky a straty z oceňovania programov pre zamestnancov	38	-
Ostatné súčasti komplexného výsledku za dané obdobie, bez dane	(1 359)	(12)
Čistý komplexný výsledok spolu za dané obdobie	(24 340)	17 320
Čistý komplexný výsledok spolu, ktorý možno priradiť:		
Spoločníci materskej spoločnosti	(24 340)	17 320

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii

AKTÍVA	Poznámky	31. december 2022	31. december 2021
Dlhodobý majetok			
Nehmotný majetok	12.1	6 290	2 553
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	12.2	139 884	120 452
Finančné aktíva	12.3	7	7
Odložená daňová pohľadávka	11.5	4 605	4 696
Ostatný dlhodobý majetok		3	2
Dlhodobý majetok spolu		150 789	127 710
Obežný majetok			
Zásoby	12.4	70 407	56 356
Ostatné krátkodobé nefinančné aktíva	12.5	646	1 104
Pohľadávky z obchodného styku	12.6	19 025	17 116
Pohľadávky z dane z príjmov	11.5	43	-
Ostatné krátkodobé pohľadávky	12.6	2 145	10 429
Ostatné obežné finančné aktíva	12.3	4 323	1 691
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	12.7	2 244	9 342
Obežný majetok spolu		98 833	96 037
CELKOVÉ AKTÍVA		249 622	223 747

Vlastné imanie a pasíva	Poznámky	31. december	31. december
-------------------------	----------	--------------	--------------

Poznámky na stranách 9 až 78 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto konsolidovanej finančnej zvierky

		2022	2021
Vlastné imanie			
Základné imanie	12.8	5	-
Kapitálové fondy	12.8	74 034	57 104
Kurzové rozdiely pri zahraničných operáciach		(1 542)	(145)
Nerozdelený zisk		(995)	(929)
Zisk za obdobie		(22 981)	17 332
Vlastné imanie pripadajúce na spoločníkov materskej spoločnosti		48 521	73 362
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		48 521	73 362
Dlhodobé záväzky			
Úvery a pôžičky	12.9	2 264	45 440
Lízingové záväzky	12.10	4 309	3 633
Vládne dotácie	12.11	13 848	9 457
Zamestnanecké benefity	12.12	108	177
Dlhodobé záväzky spolu		20 529	58 707
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku	12.13	51 761	34 346
Ostatné záväzky	12.13	6 044	6 847
Úvery a pôžičky	12.9	113 032	41 576
Lízingové záväzky	12.10	2 809	1 039
Ostatné krátkodobé finančné záväzky	12.13	1 736	2 410
Splatná daň z príjmov		17	33
Vládne dotácie	12.11	764	255
Zamestnanecké benefity	12.12	2 532	3 293
Ostatné krátkodobé pasíva	12.13	1 876	1 880
Obežné záväzky spolu		180 572	91 678
PASÍVA SPOLU		201 100	150 385
Vlastné imanie a pasíva spolu		249 622	223 747

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

	31. december 2022	31. december 2021
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Zisk pred zdanením z nepretržitej činnosti	(22 979)	15 981
Úpravy na zosúladenie zisku pred zdanením s čistými peňažnými tokmi:		
Odpisy a amortizácia	12 960	10 822
Zníženie hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	815	(5)
(Zisk)/ strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	654	163
Finančné výnosy	(3 585)	(3 244)
Finančné náklady	8 551	4 269
Ostatné výnosy	-	(687)
Pohyby v štátnych dotáciach	5 089	6 082
Zmeny prevádzkového kapitálu:		
Zvýšenie / zníženie zásob	(14 051)	(13 647)
Zvýšenie / zníženie pohľadávok	6 368	(4 455)
Zvýšenie / zníženie zálohových platieb a časového rozlíšenia	(1 905)	(498)
Zvýšenie/ zníženie záväzkov	17 399	15 172
Daň z príjmu zaplatená / vrátená	(78)	(28)
Zaplatené úroky	(49)	(24)
Ostatné	(154)	(157)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	9 034	29 743
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup nehnuteľností, strojov, a zariadení	(32 008)	(47 081)
Nákup nehmotného majetku	(3 078)	(665)
Výnosy z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení	308	154
Nadobudnutie dcérskeho podniku bez získaných peňažných prostriedkov	648	-
Prijaté úroky	11	22
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(34 119)	(47 570)
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Zaplatené úroky	(7 642)	(3 854)
Lízingové splátky	(2 710)	(504)
Faktoring	(628)	(97)
Príjmy z úverov	42 885	54 979
Splátky úverov	(13 467)	(24 172)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	18 024	26 223
Čisté zvýšenie/ zníženie stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	(7 061)	8 396
Zmena peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov prezentovaných v konsolidovaných výkazoch o finančnej situácii	7 097	(8 409)
Kurzové rozdiely súvisiace s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi	(37)	(304)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	9 342	1 249
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	2 244	9 341

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

	Základné imanie	Kapitálové rezervy	Kurzové rozdiely pri zahraničných operáciách	Nerozdelený zisk	Zisk za účtovné obdobie	Vlastné imanie pripadajúce spoločníkom materskej spoločnosti	Nekontrolné podiely	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2022	-	57 104	(145)	16 403	-	73 361	-	73 361
Komplexný výsledok spolu za obdobie	-	-	(1 397)	38	(22 981)	(24 340)	-	(24 340)
Rozdelenie zisku	-	16 936	-	(17 436)	-	(500)	-	(500)
Zmena právnej formy	5	(5)	-	-	-	-	-	-
Stav k 31. decembra 2022	5	74 034	(1 542)	(995)	(22 981)	48 521	-	48 521

	Základné imanie	Kapitálové rezervy	Kurzové rozdiely pri zahraničných operáciách	Nerozdelený zisk	Zisk za účtovné obdobie	Vlastné imanie pripadajúce spoločníkom materskej spoločnosti	Nekontrolné podiely	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2021	0	48 633	(133)	7 568	-	56 068	-	56 068
Komplexný výsledok spolu za obdobie	-	-	(12)	-	17 332	17 320	-	17 320
Rozdelenie zisku	-	8 471	-	(8 471)	-	-	-	-
Účinky prvého uplatnenia IFRS	-	-	-	(27)	-	(27)	-	(27)
Stav k 31. decembru 2021	0	57 104	(145)	(929)	17 332	73 362	-	73 362

OBSAH

ÚVOD DO KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY	9
1. Všeobecné informácie.....	9
2. Informácie o skupine.....	9
2.1 Zloženie skupiny	9
2.2 Zloženie predstavenstva a dozornej rady materskej spoločnosti	11
3. Going concern	11
4. Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky	12
5. Základ konsolidácie	14
6. Významné účtovné úsudky, odhady a predpoklady	15
POZNÁMKY	16
7. Nové účtovné štandardy a interpretácie, ktoré boli zverejnené, ale ešte nenadobudli účinnosť	16
8. Významné udalosti týkajúce sa predchádzajúcich rokov vykázané v účtovnej závierke za bežný rok.....	17
9. Zmeny v účtovných zásadách	17
10. Porovnateľnosť finančných údajov predchádzajúceho roka s údajmi z účtovnej závierky bežného roka.....	17
11. Poznámky ku konsolidovanému výkazu komplexného výsledku	18
11.1 Výnosy	18
11.2 Prevádzkové náklady	19
11.3 Ostatné prevádzkové náklady a výnosy	20
11.4 Finančné výnosy a náklady	21
11.5 Daň z príjmov	22
11.6 Zisk na akciu.....	26
12. Poznámky ku konsolidovanému výkazu o finančnej pozícii.....	27
12.1 Nehmotný majetok.....	27
12.2 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia. (Dlhodobý hmotný majetok)	31
12.3 Finančné aktíva	37
12.4. Zásoby.....	39
12.5 Ostatný krátkodobý nefinančný majetok.....	41
12.6 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné krátkodobé pohľadávky.....	42
12.7 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	45
12.8. Vlastný kapitál	46
12.8.1 Základné imanie.....	46
12.8.2 Kapitálové fondy.....	47
12.9 Úročené úvery a pôžičky.....	47
12.10 Prenájom	51
12.11 Vládne dotácie	53
12.12 Zamestnanecké benefity.....	54
12.13 Závazky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky	57
13. Ostatné poznámky	59

13.1	Reálna hodnota finančných nástrojov	59
13.2	Riadenie finančných rizík	61
13.2.1	Úrokové riziko	61
13.2.2	Menové riziko	63
13.2.3	Úverové riziko.....	65
13.2.4	Riziko likvidity	67
13.3	Riadenie kapitálu	69
13.4	Porovnanie zmien pracovného kapitálu uvedených v konsolidovanom výkaze peňažných tokov so zmenami zostatkov zahrnutých v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii	70
13.5	Budúce záväzky	73
13.6	Podmienené záväzky	73
13.7	Zverejnenie informácií o spriaznených osobách	73
13.7.1	Transakcie so spriaznenými osobami.....	73
13.7.2	Podmienky transakcií so spriaznenými osobami.....	77
13.7.3	Úvery poskytnuté členom predstavenstva	77
13.7.4	Ostatné transakcie týkajúce sa členov predstavenstva	77
13.7.5	Odmeňovanie predstavenstva a členov dozornej rady dcérskej spoločnosti	77
13.8	Odmena audítora	77
13.9	Zamestnávanie	77
13.10	Informácie o významných udalostiach, ktoré nastali po súvahovom dni a nie sú zohľadnené v účtovnej závierke.....	77

ÚVOD DO KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

1. Všeobecné informácie

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny sa vzťahuje na rok končiaci sa 31. decembra 2022 a porovnateľné ročné obdobie končiace sa 31. decembra 2021.

Výkazy na stranách 2 až 7 (t. j. "KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV ALEBO STRÁT", "KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU", "KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNEJ SITUÁCIE", "KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV", "KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA") a všetky poznámky k tejto účtovnej závierke na stranách 9 až 78 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky. Všetky finančné údaje, ak nie je uvedené inak, sú uvedené v tisícoch eur. Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny bola schválená konateľom materskej spoločnosti dňa 28. marca 2024 a následne sa predkladá dozornej rade na vyjadrenie stanoviska a potom ju schvaľuje valné zhromaždenie.

2. Informácie o skupine

Cerrad Group (ďalej len "Skupina") pozostáva z materskej spoločnosti CERRAD HOLDING s. r. o. a jej dcérskych spoločností, ktoré sú uvedené v poznámke 2.1. Zloženie skupiny.

Materská spoločnosť bola založená ako komanditná spoločnosť pod menom CERRAD HOLDING k. s. a zapísaná v obchodnom registri pod identifikačným číslom 46 560 416 dňa 25. februára 2012.

Dňa 9. decembra 2022 sa materská spoločnosť pretransformovala z komanditnej spoločnosti CERRAD HOLDING k. s. na spoločnosť s ručením obmedzeným, CERRAD HOLDING s. r. o. ("**Spoločnosť**").

Sídlo materskej spoločnosti je v Bratislave na adrese Prievozská 37, 821 09 Bratislava – Ružinov. Spoločnosť vykonáva holdingové funkcie v rámci Skupiny, ale hlavná obchodná činnosť Skupiny prebieha v jej dcérskej spoločnosti Cerrad sp. zo.o. („**Cerrad PL**“).

Hlavnou činnosťou Skupiny je výroba a predaj porcelánových a klinkerových obkladov a dlaždíc.

2.1 Zloženie skupiny

Skupinu tvoria CERRAD HOLDING s. r. o. a nasledujúce dcérske spoločnosti:

Názov	Sídlo	Materská spoločnosť	Hlavná činnosť	Percentuálny podiel skupiny na kapitále	
				31. december 2022	31. december 2021
Cerrad Sp. z o.o.	Poľsko	CERRAD HOLDING s. r. o.	výroba a predaj obkladov a dlažieb	100%	100%
Ceramika Nowa Gala S.A.	Poľsko	Cerrad Sp.z o.o.	výroba a predaj obkladov a dlažieb	100%	100%

Konečným užívateľom výhod spoločnosti CERRAD HOLDING s. r. o. sú Karolina Sznyrowska a Aleksander Sznyrowski.

V októbri 2019 Cerrad PL získal 78,59 % verejne kótovaných akcií spoločnosti Ceramika Nowa Gala S.A. a následne získala kontrolu nad Ceramikou Nowa Gala a jej dcérskymi spoločnosťami Ceramika Gres S.A., CNG Luxemburg S.a.r.l. a Energia Park Trzemoszna sp. z o.o.. Cerrad PL uskutočnil v roku 2020 viacero transakcií zameraných na akvizíciu akcií Ceramika Nowa Gala S.A. od menšinových akcionárov, v dôsledku čoho Cerrad sp. z o.o. zvýšila svoj podiel na základnom imaní dcérskej spoločnosti zo 78,59 % ku koncu roka 2019 na 100 % ku koncu roka 2020. Okrem toho jeden zo subjektov zo skupiny - CNG Luxemburg S.a.r.l. bola zlikvidovaná v decembri 2020.

Dňa 30. decembra 2021 Cerrad Sp. z o.o. predala akcie Cerrad Corp za ekvivalent 1 USD, preto Cerrad Corp prestala byť konsolidovaným subjektom v rámci Cerrad Group. Cena transakcie bola stanovená na základe správy z trhového ocenenia Cerrad Corp, ktorú poskytol externý poradca. Akcie boli prevedené na skutočných vlastníkov, ktorými boli Karolina Sznyrowska (49 % akcií) a Aleksander Sznyrowski (51 % akcií). V dôsledku transakcie Skupina vykázala výnosy vo výške 1 390 tisíc EUR, ktoré sú prezentované v ostatných prevádzkových výnosoch v porovnateľných údajoch. Kurzové rozdiely z prevodu zahraničných prevádzok vyradeného subjektu vo výške 11,7 tisíc EUR, ktoré boli vykázané v rámci ostatného komplexného výsledku, boli preklasifikované do konsolidovaného výkazu ziskov a strát a vykázané v pozícii finančného výnosu k 31. decembru 2022.

Dňa 30.12.2021 Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. v likvidácii ukončila svoju činnosť a k tomuto dňu bola zostavená mimoriadna účtovná závierka. Dňa 31.12.2021 došlo k rozdeleniu zvyšného majetku medzi spoločníkov a k vráteniu finančných prostriedkov akcionárom. Dňa 25. apríla 2022 Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. v likvidácii bola vymazaná z Národného súdneho registra (KRS).

Dňa 16.11.2022 došlo k zlúčeniu spoločností v rámci Skupiny: Ceramika Nowa Gala S.A. ako preberajúca spoločnosť získala Ceramika Gres S.A. (prevzatá spoločnosť). K zlúčeniu došlo prevodom celého majetku zanikajúcej spoločnosti - Ceramika Gres S.A. na nástupnícku spoločnosť Ceramika Nowa Gala S.A. Zlúčenie bolo zapísané do obchodného registra Okresným súdom v Kielciach, X. ekonomický odbor Národného súdneho registra (KRS), dňa 16. novembra 2022 (dátum zlúčenia).

Dňa 30.6.2023 došlo k zlúčeniu spoločností v rámci Skupiny: Cerrad sp. z o.o. ako nástupnícka spoločnosť nadobudla Ceramika Nowa Gala S.A. (preberaná spoločnosť). K zlúčeniu došlo prevodom celého majetku preberanej spoločnosti Ceramika Nowa Gala S.A. na preberajúcu spoločnosť Cerrad sp. z o.o. (zlúčenie akvizíciou). Zlúčenie bolo zapísané do obchodného registra Okresným súdom v Kielciach, X ekonomický odbor Národného súdneho registra (KRS), dňa 30. júna 2023 (dátum zlúčenia).

K 31. decembru 2022, 31. decembru 2021 sa percentuálny podiel Skupiny na celkovom počte hlasov v dcérskych spoločnostiach rovná podielu Skupiny na základnom imaní týchto spoločností. Do dátumu schválenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky sa zloženie Skupiny nezmenilo, okrem vyššie uvedeného zlúčenia Ceramika Nowa Gala S.A. do Cerrad sp. z o.o.

Spoločnosť a jej dcérske spoločnosti sú založené na dobu neurčitú.

Spoločnosť tiež vykonáva spoločnú kontrolu nad spoločnosťou Cerrad GmbH so sídlom v Mníchove. Spoločnosť vlastní akcie v tejto spoločnosti v účtovnej hodnote 1 euro. Tieto akcie oprávňujú spoločnosť na 50 % podiel na základnom imaní spoločnosti Cerrad GmbH a na 50 % hlasov na valnom zhromaždení tohto subjektu. Druhým spoluvlastníkom Cerrad GmbH je jeden zo skutočných vlastníkov spoločnosti, p. Aleksander Sznyrowski, ktorý tiež vlastní 50 % podiel na základnom imaní a 50 % hlasov na valnom zhromaždení spoločnosti Cerrad GmbH. Finančné údaje spoločnosti Cerrad GmbH by mohli byť predmetom konsolidácie metódou vlastného imania, ale boli z konsolidácie vylúčené z dôvodu zápomej hodnoty vlastného imania na konci roka 2021 a ich nevýznamnosti na konci roka 2022. V roku 2022 bolo vlastné imanie tejto spoločnosti vo výške na 7 915 eur a jej zisk bol 31 235 eur. Primárnym a jediným druhom činnosti tejto spoločnosti je poskytovanie sprostredkovateľských predajných služieb na nemeckom trhu a ďalších krajinách západnej Európy pre produkty Cerrad PL.

2.2 Zloženie predstavenstva a dozornej rady materskej spoločnosti

K 31. decembru 2022 konateľom Spoločnosti boli:

<i>Funkcia</i>	<i>Meno</i>
konateľ	Filip Ceglowski

Filip Ceglowski bol vymenovaný za konateľa s účinnosťou od transformácie Spoločnosti na spoločnosť s ručením obmedzeným (9. decembra 2022).

K 31. decembru 2022 dozorná rada Spoločnosti pracovala v zložení: Karolina Sznyrowska, Kamila Sznyrowska, Zbigniew Polakowski. Dňa 28. februára 2024 bol pán Ceglowski odvolaný z funkcie konateľa CERRAD HOLDING s. r. o. a nahradený novou konateľkou p. Karolinou Sznyrowskou. Ku dňu 28. februára 2024 bola z funkcie členky dozornej rady CERRAD HOLDING s. r. o. odvolaná pani Karolina Sznyrowska a za nového člena dozornej rady bol vymenovaný pán Aleksander Sznyrowski.

Dňa 21. marca 2024 bol Zbigniew Polakowski odvolaný z funkcie člena dozornej rady spoločnosti CERRAD HOLDING s. r. o. a na jeho miesto bola vymenovaná Paulina Szrek.

3. Going concern

V roku 2022 keramický priemysel v dôsledku rôznych faktorov vrátane konfliktu medzi Ruskom a Ukrajinou zaznamenal bezprecedentný nárast cien zemného plynu, ktorý je kľúčovou zložkou výrobných nákladov. Podiel plynu na jednotkových výrobných nákladoch bol ku koncu roka 2022 päťkrát vyšší ako v prvom polroku 2021. Napriek zavedeniu zvyšovania cien produktov nebolo možné toto zvýšenie nákladov plne preniesť na zákazníkov. V dôsledku toho sa marža skupiny z predaja výrazne znížila a v konečnom dôsledku skupina utrpela v roku 2022 prevádzkovú stratu vo výške 18 933 tisíc EUR a čistú stratu 22 981 tisíc EUR. V reakcii na situáciu bolo prijaté rozhodnutie obmedziť výrobu a podstúpiť proces hromadného prepúšťania. S postupnou stabilizáciou trhových podmienok a výrazným poklesom cien plynu v Európe bola spoločnosť schopná uzatvárať zmluvy zabezpečujúce nákupnú cenu plynu od druhého štvrtého 2023 na úrovni umožňujúcej pozitívnu realizáciu marže v nasledujúcich obdobiach. Z dôvodu poklesu cien plynu skupina iniciovala proces opätovného spustenia výroby. V dôsledku zvýšenej výroby Skupina postupne zvyšovala aj úroveň zamestnanosti.

