



Konsolidovaná výročná správa

spoločnosti ZAR, a.s.

za účtovné obdobie 2022

Bratislava, december 2023

OBSAH

1 Profil spoločnosti	3
2 Finančné ukazovatele v konsolidovanej účtovnej závierke.....	6
3 Ostatné významné skutočnosti za rok 2022	8
4 Udalosti po súvahovom dni a predpokladaný budúci vývoj činnosti	9
5 Konsolidovaný hospodársky výsledok skupiny za rok 2022.....	10
6 Záver	10
7 Prílohy	10

1 Profil spoločnosti

ZAR, a. s., je materskou spoločnosťou skupiny, ktorá obsahuje dcérske spoločnosti Mores Resort, a. s., Mores Estate, a. s., PALK, a. s., Zemiansky dvor Šarpanec, s.r.o., Nemocničná, a.s., ViaJur, s.r.o., Pálffy Brauerei, s.r.o., ViaJur Agricultura s.r.o., Majunke s.r.o., Majunke Apartments s.r.o., Nitra Park, s.r.o. a Kuulinair, s.r.o.

Najnovší členovia skupiny **ZAR, a. s.**, ktorí vstúpili do skupiny v roku 2022, sú spoločnosti Nitra Park, s.r.o. a Kuulinair, s.r.o.. Hlavnou činnosťou spoločnosti Nitra Park, s.r.o. je kúpa tovaru pre účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod), sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu, služieb, výroby, ubytovacie služby bez poskytovania pohostinských činností, prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom.

Hlavnou činnosťou spoločnosti Kuulinair, s.r.o. je výroba, obchod a služby, sprostredkovanie obchodu a služieb, veľkoobchod a maloobchod, prevádzkovanie kultúrnych, kultúrno-vzdelávacích a zábavných zariadení, usporadúvanie kultúrnych zábav, výstav, veľtrhu, prehliadok a obdobných vecí.

Významným členom skupiny je spoločnosť Mores Resort, a.s., ktorý poskytuje služby v oblasti ubytovacích služieb v ubytovacích zariadeniach s prevádzkovaním pohostinných činností v týchto zariadeniach. Poskytuje obslužné služby pri rôznych kultúrnych a iných spoločenských udalostiach, prenájma nehnuteľnosti spojené s poskytovaním iných ako základných služieb spojených s prenájomom.

Zmena právnej formy Spoločnosti

Dňa 5. decembra 2015 nastala zmena právnej formy Spoločnosti zo spoločnosti s ručením obmedzeným na akciovú spoločnosť. Spoločnosť ZAR, a. s. je zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa., vložka č. 6286/B.

Sídlo spoločnosti ZAR, a. s.:

ZAR, a. s.
Galvaniho 17/C
821 04 Bratislava
Slovenská republika

Identifikačné číslo Spoločnosti (IČO): 46 818 383

Spoločnosť v priebehu sledovaného obdobia nevykazovala náklady na výskum a vývoj.

Spoločnosť v priebehu sledovaného obdobia nenadobúdala dočasné listy ani obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Kapitálová účasť spoločnosti v dcérskych spoločnostiach:

Spoločnosť	Krajina zápisu do obchodného registra	Hlavná činnosť	Výška podielu na základnom imaní v percentách
Nemocničná a.s.	Slovensko	Prevádzkovanie zdravotníckeho zariadenia	80,23 %
Zemiansky dvor Šarpanec, s.r.o.	Slovensko	Poskytovanie služieb v lesníctve a poľovníctve	90 %
Mores Resort, a.s.	Slovensko	Ubytovacie služby v ubytovacích zariadeniach s prevádzkovaním pohostinských činností v týchto zariadeniach	100 %
Mores Estate, s.r.o.	Slovensko	Kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod)	100 %
PALK, a.s.	Slovensko	Kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod)	100 %
ViaJur, s.r.o.	Slovensko	Kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod)	100 %
Pálffy Brauerei, s.r.o.	Slovensko	Výroba piva a sladu	100 %
ViaJur Agricultura s.r.o.	Slovensko	Veľkoobchod s tovarom všetkého druhu okrem vyhradených	85 %
Majunke s.r.o.	Slovensko	Kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod)	70 %
Majunke Apartments s.r.o.	Slovensko	Uskutočňovanie stavieb a ich zmien	100 %
Kuulinair, s.r.o.	Česko	Sprostredkovanie obchodu a služieb	100 %
Nitra Park, s.r.o.	Slovensko	Kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod)	55 %

Zamestnanosť

Priemerný počet zamestnancov Skupiny v roku 2022 bol 543 (2021: 511), z toho 90 vedúci zamestnanci (2021: 71).

Činnosti vyššie uvedených dcérskych spoločností úzko súvisia s hlavnou činnosťou Skupiny, žiadna z dcérskych spoločností nie je kótovaná na burze.

Hlavným predmetom činnosti Skupiny sú nasledovné oblasti:

- poskytovanie zdravotnej starostlivosti v neštátnom zdravotníckom zariadení: zariadenie spoločných vyšetrovacích a liečebných zložiek v odbore klinická biochémia, hematológia, transfúziológia, klinická imunológia, alergiológia, lekárska genetika,
- dopravná zdravotná služba,
- veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok,
- ubytovacie služby v ubytovacích zariadeniach s prevádzkovaním pohostinských činností v týchto zariadeniach a v chatovej osade triedy 3, v kempingoch triedy 3 a 4,
- poskytovanie obslužných služieb pri kultúrnych a iných spoločenských podujatiach
- veľkoobchod a maloobchod,
- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod),
- poskytovanie služieb v lesníctve a poľovníctve.

2 Finančné ukazovatele v konsolidovanej účtovnej závierke

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny k 31. decembru 2022 bola zostavená ako riadna konsolidovaná účtovná závierka podľa Zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (Zákon o účtovníctve) za účtovné obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022.

Spoločnosť ZAR, a.s. vykazuje v konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2022 súhrnnú stratu za účtovné obdobie v sume **-4 710 094 EUR** (-2 147 702 EUR v roku 2021), z čoho pripadá na vlastníkov podielov spoločnosti -4 623 502 EUR (-1 694 419 EUR v roku 2021) a na vlastníkov nekontrolujúcich podielov -86 593 EUR (-453 284 EUR v roku 2021).

Celkové konsolidované tržby z predaja tovaru a služieb boli v roku 2022 vo výške **27 730 550 EUR** (26 421 110 EUR v roku 2021).

Celkové konsolidované výnosy boli v roku 2022 v sume **29 829 894 EUR** (28 653 689 EUR v roku 2021).

Celkové konsolidované náklady sú v roku 2022 vykázané v hodnote **34 526 200 EUR** (30 754 697 EUR 2021).