Krátkodobé záväzky ku koncu roka 2022 prevyšovali obežné aktíva o 81 921 tisíc EUR. Krátkodobé záväzky tvorili najmä bankové úvery vo výške 113 032 tisíc EUR a záväzky súvisiace s dodávkami a službami vo výške 51 749 tisíc EUR. Zároveň došlo k zvýšeniu zadlženosti súvisiacej s rýchlo sa rozširujúcou výrobnou kapacitou, ktorú Skupina nebola schopná vysporiadať peňažnými tokmi z prevádzkovej činnosti. K 31. decembru 2022 Skupina nespĺnila finančné požiadavky stanovené v úverových zmluvách so svojimi financujúcimi bankami, konkrétne Alior Bank S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A. a Santander Bank Polska S.A., pokiaľ ide o čistý finančný dlh voči ukazovateľ EBITDA a pomer vlastného imania. V dôsledku toho došlo k reklasifikácii zostatkov úverov do krátkodobej časti záväzkov.

Vzhľadom na uvedené sa manažment zapojil do rokovania s veriteľmi, ktoré viedli k uzavretiu zmluvy s vyššie uvedenými finančnými veriteľmi a kľúčovým dodávateľom plynu, PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o., dňa 8.3.2023 (ďalej len „Zmluva“). Zmluva zahŕňala úpravy existujúcich splátkových kalendárov pre záväzky Skupiny voči veriteľom, na ktoré sa vzťahuje Zmluva (pozri tiež poznámku 13.10 Informácie o významných udalostiach, ktoré nastali po súvahovom dni a nie sú zohľadnené v účtovnej závierke). Veritelia Skupiny sa podľa Zmluvy vzdali svojich práv súvisiacich s porušením finančných požiadaviek vyplývajúcich z bilaterálnych zmlúv Spoločnosťou. Došlo aj k úprave finančných požiadaviek z existujúcich zmlúv a prispôbeniu novostanovených úrovní ukazovateľov predpokladanej finančnej situácie Spoločnosti. Zmluva obsahovala finančnú prognózu predpokladajúcu rýchly rast predaja a výroby v druhej polovici roka 2023.

Skupina navyše zabezpečila dodatočný zdroj financovania prostredníctvom úveru od PFR Investment Fund FIZ AN vo výške 18 550 tisíc EUR. Likvidita Skupiny sa tiež výrazne zlepšila vďaka prijatiu finančných prostriedkov v

marci 2023 v celkovej výške 23 372 tisíc EUR z verejných zdrojov v rámci programu na refundáciu zvýšenia nákladov na energiu pre vybrané priemyselné sektory.

V prvom štvrtroku 2023 kvôli veľmi vysokým zmluvným cenám plynu nebola väčšina zariadení v prevádzke. To malo za následok obmedzenú dostupnosť produktov a následne neschopnosť splniť mnohé prijaté objednávky na predaj.

V snahe naplniť predpoklady prognózy Zmluvy a s ohľadom na výrazný pokles cien plynu bola od druhého štvrtroka 2023 obnovená výroba vo väčšine závodov Cerrad. Zložitá makroekonomická situácia v Poľsku, ako aj v krajinách, do ktorých skupina vyváža, viedla k poklesu najmä v odvetvi stavebných materiálov. Prudký nárast inflácie viedol k sprísneniu menovej politiky, ktoré zahŕňalo najradikálnejšie zvýšenie úrokových sadzieb za mnoho rokov, ktoré zaviedli takmer všetky centrálné banky na svete. Toto rýchle spomalenie malo za následok pokles dopytu po výrobkoch Skupiny.

Vzhľadom na takúto situáciu bolo v júli 2023 prijaté rozhodnutie o opätovnom obmedzení výroby. Cieľom tohto rozhodnutia bolo prispôsobiť úroveň výroby poklesu objednávok, aby sa znížili úrovne zásob a ušetrili sa hotovosť potrebné na poskytovanie služieb. Následne sa vykonali prípravy na vypracovanie novej prognózy, ktorá by zohľadnila zmenenú situáciu na trhu. Zároveň sa začali rokovania s hlavnými veriteľmi, ktorí sú zmluvnými stranami Zmluvy. V dôsledku rokovaní uskutočnených dňa 30. novembra 2023 Cerrad PL (ako dlžník) a Bank Polska Kasa Opieki S.A. (ako veriteľ) uzavreli: (i) Prílohu č. 7 k Zmluve o pôžičke č. 2019/1 aktuálna úver na účet zo dňa 8.1.2019, v rámci ktorého bola predĺžená lehota splatnosti úveru do 30.11.2024; (ii) Prílohu č. 22 k Zmluve o úvere č. 20/CK/2011 kontokorentný úver na bežnom účte zo dňa 4. júla 2011 s uvedením splátkového kalendára a stanovením konečného termínu splatnosti úveru na 30. júna 2028; a (iii) Prílohu č. 40 Zálohovej zmluvy o úvere č. 9/CK/2013 zo dňa 24.06.2013, v ktorej sa uvádza splátkový kalendár a konečný dátum splatnosti úveru je stanovený na 31.08.2028.

V decembri 2023 bola podpísaná zmluva, na základe ktorej sa veritelia Zmluvy vzdali svojich práv vyplývajúcich z prebiehajúcich prípadov porušenia zmluvných podmienok, najmä pokiaľ ide o nedosiahnutie cieľovej hodnoty EBITDA k 30. septembru 2023 a 31. decembru 2023.

Dňa 15.02.2024 bola uzatvorená Príloha č. 1 k Zmluve, ktorá čiastočne upravuje predchádzajúce splátkové kalendáre vzniknutých záväzkov a veritelia sa vzdali svojich práv vyplývajúcich z prebiehajúcich prípadov porušenia. Podľa podpísanej prílohy bolo stanovené, že prvé obdobie, za ktoré budú veritelia opäť skúmať dodržiavanie finančných ukazovateľov, bude obdobie 12 po sebe nasledujúcich mesiacov, ktoré sa skončí 31. marca 2025. Podmienkou neskúmania týchto ukazovateľov je dosiahnutie úrovne EBITDA uvedenej v Zmluve zo strany Cerradu na konci každého štvrtroka roku 2024 na základe údajov za posledných 12 mesiacov.

Neoddeliteľnou súčasťou novej zmluvy bola finančná prognóza, ktorú vypracovalo vedenie a ktorú prijali veritelia. Prognóza sa týkala obdobia od roku 2024 do roku 2028 vrátane. Výsledky na rok 2024 vychádzali z veľmi podrobného rozpočtového procesu uskutočneného v spoločnosti Cerrad. Nasledujúce roky vychádzajú z najlepších poznatkov a skúseností manažmentu, pričom definujú najpravdepodobnejší scenár vývoja dopytu po výrobkoch skupiny, zmeny prevádzkových nákladov s osobitným dôrazom na ceny vstupov. Podľa tejto prognózy bude Skupina schopná obsluhovať svoje záväzky v súlade s ustanoveniami podpísanej prílohy k Zmluve z 15. februára 2024. Vedenie spoločnosti najmä hodnotí, že dosiahnutie stanovených úrovní EBITDA v roku 2024 je veľmi pravdepodobné. Okrem toho v čase prípravy tejto finančnej správy, vzhľadom na finančné výsledky Cerrad za obdobie január - február 2024 a úroveň realizácie príjmov za marec 2024, manažment potvrdzuje, že požadovaná úroveň EBITDA na konci prvého štvrtroka 2024 bude dosiahnutá.

Tieto okolnosti umožňujú manažmentu dospieť k záveru, že je možné predpokladať pokračovanie činnosti Spoločnosti počas nadchádzajúceho vykazovaného obdobia roku 2024.

4. Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe historických obstarávacích cien s výnimkou derivátových finančných nástrojov, ktoré boli ocenené reálnou hodnotou.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva ("IFRS") prijatými Európskou úniou ("IFRS EÚ"). Ku dňu schválenia tejto účtovnej závierky na zverejnenie sa vzhľadom na stav procesu schvaľovania IFRS v Európskej únii IFRS EÚ relevantné pre túto účtovnú závierku nelíšia od IFRS.

IFRS EÚ zahŕňajú štandardy a ich interpretácie vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy ("IASB") a Výborom pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC).

Funkčná mena a mena účtovnej závierky

Keďže primárnym ekonomickým prostredím, v ktorom subjekt pôsobí, je prostredie Cerrad PL, väčšina transakcií sa uskutočňuje v poľských zlotých. Preto je funkčnou menou skupiny zlotý. Súčasne, keďže Spoločnosť prezentuje svoju účtovnú závierku v eurách, bola táto mena zvolená ako prezentačná mena. Všetky sumy v konsolidovanej účtovnej závierke sú uvedené - pokiaľ nie je uvedené inak - v tisícoch EUR.

Pre každú účtovnú jednotku skupiny sa funkčná mena určuje ako mena primárneho ekonomického prostredia, v ktorom účtovná jednotka pôsobí. Funkčnou menou materskej spoločnosti je EUR a jej dcérskych spoločností je PLN, okrem spoločnosti Cerrad Corp, ktorej funkčnou menou bol americký dolár (USD).

Vykazovanie transakcií a zostatkov v cudzích menách

Transakcie v cudzích menách sú prvotne zaúčtované účtovnými jednotkami skupiny v ich príslušných aktuálnych kurzoch funkčnej meny ku dňu, kedy sa transakcia prvýkrát kvalifikuje na vykazovanie. Peňažné aktíva a pasíva denominované v cudzích menách sú prepočítané podľa aktuálnych výmenných kurzov funkčnej meny k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Rozdiely vznikajúce pri vysporiadaní alebo prepočte peňažných položiek sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Nepeňažné aktíva a pasíva, ktoré sú ocenené v historickej cene v cudzej mene, sú prepočítané výmenným kurzom platným v deň prvotných transakcií.

Prevod do prezentačnej meny

Pri konsolidácii sa finančné údaje spoločností Skupiny, pre ktoré nie je funkčnou menou EUR, prepočítavajú na menu prezentácie podľa nasledujúcich zásad:

- zostatky aktív a pasív sa prepočítavajú na EUR výmenným kurzom ku dňu vykazovania,
- transakcie vo výkaze ziskov a strát a vo výkaze peňažných tokov sa prepočítavajú výmenným kurzom, ktorý predstavuje aritmetický priemer výmenných kurzov stanovených k poslednému dňu každého mesiaca,
- rozdiely vyplývajúce z prepočtu účtovnej závierky zahraničných subjektov sa vykazujú v rámci ostatných komplexných ziskov a strát a v okamihu vyradenia zahraničného subjektu sa prevedú do výkazu ziskov a strát.

Na prepočet položiek v cudzích menách na eurá a na prepočet aktív a pasív zahraničných subjektov boli použité nasledujúce výmenné kurzy (zdroj: tabuľky priemerných výmenných kurzov zverejnené Národnou bankou Poľska):

Mena	31. december 2022	31. december 2021
USD	4,4018	4,06
EUR	4,6899	4,5994
RON	0,9475	0,9293
GBP	5,2957	5,4846

Na prepočet položiek výkazu ziskov a strát a výkazu peňažných tokov zahraničných subjektov boli použité nasledujúce výmenné kurzy (zdroj: výpočet Spoločnosti na základe tabuliek priemerných výmenných kurzov zverejnených Národnou bankou Poľska):

Mena	1. január 2022	1. január 2021
	31. december 2022	31. decmeber 2021
EUR	4,6883	4,5775

5. Základ konsolidácie

Konsolidácia dcérskej spoločnosti sa začína, keď Skupina získa kontrolu nad dcérskou spoločnosťou, a končí, keď Skupina kontrolu nad dcérskou spoločnosťou stratí. Skupina ovláda dcérsku spoločnosť vtedy a len vtedy, ak má:

- právomoc nad subjektom,
- expozícia alebo práva na variabilné výnosy z jej zapojenia do účtovnej jednotky,
- schopnosť využiť svoju právomoc nad účtovnou jednotkou na ovplyvnenie jej výnosov.

Skupina prehodnocuje, či má účtovnú jednotku pod kontrolou, ak skutočnosti a okolnosti naznačujú, že došlo k zmenám v jednom alebo viacerých z troch vyššie uvedených prvkov kontroly.

Skupina uplatňuje metódu úplnej konsolidácie na všetky dcérske spoločnosti.

Za materskú spoločnosť boli zostavené dve účtovné závierky za rok 2022, ktoré zahŕňajú obdobie od 1. januára 2022 do transformácie na spoločnosť s ručením obmedzeným a od transformácie na spoločnosť s ručením obmedzeným do 31. decembra 2022. Obe závierky v plnom rozsahu pokrývajú vykazované obdobie. V prípade porovnateľných údajov za materskú spoločnosť došlo v roku 2021 k zmene vykazovaného obdobia. Dvanásťmesačné obdobie od začiatku októbra do konca septembra nasledujúceho roka bolo nahradené kalendárnym rokom. Z tohto dôvodu sa porovnateľné údaje za materskú spoločnosť vzťahujú na obdobie od 1. októbra 2020 do 31. decembra 2021. Transakcie z obdobia od 1. októbra 2020 do 31. decembra 2020 neboli vylúčené z dôvodu ich nevýznamnosti.

Účtovné závierky dcérske spoločností sa zostavujú za účtovné obdobie zhodné s kalendárnym rokom, avšak niektoré z nich uplatňujú iné účtovné zásady ako Skupina:

- CERRAD HOLDING s. r. o. pre svoju individuálnu účtovnú závierku uplatňuje slovenské postupy účtovania (SK GAAP),
- Cerrad Corp. uplatňuje americké všeobecne uznávané účtovné zásady (US GAAP),
- Energia Park Trzemoszna Sp. z o.o. v likvidácii uplatňuje zásady stanovené v poľských všeobecne uznávaných účtovných zásadách (PL GAAP), ktoré vychádzajú z poľského zákona o účtovníctve z 29. septembra 1994 a predpisov vydaných na jeho základe.

Pri konsolidácii boli účtovné závierky vyššie uvedených spoločností upravené tak, aby sa odstránili významné rozdiely v účtovných zásadách uplatňovaných spoločnosťami a Skupinou.

Okrem toho sa vylúčili všetky významné zostatky a transakcie medzi subjektmi Skupiny vrátane nerealizovaných ziskov vyplývajúcich z transakcií v rámci Skupiny. Nerealizované straty sa eliminujú, pokiaľ nenaznačujú zníženie hodnoty.

Ako sa uvádza v Poznámke 2.1 Zloženie skupiny, 30. decembra 2021 spoločnosť Cerrad Sp. z o.o. predala spoločnosť Cerrad Corp a 30. decembra 2021 spoločnosť Energia Park Trzemoszna sp. z o.o. v likvidácii ukončila svoju činnosť. Ich finančné transakcie majú vplyv len na porovnateľné údaje za rok 2021.

6. Významné účtovné úsudky, odhady a predpoklady

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky skupiny vyžaduje, aby manažment materskej spoločnosti urobil úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú vykazované sumy výnosov, nákladov, aktív a pasív, ako aj súvisiace zverejnenia a zverejnenie podmienených záväzkov. Od manažmentu materskej spoločnosti sa tiež vyžaduje, aby rozhodovalo o aplikácii prijatých účtovných zásad. Významné úsudky, odhady a predpoklady sú uvedené v osobitných poznámkach.

Aplikované účtovné zásady a významné odhady a predpoklady pre jednotlivé položky konsolidovaného výkazu ziskov a strát a konsolidovaného výkazu o finančnej situácii sú zhrnuté v tabuľke nižšie.

Poznámky č.	Poznámka nadpis	Účtovné zásady (ÁNO/NIE)	Významné účtovné úsudky, odhady a predpoklady (ÁNO/NIE)
11.1	Príjmy z predaja	ÁNO	NIE
11.4	Finančné výnosy a náklady	ÁNO	NIE
11.5	Daň z príjmu	ÁNO	ÁNO
11.6	Zisk na akciu	ÁNO	NIE
12.1	Nehmotný majetok	ÁNO	ÁNO
12.2	Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	ÁNO	ÁNO
12.3	Finačný majetok	ÁNO	NIE
12.4	Zásoby	ÁNO	ÁNO
12.6	Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku a ostatné krátkodobé pohľadávky	ÁNO	ÁNO
12.7	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	ÁNO	NIE
12.8	Vlastný kapitál	ÁNO	NIE
12.9	Úročené úvery a pôžičky	ÁNO	NIE
12.10	Leasing	ÁNO	ÁNO
12.11	Vládne dotácie	ÁNO	ÁNO
12.12	Zamestnanecké benefity	ÁNO	NIE
12.13	Záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky	ÁNO	NIE

POZNÁMKY

7. Nové účtovné štandardy a interpretácie, ktoré boli zverejnené, ale ešte nenadobudli účinnosť

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje táto účtovná závierka boli Radou pre medzinárodné účtovné štandardy zverejnené nasledujúce štandardy a dodatky, ktoré však ešte nenadobudli účinnosť:

Zmeny IFRS 1 a interpretácie 2 : Zverejňovanie účtovných zásad (zverejnené 12. februára 2021) - platné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr.

Zmeny v IFRS 8: Definícia reálnej hodnoty (zverejnené 12. februára 2021) - platné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr.

Zmeny v IFRS 12: Odložená daň týkajúca sa majetku a záväzkov vyplývajúcich z jednej transakcie (zverejnené 7. mája 2021) - platné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr.

Zmeny v IFRS 16: Záväzky z lízingu pri transakcii predaja a spätného lízingu - Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje táto účtovná závierka ešte neschválené EÚ - platné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr.

Zmeny v IFRS 17 Poistné zmluvy: IFRS 17 a IFRS 9 - Porovnávacie informácie (zverejnené 9. decembra 2021) - platné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr.

IFRS 17 Poistné zmluvy (zverejnené 18. mája 2017) vrátane zmien IFRS 17 (zverejnené 25. júna 2020) - platný pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr.

Zmeny v IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom - odklad dátumu účinnosti na neurčito - k dátumu schválenia tejto účtovnej závierky ešte neschválené EÚ - k dispozícii na nepovinné prijatie.

Zmeny v IFRS 1: Prezentácia účtovnej závierky - Klasifikácia záväzkov ako krátkodobých alebo dlhodobých - odloženie dátumu účinnosti na neurčito (zverejnené 23. januára 2020, resp. 15. júla 2020) - ku dňu, ku ktorému sa zostavuje táto účtovná závierka ešte neboli schválené EÚ - použiteľné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr.

Dátumy účinnosti sú dátumy stanovené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy. Dátumy účinnosti v Európskej únii sa môžu líšiť od dátumov účinnosti uvedených v štandardoch a sú zverejnené po schválení štandardov Európskou úniou.

Ku dňu schválenia tejto účtovnej závierky na zverejnenie manažment materskej spoločnosti odhaduje, že nové štandardy a ich dodatky by nemali mať významný vplyv na účtovné postupy uplatňované Skupinou.

8. Významné udalosti týkajúce sa predchádzajúcich rokov vykázané v účtovnej závierke za bežný rok

Do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky na zverejnenie skupina neidentifikovala žiadne udalosti týkajúce sa predchádzajúcich rokov, ktoré by mali byť zahrnuté do účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2022.

9. Zmeny v účtovných zásadách

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 a porovnateľné obdobie končiace sa 31. decembra 2021 boli zostavené s použitím rovnakých účtovných zásad a metód prezentácie.

10. Porovnateľnosť finančných údajov predchádzajúceho roka s údajmi z účtovnej závierky bežného roka

Skupina neurobila žiadne zmeny v účtovných zásadách ani opravy chýb, a preto nebola povinná prezentovať iné kvantitatívne informácie zabezpečujúce porovnateľnosť účtovnej závierky za predchádzajúci rok s účtovnou závierkou za bežný finančný rok.

11. Poznámky ku konsolidovanému výkazu komplexného výsledku

11.1 Výnosy

ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Skupina uplatňuje Medzinárodný štandard finančného výkazníctva 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi ("IFRS 15") na všetky zmluvy so zákazníkmi s výnimkou lízingových zmlúv a zmlúv, ktoré patria do pôsobnosti iných štandardov. V súlade s IFRS 15 sa výnosy vykazujú vo výške, ktorá odráža protihodnotu, na ktorú Skupina očakáva nárok výmenou za tovar alebo služby pri ich prevode na zákazníka, v súlade s päťstupňovým modelom.