Spoločnosť vykazuje v rámci neobežného majetku goodwill v celkovej sume **5 633 012 EUR** (goodwill vo výške 117 906 EUR vznikol pri kúpe akcií Mores Resort, a.s. dňa 2.9.2015; goodwill vo výške 35 473 EUR vznikol pri kúpe obchodného podielu Zemiansky dvor Šarpanec, s.r.o. dňa 10.9.2015; goodwill vo výške 22 357 EUR vznikol pri kúpe obchodného podielu Pálffyovský kaštieľ, s.r.o. dňa 25.11.2015; goodwill vo výške 137 505 EUR vznikol pri kúpe obchodného podielu Mores Estate, s.r.o. dňa 17.12.2015; goodwill vo výške 1 532 653 EUR vznikol pri kúpe akcií Nemocničná, a.s. dňa 16.2.2016; goodwill vo výške 77 471 EUR vznikol pri kúpe obchodného podielu ViaJur s.r.o. dňa 25.3.2017 a ViaJur Agricultura s.r.o dňa 5.4.2017; zníženie goodwillu o 30 846 EUR bolo spôsobené zmenou podielov v spoločnostiach Mores Resort, a.s., ViaJur, s.r.o. a ViaJur Agricultura, s.r.o.; zvýšenie goodwillu vo výške 2 135 EUR vzniklo na základe výsledku hospodárenia v spoločnosti ViaJur Agricultura za rok 2019; za rok 2020 bolo zvýšenie goodwillu vo výške 325 967 EUR kúpou akcií spoločnosti Nemocničná, a.s. od Mesta Malacky; zvýšenie goodwillu vo výške 1 000 EUR vzniklo pri dokúpení obchodného podielu z pôvodných 80% na 100% v spoločnosti Palfy brauerei, s.r.o. (ViaJur brewery s.r.o.); zvýšenie goodwillu vo výške 300 EUR vzniklo pri kúpe obchodného podielu Majunke, s.r.o.); goodwill vo výške 134 EUR vznikol pri kúpe obchodného podielu Kuulinair, s.r.o. dňa 10.10.2022, goodwill vo výške 285 120 EUR vznikol pri kúpe obchodného podielu spoločnosti Nitra Park, s.r.o. dňa 06.04.2022; goodwill vo výške 2 293 842 EUR vznikol pri dokúpení obchodného podielu z pôvodných 70 % na 100 % v spoločnosti Mores Resort, a.s.; zvýšenie goodwillu vo výške 831 994 EUR vzniklo pri kúpe obchodného podielu Hotel Tatry, s.r.o. za rok 2022).

Ukazovateľ zadlženosti:

Rok	Cudzie zdroje (v EUR)	Vlastné zdroje (v EUR)	Pasíva (v EUR)	Ukazovateľ zadlženosti (v %)
2020	24 992 780	24 633 733	49 626 513	50,36 %
2021	27 362 374	33 204 505	60 566 879	45,18 %
2022	36 289 498	39 887 830	76 177 328	47,64 %

Čistý pracovný kapitál (obežný majetok – krátkodobé záväzky) dosiahol zápornú hodnotu -2 213 419 EUR, t. j. krátkodobé záväzky nie sú kryté krátkodobými zdrojmi financovania, ktoré predstavuje obežný majetok. V prípade zohľadnenia aj krátkodobej časti bankových úverov splatných do 1 roka, čistý pracovný kapitál dosiahne zápornú hodnotu -7 268 520 EUR.

Rok	Obežný majetok A (v EUR)	Krátkodobé záväzky (okrem bankových úverov) B (v EUR)	Krátkodobá časť bank. úverov C (v EUR)	Čistý pracovný kapitál1 D=A-B (v EUR)	Čistý pracovný kapitál2 E=A-B-C (v EUR)
2020	6 490 202	8 708 436	1 833 021	-2 218 234	-4 051 255
2021	8 767 713	11 483 889	1 895 727	-2 716 175	-4 611 902
2022	12 401 500	14 614 919	5 055 101	-2 213 419	-7 268 520

Ukazovateľ **celkovej likvidity** dosiahol v roku 2022 hodnotu 0,63.

Celková likvidita:

Rok	Obežný majetok (v EUR)	Krátkodobé záväzky (v EUR)	Celková likvidita
2020	6 490 202	10 541 457	0,62
2021	8 767 713	13 379 616	0,66
2022	12 401 500	19 670 020	0,63

Doba obratu pohľadávok:

Rok	Tržby (v EUR)	Krátkodobé pohľadávky (v EUR)	Doba obratu pohľadávok (v dňoch)
2020	20 369 826	4 372 182	78
2021	26 421 110	4 607 397	64
2022	27 730 550	5 271 075	69

Ak hodnotíme ziskovosť spoločnosti z prevádzkovej činnosti, v roku 2022 dosiahla spoločnosť stratu z prevádzky – 4 251 969 EUR, čo predstavuje -15,33 %, teda zápornú rentabilitu tržieb z prevádzkovej činnosti.

Rentabilita tržieb z prevádzkovej činnosti:

Rok	Tržby (v EUR)	Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti (v EUR)	Rentabilita tržieb z prevádzkovej činnosti (v %)
2020	20 369 826	-722 964	-3,55 %
2021	26 421 110	-1 716 861	-6,50 %
2022	27 730 550	-4 251 969	-15,33 %

3 Ostatné významné skutočnosti za rok 2022

Ostatné kapitálové fondy

V ZAR, a. s. došlo k zvýšeniu kapitálových fondov z príspevkov vkladom akcionára spoločnosti v celkovej výške 13 384 343 EUR.

Zmena názvu

V spoločnosti ZAR invest, a. s. nastala zmena názvu v júni 2022 na spoločnosť ZAR, a. s. so sídlom Galvaniho 17/C, Bratislava 821 04.

Podiel na základnom imaní

V roku 2022 sa v spoločnosti ZAR, a. s. nezmenila štruktúra akcionárov. Podiel 76% v absolútnej výške 19 000 EUR má MUDr. Radoslav Bardún. 12%-tný podiel majú Ing. Zuzana Semanová a Adam Bardún. Celkový počet emitovaných akcií sa nezmenil. Základné imanie spoločnosti ostalo nezmenené, vo výške 25 000 EUR.

Obchodné podiely

Do skupiny ZAR pribudli spoločnosti Kuulinair, s. r. o. a Nitra Park, s. r. o. Spoločnosť ZAR, a.s. má 100 %-tný podiel v spoločnosti Kuulinair, s.r.o. Spoločnosť Majunke s.r.o. má 55 %-tný podiel v spoločnosti Nitra Park, s.r.o. Spoločnosť ZAR, a. s. zvýšila svoj 70 %-tný podiel v spoločnosti Mores Resort na 100 %

4 Udalosti po súvahovom dni a predpokladaný budúci vývoj činnosti

V spoločnosti ViaJur Agricultura s.r.o. dňa 9. júna 2023 bol doplnený predmet činnosti spoločnosti o výkon povolania prevádzkovateľa nákladnej cestnej dopravy a o medzinárodnú prepravu tovaru po ceste v prenájme alebo za úhradu. Zároveň na základe tejto zmeny bolo podpísané Úplné znenie Spoločenskej zmluvy spoločnosti ViaJur Agricultura s.r.o.

V júni 2023 sa stal štatutárom spoločnosti ViaJur Agricultura s.r.o. Tomáš Dilong, Pri Mlyne 789/10, Viničné (zápis do Obchodného registra 09.06.2023). Od tohto dátumu sú štatutármi spoločnosti MUDr. Radoslav Bardún a Tomáš Dilong.

V spoločnosti Mores Estate, s.r.o. dňa 22. decembra 2023 bol doplnený predmet činnosti spoločnosti o prevádzkovanie jaslí, mimoškolskú vzdelávaciu činnosť a poskytovanie služieb osobného charakteru. Zároveň na základe tejto zmeny bolo podpísané Úplné znenie Spoločenskej zmluvy spoločnosti Mores Estate, s.r.o.

V júni roku 2023 spoločnosť Mores Resort, a.s. emitovala 200 kusov akcií v menovitej hodnote 50 EUR za akciu, čím došlo k navýšeniu základného imania z pôvodných 40 000 EUR na 50 000 EUR

V novembri 2023 došlo v spoločnosti Majunke s.r.o. k zmene právnej formy na akciovú spoločnosť. Dňa 25. novembra 2023 bola spoločnosť zapísaná do obchodného registra ako Majunke a. s.. Spoločnosť emitovala 50 kusov akcií v menovitej hodnote 500 EUR za akciu. Výška základného imania je 25 000 EUR.

Dňa 13. 06. 2023 sa v spoločnosti Pálffy Brauerei, s.r.o. zmenila štruktúra spoločníkov. Podiel 90 % v absolútnej výške 6 750 EUR má spoločnosť PALK, a. s., podiel 10 % v absolútnej výške 750 EUR má Tomáš Dilong. Výška základného imania sa zmenila z pôvodných 5 000 EUR na 7 500 EUR.

Dňa 09. júna 2023 sa v spoločnosti ViaJur, s.r.o. zmenila štruktúra spoločníkov. Podiel 90 % v absolútnej výške 598 500 EUR má spoločnosť PALK, a. s. a 10 % podiel v absolútnej výške 66 500 EUR má Tomáš Dilong. Výška základného imania sa zmenila z pôvodných 5 000 EUR na 665 000 EUR.

V júni 2023 spoločnosť PALK, a.s. emitovala 100 kusov akcií v menovitej hodnote 100 EUR za akciu, čím došlo k zvýšeniu základného imania spoločnosti z pôvodných 110 000 EUR na 120 000 EUR.

Po 31. decembri 2022 do dňa zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2022.

5 Konsolidovaný hospodársky výsledok skupiny za rok 2022

Nerozdelený zisk

Skupina vykazuje k 31. decembru 2022 konsolidovanú neuhradenú stratu minulých rokov -9 394 256 EUR (2021: - 7 906 821 EUR) a stratu bežného obdobia pripadajúcu na vlastníkov skupiny vo výške - 4 623 502 EUR (2021: - 1 694 419 EUR).

Základný zisk na akciu

Základný ukazovateľ zisku na akciu sa vypočíta vydelením čistého zisku pripadajúceho na kmeňových akcionárov váženým aritmetickým priemerom počtu kmeňových akcií v obehu počas roka.


	Rok končiaci 31. decembra	
	2022	2021
Zisk pripadajúci na akcionárov	-4 623 502	-1 694 419
Vážený aritmetický priemer počtu kmeňových akcií	25	25
Čistý zisk na akciu (v EUR)	-184 940	-67 777

6 Záver

Skupina má vytvorené predpoklady pre ďalší rozvoj svojej podnikateľskej činnosti.

7 Prílohy

Správa audítora a konsolidovaná účtovná zvierka spoločnosti ZAR, a. s. za rok 2022 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto výročnej správy.


MUDr. Radoslav Bardún
predseda predstavenstva



SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Konsolidovaná účtovná zvierka

a konsolidovaná výročná správa

31. 12. 2022

ZAR, a. s.
Galvaniho 17/C
821 04 Bratislava



SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti ZAR, a. s.

SPRÁVA Z AUDITU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti ZAR, a. s. („Spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností (spolu „Skupina“), ktorá obsahuje konsolidovanú súvahu k 31. decembru 2022, konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2022, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFSR) platnými v Európskej únii.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od Skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „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.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii 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.

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 jednotlivo 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 zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej 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 nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídienie 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 o finančných údajoch účtovných jednotiek alebo ich obchodných aktivitách v rámci skupiny pre účely vyjadrenia názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za vedenie, kontrolu a realizáciu auditu skupiny. Ostávame výhradne zodpovední za náš názor audítora.

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie v konsolidovanej výročnej správe.

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými v konsolidovanej výročnej správe a posúdenie, či tieto 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.

Posúdili sme, či konsolidovaná výročná správa Skupiny obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.



Na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2022 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o Skupine a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe, ktorú sme dostali po dátume vydania správy audítora ku konsolidovanej účtovnej závierke. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava, 29. decembra 2023

D. P. F., spol. s r. o.
Černicová 6, 831 01 Bratislava
Licencia SKAU č. 140

Ing. Marcel Petras
Štatutárny audítor
Licencia SKAU č. 869

Obchodný register Mestského súdu
Bratislava III, odd. Sro, vl. č. 23006/B

ZAR, a. s.

**Konsolidovaná účtovná závierka
k 31. decembru 2022**

**zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné
výkazníctvo (IFRS) platných v Európskej únii**

ZAR, a. s.

Konsolidovaná účtovná závierka k 31. decembru 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS) platných v Európskej únii bola schválená a autorizovaná na vydanie predstavenstvom Spoločnosti dňa 29. decembra 2023. Po zverejnení konsolidovanej účtovnej závierky nemajú akcionári ani predstavenstvo Spoločnosti právomoc na zmenu údajov zverejnených v konsolidovanej účtovnej závierke.

Bratislava, 29. decembra 2023



MUDr. Radoslav Bardún
Predseda predstavenstva
(člen štatutárneho orgánu
účtovnej jednotky)

Obsah

	Strana
Konsolidovaná súvaha	2
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov	3
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	4
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	6
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke	7

	Poznámka	Stav k 31. decembru	
		2022	2021
AKTÍVA			
Neobežný majetok			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	6	56 068 385	47 453 347
Dlhodobý nehmotný majetok	7	5 862 242	2 326 059
Majetok s právom užívania	8	1 643 213	2 017 753
Finančné investície účtované metódou vlastného imania		50 202	2 006
Dlhodobé pohľadávky		148 131	-
Odložená daňová pohľadávka	9	3 655	-
		63 775 828	51 799 165
Obežný majetok			
Zásoby	10	5 079 648	2 728 621
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	11	5 271 075	4 607 397
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	12	1 929 041	1 301 423
Ostatný obežný majetok	13	121 736	130 272
		12 401 500	8 767 713
Aktíva spolu		76 177 328	60 566 878
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	14	25 000	25 000
Zákonný rezervný fond a ostatné kapitálové fondy		53 543 463	40 159 120
Nerozdelený zisk minulých rokov		-9 394 256	-7 906 821
Súhrnný zisk za účtovné obdobie		-4 623 502	-1 694 419
Podiel nekontrolujúcich vlastníkov		337 125	2 621 625
Vlastné imanie spolu		39 887 830	33 204 505
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé bankové úvery	15	12 953 192	9 372 680
Dlhodobé záväzky z obchodného styku	16	790 146	1 217 941
Prijaté dlhodobé pôžičky	15	-	-
Dlhodobé záväzky z leasingu	8	2 876 140	3 350 779
Odložený daňový záväzok	9	-	41 358
		16 619 478	13 982 758
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	16	10 399 929	7 164 671
Krátkodobé bankové úvery	15	5 055 101	1 895 727
Krátkodobé úvery a pôžičky	15	2 932 842	3 229 279
Daň z príjmov – záväzok	17	-	-
Krátkodobé záväzky z leasingu	8	1 282 148	1 089 938
		19 670 020	13 379 616
Záväzky spolu		36 289 498	27 362 374
Vlastné imanie a záväzky spolu		76 177 328	60 566 878