Vykazovanie príjmov

Skupina vykazuje výnosy, keď splní svoju povinnosť plnenia prevodom kontroly nad tovarom alebo službami na zákazníka. Hlavným zdrojom výnosov Skupiny sú zmluvy na predaj keramických obkladov a dekoratívnych prvkov, ktoré Skupina vyrába. Primárnym záväzkom plnenia v rámci týchto zmlúv je predaj výrobkov. Určenie okamihu, kedy je kontrola nad výrobkami prevedená na zákazníka, je predmetom odborného posúdenia. Skupina tento úsudok robí na základe platných Incoterms, ktoré pomáhajú určiť okamih prevodu rizík a odmien. Výnosy sa vykazujú v okamihu, keď dôjde k dodaniu a prevzatíu výrobkov zákazníkom.

Odhad zliav pre zákazníkov

Skupina udeľuje svojim zákazníkom zľavy, ktorých výška závisí od realizácie zmluvne dohodnutej úrovne nákupov. Výška zliav a obdobie ich vykazovania sú predmetom odhadov. Ku každému súvahovému dňu Skupina vykonáva podrobné odhady výšky splatných zliav a podľa toho znižuje výnosy z predaja vykázané v konkrétnom období.

Odmena splatná zákazníkovi výmenou za marketingové služby

Podľa názoru Skupiny niektoré marketingové služby poskytované zákazníkmi úzko súvisia s predajnými zmluvami. Skupina by nemala úžitok z týchto marketingových služieb nezávisle od predajných transakcií. Preto sa odmena zákazníkovi za služby, ktoré nie sú oddelené od predajných zmlúv, vykazuje ako zníženie výnosov z predaja.

Záruky

Skupina neposkytuje záruky, ktoré sa považujú za samostatnú službu, na ktorú by sa mali aplikovať požiadavky IFRS 15. Záruky súvisiace s predanými produktmi, ktorých charakter má poskytnúť zákazníkovi istotu, že produkt je v súlade s dohodnutými špecifikáciami, sa vykazujú v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva (ďalej len „IAS 37“).

Výnosy z predaja rozdelené podľa druhu tovaru alebo služieb a geografického regiónu protistrany sú uvedené nižšie.

	31. december 2022	31. december 2021
Druh tovaru alebo služby		
Predaj výrobkov	154 899	139 242
<i>Keramické dlaždice</i>	154 899	139 242
Predaj tovaru a materiálu	974	520
<i>Predaj materiálov</i>	105	2
<i>Predaj tovaru</i>	870	519
Predaj služieb	2 321	1 061
Celkové tržby z predaja	158 195	140 823
Geografická štruktúra		
<i>Európa</i>	149 229	128 246
<i>Poľsko</i>	90 769	83 704
<i>Export</i>	58 460	44 541
<i>Asia</i>	2 454	5 585
<i>Južná a Severná Amerika</i>	4 966	5 745
<i>Afrika</i>	1 529	1 240
<i>Austrália</i>	16	7
Celkové tržby z predaja	158 195	140 823

Transakčná cena vyplývajúca zo zmlúv so zákazníkmi priradených k iným (neuspokojeným) povinnostiam plnenia zmluvy sa na konci každého prezentovaného obdobia rovná nule.

11.2 Prevádzkové náklady

Nasledujúca tabuľka zobrazuje prevádzkové náklady podľa typu.

	31. december 2022	31. december 2021
Odpisy a amortizácia	12 960	10 822
Materiály a energia	131 039	74 855
Externé služby	16 827	17 821
Dane a správne poplatky	2 454	2 716
Mzdy	19 089	20 345
Zamestnanecké benefity	5 729	4 378
Hodnota predaného tovaru a materiálov	704	362
Ostatné	4 124	3 046
Celkové prevádzkové náklady vrátane:	192 927	134 345
Položky zahrnuté v nákladoch na predaj	136 828	89 168
Položky zahrnuté do predajných a distribučných nákladov	25 373	23 053
Položky zahrnuté vo všeobecných a administratívnych nákladoch	12 389	13 375
Pohyb výrobkov	13 489	8 296
Náklady na poskytovanie služieb pre vlastnú potrebu	4 847	452

Odpisy a amortizácia vykázané vo výkaze zisku alebo strát:

	31. december 2022	31. december 2021
Položky zahnuté do výrobných nákladov		
<i>Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení</i>	7 402	6 103
<i>Odpisy nehmotného majetku</i>	554	506
Spolu	7 957	6 609
Položky zahnuté do predajných, všeobecných a administratívnych nákladov:		
<i>Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení</i>	4 749	4 001
<i>Odpisy nehmotného majetku</i>	254	212
Spolu	5 003	4 213

Náklady na zamestnanecké požitky:

	31. december 2022	31. december 2021
Mzdy	19 090	20 345
Náklady na sociálne zabezpečenie	3 989	3 704
PPK príspevky	48	45
Ostatné výhody po skončení pracovného pomeru	1 301	-
Ostatné náklady na zamestnanecké výhody	391	629
Celkové náklady na zamestnanecké požitky, vrátane:	24 819	24 724
Položky zahnuté do výrobných nákladov	14 648	14 543
Položky zahnuté do predajných všeobecných a administratívnych nákladov	10 171	10 181

11.3 Ostatné prevádzkové náklady a výnosy

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené ostatné prevádzkové výnosy a náklady.

	31. december 2022	31. december 2021
Vládne dotácie	662	262
Zníženie hodnoty/zrušenie odpisu nehnuteľností, strojov a zariadení	(815)	88
Tvorba/využitie rezerv na očakávané úverové straty	100	(32)
Výsledok z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	188	(118)
Náklady na zmarené investície	(81)	-
Dary	(195)	(40)
Účasť na nákladoch zóny	-	(76)
Výsledok inventarizácie a likvidácie obežného majetku	(1 645)	-
Výsledok z predaja dcérskej spoločnosti	-	1 424

Ostatné	(752)	(304)
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady, netto	(2 537)	1 205

11.4 Finančné výnosy a náklady

ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Finančné výnosy

Výnosy z úrokov sa vykazujú postupne, podľa toho, ako vznikli, s použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je diskontná sadzba očakávaných budúcich peňažných tokov generovaných počas očakávanej doby životnosti finančných nástrojov.

Finančné náklady

Náklady na prijaté úvery a pôžičky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v rámci finančných nákladov v období, v ktorom vznikli, s výnimkou nákladov, ktoré môžu byť kapitalizované ako súčasť obstarávacej ceny alebo výrobných nákladov nehnuteľností, strojov a zariadení. Úrokové náklady na záväzky oceňované v amortizovanej hodnote sa vykazujú postupne, podľa toho, ako vznikli, s použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Nasledujúca tabuľka ukazuje finančné príjmy a náklady:

	31. december 2022	31. december 2021
Odpisy úverov	648	(774)
Výnosy z derivátových nástrojov vrátane ocenenia a nákladov na realizované hedgingové (zabezpečovacie) transakcie	2 712	2 866
Úrokové náklady na úvery a pôžičky	(6 460)	(3 254)
Náklady na úroky z prenájmu	(305)	(214)
Ostatné úrokové náklady	(95)	(25)
Náklady na faktoring	(1 098)	(390)
Kurzové rozdiely, netto	431	688
Ostatné	119	653
Finančné výnosy a náklady, netto	(4 046)	(450)

Úrokové náklady na úvery a pôžičky zahŕňajú aj výsledok z nevýznamnej úpravy úverov a pôžičiek ocenený v súlade s IFRS 9 (poznámka 12.9 Úročené úvery a pôžičky).

11.5 Daň z príjmov

ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Splatná daň

Splatné záväzky a pohľadávky z dane z príjmov sa oceňujú vo výške, v akej sa očakáva, že budú zaplatené daňovým úradom alebo vrátené daňovými úradmi, pričom sa používajú daňové sadzby a predpisy platné alebo v uzákonené k dátumu vykazovania.

Skupina pôsobí v špeciálnej ekonomickej zóne (Special Economic Zone "SEZ") a využíva daňové úľavy na príjmy z podnikateľskej činnosti vykonávanej v SEZ.

Neistota v súvislosti s daňovým režimom

Predpisy týkajúce sa dane z pridanej hodnoty, dane z príjmu právnických osôb a príspevkov na sociálne zabezpečenie platné v Poľsku podliehajú častým zmenám. Nejednoznačnosť platných daňových predpisov vedie k rozdielom v názoroch a výkladoch daňových predpisov medzi orgánmi verejnej správy a podnikmi.

Daňové vysporiadanie a iné oblasti činnosti (napr. colné alebo devízové záležitosti) môžu podliehať kontrolám vykonávaným orgánmi, ktoré sú oprávnené ukladať pokuty a sankcie. Všetky dodatočné daňové povinnosti vyplývajúce z takýchto kontrol musia byť zaplatené spolu s úrokmi z omeškania. V dôsledku toho je daňové riziko v Poľsku vyššie ako v krajinách s vyspelejšími daňovými systémami.

Sumy prezentované a zverejnené v účtovnej závierke sa preto môžu v budúcnosti zmeniť z dôvodu konečného rozhodnutia daňového kontrolného orgánu.

Cieľom všeobecného pravidla proti zneužívaniu ("GAAR"), ktoré bolo prijaté do poľského Všeobecného daňového poriadku 15. júla 2016, je zabrániť vzniku a používaniu umelých právnych štruktúr vytvorených s cieľom vyhnúť sa plateniu daní v Poľsku. GAAR definuje vyhýbanie sa plateniu daní ako úkon vykonaný primárne s cieľom dosiahnuť daňový prospech, ktorý je v rozpore s predmetom a účelom Všeobecného daňového zákonníka. Podľa GAAR takýto úkon nevedie k daňovej výhode, ak bol spôsob fungovania umelý. Uvedené nariadenia umožňujú poľským daňovým kontrolným orgánom spochybniť určité právne úpravy a dohody realizované daňovými poplatníkmi, ako sú reštrukturalizácie a reorganizácie skupín.

Pri účtovaní transakcií Skupina berie do úvahy neistotu, či jej postup bude akceptovaný daňovými orgánmi.

V súvislosti s reštrukturalizáciou Skupiny, ktorá sa začala v roku 2021, Skupina predložila vedúcemu poľskej Národnej daňovej správy žiadosť o vydanie ochranného stanoviska vrátane potvrdenia možnosti započítať daňové straty vykázané v dcérskych spoločnostiach. Z dôvodu prijatia negatívneho rozhodnutia Skupina nevyrovnáva uvedené daňové straty a nevykazuje odložené daňové pohľadávky.

Odložená daň

Odložená daňová povinnosť sa vypočíta pomocou záväzkovej metódy z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou na účely finančného vykazovania.

Odložená daň sa vykazuje pri všetkých dočasných rozdieloch okrem:

- ak odložená daňová povinnosť vzniká z prvotného vykázania goodwillu alebo aktíva alebo záväzku vyplývajúceho z transakcie, ktorá nie je podnikovou kombináciou a v čase transakcie neovplyvňuje zisk alebo stratu ani zdaniteľný zisk alebo stratu,
- ak by odložená daňová povinnosť vznikla z dôvodu investícií do dcérskych spoločností, pridružených spoločností a podielov v združených podnikoch, ak je možné kontrolovať načasovanie zrušenia dočasných rozdielov a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú zrušené v dohľadnej budúcnosti.

ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v prípade všetkých odpočítateľných dočasných rozdielov, ako aj v prípade prenesenia nevyužitých daňových úľav a všetkých nevyužitých daňových strát. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v takom rozsahu, v akom je pravdepodobné, že bude k dispozícii zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné odpočítateľné dočasné rozdiely a prenesené nevyužité daňové úľavy a nevyužité daňové straty uplatniť. Pri posudzovaní toho, či je budúci zdaniteľný príjem pravdepodobný (pravdepodobnosť vyššia ako 50 %) alebo nie, Skupina zvažuje všetky dostupné podklady, ktoré potvrdzujú existenciu pravdepodobnosti, ale aj tie, ktoré nepotvrdzujú existenciu pravdepodobnosti.

Účtovná hodnota odloženej daňovej pohľadávky sa prehodnocuje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a znižuje sa v rozsahu, v akom už nie je pravdepodobné, že bude k dispozícii dostatočný zdaniteľný zisk na to, aby sa celá odložená daňová pohľadávka alebo jej časť mohla použiť.

Nevykázaná odložená daňová pohľadávka sa prehodnocuje ku každému dátumu vykazovania a vyказuje sa v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk umožní realizáciu odloženej daňovej pohľadávky.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú daňovými sadzbami, ktoré sa očakávajú v roku, keď sa pohľadávka bude realizovať alebo záväzok vyrovnávať, a to na základe daňových sadzieb (a daňových zákonov), ktoré boli uzákonené alebo vecne uzákonené k dátumu vykazovania.

Položky odloženej dane vykázané mimo zisku alebo straty sa vyказuje mimo zisku alebo straty. Položky odloženej dane sa vyказujú v súvislosti s príslušnou transakciou buď vo výkaze komplexného výsledku, alebo priamo vo vlastnom imaní.

Skupina započítava odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky vtedy a len vtedy, ak má právne vymožitelný nárok na započítanie splatných daňových pohľadávok a záväzkov a ak sa odložené daňové pohľadávky vzťahujú na dane z príjmov vyberané tým istým daňovým orgánom.

V súvislosti s činnosťou Skupiny v SEZ, Skupina vykonáva odborný úsudok pri identifikácii aktív a záväzkov súvisiacich s činnosťou v SEZ. Skupina spravidla nevyказuje odloženú daň v súvislosti s týmito položkami. Výnimkou sú prípady, v ktorých podľa posúdenia predstavenstva materskej spoločnosti možno odloženú daň z príjmov vysporiadať po období, v ktorom sa uplatňujú výnimky. Skupina preto vyказuje odloženú daňovú pohľadávku z nehnuteľností, strojov a zariadení v súvislosti s dočasnými rozdielmi vzťahujúcimi sa na obdobie po skončení platnosti výnimiek. Dĺžka obdobia využívania výnimiek vyplývajúcich z podnikateľských aktivít v SEZ je predmetom odborného posúdenia predstavenstva.

Náklady na daň z príjmov vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát:

Daňové náklady vykázané vo výkaze ziskov a strát	31 December 2022	31 December 2021
Splatná daň z príjmov:	(2)	(69)
Platba splatnej dane z príjmov:	(2)	(69)
Úpravy vzhľadom na predchádzajúcu splatnú daň z príjmov	-	-
Odložená daň	-	1 421
Vzťahujúce sa na vznik a zrušenie dočasných rozdielov	-	1 421
Úpravy týkajúce sa odloženej dane za predchádzajúci rok	-	-
Náklady na daň z príjmov vykázané vo výkaze ziskov a strát	(2)	1 351

Odsúhlasenie efektívnej sadzby dane z príjmov

Odsúhlasenie dane z hrubého zisku pred zdanením podľa zákonnej sadzby dane s daňou z príjmov vypočítanou podľa efektívnej sadzby dane Skupiny za rok končiaci sa 31. decembra 2022 a 31. decembra 2021 je nasledovné:

	31 December 2022	31 December 2021
Zisk pred zdanením	(22 979)	15 981
Daň z príjmu podľa zákonnej sadzby dane z príjmu vo výške 19 % platnej v Poľsku	4 366	(3 036)
Úpravy:	(4 368)	4 388
Úpravy týkajúce sa splatnej dane z príjmov z predchádzajúcich rokov	(960)	-
Nevykázané daňové straty	475	(142)
Zdaniteľné investičné úľavy	(1 624)	2 421
Využitie predtým nevykázaných daňových strát	50	92
Daňovo neuznané náklady	318	656
Nezdaniteľný príjem	(78)	440
Daňovo uznané náklady predchádzajúceho roka vykázané v bežnom období	-	44
Neuznané daňové straty z kapitálovej činnosti	2	(190)
Výsledok z vyradenia dcérskej spoločnosti	-	458
Náklady z prenájmu	(289)	589
Ostatné	(2 262)	20
Náklady na daň z príjmov vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát	(2)	1 351
Efektívna sadzba dane z príjmov	0%	-8%

* Zahŕňa aj dočasné rozdiely týkajúce sa činností v SEZ, pri ktorých nebola v súlade s prijatými účtovnými zásadami účtovaná odložená daň.

Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov vyplýva z nasledujúcich položiek:

	Výkaz finančnej pozície		Výkaz ziskov a strát	
	31 December 2022	31 December 2021	31 December 2022	31 December 2021
Odložený daňový záväzok	121	-	(121)	-
Zrýchlené odpisy na daňové účely	45	-	(45)	-
Úpravy reálnej hodnoty pri nadobudnutí dcérskych spoločností	-	23	23	152
Ostatné	166	23	(143)	152
Odložené daňové záväzky celkom				
Odložené daňové pohľadávky	527	340	166	324
Odpisy hmotných zložiek obežných aktív	-	263	(263)	263
Oceňovanie finančných aktív	204	261	(57)	261
Zamestnanecké výhody	818	63	735	63
Oceňovanie finančných záväzkov	771	191	580	191
Časové rozlíšenie	2 398	-	2 398	-
Daňové straty z predchádzajúcich rokov	-	3 601	(3 490)	460
Rozdiel medzi účtovnými a daňovými odpismi nehnuteľností, strojov a zariadení	53	-	53	(294)
Odložené daňové pohľadávky	4 771	4 719	143	1 268
Odložená daň, netto	4 605	4 697	(0)	1 421

11.6 Zisk na akciu

ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Zisk na akciu sa vypočíta vydelením zisku za bežný rok váženým priemerným počtom kmeňových akcií v obehú v každom účtovnom roku.

Skupina neuvádza zriedený zisk na akciu, pretože neexistujú žiadne potenciálne zriedňujúce kmeňové akcie.

	31 December 2022	31 December 2021
Čistý zisk z nepretržitej činnosti	(22 981)	17 332
Čistý zisk	(22 981)	17 332
Čistý zisk pripadajúci na kmeňových akcionárov použitý na výpočet základného zisku na akciu	(22 981)	17 332
Vážený priemerný počet akcií použitý na výpočet základného prepočítaného zisku na akciu	3	3
Zisk na akciu (základný a prepočítaný)	(7 660)	5 777

12. Poznámky ku konsolidovanému výkazu o finančnej pozícii

12.1 Nehmotný majetok

ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Vykazovanie a oceňovanie

Obstaraný nehmotný majetok a náklady na interný vývoj, ktoré spĺňajú kritériá na vykázanie ako nehmotný majetok, sa pri prvotnom vykázaní oceňujú obstarávacou cenou: kúpnu cenou, resp. výrobnými nákladmi. Obstarávacou cenou nehmotného majetku nadobudnutého v podnikovej kombinácii je jeho reálna hodnota k dátumu nadobudnutia. Po prvotnom vykázaní sa nehmotný majetok vykazuje v obstarávacej cene zníženej o akumulované odpisy a akumulované straty zo zníženia hodnoty.

Náklady na výskum a vývoj

Skupina vykonáva výskum a vývoj nových inovatívnych výrobkov. S cieľom posúdiť, či efekt prác spĺňa kritériá na vykázanie ako nehmotný majetok, Skupina rozdeľuje proces na etapy výskumu a vývoja.

Výskumné práce zahŕňajú inovatívne a plánované hľadanie riešení s cieľom získať a rozvíjať nové vedecké a technické poznatky. Náklady na výskum sa účtujú do nákladov v čase ich vzniku.

Výdavky na vývoj jednotlivých projektov sa vykazujú ako nehmotný majetok, keď Skupina môže preukázať:

- Technickú realizovateľnosť dokončenia nehmotného majetku tak, aby bol majetok k dispozícii na používanie alebo predaj
- Jeho zámer dokončiť a jeho schopnosť a zámer používať alebo predať majetok
- Ako bude majetok generovať budúce ekonomické prínosy
- Dostupnosť zdrojov na dokončenie majetku
- Schopnosť spoľahlivo merať výdavky počas vývoja. Posúdenie splnenia týchto kritérií si vyžaduje odborný úsudok Skupiny. Náklady na dokončené vývojové práce sa odpisujú počas obdobia ich očakávanej ekonomickej životnosti.

Amortizácia nehmotného majetku

Nehmotný majetok so stanovenou dobou životnosti sa odpisuje rovnomernou metódou počas plánovanej doby životnosti a testuje sa na zníženie hodnoty vždy, keď sa objavia indikátory naznačujúce potenciálnu stratu jeho hodnoty. Doba a metóda odpisovania nehmotného majetku so stanovenou dobou použiteľnosti sa preveruje minimálne raz za vykazovaný rok a v prípade potreby sa upravuje s účinnosťou od mesiaca nasledujúceho po preverení. V súčasnosti sú doby odpisovania pre hlavné skupiny nehmotného majetku nasledovné:

Typ	Obdobie
Náklady na dokončené vývojové práce	5 rokov
Softvér	3-5 rokov
Ostatný nehmotný majetok	3-4 rokov

ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Náklady na amortizáciu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v súlade s funkciou nehmotného majetku.

Nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti a majetok, ktorý sa nepoužíva, sa každoročne testuje na zníženie hodnoty, a to buď individuálne, alebo na úrovni jednotky generujúcej peňažné prostriedky. V súčasnosti Skupina nevlastní žiadny nehmotný majetok s neurčitou dobou použiteľnosti.

Štruktúra nehmotného majetku:

	Ku dňu	
	31 December 2022	31 December 2021
Náklady na vývoj	1 607	1 365
Softvér	1 102	466
Ostatný nehmotný majetok	79	123
Nedokončený nehmotný majetok	3 502	599
Spolu	6 290	2 553

Zmeny hodnoty nehmotného majetku:

	Náklady na vývoj	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Nedokončený nehmotný majetok	Spolu
Za rok končiaci sa 31. decembra 2022					
Obstarávacia cena k 1. januáru 2022	2 513	1 144	217	599	4 473
Prírastky	819	863	-	4 597	6 278
Presun z nedokončeného nehmotného majetku	-	-	-	(1 681)	(1 681)
Kurzové rozdiely pri prepočte	(49)	(22)	(4)	(13)	(88)
Obstarávacia cena k 31. decembru 2022	3 282	1 984	213	3 502	8 981
Kumulované odpisy a zníženie hodnoty k 1. januáru 2022	(1 148)	(678)	(94)	-	(1 920)
Odpisy za obdobie	(550)	(217)	(42)	-	(809)
Kurzové rozdiely pri prepočte	22	13	2	-	37
Kumulované odpisy a zníženie hodnoty k 31. decembru 2022	(1 676)	(882)	(134)	-	(2 691)
Účtovná hodnota k 1. januáru 2022	1 365	465	123	599	2 553
Účtovná hodnota k 31. decembru 2022	1 607	1 102	79	3 502	6 290

Za rok končiaci sa 31. decembra 2021	Náklady na vývoj	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Nedokončený nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2021	2 591	1 113	224	1	3 929
Prírastky	-	65	-	665	730
Presun z nedokončeného nehmotného majetku	-	-	-	(65)	(65)
Kurzové rozdiely pri prepočte	(78)	(34)	(7)	(2)	(121)
Obstarávacia cena k 31. decembru 2021	2 513	1 144	217	599	4 473
Kumulované odpisy a zníženie hodnoty k 1. januáru 2021	(672)	(523)	(52)	-	(1 247)
Odpisy za obdobie	(499)	(176)	(43)	-	(718)
Odpisy zo zníženia hodnoty (poznámka 1)	-	5	-	-	5
Kurzové rozdiely pri prepočte	23	16	1	-	40
Kumulovaná odpisy a zníženie hodnoty k 31. decembru 2021	(1 148)	(678)	(94)	-	(1 920)
Účtovná hodnota k 1. januáru 2021	1 919	590	172	1	2 682
Účtovná hodnota k 31. decembru 2021	1 365	466	123	599	2 553

Skupina nezaložila žiadny nehmotný majetok na splnenie požiadaviek na zabezpečenie v súvislosti so splácaním záväzkov, úverov alebo pôžičiek.

Náklady na dokončené vývojové práce aktivované ku koncu roka 2022 boli 1 607 tisíc EUR (v roku 2021 v sume 1 365 tisíc EUR). Náklady aktivované na konci roka 2022 sa odpíšu v priebehu 3 rokov.

12.2 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia. (Dlhodobý hmotný majetok)

ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Vykazovanie a oceňovanie

Položky nehnuteľností, strojov a zariadení sa vykazujú v obstarávacej cene (nákupná hodnota alebo výrobné náklady) zníženej o prípadné kumulované odpisy a kumulované straty zo zníženia hodnoty.

Počiatočná hodnota nehnuteľností, strojov a zariadení pozostáva z ich obstarávacej ceny a všetkých nákladov priamo súvisiacich s kúpou a úpravou majetku do stavu vhodného na používanie, ako aj z nákladov na prijaté úvery a pôžičky. Náklady na prijaté úvery a pôžičky zahŕňajú úroky vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery, finančné náklady vyplývajúce z nájomných zmlúv a kurzové rozdiely súvisiace s nákladmi na prijaté úvery a pôžičky až do výšky zodpovedajúcej výške úpravy úrokových nákladov. Náklady na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia zahŕňajú aj náklady na výmenu častí strojov a zariadení, ak sú splnené kritériá na vykázanie takýchto nákladov ako súčasti nehnuteľností, strojov a zariadení.

V čase obstarania sú položky nehnuteľností, strojov a zariadení rozdelené na komponenty, ktoré predstavujú položky s významnou hodnotou, ktorým možno priradiť individuálnu dobu životnosti.

Náklady vzniknuté po uvedení majetku do prevádzky, ako sú náklady na údržbu a opravy, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v čase ich vzniku.

Nedokončené nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

Nedokončené nehnuteľnosti, stroje a zariadenia zahŕňajú položky vo výstavbe alebo montáži. Nedokončená výroba sa vyказuje v obstarávacej cene zníženej o prípadné kumulované straty zo zníženia hodnoty. Nedokončené nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sa odpisujú až po dokončení stavby alebo montáže a ich uvedení do prevádzky.

Právo na používanie majetku

Skupina vyказuje majetok s právom na používanie v rámci príslušných kategórií nehnuteľností, strojov a zariadení. Podrobné zásady účtovania prenájmu sú uvedené v poznámke 12.10. Prenájom.

Odpisy

Odpisové sadzby sa určujú na základe očakávanej ekonomickej životnosti zložiek dlhodobého hmotného majetku. Každá významná zložka sa odpisuje samostatne v súlade s priradenou dobou ekonomickej životnosti. Skupina každoročne overuje prijaté doby ekonomickej životnosti a zostatkové hodnoty majetku na základe aktuálnych odhadov. V prípade potreby sa vykonajú úpravy s účinnosťou od mesiaca nasledujúceho po overení.

ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Odpisy sa počítajú rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti majetku, ktorá je nasledovná:

Typ	Obdobie
Budovy, priestory, práva na priestory	1-40 rokov
Pozemné a vodné inžinierske stavby	2-40 rokov
Technické vybavenie a stroje	1-40 rokov
Dopravné prostriedky	1-20 rokov
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	1-20 rokov

Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Skupina ku každému dátumu vykazovania posudzuje, či existujú pindikátory zníženia hodnoty majetku vrátane majetku s právom na užívanie. Ak existuje akýkoľvek náznak, Skupina odhadne návratnú hodnotu tohto majetku.

Návratná hodnota je vyššia z reálnej hodnoty majetku zníženej o náklady na predaj a jeho hodnoty v požívaní. Spätne ziskateľná hodnota sa určuje pre jednotlivé aktíva, pokiaľ majetok nevytvára peňažné príjmy, ktoré sú do značnej miery nezávislé od peňažných príjmov z iných aktív alebo skupiny aktív. Ak účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho spätne ziskateľnú hodnotu, majetok sa považuje za znehodnotený a odpisuje sa na jeho spätne ziskateľnú hodnotu. Pri posudzovaní hodnoty z používania sa odhadované budúce peňažné toky diskontujú na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a rizik špecifických pre daný majetok. Straty zo zníženia hodnoty nepretržitých činností sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v nákladových kategóriách v súlade s funkciou majetku so zníženou hodnotou, s výnimkou nehnuteľností, ktoré boli predtým precenené, pričom precenenie sa účtuje do komplexného výsledku. V prípade takýchto nehnuteľností sa zníženie hodnoty vyказuje v komplexnom výsledku do výšky predchádzajúceho precenenia.

Všeobecná štruktúra nehnuteľností, strojov a zariadení (dlhodobého nehmotného majetku):

	31 December 2022			31 December 2021		
	Vlastný majetok	Právo na používanie majetku	Spolu	Vlastný majetok	Právo na používanie majetku	Spolu
Pozemky (vrátane práva trvalého užívania pozemkov)	6 241	910	7 151	6 248	1 053	7 301
Budovy, priestory, práva k priestorom a stavebné a vodné inžinierske stavby	40 306	687	40 994	28 576	208	28 784
Technické vybavenie a stroje	70 749	2 031	72 780	33 660	1 966	35 626
Vozidlá	1 992	2 693	4 685	846	1 068	1 914
Nedokončený dlhodobý majetok	6 391	-	6 391	39 396	-	39 396
Ostatný dlhodobý majetok	7 048	835	7 884	7 385	47	7 431
Spolu	132 728	7 156	139 884	116 111	4 341	120 452

Zmeny v dlhodobom hmotnom majetku:

	Pozemky (vrátane práva trvalého užívania pozemkov)	Budovy, priestory, práva k priestorom a stavebné a vodné inžinierske stavby	Technické vybavenie a stroje	Vozidlá	Nedokončený dlhodobý majetok	Ostatný dlhodobý majetok	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2022	7 815	35 469	56 999	5 067	39 396	14 672	159 419
Prírastky	115	13 930	43 302	1 455	30 320	3 823	92 945
Zvýšenie nájmu	218	782	850	2 698	-	833	5 381
Presun z nedokončeného dlhodobého majetku	-	-	-	-	(62 576)	-	(62 576)
Predaj a likvidácia	-	(363)	(143)	(937)	-	(6 187)	(7 630)
Kurzové rozdiely pri prepočte	(151)	(689)	(1 115)	(99)	(749)	(283)	(3 086)
Obstarávacia cena k 31. decembru 2022	7 997	49 128	99 894	8 184	6 391	12 858	184 454
Kumulované odpisy a zníženie hodnoty k 1. januáru 2022	(515)	(6 686)	(21 372)	(3 153)	-	(7 241)	(38 966)
Odpisy za obdobie	(341)	(1 776)	(5 462)	(1 209)	-	(3 385)	(12 173)
Znehodnotenie (poznámka...)	-	-	(815)	-	-	-	(815)
Predaj a likvidácia	-	198	120	801	-	5 512	6 631
Kurzové rozdiely pri prepočte	11	131	413	62	-	140	757
Ostatné	(1)	(2)	2	(1)	-	(1)	(3)
Kumulované odpisy a zníženie hodnoty k 31. decembru 2022	(846)	(8 135)	(27 114)	(3 500)	-	(4 975)	(44 569)
Účtovná hodnota k 1. januáru 2022	7 301	28 784	35 626	1 914	39 396	7 431	120 452
Účtovná hodnota k 31. decembru 2022	7 151	40 994	72 780	4 685	6 391	7 884	139 884

	Pozemky (vrátane práva trvalého užívania pozemkov)	Budovy, priestory, práva k priestorom a stavebné a vodné inžinierske stavby	Technické vybavenie a stroje	Vozidlá	Nedokončený dlhodobý majetok	Ostatný dlhodobý majetok	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2021	6 259	34 880	54 974	5 065	2 016	11 886	115 081
Prírastky	-	230	2 587	177	45 212	4 718	52 924
Zvýšenie nájmu	1 554	165	0	1 069	-	-	2 788
Presun z nedokončeného dlhodobého majetku	-	-	-	-	(7 713)	-	(7 713)
Ostatné	(48)	-	-	-	-	-	(48)
Predaj a likvidácia	-	(60)	(634)	(1 215)	-	(1 977)	(3 886)
Prečistenie	-	-	-	-	53	-	53
Kurzové rozdiely pri prepočte	14	115	175	17	(172)	27	176
Ostatné	36	140	(104)	(46)	-	17	43
Obstarávacia cena k 31. decembru 2021	7 816	35 470	56 998	5 067	39 396	14 672	159 420
Kumulované odpisy a odpisy zo zníženia hodnoty k 1. januáru 2021	(15)	(5 188)	(16 392)	(2 853)	-	(5 864)	(30 312)
Odpisy za obdobie	(285)	(1 488)	(4 488)	(821)	-	(3 021)	(10 103)
Ostatné	(217)	-	(766)	-	-	-	(983)
Predaj a likvidácia	-	1	305	528	-	1 658	2 493
Kurzové rozdiely pri prepočte	2	(11)	(31)	(8)	-	(14)	(60)
Ostatné	-	-	-	-	-	-	-
Kumulovaná amortizácia a zníženie hodnoty k 31. decembru 2021	(515)	(6 686)	(21 372)	(3 153)	-	(7 240)	(38 966)
Účtovná hodnota k 1. januáru 2021	6 244	29 692	38 582	2 212	2 016	6 022	84 769
Účtovná hodnota k 31. decembru 2021	7 301	28 784	35 626	1 914	39 396	7 432	120 454

Dlhodobý hmotný majetok v účtovnej hodnote 175 163 tis. EUR (k 31. decembru 2021: 178 610 tis. EUR) je krytý hypotékou zriadenou na zabezpečenie bankových úverov Skupiny.

Dlhodobý hmotný majetok v účtovnej hodnote 81 308 tis. EUR (k 31. decembru 2021: 50 722 tis. EUR) je založený na zabezpečenie bankových úverov Skupiny.

Hodnota kapitalizovaných nákladov na prijaté úvery a pôžičky v účtovnom roku, ktorý sa skončil, je v sume 921 tis. eur (v účtovnom roku, ktorý sa skončil 31. decembra 2021: 856 tis. eur.).

V roku 2022 bola miera kapitalizácie použitá na určenie nákladov na externé financovanie, ktoré mohli byť kapitalizované, 9,29 %.

12.3 Finančné aktíva

ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Oceňovanie pri prvotnom vykázaní

Pri prvotnom vykázaní skupina oceňuje finančný majetok v jeho reálnej hodnote, ktorá sa v prípade finančného majetku iného ako oceňovaného v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát zvyšuje o transakčné náklady, ktoré možno priamo priradiť k nadobudnutiu tohto finančného majetku. Výnimkou z tohto všeobecného pravidla sú pohľadávky z obchodného styku, ktoré sa vykazujú v pôvodne fakturovaných sumách znížených o opravnú položku na celoživotné očakávané úverové straty.

Oceňovanie pri prvotnom vykázaní

Na účely ocenenia po prvotnom vykázaní sa finančný majetok klasifikuje do jednej z nasledujúcich kategórií:

- finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote,
- finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát;
- finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku.

Skupina klasifikuje finančný majetok na základe posúdenia charakteristík zmluvných peňažných tokov finančného majetku (test SPPI) a obchodného modelu Skupiny pre jeho správu. Skupina reklasifikuje finančný majetok vtedy a len vtedy, ak sa zmení model riadenia tohto majetku.

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

Finančný majetok sa oceňuje v amortizovanej hodnote, ak sú splnené obe nasledujúce podmienky:

- (a) finančné aktívum je držané v súlade s obchodným modelom, ktorého cieľom je držať finančné aktíva na inkaso zmluvných peňažných tokov, a
- (b) zmluvné podmienky finančného aktíva vytvárajú peňažné toky, ktoré súvisia výlučne s platbami istiny a úrokov z nesplatennej istiny

Finančný majetok skupiny oceňovaný v amortizovanej hodnote zahŕňa:

- pohľadávky z obchodného styku (Poznámky 12.6. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné krátkodobé pohľadávky),
- poskytnuté úvery, ktoré spĺňajú kritériá testu SPPI a v súlade s obchodným modelom sa klasifikujú ako úvery držané na inkaso zmluvných peňažných tokov,
- hotovosť a peňažné ekvivalenty (Poznámky 12.7. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty).

Úrokové výnosy z aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote sa počítajú metódou efektívnej úrokovej miery a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát na riadku "Úrokové výnosy".

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

Finančný majetok skupiny oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát zahŕňa derivátové finančné nástroje. Skupina neurčila zabezpečovacie vzťahy medzi držanými derivátmi a zabezpečovanými položkami, preto sa deriváty nepovažujú za zabezpečovacie nástroje.

Zisk alebo strata z ocenenia týchto aktív reálnou hodnotou sa vykazuje v zisku alebo strate.

Skupina nemá žiadny finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatný komplexný príjem.

ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Započítanie finančných aktív a finančných záväzkov

Finančný majetok a finančné záväzky sa vzájomne započítavajú a vykazujú vo výkaze o finančnej situácii v čistom vyjadrení, ak skupina:

- má právne vymáhateľné právo započítať uznané sumy a
- má v úmysle vysporiadať na čistom základe alebo súčasne získať späť aktívum a vysporiadať záväzok.

Odúčtovanie

Finančný majetok sa odúčtuje, keď:

- uplynuli zmluvné práva na získanie peňažných tokov z finančného majetku, alebo
- práva na získanie peňažných tokov z finančného majetku boli prevedené a Skupina previedla v podstate všetky riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva.

Všeobecná štruktúra finančných aktív:

	Ku dňu	
	31. december 2022	31. december 2021
Dlhodobý finančný majetok	7	7
Podiely v nekonsolidovaných spoločne kontrolovaných subjektoch	7	7
Ostatný krátkodobý finančný majetok	4 323	1 690
Deriváty neurčené ako zabezpečovacie nástroje	4 323	1 690
Celkom finančný majetok	4 330	1 697

12.4. Zásoby

ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Zásoby sa oceňujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia.

Počiatkové náklady zahŕňajú všetky nákupné náklady, náklady na spracovanie a ďalšie náklady vynaložené na prepravu každého produktu na jeho súčasné miesto a stav.

Výrobné náklady zahŕňajú náklady priamo priraditeľné k výrobku a primeraný podiel nákladov nepriamo priraditeľných k výrobe výrobku. Nepriame náklady zahŕňajú variabilné nepriame výrobné náklady a tú časť výrobných nákladov, ktorá zodpovedá úrovni týchto nákladov na základe bežnej výrobných kapacít. Za bežnú výrobnú kapacitu sa považuje priemerný objem výroby zodpovedajúci očakávaniam za typických podmienok počas stanoveného počtu období alebo sezón, pričom sa zohľadňujú plánované rekonštrukcie.

Stanovenie čistej realizovateľnej hodnoty podlieha posúdeniu manažmentu materskej spoločnosti. Analýza čistej realizovateľnej hodnoty sa vykonáva na úrovni jednotlivých sortimentných položiek. Pre každú sortimentnú položku Skupina overuje faktory ovplyvňujúce čistú realizovateľnú hodnotu, ako sú skutočné ceny v historických transakciách alebo plánované predajné ceny novo uvádzaných výrobkov, obdobia obmeny zásob a zľavy potrebné na ich predaj, starnutie zásob, súlad skladovaných výrobkov s aktuálnymi trendmi a potrebami zákazníkov a úroveň dodatočných nákladov potrebných na prispôbenie výrobku predaju v nasledujúcich obdobiach.

Ak sa nákupná cena alebo výrobné náklady vyhodnotia ako nezískateľné (predajná cena je nižšia ako nákupná cena alebo výrobné náklady), Skupina zníži hodnotu zásob na úroveň čistej realizovateľnej hodnoty. Suma zníženia hodnoty zásob a všetky ostatné straty pri zásobách sa vykazujú ako náklady v období, v ktorom došlo k zníženiu hodnoty alebo strate.

Pri oceňovaní zásob skupina uplatňuje metódu keď prvá cena na ocenenie prírastku príslušného druhu zásob sa použije ako prvá cena na ocenenie úbytku týchto zásob "first in – first out".