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov
(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Poznámka	Rok ukončený 31. decembra	
		2022	2021
Tržby z predaja služieb		20 772 181	18 778 012
Tržby z predaja tovaru		6 958 369	7 643 098
Tržby spolu	19	27 730 550	26 421 110
Náklady na predaný tovar		-5 274 699	-5 662 930
Spotreba materiálu a energie	20	-4 872 438	-4 244 692
Služby	21	-3 253 019	-2 777 683
Mzdové náklady	22	-16 274 527	-14 161 286
Odpisy a amortizácia	23	-2 822 135	-2 127 118
Odpisy práv na užívanie majetku	8	-293 813	-373 462
Ostatné prevádzkové náklady	25	-1 291 231	-1 023 379
Ostatné prevádzkové výnosy	24	2 099 344	2 232 579
Zisk / (-) strata z prevádzkovej činnosti		-4 251 969	-1 716 861
Výnosové úroky		2 478	25
Nákladové úroky	26	-444 368	-384 147
Zisk / (-) strata z predaja finančných investícií		-	-
Zisk / (-) strata z finančnej činnosti		-441 890	-384 122
Podiel na zisku / (-) strate finančných investícií účtovaných metódou vlastného imania		-56 798	-2 994
Zisk / (-) strata pred zdanením		-4 750 656	-2 103 977
Daň z príjmov	27	40 562	-43 725
Zisk / (-) strata po zdanení za účtovné obdobie		-4 710 094	-2 147 702
Zisk po zdanení pripadajúci na:			
- vlastníkov podielov spoločnosti		-4 623 502	-1 694 419
- vlastníkov nekontrolujúcich podielov		-86 593	-453 284
Ostatný súhrnný zisk (položky, ktoré môžu byť reklasifikované do výkazu ziskov a strát)			
Ostatné		-	-
Ostatný súhrnný zisk spolu		-	-
Súhrnný zisk / (-) strata za účtovné obdobie		-4 710 094	-2 147 702
Súhrnný zisk / (-) strata za účtovné obdobie pripadajúci na:			
- vlastníkov podielov spoločnosti		-4 623 502	-1 694 419
- vlastníkov nekontrolujúcich podielov		-86 593	-453 284
Zisk / (-) strata na akciu (v EUR na akciu)	29		
- základný		-184 940	-67 777
- modifikovaný		-184 940	-67 777

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní
(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Pripadajúce na vlastníkov podielov Spoločnosti				Medzisúčet	Podiel nekontrolujúcich vlastníkov	Vlastné imanie spolu
	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdeľný zisk minulých rokov			
Stav k 1.1.2022	25 000	-	40 159 121	-9 601 240	30 582 881	2 621 625	33 204 506
Zisk / (-) strata za rok 2022	-	-	-	-4 623 502	-4 623 502	-86 593	-4 710 094
Ostatný súhrnný zisk / (-) strata	-	-	-	-	-	-	-
Celkový súhrnný zisk / (-) strata za rok 2022	-	-	-	-4 623 502	-4 623 502	-86 593	-4 710 094
Akvizície dcérskych spoločností	-	-	-	-	-	-2 197 907	-2 197 907
<u>Transakcie s vlastníkami:</u>							
Zmena v ZRF	-	-	-	-	-	-	-
Podiely na zisku	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné zmeny VI	-	-	-	206 984	206 984	-	206 984
Zvýšenie Ostatných kapitálových fondov	-	-	13 384 343	-	13 384 343	-	13 384 343
Transakcie s vlastníkami spolu	-	-	13 384 343	206 984	13 591 328	-2 197 907	11 393 419
Stav k 31.12.2022	25 000	-	53 543 463	-14 017 757	39 550 706	337 125	39 887 830

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní
(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Pripadajúce na vlastníkov podielov Spoločnosti				Medzisúčet	Podiel nekontrolujúcich vlastníkov	Vlastné imanie spolu
	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdeľný zisk minulých rokov			
Stav k 1.1.2021	25 000	-	30 123 621	-7 906 478	22 244 643	2 391 590	24 633 733
Zisk / (-) strata za rok 2021	-	-	-	-1 694 419	-1 694 419	-453 284	-2 147 702
Ostatný súhrnný zisk / (-) strata	-	-	-	-	-	-	-
Celkový súhrnný zisk / (-) strata za rok 2021	-	-	-	-1 694 419	-1 694 419	-453 284	-2 147 702
Akvizície dcérskych spoločností	-	-	-	-	-	1 800	1 800
<u>Transakcie s vlastníkmi:</u>							
Zmena v ZRF	-	-	-	-	-	-	-
Podiely na zisku	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné zmeny VI	-	-	-	-343	-343	-	-343
Zvýšenie Ostatných kapitálových fondov	-	-	10 035 500	-	10 035 500	681 518	10 717 018
Transakcie s vlastníkmi spolu	-	-	10 035 500	-343	10 035 157	683 318	10 718 474
Stav k 31.12.2021	25 000	-	40 159 121	-9 601 240	30 582 881	2 621 625	33 204 505

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

(Všetky údaje sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Poznámka	Rok ukončený k 31. decembru	
		2022	2021
Zisk / (-) strata pred zdanením		-4 750 656	-2 103 977
Upravený o nepeňažné transakcie:			
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení a amortizácia nehmotného majetku	23	2 822 135	2 127 118
Odpisy práv na užívanie majetku	8	293 813	373 462
Opravná položka k pohľadávkam	11	-82 069	-2 016
Odpis pohľadávok	25	93 355	8 490
(-) Zisk / strata z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		-17 538	1 466
Výnosové úroky		-2 478	-25
Nákladové úroky	26	444 368	384 147
Ostatné nepeňažné transakcie		-	-
		-1 199 070	788 665
Zmeny pracovného kapitálu:			
Zásoby		-2 351 027	-1 295 884
Pohľadávky z obchodného styku, ostatné krátkodobé pohľadávky a ostatný obežný majetok		-655 142	-281 187
Závazky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky		3 235 258	1 299 288
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		-969 981	510 883
Prijaté úroky		2 478	25
Zaplatené úroky		-428 711	-367 857
Zaplatená daň z príjmov		-	-1 895
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		-1 396 214	141 155
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na nákup nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku		-15 719 632	-10 637 689
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		197 500	68 608
Výdavky na akvizíciu dcérskej spoločnosti (znížené o peň. prostr. a peň. ekviv. nadobudnuté akvizíciou)		-	-11 500
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-15 522 132	-10 580 580
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Prijaté dlhodobé bankové úvery		6 134 862	2 320 177
Splátky dlhodobých bankových úverov		-2 411 775	-1 405 362
Prijaté dlhodobé pôžičky		-	719 007
Splátky dlhodobých pôžičiek		-447 518	-283 631
Prijaté krátkodobé bankové úvery		-	62 706
Splatené krátkodobé bankové úvery		-	-
Prijaté krátkodobé pôžičky		-296 437	1 310 806
Splátky záväzkov z finančného leasingu		-1 419 578	-1 375 256
Vklady do ostatných kapitálových fondov		13 384 343	10 035 500
Zmena ostatných dlhodobých záväzkov		-	-156 030
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		14 943 897	11 227 916
Čistý (-) úbytok / prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-1 974 449	788 491
Peňažné prostriedky, peňažné ekvivalenty a kontokorentné úvery na začiatku roka	12	888 146	99 654
Peňažné prostriedky, peňažné ekvivalenty a kontokorentné úvery konci roka	12	-1 086 303	888 146

1 Všeobecné informácie

Spoločnosť ZAR, a. s. („Spoločnosť“) bola založená zakladateľskou listinou dňa 3. augusta 2012 ako spoločnosť s ručením obmedzeným s názvom SPVD127, s.r.o. a do obchodného registra bola zapísaná 28. septembra 2012, oddiel Sro, vložka č. 84397/B.

S účinnosťou od 19. augusta 2015 došlo k zmene obchodného mena Spoločnosti na ZAR invest, s.r.o.

S účinnosťou od 5. decembra 2015 došlo k zmene právnej formy Spoločnosti na akciovú spoločnosť ZAR invest, a.s. Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Mestského Súdu Bratislava III v Bratislave, oddiel Sa, vložka č. 6286/B.

S účinnosťou od 16. júna 2022 došlo k zmene obchodného mena Spoločnosti na ZAR, a. s..