	Ku dňu 31. december 2022		
	Obstarávacia cena	Odpisy	Čistá realizovateľná hodnota
Materiál (v nákupnej cene)	18 875	(38)	18 837
Tovar (v nákupnej cene)	1 424	(45)	1 379
Nedokončená výroba (podľa výrobných nákladov)	845	-	845
Hotové výrobky (nižšie z nákladov alebo čistej realizovateľnej hodnoty)	53 905	(4 559)	49 346
Celkom zásoby	75 049	(4 642)	70 407

	Ku dňu 31. december 2021		
	Obstarávacia cena	Odpisy	Čistá realizovateľná hodnota
Suroviny (v nákupnej cene)	18 500	(38)	18 462
Tovar (v nákupnej cene)	1 547	(354)	1 193
Nedokončená výroba (podľa výrobných nákladov)	1 622	-	1 622
Hotové výrobky (nižšie z nákladov alebo čistej realizovateľnej hodnoty)	37 733	(2 654)	35 079
Celkom zásoby	59 403	(3 046)	56 357

Pohyb v opravnej položke k zásobám :

	Suroviny	Tovar	Hotové výrobky	Nedokončená výroba	Celkom
Odpisy ku dňu 1. január 2022	(38)	(354)	(2 654)	-	(3 046)
Tvorba	-	-	(1 956)	-	(1 956)
Zrušenie nevyužitej sumy	-	302	-	-	302
Kurzové rozdiely	-	6	51	-	57
Odpisy ku dňu 31. december 2022	(38)	(45)	(4 559)	-	(4 643)

	Suroviny	Tovar	Hotové výrobky	Nedokončená výroba	Celkom
Odpisy ku dňu 1. január 2021	(76)	(399)	(230)	-	(705)
Tvorba	-	-	(2 435)	-	(2 435)
Použitie	38	-	-	-	38
Zrušenie nevyužitej sumy	-	47	-	-	47
Kurzové rozdiely	-	(1)	10	-	9
Odpisy ku dňu 31. december 2021	(38)	(354)	(2 654)	-	(3 046)

Zásoby boli v roku končiacom sa 31. decembra 2022 použité na zabezpečenie úverov a pôžičiek vo výške 28 471 tisíc EUR (v roku končiacom sa 31. decembra 2021 vo výške 29 031 tisíc EUR).

12.5 Ostatný krátkodobý nefinančný majetok

	Ku dňu	
	31. december 2022	31. december 2021
Bežné zálohové platby	646	1 104
Poistenie	70	204
Predplatné	5	4
Reklama (marketingové materiály)	-	10
IT služby	137	19
Dane a poplatky	126	544
Ostatné	308	322
Celkom	646	1 104

Zostavajúci nefinančný obežný majetok pozostáva najmä z aktívnych časovo rozlíšených nákladov medzi obdobiami.

12.6 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné krátkodobé pohľadávky

ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Vykazovanie a oceňovanie

Pohľadávky z obchodného styku sa vykazujú a prezentujú v pôvodne fakturovaných sumách znížených o očakávané úverové straty.

Ostatné krátkodobé pohľadávky zahŕňajú zálohy na dodávky a služby, ktoré sa ako nepeňažný majetok nediskontujú, ako aj verejnoprávne pohľadávky, najmä tie, ktoré sa týkajú dane z pridanej hodnoty.

Očakávané úverové straty

Skupina posudzuje očakávané úverové straty ("ECL") súvisiace s pohľadávkami z obchodného styku bez ohľadu na to, či existujú náznaky zníženia hodnoty.

Skupina oceňuje opravné položky na celoživotné očakávané úverové straty z obchodných pohľadávok zjednodušeným prístupom na základe matice opravných položiek. Pohľadávky z obchodného styku sú zoskupené podľa geografického hľadiska (krajina protistrany) a dní po splatnosti. Matica opravných položiek je pôvodne založená na Skupinou odpozorovaných historických mierach zlyhania, prípadne nastavená tak, aby historické skúsenosti s úverovými stratami upravili o informácie s výhľadom do budúcnosti, ak je to možné.

Odúčtovanie pohľadávok podliehajúcich faktoringu bez regresu

Pohľadávky, ktoré sú predmetom faktoringovej služby bez regresu, Skupina posudzuje z hľadiska kritérií na odúčtovanie podľa IFRS 9. Skupina odúčtuje pohľadávky, ktoré sú predmetom faktoringu, len vtedy, ak zmluvné práva na príjem peňažných tokov z pohľadávok sú prevedené na faktora. Tieto pohľadávky sú tiež kryté poisťovacími zmluvami, čo dodatočne znižuje riziká Skupiny súvisiace s pohľadávkami z obchodného styku. Skupina preto posudzuje, do akej miery si ponecháva riziká a úžitky vyplývajúce z vlastníctva pohľadávok, ktoré sú predmetom faktoringu a na ktoré sa vzťahuje poistenie. Na základe tohto posúdenia, vzhľadom na skutočnosť, že úhrada odmeny za postúpené pohľadávky je rozdelená na tranže, Skupina odúčtuje len časť pohľadávky, ktorá je úmerná platbám prijatým od faktora.

	Ku dňu	
	31. december 2022	31. december 2021
Pohľadávky z obchodného styku	19 025	17 116
Dane a sociálne pohľadávky	107	3 154
Ostatné pohľadávky	2 081	7 275
<i>spriaznené strany</i>	-	300
<i>neprepojené strany</i>	2 081	6 975
Celkom pohľadávky (čisté)	21 213	27 545
Opravná položka na očakávané úverové straty	646	761
Pohľadávky celkom	21 858	28 306

* v 2022, zahŕňajú zálohy na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia vo výstavbe vo výške 1 908 EUR

Obchodné podmienky so spriaznenými osobami sú uvedené v poznámkach 13.7. Transakcie so spriaznenými osobami.

Sumy pohľadávok z obchodného styku, ktoré sú predmetom faktoringu:

	Ku dňu	
	31. december 2022	31. december 2021
Účtovná hodnota primárnych pohľadávok z obchodného styku pred faktoringom	49 928	47 130
Účtovná hodnota pohľadávok, ktorých vykazovanie bolo ukončené	39 174	36 023
Účtovná hodnota pohľadávok, na ktorých sa skupina podieľa	10 754	11 107

Pohľadávky z obchodného styku nie sú úročené a majú priemernú dobu splatnosti 60-90 dní.

Zmeny v opravných položkách z očakávaných úverových strát pri pohľadávkach sú uvedené v tabuľke :

	31. december 2022	31. december 2021
Opravné položky k 1. januáru	761	509
Tvorba	-	251
Zrušenie nevyužitej sumy	(100)	-
Kurzové rozdiely	(15)	-
Opravné položky k 31. decembru	645	761

* rezervy sa vzťahujú len na pohľadávky z obchodného styku

Veková štruktúra pohľadávok:

	Pohľadávky z obchodného styku				Ostatné pohľadávky				Celkom			
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Rezervy k očakávaným úverovým stratám	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Rezervy k očakávaným úverovým stratám	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Rezervy k očakávaným úverovým stratám	Čistá hodnota
Nespliatné	11 738	(29)	11 709	2 188	-	2 188	13 926	(29)	13 897			
Celkom po splatnosti	7 933	(617)	7 316	-	-	-	7 933	(617)	7 316			
do 30 dní	3 946	(17)	3 929	-	-	-	3 946	(17)	3 929			
31-90 dní	2 599	(29)	2 570	-	-	-	2 599	(29)	2 570			
91-180 dní	293	(1)	292	-	-	-	293	(1)	292			
181-360 dní	151	(23)	128	-	-	-	151	(23)	128			
viac ako 360 dní	944	(548)	396	-	-	-	944	(548)	396			
Celkom	19 670	(646)	19 025	2 188	-	2 188	21 858	(646)	21 213			

* v roku 2022, zahŕňajú zálohy na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia vo výstavbe vo výške 1 907 EUR

	Pohľadávky z obchodného styku				Ostatné pohľadávky				Celkom			
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Rezervy k očakávaným úverovým stratám	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Rezervy k očakávaným úverovým stratám	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Rezervy k očakávaným úverovým stratám	Čistá hodnota
Nespliatné	13 377	(61)	13 316	10 429	-	10 429	23 806	(61)	23 745			
Celkom po splatnosti	4 499	(700)	3 800	-	-	-	4 499	(700)	3 800			
do 30 dní	2 423	(25)	2 398	-	-	-	2 423	(25)	2 398			
31-90 dní	911	(11)	900	-	-	-	911	(11)	900			
91-180 dní	482	(55)	427	-	-	-	482	(55)	427			
181-360 dní	79	(27)	53	-	-	-	79	(27)	53			
viac ako 260 dní	605	(582)	22	-	-	-	605	(582)	22			
Celkom	17 877	(761)	17 116	10 429	-	10 429	28 306	(761)	27 545			

12.7 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty uvedené vo výkaze o finančnej situácii zahŕňajú peňažné prostriedky v pokladni, peňažné prostriedky v banke vrátane peňažných prostriedkov na účte DPH a ostatné peňažné prostriedky s obmedzeným použitím.

Na účely konsolidovaného výkazu peňažných tokov pozostáva zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, ako sú definované vyššie.

	Ku dňu	
	31. december 2022	31. december 2021
Hotovosť v pokladni	0	-
Hotovosť na bankových účtoch vrátane	2 244	9 342
Peňažné prostriedky akumulované na účte DPH	27	1 032
Ostatné obmedzené prostriedky	-	10
Celkom	2 244	9 342

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty v členení podľa mien, v ktorých sú denominované:

	Ku dňu	
	31. december 2022	31. december 2021
PLN	1 041	5 869
EUR	974	2 893
USD	219	504
RON	10	76
Celkom	2 244	9 342

Peňažné prostriedky na bankových účtoch v členení podľa úverových ratingov bánk používaných Skupinou:

Rating	Ku dňu	
	31. december 2022	31. december 2021
BBB+	2 244	9 342
Celkom	2 244	9 342

12.8. Vlastný kapitál

ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Základné imanie sa uvádza v nominálnej hodnote akcií, ako je uvedené v stanovách a zapísané v Národnom Obchodnom Registri. Všetky vklady do základného imania, ktoré boli deklarované, ale ešte neboli splatené, sa vykazujú ako nesplatený kapitál v rámci vlastného imania. Rozdiel medzi reálnou hodnotou prijatého plnenia a nominálnou hodnotou akcií sa vyказuje v kapitálovom rezervnom fonde.

Kurzové rozdiely vznikajú pri prepočte účtovných závierok zahraničných subjektov.

Nerozdelený zisk zahŕňa nerozdelený zisk dosiahnutý v predchádzajúcich rokoch, straty za predchádzajúce roky a opravy chýb predchádzajúcich rokov, ako aj vplyv úprav súvisiacich s prvým použitím IFRS.

Kapitálové rezervy môžu zahŕňať nerozdelený zisk prevedený do kapitálových rezerv, rozdiel medzi reálnou hodnotou prijatej protihodnoty a nominálnou hodnotou akcií alebo iné rezervy. Všetky kapitálové rezervy sa vytvárajú v súlade so všeobecnými zákonnými požiadavkami alebo uzneseniami prijatými na valnom zhromaždení akcionárov.

12.8.1 Základné imanie

	Ku dňu	
	31. december 2022	31. december 2021
Nominálna hodnota akcie (tisíc EUR)	1,67	0,08
Počet akcií	3	3
Celkom základné imanie	5	0

Vlastnícka štruktúra materskej spoločnosti:

Vlastnícky podiel	Ku dňu	
	31. december 2022	31. december 2021
<i>Aleksander Sznyrowski</i>		
<i>Počet podielov</i>	1	1
<i>Nominálna hodnota</i>	2	0
<i>Akcie %</i>	49%	49%
<i>Karolina Sznyrowska</i>		
<i>Počet podielov</i>	1	1
<i>Nominálna hodnota</i>	2,15	0,127475
<i>Akcie%</i>	51%	51%
<i>Teresa Sznyrowska</i>		
<i>Počet podielov</i>	1	1
<i>Nominálna hodnota</i>	0,75	0,00005
<i>Akcie %</i>	0%	0%

12.8.2 Kapitálové fondy

Kapitálové fondy pozostávajú z nerozdeleného zisku dosiahnutého v predchádzajúcich rokoch vo výške 74 034 tisíc EUR.

12.9 Úročené úvery a pôžičky

ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Vykazovanie a oceňovanie

Pri prvotnom vykázaní Skupina vykazuje všetky úročené úvery a pôžičky v reálnej hodnote (vo výške prijatých prostriedkov) zníženej o transakčné náklady.

Po prvotnom vykázaní sa úročené úvery a pôžičky oceňujú v amortizovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera zahŕňa zmluvnú úrokovú mieru a náklady spojené so získaním úveru alebo pôžičky, ako sú provízie a poplatky za záruky.

Kontokorent

Kontokorentný úver (prečerpanie bankového účtu), pre ktoré neexistuje pevný časový plán splácania, sa neoceňujú v amortizovanej hodnote. Náklady spojené so spustením bankového kontokorentného úveru a ostatné súvisiace poplatky sa účtujú do finančných nákladov v čase ich vzniku.

Úvery v cudzej mene

V čase prvotného vykázania sa úvery denominované v cudzej mene prepočítavajú na PLN výmenným kurzom platným v posledný pracovný deň pred dátumom získania úveru. Splátka úveru sa vykazuje v aktuálnom kurze, ktorým bola mena ocenená v deň splatenia. Na konci vykazovaného obdobia sa záväzky z úverov v cudzej mene oceňujú výmenným kurzom platným v deň vykazovania.

Úprava finančných záväzkov a zmena očakávaných peňažných tokov z finančných záväzkov

Peňažné toky súvisiace s finančným záväzkom oceňovaným v amortizovanej hodnote sa môžu zmeniť v dôsledku zmien zmluvných podmienok alebo očakávaní týkajúcich sa odhadovaných peňažných tokov.

V prípade zmien zmluvných podmienok Skupina analyzuje, či zmena peňažných tokov bola významná na základe kvantitatívnych a kvalitatívnych kritérií.

Skupina považuje zmenu za významnú, ak mení súčasnú hodnotu peňažných tokov (diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou) vyplývajúcich z nových podmienok najmenej o 10 % v porovnaní so súčasnou hodnotou ostatných peňažných tokov (diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou) vyplývajúcich z podmienok pred zmenou.

Bez ohľadu na kvantitatívne kritérium sa zmena považuje za významnú v nasledujúcich prípadoch:

- (a) zmena meny finančného záväzku, ak to nie je vopred uvedené v podmienkach zmluvy,
- (b) zmena veriteľa,
- (c) výrazné predĺženie obdobia financovania v porovnaní s pôvodným obdobím financovania,
- (d) zmena úrokovej sadzby z variabilnej na fixnú a naopak,
- (e) zmena právnej formy/typu finančného nástroja.

Skupina vykazuje významnú úpravu finančného záväzku ako odúčtovanie pôvodného záväzku a vykázanie nového finančného záväzku.

ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Úpravy nevýznamnej povahy, t. j. keď účinky zmien zmluvných podmienok nevedú k odúčtovaniu existujúceho záväzku, sa vykazujú okamžite vo výkaze ziskov a strát. Zisk alebo strata z modifikácie sa vypočíta ako rozdiel medzi súčasnou hodnotou modifikovaných a pôvodných peňažných tokov diskontovaných použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery.

Zmena očakávaných peňažných tokov

V prípade finančných záväzkov s pohyblivou úrokovou mierou vedie pravidelné preceňovanie budúcich peňažných tokov v dôsledku zmien trhových úrokových mier k zmene pôvodnej efektívnej úrokovej miery. Skupina stanoví novú účtovnú hodnotu finančného záväzku ako súčasnú hodnotu precenených budúcich peňažných tokov (vrátane vplyvu zmeny) diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou. Rozdiel oproti oceneniu pred zmenou odhadov sa vyказuje v zisku alebo strate.

	Efektívna úroková sadzba %	Splatnosť	Ku dňu	
			31. december 2022	31. december 2021
Úvery na prevádzakový kapitál				
Revolvíngový úver Z4 (1091) prijatý vo výške 30 000 kPLN	WIBOR 1M + marža	30. jún 2024	6 348	4 847
Úver na financovanie zásob (9290) prijatý vo výške 30 000 kPLN	WIBOR 1M + marža	31. marec 2023	213	456
Revolvíngový úver (zmluva 20/583/KOO/06) prijatý vo výške 20 000 kPLN	WIBOR 1M + marža	30. september 2024	2 129	4 056
Revolvíngový úver 2 (zmluva (5838) prijatý vo výške 85 000 kPLN	WIBOR 1M + marža	24. február 2023	17 986	-
Revolvíngový úver (zmluva 12/03/2021) v PLN	WIBOR 1M + marža	30. apríl 2026	5 573	6 703
Celkom			32 249	16 062
Investičné úvery				
Investičný úver (zmluva 2014/19) prijatý vo výške 22 408 kPLN	WIBOR 3M + marža	31. marec 2023	576	1 246
Investičný úver (zmluva 2014/19) prijatý vo výške 8 900 kEUR	EURIBOR 3M + marža	31. marec 2023	1 087	2 282
Investičný úver (zmluva 2017/9) prijatý vo výške 85 500 kPLN	WIBOR 1M + marža	30. september 2026	4 927	5 796
Investičný úver (zmluva 2017/9) prijatý vo výške 9 709 kEUR	EURIBOR 1M + marža	30. september 2026	5 670	6 553
Investičný úver (zmluva 2018/48) prijatý vo výške 16 492 kPLN	WIBOR 1M + marža	30. november 2026	2 045	2 381
Investičný úver (zmluva CNG 2019) prijatý vo výške 25 040 kPLN	WIBOR 6M + marža	31. december 026	3 499	4 025
Investičný úver (zmluva 20/723/INW/06) prijatý vo výške 4 240 kPLN	WIBOR 1M + marža	30. jún 028	777	872
Investičný úver Z 4 (1539) prijatý vo výške 103 650 kPLN	WIBOR 1M + marža	30. jún 2027	21 751	18 263
Preklenovací úver NCBIR (9128) prijatý vo výške 48 724 kPLN	WIBOR 1M + marža	30. december 2022	-	4 745
Investičný úver kogenerácia (0892) prijatý vo výške 10 600 kPLN	WIBOR 1M + marža	30. september 2027	513	-
Investičný úver Z 2 BIS prijatý vo výške 20 000 kPLN	WIBOR 1M + marža	31. december 2024	3 186	-
Celkom			44 030	46 163
Bankové prečerpania - kontokorent				
Bankový úver (zmluva 20/CK/2011) prijatý vo výške 30 000 kPLN	WIBOR 1M + marža	30. november 2023	8 140	8 196
Bankový úver (zmluva 2019/01) prijatý vo výške 6 000 kEUR	EURIBOR 1M + marža	30. november 2023	6 874	6 933
Bankový úver ALJOR BANK	WIBOR 3M + marža	22. jún 2024	14 811	-
Celkom			29 825	15 129
Pôžičky				
Úver 1 prijatý vo výške 13 000 kPLN	WIBOR 3M + marža	január 2025	760	708
Úver 2 prijatý vo výške 2 950 kPLN	WIBOR 1M + marža	december 2024	641	641
Úver 3 prijatý vo výške 2 950 kPLN	WIBOR 1M + marža	december 2024	641	641
Úver 7 prijatý vo výške 900 kPLN	WIBOR 12M + marža	december 2024	222	213
Celkom			2 264	2 204

Ostatné úročené úvery a pôžičky					
<i>Bankový úver (zmluva 9/CK/2013) prijatý vo výške 20 000 kPLN</i>	WIBOR 3M + marža	13. apríl 2024	657	1 084	
<i>Bankový úver (zmluva 9/CK/2013) prijatý vo výške 1 000 kEUR</i>	EURIBOR 1M + marža	13. apríl 2024	980	979	
<i>Bankový úver (zmluva 2017/12) prijatý vo výške 25 000 kPLN</i>	WIBOR 1M + marža	30. september 2024	5 290	5 394	
Celkom			6 927	7 457	
Celkom úročené úvery a pôžičky			115 297	87 016	
<i>Celkom krátkodobé úročené úvery a pôžičky</i>			2 265	45 440	
<i>Celkom dlhodobé úročené úvery a pôžičky</i>			113 032	41 576	

12.10 Prenájom

ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Vykazovanie a oceňovanie

Na začiatku zmluvy Skupina posudzuje, či zmluva je alebo obsahuje prenájom. Prenájom poskytuje právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia výmenou za protihodnotu.

K dátumu začatia prenájmu Skupina vykazuje právo na užívanie majetku a záväzkov z prenájmu pri všetkých prenájmoch s výnimkou krátkodobých prenájmov a prenájmov majetku s nízkou hodnotou.

Majetok s právom na užívanie

Majetok s právom na užívanie sa oceňuje v obstarávacej cene zníženej o akumulované odpisy a straty zo zníženia hodnoty, upravenej o precenenie záväzkov z prenájmu. Obstarávacia cena majetku s právom na užívanie zahŕňa sumu nájomných záväzkov zvýšenú o počiatočné priame náklady, ktoré vznikli, a nájomné splátky zaplatené k dátumu začatia alebo pred týmto dátumom, znížené o všetky prijaté nájomné stimuly. Pokiaľ Skupina nemá dostatočnú istotu, že na konci doby prenájmu získa právny nárok na prenajatý majetok, vykázaný majetok s právom na užívanie sa odpisuje rovnomerne počas kratšieho z dvoch období: odhadovanej ekonomickej životnosti alebo doby prenájmu. Ak má Skupina dostatočnú istotu, že na konci doby prenájmu získa právny nárok na prenajatý majetok, majetok sa odpisuje počas odhadovanej ekonomickej životnosti. Majetok s právom na užívanie podlieha testom na zníženie hodnoty v súlade s metodikou opísanou v poznámke 12.2. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia.

Záväzky z prenájmu

K dátumu začiatku prenájmu Skupina oceňuje záväzkov z prenájmu ako súčasnú hodnotu nájomných splátok, ktoré vzniknú počas doby prenájmu. Nájomné platby zahŕňajú fixné platby (vrátane v podstate fixných platieb, ako sú definované v IFRS 16) znížené o všetky splatné nájomné stimuly, variabilné platby, ktoré závisia od indexu alebo sadzby (napr. poplatky indexované mierou inflácie), a sumy, ktoré sa očakávajú v rámci záruk zostatkovej hodnoty. Súčasťou nájomných platieb je aj cena za uplatnenie kúpnej opcie, ak možno s dostatočnou istotou predpokladať, že ju Skupina uplatní, a platby sankcií za ukončenie prenájmu, ak doba prenájmu odráža, že Skupina uplatní opciu na jeho ukončenie, a možno s dostatočnou istotou predpokladať, že táto opcia bude využitá.

Variabilné nájomné platby, ktoré nie sú zahrnuté v ocenení záväzku (napr. poplatok, ktorý závisí od počtu najazdených kilometrov), sa vykazujú ako náklady v období, v ktorom nastala udalosť alebo podmienka, ktorá vyvoláva platbu.

Po dátume začiatku prenájmu sa záväzky z prenájmu zvýšia tak, aby odrážali prírastok úrokov, a znížia sa o zaplatené nájomné. Okrem toho sa výška nájomných záväzkov preceňuje pri udalostiach, ako sú: modifikácia, zmena doby trvania nájmu, zmena v podstate fixných nájomných splátok alebo zmena v posúdení opcie na kúpu podkladového majetku.

Krátkodobý prenájom a prenájom majetku s nízkou hodnotou

Skupina uplatňuje výnimku z vykazovania na svoje krátkodobé nájomné zmluvy (t. j. nájomné zmluvy s dobou nájmu 12 mesiacov alebo kratšou od dátumu začatia a bez možnosti odkúpenia) týkajúce sa napr. krátkodobého prenájmu osobných a nákladných automobilov, krátkodobého prenájmu špecializovaných zariadení (napr. stavebných strojov na realizáciu investícií), krátkodobého prenájmu ďalších skladovacích priestorov, dočasného prenájmu vysokozdvížných vozíkov.

ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Skupina tiež uplatňuje výnimku z vykazovania prenájmu majetku s nízkou hodnotou, napr. prenájmu kancelárskeho vybavenia alebo technických nástrojov s nízkou hodnotou, t. j. nepresahujúcou 10 tis. PLN (cca 2 280 eur). Nájomné za krátkodobý prenájom a prenájom majetku s nízkou hodnotou sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby prenájmu.

Doba prenájmu pri zmluvách na dobu neurčitú

Skupina uzatvorila nájomné zmluvy na dobu neurčitú a zmluvy, ktoré boli zmenené na zmluvy na dobu neurčitú v situáciách stanovených v Občianskom zákonníku, v ktorých majú obe strany možnosť ich vypovedať. Skupina určuje dobu prenájmu na základe vymožitelnosti práva na základe zmluvy. Nájomná zmluva prestáva byť vynútiteľná, keď nájomca aj prenajímateľ majú právo ukončiť zmluvu bez toho, aby museli získať súhlas druhej strany a bez toho, aby im vznikli sankcie vyššie ako zanedbateľné. Skupina posudzuje "sankcie" v širšom zmysle, t. j. mimo striktných zmluvných alebo finančných podmienok, pričom berie do úvahy aj iné relevantné ekonomické faktory, ktoré odrádzajú od ukončenia zmluvy (napr. významné zlepšenia prenájmu, dostupnosť alternatívneho majetku, náklady na premiestnenie). Ak by Skupina ako nájomca ani prenajímateľ nezaplatili významnú pokutu za ukončenie zmluvy (chápanú v širšom zmysle), nájomná zmluva prestáva byť vynútiteľná a doba nájmu sa rovná výpovednej lehote. Na druhej strane, v situácii, keď je niektorá zo zmluvných strán - podľa odborného posúdenia - vystavená riziku, že bude znášať významnú sankciu za ukončenie zmluvy (v širšom zmysle), Skupina určí dobu prenájmu ako dostatočne istú (t. j. obdobie, počas ktorého možno s dostatočnou istotou predpokladať, že zmluva bude pokračovať).

Prírastková úroková sadzba nájomcu

Ak Skupina nie je schopná jednoducho určiť úrokovú sadzbu obsiahnutú v nájomnej zmluve, na ocenenie záväzku z prenájmu sa použije prírastková úroková sadzba nájomcu. Prírastková úroková sadzba je úroková sadzba, ktorú by Skupina musela zaplatiť, aby si požičala na podobné obdobie, v rovnakej mene a s podobným zabezpečením, finančné prostriedky potrebné na nákup majetku v podobnej hodnote ako majetok s právom na užívanie. Skupina odhaduje prírastkovú úrokovú sadzbu na základe podmienok svojich súčasných externých pôžičiek.

Účtovné hodnoty majetku s právom na užívanie a ich zmeny sú uvedené v poznámke 12.2. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia.

Nasledujúca tabuľka obsahuje zmeny účtovných hodnôt záväzkov z prenájmu v jednotlivých finančných rokoch.

	2022	2021
K 1. januáru	4 672	4 411
Zvýšenia - nové nájomné zmluvy	5 079	1 467
Zvýšenia - zmena odhadu doby prenájmu	408	87
Zníženia	(203)	(784)
Kurzové rozdiely pri ocenení	(37)	(17)
Úroky	305	213
Platby	(3 015)	(717)
Kurzový rozdiel	(91)	12
K 31. decembru	7 118	4 672
Krátkodobé záväzky z prenájmu	2 809	1 039
Dlhodobé záväzky z prenájmu	4 309	3 634

Sumy vykázané vo výkaze ziskov a strát:

	31 December 2022	31 December 2021
Náklady na odpisy majetku s právom na užívanie	2 863	1 878
Úrokové náklady z nájomných záväzkov	305	212
Výdavky súvisiace s krátkodobým prenájomom a prenájomom majetku s nízkou hodnotou	131	87
Celkom	3 298	2 177

Skupina má uzatvorené zmluvy o prenájme nehnuteľností, technického vybavenia, strojov a vozidiel. Doba prenájomu je v priemere od 2 do 4 rokov v závislosti od typu majetku.

12.11 Vládne dotácie

ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Vládne dotácie sa vykazujú v reálnej hodnote, ak existuje dostatočná istota, že dotácia bude prijatá a budú splnené všetky požadované podmienky.

Ak je grant určený na kompenzáciu špecifických nákladov, vyказuje sa ako zníženie týchto nákladov.

Ak sa vládna dotácia vzťahuje na majetok, jej reálna hodnota sa vyказuje ako výnos budúcich období (vykázaný v rámci záväzkov) a potom sa postupne rozpúšťa do zisku alebo straty počas očakávanej ekonomickej životnosti majetku v rovnakých ročných splátkach. Predstavenstvo materskej spoločnosti posudzuje časové rozvrhnutie vykázaní vládných dotácií v účtovníctve a v prípade dotácií vzťahujúcich sa na majetok odhaduje dobu vysporiadania dotácie (dobu životnosti majetku financovaného z dotácie).

Vládne dotácie vykázané ako výnosy budúcich období:

	2022	2021
K 1. januáru	9 712	3 621
Vládne dotácie prijaté v bežnom období	5 752	6 408
<i>PARP dotácie</i>	4 645	5 921
<i>POIG dotácie</i>	1 100	437
<i>Ostatné</i>	6	50
Vládne dotácie zahnuté do výkazu ziskov a strát	851	318
<i>PARP dotácie</i>	231	217
<i>POIG dotácie</i>	425	34
<i>Ostatné</i>	6	11
Kurzové rozdiely	189	56
K 31. decembru vrátane	14 612	9 712
<i>Dlhodobé vládne dotácie</i>	13 848	9 457
<i>Súčasnú vládne dotácie</i>	764	255

Riadna realizácia podmienok nasledujúcich vládnych dotácií zo strany materskej spoločnosti bola zabezpečená vystavením blankozmenky spolu so zmenkovým vyhlásením:

- dotácia na výstavbu kogeneračného systému získaná z poľského Štátneho fondu životného prostredia a vodného hospodárstva a
- dotácia na vývoj inovatívnej bezodpadovej technológie na výrobu sivých keramických výrobkov v technológii kameniny vrátane veľkoformátových dlaždíc s antibakteriálnymi vlastnosťami, získaný od Národného centra pre výskum a vývoj.

V roku končiacom sa 31. decembra 2022 boli dotácie na kompenzáciu nákladov vo výške 6 tis. EUR (resp. 45 tis. EUR v roku končiacom sa 31. decembra 2021) vykázané ako zníženie nákladov, s ktorými súviseli.

12.12 Zamestnanecké benefity

ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Rezerva na odstupné

V súlade s ustanoveniami pracovného práva majú zamestnanci Skupiny nárok na odstupné. Odstupné sa vypláca jednorazovo pri odchode do dôchodku vo výške stanovenej v Zákonníku práce. Výška odstupného závisí od dĺžky odpracovaných rokov a priemernej mzdy zamestnanca. Skupina vytvára rezervu na budúce záväzky z odstupného s cieľom priradiť náklady k obdobiam, s ktorými súvisia. Podľa Medzinárodného účtovného štandardu 19 Zamestnanecké výhody ("IAS 19") je odstupné pri odchode do dôchodku definovaným záväzkom. Súčasnú hodnotu týchto záväzkov ku každému súvahovému dňu vypočítava nezávislý aktuár. Rezervy sa rovnajú diskontovaným odstupným, ktoré sa majú vyplatiť v budúcnosti a týkajú sa obdobia do dátumu vykazovania, pričom sa zohľadňuje predpokladaná rotácia zamestnancov. Demografické informácie a informácie o rotácii zamestnancov vychádzajú z historických údajov upravených o budúce očakávania. Predpoklady a analýza citlivosti rezerv na zmeny týchto predpokladov sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

Precenenie pozostávajúce z aktuárskych ziskov a strát sa okamžite vykazuje v ostatnom komplexnom výsledku a nie je reklasifikované do zisku alebo straty.

Časové rozlíšenie dovolenky

Skupina vypočíta časové rozlíšenie dovolenky na základe nevyčerpanej dovolenky do dátumu vykazovania a náhrady (peňažného ekvivalentu).

Zamestnanecké kapitálové plány

Skupina znáša náklady spojené s prevádzkou zamestnaneckých kapitálových plánov (ďalej len "ECP") prostredníctvom príspevkov na dôchodkové poistenie. Ide o požitky po skončení pracovného pomeru vo forme programu so stanovenými príspevkami. Skupina vykazuje náklady na príspevky do ECP ako náklady na zamestnanecké požitky prezentované v rámci prevádzkových nákladov. Záväzky vyplývajúce z ECP sa vykazujú v rámci ostatných dlhodobých záväzkov.

Náklady na príspevky EPC sú uvedené v poznámke 11.2 Prevádzkové náklady.

Záväzky zo zamestnaneckých výhod rozdelené podľa kategórií:

	31 December 2022	31 December 2021
Základné mzdy	1 064	1 255
Dôchodky a iné výhody po skončení pracovného pomeru	110	179
Rezerva na dovolenku	887	1 179
Bonusy	579	856
Celkom	2 640	3 470

Zmeny v záväzkoch z titulu zamestnaneckých výhod:

	Základné mzdy	Dôchodky a iné výhody po skončení pracovného pomeru	Rezerva na dovolenku	Bonusy	Ostatné	Celkom
Počiatkový stav k 1. januáru 2022	1 255	179	1 179	857	-	3 470
Vzniknuté počas bežného obdobia	17 199	-	-	1 243	-	18 442
Tvorba rezerv	-	-	286	-	-	286
Výhody vyplatené v bežnom období	(17 366)	-	-	(1 049)	-	(18 415)
Rozpustenie rezervy	-	(65)	(556)	(455)	-	(1 076)
Kurzový rozdiel	(24)	(4)	(22)	(17)	-	(67)
Konečný zostatok k 31. decembru 2022	1 064	110	887	579	-	2 640
<i>Krátkodobé záväzky</i>	1 064	2	887	579	-	2 532
<i>Dlhodobé záväzky</i>	-	108	-	-	-	108

	Základné mzdy	Dôchodky a iné výhody po skončení pracovného pomeru	Rezerva na dovolenku	Bonusy	Ostatné	Celkom
Počiatkový stav k 1. januáru 2021	760	88	929	1 433	-	3 211
Vzniknuté počas bežného obdobia	21 243	-	-	-	-	21 243
Tvorba rezerv	-	91	903	951	-	1 945
Aktuárske zisky a straty	-	-	-	-	-	-
Výhody vyplatené v bežnom období	(20 749)	-	(654)	(892)	-	(22 294)
Rozpustenie rezervy	-	-	-	(644)	-	(644)
Kurzový rozdiel	-	-	2	8	-	10
Konečný zostatok k 31. decembru 2021	1 255	179	1 179	857	-	3 470
<i>Krátkodobé záväzky</i>	1 255	2	1 179	856	-	3 293
<i>Dlhodobé záväzky</i>	-	177	-	-	-	177

Všeobecné predpoklady použité na výpočet zamestnaneckých výhod k dátumu vykazovania sú nasledovné:

	31 December 2022	31 December 2021
Diskontná sadzba (%)	3,6%	3,6%
Budúce zvýšenie plátov (%)	4-5%**	4-5%***

*5% v období 2023 -2024, 4,5% v roku 2025 a neskôr

**5% v období 2022 -2024, 4,5% v roku 2025 a neskôr

Analýza citlivosti

Zmena použitej diskontnej sadzby o jeden bázičký bod:

Zmena prijatej diskontnej sadzby o 0,5 bázičkého bodu	Zvýšenie (tis. EUR)	Zníženie (tis. EUR)
K 31. decembru 2022		
Vplyv na celkové náklady na súčasné služby a výšku záväzkov	4	(4)
K 31. decembru 2021	-	-
Vplyv na celkové náklady na súčasné služby a výšku záväzkov	10	(10)

Zmena miery rotácie zamestnanosti o jeden bázičký bod:

Zmena použitej miery rotácie o jeden bázičký bod	Zvýšenie (tis. EUR)	Zníženie (tis. EUR)
K 31. decembru 2022		
Vplyv na celkové náklady na súčasné služby a výšku záväzkov	2	(2)
K 31. decembru 2021	-	-
Vplyv na celkové náklady na súčasné služby a výšku záväzkov	6	(6)

12.13 Závazky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky

ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Závazky z obchodného styku

Krátkodobé záväzky z obchodného styku sa vykazujú vo výške požadovanej platby.

Ostatné krátkodobé záväzky

Ostatné krátkodobé záväzky zahŕňajú prijaté zálohy na dodávky a služby, investičné záväzky a ostatné záväzky voči spriazneným stranám a iným subjektom.

Ostatné nefinančné záväzky

Ostatné nefinančné záväzky zahŕňajú najmä daňové záväzky (vrátane dane z pridanej hodnoty), clá a iné záväzky, záväzky z ECP, prebytok záväzkov nad aktívami týkajúci sa podnikového fondu sociálnych dávok a iné záväzky. Ostatné nefinančné záväzky sa vykazujú vo výške požadovanej platby.

Suma DPH vykázaná v ostatných nefinančných záväzkoch predstavuje čistú sumu dane z pridanej hodnoty splatnú daňovým úradom.

Ostatné krátkodobé finančné záväzky

Ostatné krátkodobé finančné záväzky zahŕňajú najmä regresné záväzky z faktoringu a deriváty. V prípade derivátov ide o finančné záväzky pôvodne klasifikované ako reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát. Metodika oceňovania týchto nástrojov je opísaná v poznámkach 12.3. Finančné aktíva.

Ostatné finančné záväzky, ktoré nie sú finančnými nástrojmi oceňovanými v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, sa oceňujú v amortizovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Vyradenie finančných záväzkov z vykazovania

Skupina vyradí finančný záväzok z vykazovania, keď bol zmluvný záväzok splnený, zrušený alebo vypršal.

Závazky z obchodného styku:

	31 December 2022	31 December 2021
Závazky z obchodného styku:	51 761	34 346
<i>Ostatným subjektom</i>	51 761	34 346
Celkom	51 761	34 346

Ostatné krátkodobé záväzky:

	31 December 2022	31 December 2021
Prijaté zálohy z obchodného styku	-	9
Investičné záväzky	5 562	6 155
Ostatné	482	683
<i>Spriazneným osobám</i>	342	545
<i>Ostatným subjektom</i>	140	138
Celkom	6 044	6 847

Ostatné nefinančné záväzky:

	31 December 2022	31 December 2021
Daňové, colné a iné záväzky*	1 024	559
Záväzky v oblasti sociálneho zabezpečenia	837	1 303
PPK záväzky	15	18
Celkom	1 876	1 880

* Nezahŕňa daň z príjmu právnických osôb

Ostatné krátkodobé finančné záväzky:

	31 December 2022	31 December 2021
Faktoring	1 736	2 410
Celkom	1 736	2 410

Podmienky úhrady vyššie uvedených záväzkov

Podmienky transakcií so spriaznenými osobami sú uvedené v poznámke 13.7. Zverejnenie informácií o spriaznených osobách. Záväzky z obchodného styku sú neúročené a zvyčajne sa uhrádzajú v lehote 45-90 dní. Ostatné záväzky sú neúročené, s priemerným termínom splatnosti 30 dní.

13. Ostatné poznámky

13.1 Reálna hodnota finančných nástrojov

ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Reálna hodnota je cena, ktorá by bola získaná ako odmena za predaj majetku alebo zaplatená za prevod záväzku v riadnej transakcii uskutočnenej za štandardných podmienok medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia za súčasných trhových podmienok. Ocenenie reálnou hodnotou vychádza z predpokladu, že predaj majetku alebo prevod záväzku sa uskutoční:

- na hlavnom trhu pre dané aktívum alebo záväzok, alebo
- v prípade neexistencie hlavného trhu na najvýhodnejšom trhu pre dané aktívum alebo záväzok.

Skupina musí mať k dispozícii hlavný aj najvýhodnejší trh. Reálna hodnota majetku alebo záväzku sa určuje na základe predpokladu, že účastníci trhu pri určovaní ceny majetku alebo záväzku konajú v ich najlepšom ekonomickom záujme.

Skupina používa techniky oceňovania, ktoré sú vhodné za daných okolností a pre ktoré sú k dispozícii dostatočné údaje na stanovenie reálnej hodnoty, pričom maximalizuje hodnotu relevantných zisťiteľných vstupov a minimalizuje použitie nezisťiteľných vstupov.