Sídlo spoločnosti:

ZAR, a. s.
Galvaniho 17/C
821 04 Bratislava
Slovenská republika

Identifikačné číslo Spoločnosti (IČO) je 46 818 383.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2022 bola nasledovná:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
MUDr. Radoslav Bardún	19 000	76 %	76 %
Adam Bardún	3 000	12 %	12 %
Ing. Zuzana Semanová	<u>3 000</u>	<u>12 %</u>	<u>12 %</u>

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2021 bola nasledovná:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
MUDr. Radoslav Bardún	19 000	76 %	76 %
Adam Bardún	3 000	12 %	12 %
Ing. Zuzana Semanová	<u>3 000</u>	<u>12 %</u>	<u>12 %</u>

Spoločnosť je konečnou materskou spoločnosťou Skupiny.

Zloženie štatutárnych orgánov Spoločnosti bolo za rok končiaci 31. decembra 2022 nasledovné:

	Predstavenstvo	Dozorná rada
Predseda:	MUDr. Radoslav Bardún	
Členovia		Ing. Martin Seman Adam Bardún Ing. Zuzana Semanová

Zloženie štatutárnych orgánov Spoločnosti bolo za rok končiaci 31. decembra 2021 nasledovné:

	Predstavenstvo	Dozorná rada
Predseda:	MUDr. Radoslav Bardún	
Členovia		Ing. Martin Seman Adam Bardún Ing. Zuzana Semanová

Spoločnosť je navonok zastupovaná predstavenstvom. V mene Spoločnosti koná predseda predstavenstva.

ZAR, a. s. sa spolu so svojimi dcérskymi spoločnosťami označuje v tejto konsolidovanej účtovnej závierke ako „Skupina“.

Spoločnosť	Krajina zápisu do obchodného registra	Hlavná činnosť	Výška podielu na základnom imaní v percentách
Nemocničná a.s.	Slovensko	Prevádzkovanie zdravotníckeho zariadenia	80,23 %
Zemiansky dvor Šarpanec, s.r.o.	Slovensko	Poskytovanie služieb v lesníctve a poľovníctve	90 %
Mores Resort, a.s.	Slovensko	Ubytovacie služby v ubytovacích zariadeniach s prevádzkovaním pohostinských činností v týchto zariadeniach	100 %
Mores Estate, s.r.o.	Slovensko	Kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod)	100 %
PALK, a.s.	Slovensko	Kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod)	100 %
ViaJur, s.r.o.	Slovensko	Kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod)	100 %
Palfy Brauerei, s.r.o. (ViaJur brewery, s.r.o.)	Slovensko	Výroba piva a sladu	100 %
ViaJur Agricultura s.r.o.	Slovensko	Veľkoobchod s tovarom všetkého druhu okrem vyhradených	85 %
Majunke s.r.o.	Slovensko	Kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod)	70 %
Majunke Apartments, s.r.o.	Slovensko	Uskutočňovanie stavieb a ich zmien	100 %
Kuulinair, s. r. o.	Česko	Sprostredkovanie obchodu a služieb	100 %
Nitra Park, s. r. o.	Slovensko	Kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod)	55 %

Žiadna z dcérskych spoločností nie je kótovaná na burze.

Podiely v pridruženom podniku:

S účinnosťou k 4. novembru 2021 dcérska spoločnosť PALK, a.s. nadobudla 40% podiel na základnom imaní spoločnosti Hey You, s. r. o. so sídlom Prostredná 13/49, 900 21 Svätý Jur.

Hlavným predmetom činnosti Skupiny sú nasledovné oblasti:

- poskytovanie zdravotnej starostlivosti v neštátnom zdravotníckom zariadení: zariadenie spoločných vyšetrovacích a liečebných zložiek v odbore klinická biochémia, hematológia, transfúziológia, klinická imunológia, alergiológia, lekárska genetika,
- dopravná zdravotná služba,
- ubytovacie služby v ubytovacích zariadeniach s prevádzkovaním pohostinských činností v týchto zariadeniach a v chatovej osade triedy 3, v kempingoch triedy 3 a 4 veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok,
- poskytovanie obslužných služieb pri kultúrnych a iných spoločenských podujatiach veľkoobchod a maloobchod,
- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod), poskytovanie služieb v lesníctve a poľovníctve

Priemerný počet zamestnancov Skupiny v roku 2022 bol 543 (2021: 511), z toho 90 vedúci zamestnanci (2021: 71) (poznámka 22).

ZAR, a. s., ani jej dcérske spoločnosti nie sú neobmedzene ručiacimi spoločnosťami v iných účtovných jednotkách.

2 Súhrn účtovných zásad a metód

Podstatné informácie o účtovných zásadách a metódach použitých pri zostavení tejto konsolidovanej účtovnej závierky sú uvedené nižšie. Tieto metódy a zásady boli uplatňované konzistentne počas všetkých prezentovaných účtovných období.

2.1. Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

Zákonná požiadavka pre zostavenie účtovnej závierky: konsolidovaná účtovná závierka Skupiny k 31. decembru 2022 bola zostavená ako riadna konsolidovaná účtovná závierka podľa Zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (Zákon o účtovníctve) za účtovné obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“) platných v Európskej únii („EÚ“). Skupina aplikuje všetky IFRS a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board – ďalej len „IASB“) platné v EÚ, ktoré boli v platnosti k 31. decembru 2022.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe aktuálneho princípu a za predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti.

Predstavenstvo Spoločnosti môže akcionárom navrhnúť zmenu účtovnej závierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení akcionárov. Avšak podľa § 16, odsekov 9 až 11 Zákona o účtovníctve, po zostavení a schválení účtovnej závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve povoľuje účtovnej jednotke ich opraviť v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady aplikovala Skupina konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v celých eurách („EUR“ alebo „€“), pokiaľ nie je uvedené inak.

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje uplatnenie zásadných predpokladov, odhadov a úsudku v procese aplikácie účtovných zásad Skupiny, ktoré ovplyvňujú vykazané sumy majetku a záväzkov, zverejnenia podmienených aktív a pasív ku koncu vykazaného obdobia a vykazaných súm výnosov a nákladov počas roka. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Oblasti, ktoré vyžadujú vyšší stupeň úsudku alebo oblasti, v ktorých predpoklady a odhady významne ovplyvňujú konsolidovanú účtovnú závierku sú zverejnené v Poznámke č. 5.

Uplatnenie nových alebo novelizovaných štandardov a interpretácií v roku 2022

(a) Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Skupina aplikovala po prvýkrát v roku 2022

Nasledovné nové štandardy a interpretácie nadobudli účinnosť pre Skupinu 1. januára 2022:

IFRS 17 Poistné zmluvy (Účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené. Schválené na používanie v EÚ.) IFRS 17 vyžaduje, aby sa záväzky z poistenia oceňovali aktuálnou hodnotou plnenia a poskytuje jednotnejší prístup k oceňovaniu a vykazovaniu pre všetky poistné zmluvy. Tieto požiadavky sú navrhnuté tak, aby sa dosiahol cieľ konzistentného účtovania poistných zmlúv. IFRS 17 nahrádza IFRS 4 Poistné zmluvy od 1. januára 2023.

Novela IFRS 17 (Účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.) Novela dopĺňa a mení IFRS 17 s cieľom vyriešiť problémy a výzvy pri implementácii, ktoré boli identifikované po zverejnení IFRS 17 Poistné zmluvy v roku 2017. Hlavné zmeny sú:

- Odloženie dátumu prvej aplikácie IFRS 17 o dva roky na ročné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr;
- Dodatočné vylúčenie rozsahu pre zmluvy o kreditných kartách a podobné zmluvy, ktoré poskytujú poistné krytie, ako aj voliteľné vylúčenie rozsahu pre úverové zmluvy, ktoré prenášajú významné poistné riziko;
- Vykazovanie peňažných tokov z akvizície poistenia súvisiacich s očakávaným obnovením zmlúv, vrátane prechodných ustanovení a usmernení pre peňažné toky z akvizície poistenia vykazané v podniku nadobudnutom v rámci podnikovej kombinácie;
- Objasnenie aplikácie IFRS 17 v účtovnej závierke v priebehu účtovného roka umožňujúce výber účtovnej politiky na úrovni vykazujúcej jednotky;
- Objasnenie uplatňovania zmluvnej servisnej marže (CSM), ktorú možno pripísať službe návratnosti investícií a službe súvisiacej s investíciou a zmeny zodpovedajúcich požiadaviek na zverejnenie;
- Rozšírenie možnosti zníženia rizika o držané zaistné zmluvy a nefinančné deriváty;
- Dodatky vyžadujúce, aby účtovná jednotka, ktorá pri prvotnom vykázaní vykazuje straty z nevýhodných poistných zmlúv vydaných, vykázala aj zisk z držaných zaistných zmlúv;
- Zjednodušená prezentácia poistných zmlúv vo výkaze o finančnej situácii tak, aby účtovné jednotky uvádzali majetok a záväzky z poistných zmlúv vo výkaze o finančnej situácii určené skôr pomocou portfólií poistných zmlúv ako skupín poistných zmlúv;
- Dodatočné prechodné úľavy pre podnikové kombinácie a dodatočné prechodné úľavy k dátumu uplatnenia možnosti zmiernenia rizika a použitia prístupu prechodu na reálnu hodnotu.

Skupina v rámci svojej podnikateľskej činnosti neidentifikovala zmluvy v rozsahu pôsobnosti IFRS 17.

Novela IAS 1, Prezentácia účtovnej závierky a IFRS Praktické odporúčanie 2 – Rozhodovanie o významnosti (Účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023)

alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené.) Novela IAS 1 vyžaduje, aby spoločnosti zverejnili významné informácie o účtovných zásadách a nie informácie o významných účtovných zásadách. Skupina plánuje aplikovať novelu od 1. januára 2023.

Novela IAS 8, Účtovné zásady, zmeny v účtovných odhadoch a chyby (Účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené.) Novela zaviedla definíciu „účtovných odhadov“ a zahrnula ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlíšiť zmeny v účtovných zásadách od zmien v odhadoch. Toto rozlíšenie je dôležité, pretože zmeny v účtovných zásadách sa vo všeobecnosti uplatňujú retrospektívne, zatiaľ čo zmeny v odhadoch sa účtujú v období, v ktorom k zmene došlo. Skupina plánuje aplikovať novelu od 1. januára 2023.

Novela IAS 12, Dane z príjmov – Odložená daň súvisiaca s majetkom a záväzkami vyplývajúcimi z jednej transakcie (Účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené.) Novela zužuje rozsah výnimky z prvotného vykazovania, aby sa vylúčili transakcie, ktoré spôsobujú rovnaké a kompenzujúce dočasné rozdiely – napr. líziny a záväzky z vyradovania. V prípade záväzkov z prenájmu a v prípade záväzkov týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu, bude potrebné súvisiace odložené daňové pohľadávky a záväzky vykázať od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnávacieho obdobia, pričom akýkoľvek kumulatívny dopad sa k tomuto dátumu vykáže ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných zložiek vlastného imania. Pre všetky ostatné transakcie sa úpravy vzťahujú na transakcie, ku ktorým dôjde po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia. Skupina v súčasnosti posudzuje vplyv novely na konsolidovanú účtovnú závierku.

(b) Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2022, ktoré Skupina neaplikovala pred dátumom ich účinnosti

Určité nové už vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr, pričom ich Skupina predčasne neaplikovala:

Novela IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (Účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené.) Novela objasňuje, že klasifikácia záväzkov na krátkodobé alebo dlhodobé bude založená výlučne na práve spoločnosti odložiť vyrovnanie na konci účtovného obdobia. Právo spoločnosti odložiť vyrovnanie aspoň o 12 mesiacov od dátumu vykazovania nemusí byť bezpodmienečné, ale musí mať podstatu. Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami vedenia spoločnosti, či a kedy spoločnosť uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Novela tiež spresňuje situácie, ktoré sa považujú za vyrovnanie záväzku. Skupina plánuje aplikovať novelu od 1. januára 2024.

Novely IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom (Vydané 11. septembra 2014, dátum účinnosti odložený na neurčito, možné voliteľné uplatnenie.) Tieto novely riešia nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť. Európska komisia sa rozhodla odložiť schválenie účinnosti na neurčito.

Novela IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Neobežné záväzky s kovenantmi (Účinná pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené. Špecifické prechodné ustanovenia sa uplatňujú pre spoločnosti, ktoré skoršie aplikovali predchádzajúce novely, ktoré nenadobudli účinnosť v roku 2020.) Podľa existujúcich požiadaviek IAS 1, spoločnosti klasifikujú záväzky ako obežné, ak nemajú bezpodmienečné právo odložiť vyrovnanie aspoň o 12 mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Novely v podobe, v akej boli vydané v roku 2020, odstránili požiadavku, aby právo bolo bezpodmienečné,

a namiesto toho vyžadujú, aby právo na odloženie vyrovnanie existovalo k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a malo opodstatnenie (klasifikácia záväzkov nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami vedenia, či spoločnosť uplatní svoje právo na odloženie vyrovnanie alebo sa rozhodne pre predčasné vyrovnanie).

Novela, ktorá bola vydaná v roku 2022 ďalej objasňuje, že keď právo na odloženie vyrovnanie podlieha tomu, že spoločnosť spĺňa podmienky (kovenanty) špecifikované v úverovej zmluve, iba kovenanty, ktoré spoločnosť musí spĺňať k dátumu alebo pred dátumom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, majú vplyv na klasifikáciu záväzkov ako obežné alebo neobežné. Kovenanty, ktoré spoločnosť musí splniť po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov k tomuto dátumu. Novela však vyžaduje, aby spoločnosti zverejnili informácie o týchto budúcich kovenantoch, aby pomohli používateľom porozumieť riziku, že tieto záväzky sa môžu stať splatnými do 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Novela tiež objasňuje, ako spoločnosť klasifikuje záväzky, ktoré sa môžu vyrovnať vlastnými akciami (napríklad konvertibilným dlhom). Skupina plánuje aplikovať novelu od 1. januára 2024.

Novela IFRS 16 Lízingy, záväzky z lízingu pri predaji a spätnom lízingu (Účinná pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené.) Novela IFRS 16 Lízingy ovplyvňuje spôsob, akým predávajúci – nájomca účtuje variabilné lízingové splátky v transakcii predaja a spätného lízingu. Novela zavádza nový účtovný model pre variabilné platby a bude vyžadovať, aby predávajúci – nájomcovia prehodnotili a prípadne prepočítali a vykázali nanovo transakcie predaja a spätného lízingu uzavreté od roku 2019.

Novela potvrdzuje nasledovné:

- pri prvotnom vykázaní predávajúci – nájomca zahŕňa variabilné lízingové platby, keď oceňuje lízingový záväzok vznikajúci z transakcie predaja a spätného lízingu;
- po prvotnom vykázaní predávajúci – nájomca uplatňuje všeobecné požiadavky na následné účtovanie záväzku z lízingu tak, že nevykazuje žiadny zisk alebo stratu súvisiacu s právom na užívanie, ktoré si ponecháva.

Predávajúci – nájomca môže prijať rôzne prístupy, ktoré spĺňajú nové požiadavky na následné oceňovanie. Táto novela nemení účtovanie o lízingoch okrem tých, ktoré vznikajú pri transakciách predaja a spätnom lízingu. Skupina plánuje aplikovať novelu od 1. januára 2024.

Skupina v súčasnosti posudzuje vplyv vyššie uvedených IFRS štandardov a IFRIC interpretácií na svoju konsolidovanú účtovnú závierku, očakáva však, že nebudú mať pre Skupinu významný vplyv.