Všetok majetok a záväzky, ktorých reálna hodnota sa oceňuje alebo zverejňuje v účtovnej závierke, sú zaradené do hierarchie reálnej hodnoty na základe vstupných údajov najnižšej úrovne, ktoré sú významné pre ocenenie reálnou hodnotou ako celok:

- Úroveň 1 — Kótované (neupravené) ceny na aktívnych trhoch pre rovnaké aktíva alebo záväzky
- Úroveň 2 — Techniky oceňovania, pre ktoré sú vstupné údaje najnižšej úrovne, ktoré sú významné pre reálnu hodnotu sú pozorovateľné buď priamo, alebo nepriamo
- Úroveň 3 — Oceňovacie techniky, pri ktorých sú vstupné údaje najnižšej úrovne, ktoré sú významné pre ocenenie reálnou hodnotou, nepozorovateľné

V prípade majetku a záväzkov, ktoré sú v účtovnej závierke vykázané v reálnej hodnote na opakujúcom sa základe, Skupina určuje, či došlo k presunom medzi úrovňami v hierarchii reálnej hodnoty, a to prehodnotením ich kategorizácie do jednotlivých úrovní (na základe vstupných údajov najnižšej úrovne, ktoré sú významné pre ocenenie reálnou hodnotou ako celok) na konci každého vykazovaného obdobia.

V nasledujúcej tabuľke je uvedené porovnanie účtovných a reálnych hodnôt finančných nástrojov Skupiny v členení podľa tried a kategórií aktív a pasív.

K 31. decembru 2022	IFRS 9 kategória	Úroveň ocenenia reálnou hodnotou	Čistá účtovná hodnota	Reálna hodnota
Dlhodobé:			7	7
Ostatné finančné aktíva			7	7
Krátkodobé:			27 780	27 780
Derivátové nástroje neoznačené ako hedging (zabezpečenie)	Oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	úroveň 2	4 323	4 323
Pohľadávky z obchodného styku	Oceňované v amortizovanej hodnote	úroveň 3	19 025	19 025
Ostatné krátkodobé záväzky	Oceňované v amortizovanej hodnote	úroveň 3	2 188	2 188
Hotovosť a peňažné ekvivalenty	Oceňované v amortizovanej hodnote	úroveň 2	2 244	2 244
Celkom			27 787	27 787

As at 31 December 2021	IFRS 9 kategória	Úroveň ocenenia reálnou hodnotou	Čistá účtovná hodnota	Reálna hodnota
Dlhodobé:			7	7
Ostatné finančné aktíva			7	7
Krátkodobé:			38 578	38 578
Derivátové nástroje neoznačené ako hedging (zabezpečenie)	Oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	úroveň 2	1 691	1 691
Pohľadávky z obchodného styku	Oceňované v amortizovanej hodnote	úroveň 3	17 116	17 116
Ostatné krátkodobé záväzky	Oceňované v amortizovanej hodnote	úroveň 3	10 429	10 429
Hotovosť a peňažné ekvivalenty	Oceňované v amortizovanej hodnote	úroveň 2	9 342	9 342
eikom			38 584	38 584

13.2 Riadenie finančných rizík

Medzi hlavné riziká spojené s finančnými nástrojmi Skupiny patrí úrokové riziko, riziko likvidity, menové riziko a úverové riziko. Manažment materskej spoločnosti prehodnocuje a schvaľuje prístup k riadeniu každého z týchto rizík. Zásady a postupy riadenia rizík sa pravidelne prehodnocujú s cieľom zohľadniť zmeny trhových podmienok a zmeny v činnosti Skupiny.

13.2.1 Úrokové riziko

Skupina je vystavená riziku kolísania budúcich peňažných tokov v dôsledku zmien trhových sadzieb. Vystavenie Skupiny riziku zmien trhových úrokových sadzieb sa týka predovšetkým dlhodobých finančných záväzkov Skupiny s variabilnou úrokovou sadzbou.

Skupina riadi svoje úrokové riziko prostredníctvom:

- vyváženého portfólia záväzkov s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou,
- používania swapových derivátov.

Všetky nájomné záväzky Skupiny sú úročené pevnou úrokovou sadzbou. Úvery a pôžičky a ostatné záväzky Skupiny sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou.

Skupina znižuje úrokové riziko uzatváraním zmlúv o úrokových swapoch, v ktorých sa zaväzuje v stanovených intervaloch vymieňať rozdiel medzi pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou vypočítanou na základe dohodnutej nominálnej hodnoty istiny.

V nasledujúcej tabuľke je uvedená účtovná hodnota finančných nástrojov Skupiny, ktoré sú vystavené úrokovému riziku, v členení podľa vekových kategórií.

Pevná úroková sadzba K 31. decembru 2022	<1 rok	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 roky	>5 rokov	Celkom
Záväzky z prenájmu	2 613	1 982	1 367	757	340	59	7 118
Celkom	2 613	1 982	1 367	757	340	59	7 118

Variabilná úroková sadzba K 31. decembru 2022	<1 rok	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 roky	>5 rokov	Celkom
Peňažné aktíva	(2 222)	-	-	-	-	-	(2 222)
Prevádzkový úver	20 198	10 010	1 528	513	-	-	32 250
Investičné úvery	11 885	9 919	7 248	6 321	8 591	66	44 030
Kontokorent	17 032	12 793	-	-	-	-	29 825
Výpožičky	43	2 221	-	-	-	-	2 264
Ostatné úvery a pôžičky	0	6 927	-	-	-	-	6 927
Zmluva o úrokovom swape	(4 323)	-	-	-	-	-	(4 323)
Celkom	42 613	41 871	8 777	6 835	8 591	66	108 752

Peňažná úroková sadzba K 31. decembru 2021	<1 rok	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 roky	>5 rokov	Celkom
Závazky z prenájmu	1 039	1 942	972	563	156	-	4 672
Celkom	1 039	1 942	972	563	156	-	4 672

Variabilná úroková sadzba K 31. decembru 2021	<1 rok	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 roky	>5 rokov	Celkom
Peňažné aktíva	(8 967)	-	-	-	-	-	(8 967)
Prevádzkový úver	4 420	92	4 847	-	6 703	-	16 062
Investičné úvery	12 994	7 385	6 675	6 675	5 694	6 740	46 163
Kontokorent	15 129	-	-	-	-	-	15 129
Výpožičky	27	1 540	637	-	-	-	2 204
Ostatné úvery a pôžičky	7 457	-	-	-	-	-	7 457
Zmluva o úrokovom swape	(1 691)	-	-	-	-	-	(1 691)
Celkom	29 371	9 017	12 158	6 675	12 398	6 740	76 359

Úroková sadzba finančných nástrojov s pohyblivou úrokovou sadzbou sa aktualizuje v obdobiach do jedného roka. Úrok z finančných nástrojov s pevnou úrokovou sadzbou je fixovaný počas celého obdobia až do splatnosti týchto nástrojov. Ostatné finančné nástroje skupiny, ktoré nie sú zahrnuté vo vyššie uvedených tabuľkách, nie sú úročené, a preto nepodliehajú úrokovému riziku.

Citlivosť na úrokové sadzby

Nasledujúca tabuľka ukazuje citlivosť hrubého zisku (straty) na zmeny úrokových sadzieb za predpokladu, že všetky ostatné premenné zostanú konštantné. Vplyv na hrubý zisk (stratu) zodpovedá vplyvu na vlastné imanie, priamo alebo nepriamo prostredníctvom celkového komplexného výsledku skupiny.

K 31. decembru 2022	Zvýšenie/zníženie o bázické body	Vplyv na zisk pred zdanením
PLN	+/-1%	(953)
EUR	+/-1%	(137)
USD	+/-1%	2

K 31. decembru 2021	Zvýšenie/zníženie o bázické body	Vplyv na zisk pred zdanením
PLN	+/-1%	(628)
EUR	+/-1%	(145)
USD	+/-1%	5

13.2.2 Menové riziko

Skupina je vystavená menovému riziku vyplývajúcemu z jej prevádzkových činností a transakcií. Toto riziko vyplýva z transakcií predaja a nákupu, ako aj z financovania pozostávajúceho z úverov, pôžičiek a prenájmu v iných menách ako PLN (najmä USD a EUR). Približne 41 % predajných transakcií a približne 26 % nákladov Skupiny je denominovaných v iných menách, ako je funkčná mena účtovnej jednotky. Dlhové nástroje v cudzích menách predstavujú približne 13 % celkového dlhu Skupiny.

Kolísanie výmenných kurzov ovplyvňuje konsolidovaný výkaz ziskov a strát prostredníctvom:

- zmeny v tržbách z exportu a výrobných nákladoch týkajúcich sa importovaných surovín, vyjadrené v PLN;
- zmena konkurencieschopnosti ponuky Skupiny na exportných trhoch;
- zmeny nákladov na suroviny, energie a služby nakupované v Poľsku, ktorých cena priamo alebo nepriamo závisí od výmenných kurzov;
- realizované zisky alebo straty, ktoré vznikli medzi dátumom predaja alebo nákupu a dátumom úhrady pohľadávky alebo záväzku;
- nerealizované zisky alebo straty z ocenenia pohľadávok, záväzkov, úverov, pôžičiek a iných peňažných položiek ku dňu súvahy;
- zmeny v konkurencieschopnosti ponuky Skupiny vo vzťahu k cene dovážaných dlaždíc.

Skupina riadi menové riziko prostredníctvom vyrovnávania štruktúry aktív a pasív denominovaných v cudzích menách a uzatváraním forwardových kontraktov na nákup alebo predaj konkrétnej meny. Riadenie menového rizika pomocou forwardových nástrojov sa uplatňuje v dlhodobom horizonte, t. j. v súvislosti so zmluvami s budúcim vyrovaním. Forwardové kontrakty, ktoré Skupina drží, sa týkajú USD a EUR.

Nasledujúca tabuľka ukazuje citlivosť hrubého zisku (straty) a celkového komplexného výsledku Skupiny na odôvodnené možné výkyvy výmenných kurzov USD a EUR, pričom všetky ostatné premenné sú konštantné.

	mena	Vplyv na zisk pred zdanením - kurzový rozdiel +10 %		
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022
Tržby z predaja	EUR	56 935	45 492	5 694
Tržby z predaja	USD	6 859	7 044	686
Tržby z predaja	RON	1 166	1 043	117
Nákupy	EUR	43 850	43 493	(4 385)
Nákupy	USD	6 393	7 856	(639)
Nákupy	EUR	6 607	6 746	661
Pohľadávky z obchodného styku	USD	5 252	3 253	525
Pohľadávky z obchodného styku	EUR	5 162	3 424	(516)
Závazky z obchodného styku a služieb	USD	704	4 470	(70)
Závazky z obchodného styku a služieb	EUR	14 611	16 930	(1 461)
Úvery a pôžičky	USD	-	-	-
Úvery a pôžičky	EUR	2 495	2 136	(249)
Závazky z prenájmu	EUR	951	2 518	95
Hotovosť	USD	219	504	22
Hotovosť	RON	10	76	1
Celkom				479
				(5 350)

13.2.3 Úverové riziko

Úverové riziko je riziko, že protistrana nesplní svoje záväzky vyplývajúce z finančného nástroja alebo zmluvy so zákazníkom, čo povedie k finančnej strate. Skupina je vystavená úverovému riziku zo svojich prevádzkových činností (predovšetkým pohľadávok z obchodného styku). Úverové zaťaženie zákazníkov sa riadi prostredníctvom:

- uplatňovania individuálnych úverových limitov s cieľom znížiť koncentráciu úverového rizika,
- diverzifikácie prostredníctvom spolupráce s viacerými subjektmi tak, aby žiadny z nich nemal dominantné postavenie,
- poistenia vzťahujúceho sa na väčšinu pohľadávok,
- denného monitorovania expozícií a rizík podporované integrovaným IT systémom;
- uplatnenia inej zábezpeky (napr. záručných listov, bankových záruk alebo akreditívov).

Skupina monitoruje zadlženosť jednotlivých zákazníkov a v prípade problémov s vymáhaním pohľadávok iniciuje proces ich vymáhania. Pri určovaní zásad zmierňovania úverového rizika skupina zvažuje ušlý zisk vyplývajúci zo zníženia predaja danému zákazníkovi v dôsledku prijatých obmedzení.

Okrem toho Skupina využíva faktoringové služby ako formu zmierňovania úverového rizika. Skupina využíva faktoring s regresom a faktoring bez regresu. Keď sú pohľadávky predmetom faktoringu, Skupina posudzuje, do akej miery si ponecháva riziká a odmeny spojené s pohľadávkami, ktoré sú predmetom faktoringu a sú kryté poistením. Na základe tohto posúdenia skupina v súlade s IFRS 9 odúčtuje časť pohľadávok, pri ktorých previedla riziká na faktora. V dôsledku toho sa znižuje expozícia skupiny voči úverovému riziku.

Skupina používa zjednodušený model na výpočet strát zo zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku. Podrobné informácie o metodike výpočtu straty zo zníženia hodnoty sú uvedené v poznámke 12.6. Pohľadávky z obchodného styku. Očakávaná úverová strata z pohľadávok voči klientom sa vypočítava v čase vykázania pohľadávky vo výkaze o finančnej situácii a aktualizuje sa ku každému nasledujúcemu dátumu vykázania.

Portfólio zákazníkov Skupiny je diverzifikované a podiel jedného zákazníka nepresahuje 10 % tržieb z predaja.

Vystavenie Skupiny úverovému riziku v súvislosti s pohľadávkami z obchodného styku je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

K 31. decembru 2022	Pohľadávky z obchodného styku						
	Celkom	Do splatnosti	<30 dní	31-90 dní	91-180 dní	181-360 dní	>360 dní
Očakávaná miera úverových strát	-3%	0%	0%	-1%	0%	-15%	-58%
Odhadovaná celková hrubá účtovná hodnota pri defaulte	4 194	2 503	841	554	62	32	201
Očakávaná úverová strata	(138)	(6)	(4)	(6)	(0)	(5)	(117)

K 31. decembru 2021	Pohľadávky z obchodného styku						
	Celkom	Do splatnosti	<30 dní	31-90 dní	91-180 dní	181-360 dní	>360 dní
Očakávaná miera úverových strát	-4%	0%	-1%	-1%	-11%	-34%	-96%
Odhadovaná celková hrubá účtovná hodnota pri defaulte	17 877	13 377	2 423	911	482	79	605
Očakávaná úverová strata	(761)	(61)	(25)	(11)	(55)	(27)	(582)

Pokiaľ ide o ostatné finančné aktíva v držbe Skupiny, ako sú hotovosť a peňažné ekvivalenty, poskytnuté úvery a niektoré deriváty, maximálna expozícia voči úverovému riziku sa rovná účtovnej hodnote týchto nástrojov.

Skupina ukladá svoje peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vrátane peňažných prostriedkov s obmedzeným použitím vo finančných inštitúciách, ktoré sú podľa názoru Skupiny spoľahlivé - ratingy finančných inštitúcií, v ktorých Skupina ukladá svoje peňažné prostriedky, sú uvedené v poznámke 12.7. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty. Skupina preto neidentifikuje významnú úroveň úverového rizika vo vzťahu k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom.

13.2.4 Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Skupina bude mať ťažkosti s plnením svojich záväzkov spojených s finančnými záväzkami, ktoré sa vyrovnávajú vydaním peňažných prostriedkov alebo iných finančných aktív. Cieľom riadenia likvidity Skupiny je v čo najväčšej možnej miere zabezpečiť, aby Skupina mala dostatočnú kapacitu na vyrovnanie splatných záväzkov v bežných aj mimoriadnych situáciách bez toho, aby jej vznikli neprijateľné straty alebo sa narušila jej dobrá povesť. Na tento účel skupina monitoruje svoje peňažné toky a využíva rôzne zdroje financovania: bankové kontokorentné úvery, bankové úvery, prenájom, faktoringové služby, čím zabezpečuje peňažné prostriedky na krytie očakávaných prevádzkových výdavkov a krátkodobých finančných záväzkov. Skupina sleduje najmä to, či dodržiava finančné zmluvné podmienky spojené s úročenými úvermi a pôžičkami.

Keďže boli porušené zmluvné podmienky, všetky úvery sa vykazujú v rámci krátkodobých záväzkov. Napriek tomu je v nasledujúcej tabuľke v záujme poskytnutia komplexnejších informácií zhrnutý profil splatnosti finančných záväzkov skupiny k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 na základe zmluvných nediskontovaných platieb.

K 31. decembru 2022	Na vyžiadanie	Menej ako 3 mesiace	3 až 12 mesiacov	1 až 5 rokov	> 5 rokov	Celkom
Úročené úvery a pôžičky	-	25 136	24 374	66 073	66	115 648
Závazky z prenájmu	-	802	1 811	4 446	59	7 118
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	-	61 335	82	-	-	61 417
Deriváty	-	-	-	-	-	-
Celkom	-	87 273	26 267	70 519	124	184 183

K 31. decembru 2021	Na vyžiadanie	Menej ako 3 mesiace	3 až 12 mesiacov	1 až 5 rokov	> 5 rokov	Celkom
Úročené úvery a pôžičky	-	2 944	37 787	49 748	6 755	97 234
Závazky z prenájmu	-	260	779	3 633	-	4 672
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	-	45 594	-	-	-	45 594
Deriváty	-	-	-	-	-	-
Celkom	-	48 798	38 566	53 381	6 755	147 500

13.3 Riadenie kapitálu

Skupina riadi svoju kapitálovú štruktúru tak, aby zabezpečila kontinuitu bežnej činnosti s prihliadnutím na plánované investície. Skupina monitoruje kapitál pomocou ukazovateľov, ako sú: pomer kapitálu, pomer krytia dlhovej služby a pomer čistého finančného dlhu k EBITDA, kde EBITDA je definovaná ako prevádzkový zisk mínus ostatné prevádzkové výnosy (náklady) s pripočítaním odpisov a amortizácie.

Kapitálový pomer sa vypočíta ako podiel celkového vlastného imania a podriadeného dlhu Skupiny a celkových aktív Skupiny, ktorý sa rovná súčtu vlastného imania a záväzkov Skupiny.

Ukazovateľ krytia dlhovej služby sa vypočíta ako podiel peňažných tokov z prevádzkových činností znížených o investičné výdavky financované z vlastných zdrojov a dividend, zvýšených o zmenu úrovne použitia úverov na prevádzkový kapitál, a peňažných tokov súvisiacich s dlhovou službou, definovaných ako splátky úverov a pôžičiek spolu so súvisiacimi finančnými nákladmi vykázanými vo výkaze ziskov a strát a splátky záväzkov z prenájmu.

Pomer čistého finančného dlhu k EBITDA sa vypočíta ako podiel celkových úročených finančných záväzkov Skupiny (okrem podriadeného dlhu) mínus hotovosť a peňažné ekvivalenty na konci obdobia a EBITDA Skupiny za dané obdobie.

Počas obdobia, na ktoré sa vzťahuje účtovná závierka, boli uvedené ukazovatele nasledovné:

	31 December 2022	31 December 2021
Vlastné imanie	48 521	73 362
Podriadený dlh	2 264	2 204
Celkové vlastné imanie	50 785	75 566
Vlastné imanie	48 521	73 362
Celkové záväzky	201 100	150 385
Súvaha celkom	249 622	223 747
Equity ratio (Pomer vlastného imania)	20%	34%

	31 December 2022	31 December 2021
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty počiatočný zostatok	9 342	4 011
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	9 034	29 743
Investičné výdavky z vlastných zdrojov	7 254	(6 229)
Distribúcia vlastníkom	(287)	(16 445)
Zvýšenie využívania úverov na prevádzkový kapitál	1 502	13 617
Celkom	26 845	24 696
Odlev peňažných prostriedkov zo splácania úverov a pôžičiek	9 522	(64 656)
Odlev peňažných prostriedkov zo splácania úrokov z úverov a pôžičiek	7 182	3 086
Odlev peňažných prostriedkov zo splácania finančných záväzkov	2 710	504
Dlhová služba	19 414	(61 065)
Ukazovateľ krytia dlhovej služby	1,38	-0,40

	31 December 2022	31 December 2021
Finančné záväzky spolu	124 150	94 098
Podriadený dlh (odpočet)	(2 264)	(2 204)
Hotovosť a peňažné ekvivalenty	(2 244)	(9 342)
Čistý finančný dlh	119 641	82 552
EBITDA (bez ostatných prevádzkových výnosov)	(3 436)	26 048
Financial debt to EBITDA ratio (Pomer finančného dlhu k EBITDA)	0,00	3,17

Pri riadení štruktúry financovania Skupina zohľadňuje obmedzenia týkajúce sa prípustnej výšky dlhu vyplývajúce z úverových zmlúv, ktoré sa vypočítavajú na základe údajov z konsolidovanej účtovnej závierky. K súvahovému dňu neboli dodržané kovenanty týkajúce sa prípustnej úrovne dlhu. V dôsledku toho boli všetky úvery preklasifikované na krátkodobé bez ohľadu na ich pôvodné splátkové kalendáre.

13.4 Porovnanie zmien pracovného kapitálu uvedených v konsolidovanom výkaze peňažných tokov so zmenami zostatkov zahnutých v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii

Zosúladenie zmien pracovného kapitálu uvedených v konsolidovanom výkaze peňažných tokov so zmenami zostatkov zahnutých v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	31 December 2022	31 December 2021
Zmena stavu nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku		
vyplývajúce zo zmien v konsolidovanom výkaze o finančnej pozícii	(23 169)	(35 265)
Odpisy	(12 960)	(10 823)
Predaj a likvidácia	(646)	(72)
Zmena stavu investičných záväzkov	(792)	5 437
Zmena stavu investičných záloh	4 911	(6 593)
Ostatné zmeny	275	(88)
Nadobudnutie/predaj dcérskej spoločnosti	-	(15)
Kurzové rozdiely	2 398	175
Vyplývajúce z konsolidovaného výkazu peňažných tokov	(29 982)	(47 242)
Zmena stavu pohľadávok		
vyplývajúce zo zmien v položkách konsolidovaného výkazu o finančnej pozícii	6 333	(10 916)
Ostatné zmeny	35	6 461
Vyplývajúce z konsolidovaného výkazu peňažných tokov	6 368	(4 455)
Zmena stavu zásob		
vyplývajúce zo zmien v konsolidovanom výkaze o finančnej pozícii	(14 051)	(13 647)
Vyplývajúce z konsolidovaného výkazu peňažných tokov	(14 051)	(13 647)
Zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		
vyplývajúce zo zmien v konsolidovanom výkaze o finančnej pozícii	(7 097)	8 095
Kurzové rozdiely z ocenenia peňažných prostriedkov	37	302
Vyplývajúce z konsolidovaného výkazu peňažných tokov	(7 060)	8 396
Zmena záväzkov		
vyplývajúce zo zmien v konsolidovanom výkaze o finančnej pozícii	15 763	20 989
Zmena v stave investičných záväzkov	593	(5 437)
Ostatné zmeny	1 042	(380)
Vyplývajúce z konsolidovaného výkazu peňažných tokov	17 398	15 172

Zmeny finančných záväzkov vyplývajúcich z finančných činností

Poznámka	Počiatkový stav k 1. januáru 2022	Zmeny vyplývajúce z peňažných tokov z finančných činností	Vplyv zmien výmenných kurzov	Časové rozlíšenie úrokov	[ostatné zmeny]	Konečný zostatok k 31. decembru 2022
16 Uročené úvery a pôžičky	87 016	29 418	(3 285)	722	1 425	115 296
17 Záväzky z prenájmu	4 672	(2 710)	(128)	-	5 284	7 118
20 Faktoring	2 410	(628)	(46)	-	-	1 736
Celkové záväzky vyplývajúce z finančných činností	94 098	26 080	(3 459)	722	6 709	124 150

Poznámka	Počiatkový stav k 1. januáru 2021	Zmeny vyplývajúce z peňažných tokov z finančných činností	Vplyv zmien výmenných kurzov	Časové rozlíšenie úrokov	[ostatné zmeny]	Konečný zostatok k 31. decembru 2021
16 Uročené úvery a pôžičky	56 738	30 807	(514)	(71)	57	87 016
17 Záväzky z prenájmu	5 310	(504)	(17)	-	(116)	4 672
20 Faktoring	2 518	(97)	(34)	-	23	2 410
Celkové záväzky vyplývajúce z finančných činností	64 566	30 205	(566)	(71)	(36)	94 098

13.5 Budúce záväzky

K 31. decembru 2022 mala Skupina záväzky na budúce výdavky na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia vo výške 1 914 tis. EUR.

K 31. decembru 2021 mala skupina záväzky na budúce výdavky na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia vo výške 4 783 tis. EUR.

K 31. decembru 2022 predstavovali záväzky Skupiny na budúce investície do nehmotného majetku 320 tis. EUR.

K 31. decembru 2022 predstavovali budúce nájomné splátky, ku ktorým sa Skupina zaviazala, 10 tis. EUR (k 31. decembru 2021 predstavovali budúce nájomné splátky, ku ktorým sa Skupina zaviazala, 0 tis. EUR).

13.6 Podmienené záväzky

Záruky a ručenia

K 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 Skupina neposkytla žiadne záruky a ručenia.

Daňové vyrovnania

Vyrovnanie dane môže byť predmetom kontroly počas piatich rokov, počnúc rokom, v ktorom bola daň zaplatená. V dôsledku kontroly sa môžu zvýšiť daňové záväzky Skupiny. Podľa názoru Skupiny boli k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 vytvorené primerané rezervy na identifikované a kvantifikovateľné daňové riziká.

13.7 Zverejnenie informácií o spriaznených osobách

Skupina považuje za spriaznené osoby tieto subjekty:

- osoby, ktoré vykonávajú kontrolu alebo spoločnú kontrolu nad materskou spoločnosťou alebo jej dcérskymi spoločnosťami,
- osoby, ktoré majú významný vplyv na materskú spoločnosť alebo iné spoločnosti Skupiny,
- osoby, ktoré sú členmi kľúčového manažmentu Skupiny,
- subjekty, ktoré patria do rovnakej Skupiny,
- subjekty, ktoré sú pridruženými podnikmi, spoločnými podnikmi, sú kontrolované alebo spoločne kontrolované osobou, ktorú Skupina považuje za spriaznenú stranu, alebo sú pod jej podstatným vplyvom.

13.7.1 Transakcie so spriaznenými osobami

V nasledujúcich tabuľkách je uvedená celková suma transakcií, ktoré boli uzatvorené so spriaznenými osobami za príslušný účtovný rok, v členení podľa položiek, v ktorých boli transakcie vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke. Všetky transakcie sú prezentované z pohľadu spoločnosti Cerrad sp. z o.o., dcérskej spoločnosti Cerrad Holding.

Predaj spriazneným stranám, ktorých finančné údaje nie sú predmetom konsolidácie, sa neuskutočnili.

Názov subjektu	Typ vzťahu	31. decembra 2022	31. decembra 2021
Cerrad CORP.	dcérska spoločnosť / osobný	41 157	-
Celkom		41 157	-

Nákupy

Názov subjektu	Typ vzťahu	Za 12-mesačné obdobie, ktoré sa skončilo	
		31. decembra 2022	31. decembra 2021
Karolina Sznyrowska	osobný	1 266	901
Cerrad GMBH	osobný	5 983	4 285
Celkom		7 249	5 186

Názov subjektu	Typ vzťahu	Stav ku dňu	
		31. decembra 2022	31. decembra 2021
Cerrad CORP.	dcérska spoločnosť / osobný	22 464	13 777
Cerrad GMBH	osobný	-	113
Aleksander Sznyrowski	osobný	458	135
Odpis pohľadávok		-	(266)
Celkom		22 922	13 759

Poskytnuté pôžičky

Názov subjektu	Typ vzťahu	Stav ku dňu	
		31. decembra 2022	31. decembra 2021
Cerrad CORP.	dcérska spoločnosť	-	3 039
Cerrad CORP. - znehodnotenie	dcérska spoločnosť	-	(3 039)
Celkom		-	-

Úročené úvery a pôžičky

Názov subjektu	Typ vzťahu	Stav ku dňu	
		31. decembra 2022	31. decembra 2021
Karolina Sznyrowska - zostatok pôžičky	osobný	6 570	6 208
Teresa Sznyrowska- zostatok pôžičky	osobný	4 048	3 930

Karolina Sznyrowska - suma splatených pôžičiek	osobný	-	(5 578)
Aleksander Sznyrowski- suma splatených pôžičiek	osobný	-	(6 119)
Karolina Sznyrowska -platby v rámci záruk	osobný	-	(1 404)
Aleksander Sznyrowski - platby v rámci záruk	osobný	-	(1 404)
CERRAD HOLDING s. r. o. - platby v rámci záruk	Materská spoločnosť	(287)	(1 940)
Celkom		10 332	(6 307)

Závazky z obchodného styku

Názov subjektu	Typ vzťahu	Stav ku dňu	
		31. decembra 2022	31. decembra 2021
Cerrad CORP.	dcérska spoločnosť/osobný subjekt	12	-
CERRAD HOLDING s. r. o.	Materská spoločnosť	1 032	405
Aleksander Sznyrowski	osobný	1 394	-
Karolina Sznyrowska	osobný	1 679	442
Spolu		4 117	847

Predaj akcií spoločnosti Cerrad Corp

Dňa 30. decembra 2021 spoločnosť Cerrad Sp. z o.o. predala 200 akcií spoločnosti Cerrad Corp (100 % držaných akcií) za celkovú cenu 1 USD. Cena transakcie bola stanovená na základe správy z trhového ocenenia spoločnosti Cerrad Corp poskytnutej externým poradcom. Akcie boli odpredané konečným užívateľom výhod spoločnosti CERRAD HOLDING k. s. (priama materská spoločnosť Spoločnosti), t. j. Karoline Sznyrowskej (49 % akcií) a Alexandrovi Sznyrowskému (51 % akcií). V dôsledku transakcie Skupina vykazuje výnos vo výške 1 390 tisíc EUR, ktorý je vykázaný ako ostatný prevádzkový výnos.

Prenájom podniku

Dňa 1. marca 2021 spoločnosť uzavrela dve samostatné nájomné zmluvy: jednu týkajúcu sa prenájmu organizovanej časti podniku, na ktorej sa podieľala spoločnosť Ceramika Nowa Gala S.A., a druhú týkajúcu sa prenájmu celého podniku, na ktorom sa podieľala spoločnosť Ceramika Gres S.A. (ďalej len "dcérske spoločnosti"). Obe zmluvy boli stanovené na obdobie 10 rokov bez možnosti ich vypovedania. Kľúčové ustanovenia zmlúv boli tieto:

- zmluvy sa vzťahujú na konkrétny dlhodobý hmotný majetok, nehmotný majetok, administratívne rozhodnutia, povolenia, koncesie, zamestnancov, záväzky a rezervy na záväzky zamestnancov, ako aj na iné prvky tvoriace organizovanú časť podniku (okrem zásob, peňažných prostriedkov, krátkodobých pohľadávok a záväzkov z obchodného styku, krátkodobých medziobdobných zúčtovaní, verejnoprávných záväzkov a pohľadávok, finančných záväzkov a záruk)
- zmluvy, ktoré netvoria predmet nájmu a ktoré funkčne súvisia s organizovanou časťou podniku, budú ukončené dcérskymi spoločnosťami a opätovne do nich vstúpi Spoločnosť, alebo bude na základe konkrétnych dohôd uzavretých zakaždým vykonaná alternatívna dohoda o prevzatí práv a povinností vyplývajúcich z príslušnej zmluvy Spoločnosťou.
- za prenájom organizovanej časti podniku je spoločnosť povinná hradiť náklady na ich bežnú prevádzku, náklady na opravy, servis a technické prehliadky, ako aj platiť mesačné nájomné;
- v prípade skončenia platnosti alebo vypovedania zmluvy je spoločnosť povinná vrátiť predmet zmluvy v nezmenšenom stave s prihliadnutím na bežné opotrebenie.

V dôsledku uzavretých zmlúv boli výrobné a prevádzkové procesy spoločnosti a jej dcérskych spoločností integrované a konsolidované v rámci spoločnosti Cerrad Sp. z o.o.

Podľa posúdenia manažmentu obe zmluvy prenášajú kontrolu nad aktívami a rizikami spojenými s prevzatými nájomnými záväzkami na Spoločnosť. Preto sa v súvislosti s dlhodobým hmotným majetkom zmluvy zaúčtovali ako prenájom v súlade s IFRS 16. K dátumu uzatvorenia zmlúv Spoločnosť vykázala zložky majetku súvisiace s právom na užívanie dlhodobého hmotného majetku. Pokiaľ ide o nehmotný majetok, Spoločnosť vykázala ochrannú známku spoločnosti Ceramika Nowa Gala S.A. na základe ocenenia vykonaného počas transakcie akvizície tohto subjektu v roku 2019. Ostatné zložky prenajatého majetku boli v účtovnej závierke Spoločnosti vykázané v ich účtovnej hodnote. Na druhej strane bol vykázaný záväzok z prenájmu na základe diskontovaných mesačných lízingových splátok počas 10-ročného obdobia, ktorý zodpovedá celkovej reálnej hodnote dlhodobého hmotného majetku stanovenej k tomuto dátumu.

Nepravidelný vklad zásob

Dňa 1. marca 2021 spoločnosť Cerrad PL uzavrela dve samostatné zmluvy o nepravidelnom ukladaní zásob (zásoby vylúčené z nájomných zmlúv organizovanej časti podniku opísaných v poznámke 12.5. Ostatný krátkodobý nefinančný majetok), pričom zmluvnými stranami boli spoločnosti Ceramika Nowa Gala S.A. a Ceramika Gres S.A. ("dcérske spoločnosti"), resp. Obe zmluvy boli uzatvorené na obdobie 10 rokov s možnosťou ich vypovedania kedykoľvek počas trvania zmluvy s výpovednou lehotou 6 mesiacov. Kľúčové ustanovenia zmlúv:

- Spoločnosť Cerrad PL získava právny nárok na zásoby po uzavretí zmluvy,
- v deň ukončenia zmluvy je spoločnosť Cerrad PL povinná vrátiť rovnaké množstvo zásob (rovnakého druhu a kvality), aké dostala spoločnosť Cerrad PL;
- Výmenou za právo používať zásoby je spoločnosť Cerrad PL povinná platiť mesačné nájomné počas celého trvania zmluvy;
- počas platnosti zmlúv je spoločnosť Cerrad PL oprávnená voľne nakladať s prevedenými zásobami, ako aj s príjmami z ich predaja;
- dcérske spoločnosti majú právo kedykoľvek požiadať o vrátenie zásob s 30-dňovou výpovednou lehotou.

V dôsledku uzatvorených zmlúv spoločnosť Cerrad PL vykázala zásoby a podmienený záväzok v hodnote zásob uložených v deň začiatku platnosti zmluvy. Zásoby sa oceňujú podľa rovnakých zásad, aké sa uplatňujú na vlastné zásoby. Záväzok sa ku koncu každého vykazovaného obdobia preceňuje na aktuálnu trhovú hodnotu zásob, ktoré doplnili depozitný sklad. Vplyv ocenenia záväzkov sa odráža vo finančnom výsledku spoločnosti Cerrad PL.

Z konsolidovanej účtovnej závierky bol vylúčený prenájom podniku aj nepravidelné transakcie s vkladmi, ktoré boli uzatvorené medzi spriaznenými osobami.

13.7.2 Podmienky transakcií so spriaznenými osobami

Transakcie medzi spriaznenými osobami sa uskutočnili za rovnakých podmienok, aké prevládajú pri transakciách uzavretých za trhových podmienok.

13.7.3 Úvery poskytnuté členom predstavenstva

Počas vykazovaného obdobia neboli členom predstavenstva poskytnuté žiadne pôžičky.

13.7.4 Ostatné transakcie týkajúce sa členov predstavenstva

Počas vykazovaného obdobia sa neuskutočnili žiadne iné transakcie s členmi predstavenstva.

13.7.5 Odmeňovanie predstavenstva a členov dozornej rady dcérskej spoločnosti

Počas vykazovaného obdobia neboli vyplatené žiadne odmeny členom predstavenstva ani dozornej rady.

13.8 Odmena audítora

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené odmeny vyplatené alebo splatné audítorskej spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2022 a 31. decembra 2021 v členení podľa druhu služby:

	31 December 2022	31 December 2021
Povinný audit ročnej konsolidovanej účtovnej závierky	92	98
Ostatné uisťovacie služby	4	-
Daňové poradenstvo	124	18
Ostatné služby	-	81
Celkom	220	197

Subjektom oprávneným na audit konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny je spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o., pričom audit individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky dcérskej spoločnosti Cerrad Polska v prezentovaných obdobiach vykonala spoločnosť KPMG Audyt Sp. z o. o. Sp. k.

13.9 Zamestnávanie

K 31. decembru 2022 skupina zamestnávala 960 osôb, k 31. decembru 2021 1 315 osôb.

13.10 Informácie o významných udalostiach, ktoré nastali po súvahovom dni a nie sú zohľadnené v účtovnej závierke.

Dňa 8. marca 2023 Skupina uzavrela dohodu s finančnými veriteľmi a kľúčovým dodávateľom Skupiny, konkrétne so spoločnosťou PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o. (ďalej len "Dohoda"), na základe ktorej boli okrem iného upravené splátkové kalendáre úverov poskytnutých Skupine a zavedený splátkový kalendár a úrokové sadzby pre nedoplatky Skupiny voči spoločnosti PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o. za dodávky zemného plynu.

Na základe dohody sa veritelia vzdali svojich práv vyplývajúcich z porušenia finančných záväzkov Skupiny vyplývajúcich z dvojstranných dohôd. Okrem toho boli na základe tejto dohody zavedené finančné požiadavky prispôbené aktuálnej situácii Skupiny, ktoré nahrádzajú záväzky z dvojstranných dohôd počas celého obdobia jej platnosti.

Dňa 8. marca 2023 bola medzi Skupinou a spoločnosťou PFR Fundusz Inwestycyjny FIZ AN uzatvorená zmluva o pôžičke, na základe ktorej spoločnosť PFR Fundusz Inwestycyjny FIZ AN poskytla Skupine pôžičku vo výške 18 550,50 EUR. Konečný dátum splatnosti pôžičky je 31. december 2028. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, Skupina poskytnutú pôžičku v plnej výške vyčerpala.

Okrem toho skupina v marci 2023 získala spolufinancovanie vo výške 109 miliónov PLN z verejných zdrojov v rámci programu refundácie zvýšených nákladov na energie pre vybrané priemyselné odvetvia.

Dňa 30. júna 2023 došlo k zlúčeniu spoločností v rámci Skupiny: Cerrad sp. z o.o., ako nadobúdajúca spoločnosť, nadobudla spoločnosť Ceramika Nowa Gala S.A. (nadobúdaná spoločnosť). Zlúčenie sa uskutočnilo prevodom celého majetku nadobúdanej spoločnosti Ceramika Nowa Gala S.A. na nadobúdajúcu spoločnosť Cerrad sp. z o.o. (zlúčenie prostredníctvom akvizície). Zlúčenie bolo zaregistrované na Obchodnom súde v Kielcach, X. hospodárske oddelenie Národného súdneho registra, dňa 30. júna 2023 (dátum zlúčenia).

Dňa 30. novembra 2023 Cerrad PL (ako dlžník) a Bank Polska Kasa Opieki S.A. (ako veriteľ) uzavreli: (i) Prílohu č. 7 k Zmluve o pôžičke č. 2019/1 úver na bežný účet zo dňa 8. januára 2019, v rámci ktorej bola predĺžená lehota na splatenie úveru do 30. novembra 2024; (ii) Prílohu č. 22 k Zmluve o úvere č. 20/CK/2011 úver na bežný účet zo dňa 4. júla 2011 s uvedením splátkového kalendára a stanovením konečného termínu splatnosti úveru na 30. júna 2028; a (iii) Prílohu č. 40 Zálohovej zmluvy o úvere č. 9/CK/2013 zo dňa 24.06.2013, v ktorej sa uvádza splátkový kalendár a konečný dátum splatnosti úveru je stanovený na 31.08.2028.

Potom v decembri 2023 bola podpísaná zmluva, na základe ktorej sa veritelia zmluvy vzdali svojich práv vyplývajúcich z prebiehajúcich prípadov porušenia, najmä pokiaľ ide o nedosiahnutie cieľovej hodnoty EBITDA.

Dňa 15.02.2024 bola uzatvorená Príloha č.1 k Zmluve. V zmysle prílohy okrem iného splátkového kalendára záväzkov Cerrad PL voči PGNiG Obrót Detaliczny sp. z o.o. bola zmenená a doplnená a veritelia sa vzdali svojich práv vyplývajúcich z pokračujúcich prípadov porušovania Zmluvy.