2.2. Konsolidácia

(i) Dcérske spoločnosti

Dcéorskými spoločnosťami sú tie účtovné jednotky, vrátane štruktúrovaných subjektov, ktoré Skupina ovláda, pretože (i) má právomoc riadiť tie ich relevantné činnosti, ktoré významným spôsobom ovplyvňujú ich výnosy, (ii) má nárok, či práva, podieľať sa na variabilných výnosoch zo svojej účasti v týchto účtovných jednotkách, a (iii) má schopnosť využiť svoj vplyv v uvedených účtovných jednotkách na to, aby ovplyvnila výšku výnosov investora. Pri posudzovaní toho, či Skupina ovláda inú účtovnú jednotku, sa berie do úvahy existencia a vplyv materiálnych práv, vrátane materiálnych potenciálnych hlasovacích práv. Aby bolo právo materiálne, musí mať jeho držiteľ praktickú schopnosť uplatňovať ho vtedy, keď vznikne potreba prijať rozhodnutia o smerovaní relevantných činností ovládanej účtovnej jednotky. Skupina môže ovládať účtovnú jednotku dokonca aj vtedy, keď v nej nevlastní väčšinu hlasovacích práv. V takom prípade posudzuje Skupina výšku svojich hlasovacích práv porovnaním s veľkosťou a rozptýlením podielov ostatných držiteľov hlasovacích práv, aby zistila, či má de facto kontrolu nad daným subjektom. Ochranné práva iných investorov, napr. také, ktoré sa týkajú zásadných zmien činnosti danej účtovnej jednotky alebo ktoré sa uplatňujú iba za výnimočných okolností, nebránia Skupine, aby v tejto účtovnej jednotke uplatňovala kontrolný vplyv. Dcérske podniky sú

konsolidované odo dňa, kedy je kontrolný vplyv prevedený na Skupinu (dátum akvizície) a sú vyňaté z konsolidácie odo dňa, od ktorého prestane Skupina účtovnú jednotku ovládať.

Skupina používa pri účtovaní akvizícií dcérskych spoločností metódu kúpy. Obstarávacia cena dcérskej spoločnosti predstavuje reálnu hodnotu prevedeného majetku, emitovaných akcií a záväzkov vzniknutých alebo prevzatých k dátumu kúpy. Identifikovateľný majetok a záväzky a podmienené záväzky nadobudnuté v podnikovej kombinácii sa prvotne oceňujú ich reálnou hodnotou k dátumu akvizície, bez ohľadu na veľkosť podielu menšinových akcionárov.

Obstarávacie náklady vzťahujúce sa k akvizícii sa účtujú do nákladov. Podmienené plnenia, ktoré majú byť uhradené Skupinou, sa k dátumu akvizície ocenia v reálnej hodnote. Následné zmeny reálnej hodnoty týchto plnení, ktoré sú považované za aktívum alebo záväzok, sa vykážu v súlade s IAS 39 buď vo výkaze ziskov a strát alebo v ostatnom súhrnnom zisku.

Suma, o ktorú obstarávacia cena akvizície prevyšuje reálnu hodnotu podielu Spoločnosti na nadobudnutých identifikovateľných čistých aktívach, sa vykazuje ako goodwill. Ak je obstarávacia cena akvizície nižšia ako reálna hodnota čistých aktív nadobudnutej dcérskej spoločnosti, rozdiel sa vykazuje priamo vo výkaze ziskov a strát.

Transakcie v rámci Skupiny, zostatky a nerealizované zisky z transakcií medzi podnikmi v Skupine sa pri konsolidácii eliminujú. Nerealizované straty sa tiež eliminujú, ale považujú sa za indikátor poklesu hodnoty prevádzaného majetku. Účtovné metódy dcérskych spoločností boli prispôsobené tak, aby sa zabezpečila konzistentnosť s metódami aplikovanými Skupinou.

(ii) Pridružené a spoločné podniky

Pridružené podniky sú všetky podniky, v ktorých má Skupina významný podiel, ale neovláda ich, čo je vo všeobecnosti spojené s vlastníctvom 20% až 50% hlasovacích práv. Spoločne kontrolované podniky („spoločné podniky“) sú tie, v ktorých sa Skupina podieľa na kontrole činnosti spoločne so svojimi partnermi v podnikaní na základe dohody o vytvorení spoločného podniku.

Podiel Skupiny na zisku alebo strate jej pridružených a spoločných podnikov po akvizícii sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a jej podiel na pohybe rezervných fondov po akvizícii sa vykazuje v rezervných fondoch. Kumulatívne pohyby po akvizícii upravujú účtovnú hodnotu investície. Ak sa podiel Skupiny na stratách pridružených a spoločných podnikov rovná alebo prevyšuje jej podiel na základnom imaní pridružených a spoločných podnikov (vrátane akýchkoľvek nezaručených pohľadávok), Skupina nevykazuje ďalšie straty, pokiaľ jej nevznikli záväzky alebo neuskutočnila platby za pridružené a spoločné podniky.

Nerealizované zisky z transakcií medzi Skupinou a jej pridruženými a spoločnými podnikmi sú eliminované do výšky podielu Skupiny v týchto účtovných jednotkách. Nerealizované straty sú taktiež eliminované, okrem prípadov, keď transakcia poskytne dôkaz o tom, že došlo k zníženiu hodnoty prevádzaného majetku. Účtovné metódy pridružených a spoločných podnikov boli zmenené, keď to bolo potrebné, aby sa zabezpečila konzistentnosť s metódami, ktoré aplikuje Skupina.

2.3. Prepočet cudzích mien

(i) Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej závierky

Údaje v účtovných závierkach účtovných jednotiek Skupiny sú ocenené použitím meny primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Skupina pôsobí („funkčná mena“).

Konsolidovaná účtovná závierka je prezentovaná v celých eurách („EUR“ alebo „€“), ktorá je funkčnou menou a zároveň menou prezentácie účtovnej závierky Skupiny.

(ii) Transakcie a zostatky

Transakcie v cudzích menách sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň transakcie. Kurzové zisky a straty vyplývajúce z úhrady týchto transakcií a z prepočtu peňažného majetku a záväzkov v cudzej mene výmenným kurzom ku koncu roka sa účtujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov.

(iii) Spoločnosti v Skupine

Súvahy a výkazy ziskov a strát spoločností v Skupine (z ktorých žiadna nemá funkčnú menu hyperinflačnej ekonomiky), ktorých funkčná mena nie je identická s menou, v ktorej je prezentovaná táto účtovná závierka, sú prepočítané nasledovne:

- a) aktíva a pasíva sú prepočítané kurzom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje súvaha;
- b) výnosy a náklady sú prepočítané priemerným výmenným kurzom za dané obdobie;
- c) kurzové rozdiely vznikajúce pri prepočte zahraničnej investície na funkčnú menu sa vykazujú ako samostatná zložka vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov.

Pri konsolidácii sa kurzové rozdiely z prepočtu čistej investície do zahraničných subjektov zahŕňajú do ostatných súhrnných ziskov. Pri predaji zahraničného subjektu sa takéto kurzové rozdiely, ktoré boli vykázané v rámci ostatných súhrnných ziskov, vykážu vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov ako súčasť zisku alebo straty z predaja.

2.4. Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia sú vykázané v obstarávacích cenách znížených o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty.

(i) Obstarávacia cena

Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady priamo vynaložené na obstaranie majetku. Nákladové úroky sú kapitalizované a účtujú sa ako súčasť obstarávacej ceny majetku od doby obstarania do doby jeho zaradenia do používania.

Výdavky po zaradení majetku do používania sa kapitalizujú, iba ak je pravdepodobné, že Skupine budú plynúť budúce ekonomické úžitky súvisiace s majetkom a obstarávaciu cenu možno spoľahlivo stanoviť. Účtovná hodnota vymenenej časti majetku sa odúčtuje. Ostatné náklady na opravy a údržbu sa účtujú do výkazu ziskov a strát ako náklad v účtovnom období, v ktorom vznikli.

(ii) Odpisy

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia sa začínajú odpisovať prvým dňom mesiaca, v ktorom boli uvedené do používania. Majetok sa odpisuje rovnomerným spôsobom – časovou metódou podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania a priebehu jeho opotrebenia. Výška mesačného odpisu je určená ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a očakávanou hodnotou v čase vyradenia majetku, vydelená predpokladanou dobou jeho používania v mesiacoch.

Predpokladaná doba životnosti jednotlivých skupín majetku je nasledovná:

Budovy, stavby	20 rokov
Stroje, prístroje, zariadenia	4 – 12 rokov
Dopravné prostriedky	4 – 6 rokov

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

Očakávaná hodnota v čase vyradenia majetku je jeho očakávaná predajná cena znížená o náklady na uskutočnenie predaja, ak by mal majetok už taký vek a vlastnosti, aké sa očakávajú na konci jeho životnosti. Zostatková hodnota majetku je rovná nule alebo jeho hodnote pri likvidácii, ak Skupina očakáva, že daný majetok bude používať až do konca jeho životnosti. K súvahovému dňu sa očakávaná hodnota v čase vyradenia a predpokladaná doba životnosti majetku prehodnocuje, a ak je to potrebné, upravuje.

Účtovná hodnota majetku je okamžite znížená na úroveň jeho realizovateľnej hodnoty, ak je účtovná hodnota majetku vyššia ako jeho predpokladaná realizovateľná hodnota (poznámka 2.7).

Majetok, ktorý je opotrebovaný alebo vyradený, sa odúčtuje zo súvahy spolu s príslušnými oprávkami. Zisky a straty pri vyradení majetku sa určujú porovnaním výnosov a jeho účtovnej zostatkovej hodnoty a vykazujú sa netto vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov.

2.5. Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok sa oceňuje pri nadobudnutí obstarávacou cenou. Dlhodobý nehmotný majetok sa vykazuje ak je pravdepodobné, že Skupine budú plynúť budúce ekonomické úžitky súvisiace s týmto majetkom a obstarávaciu cenu možno spoľahlivo stanoviť. Pri následnom ocenení je nehmotný majetok vykázaný v obstarávacej cene zníženej o odpisy a kumulované straty zo zníženia hodnoty.

Nehmotný majetok sa začína odpisovať od prvého dňa mesiaca, v ktorom bol uvedený do používania. Nehmotný majetok sa odpisuje v súlade so schváleným odpisovým plánom rovnomerným spôsobom. Mesačný odpis sa stanovuje ako rozdiel medzi obstarávacou a zostatkovou cenou majetku vydelenej odhadovanou dobou jeho ekonomickej životnosti v mesiacoch.

Predpokladaná doba životnosti jednotlivých skupín majetku je nasledovná:

Softvér	3 – 5 rokov
Výsledky výskumu	5 rokov
Oceniteľné práva	7 rokov

Predpokladá sa, že zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku bude nulová, pokiaľ (a) neexistuje záväzok tretej strany odkúpiť majetok na konci jeho ekonomickej životnosti, alebo (b) existuje aktívny trh pre daný majetok a zostatkovú hodnotu možno určiť porovnaním s týmto trhom, pričom je pravdepodobné, že takýto trh bude existovať aj na konci ekonomickej životnosti daného majetku.

Výdavky po zaradení majetku do používania, ktoré spĺňajú kritériá podľa IAS 38 pre vykazovanie ako dlhodobý nehmotný majetok, sú vykazované ako technické zhodnotenie a pripočítané k pôvodnej obstarávacej cene nehmotného majetku.

Výdavky na výskumnú činnosť, ktorá sa uskutočňuje za účelom získania nových vedeckých a technických poznatkov, sa účtujú do nákladov vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov hneď, ako vzniknú. Skupina nevedie rozlíšenie fázy výskumu a fázy vývoja. Z uvedeného dôvodu Skupina účtuje vynaložené náklady priamo vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov.

2.6. Práva na užívanie majetku

Práva na užívanie majetku predstavujú dlhodobý majetok, ktorý je prenajímaný na základe zmluvy obsahujúcej lízing podľa IFRS 16. Pri vzniku zmluvy Skupina posudzuje, či zmluva je lízingom alebo či obsahuje lízing. Zmluva je lízingom alebo obsahuje lízing, ak sa zmluvou postupuje právo riadiť užívanie identifikovaného aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu. Skupina zvolila politiku neoddeľovania lízingových a nelízingových komponentov

pre všetky kategórie majetku vyplývajúcich z lízingu a namiesto toho účtuje o každom lízingu ako jednom lízingovom komponente.

Spoločnosť sa rozhodla prezentovať práva na užívanie majetku a záväzky z lízingu ako samostatné položky na príslušných riadkoch v konsolidovanej súvahe.

Skupina si prenájíma najmä stroje a zariadenia – umývacie linky na čerpacích staniách a motorové vozidlá. Doba lízingu je obvykle 3 až 4 roky.

Skupina vykazuje aktívum s právom na užívanie a zodpovedajúci lízingový záväzok k dátumu začiatku lízingu (k dátumu poskytnutia podkladového aktíva na používanie). Aktívum s právom na užívanie sa k dátumu začiatku lízingu oceňuje v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku, všetky lízingové splátky uskutočnené pred dátumom začatia lízingu alebo v tento deň, znížené o všetky prijaté lízingové stimuly, všetky počiatkové priame náklady, ktoré vznikli Skupine, a odhad nákladov, ktoré vzniknú pri obnovení podkladového aktíva do stavu, ktorý sa vyžaduje v podmienkach lízingu.

Po dátume začiatku lízingu sa aktívum s právom na užívanie oceňuje uplatnením modelu ocenenia obstarávacou cenou. Obstarávacia cena aktíva s právom na užívanie sa znižuje o kumulované odpisy a o všetky kumulované straty zo zníženia hodnoty, a upravuje o akékoľvek precenenie lízingového záväzku.

Vykázané aktíva s právom na užívanie nie sú predmetom ďalšieho podnájmu zo strany Skupiny (t.j. sublízing).

Odpisovanie aktíva s právom na užívanie. Práva na užívanie majetku sa odpisujú rovnomerne počas doby jeho odhadovanej životnosti. Ak sa lízingom na konci doby lízingu prevádza vlastníctvo podkladového aktíva na Skupinu alebo ak obstarávacia cena aktíva s právom na užívanie odzrkadľuje skutočnosť, že Skupina uplatní kúpnu opciu, Skupina odpisuje aktívum s právom na užívanie od dátumu začiatku lízingu do konca doby použiteľnosti podkladového aktíva. V opačnom prípade Skupina odpisuje aktívum s právom na užívanie od dátumu začiatku lízingu do konca doby použiteľnosti aktíva s právom na užívanie alebo do konca doby lízingu podľa toho, ktorý z týchto dátumov nastane skôr.

Skupina neuplatňuje IFRS 16 na líziny nehmotných aktív.

Skupina v roku končiacom k 31. decembru 2022 a 2021 nevstúpila do transakcií predaja a spätného lízingu.

2.7. Pokles hodnoty nefinančného majetku

Majetok s neurčitou dobou životnosti (ako napríklad goodwill) a nehmotný majetok, ktorý ešte nebol zaradený do používania sa nedopisuje, každoročne sa však testuje na pokles hodnoty. Pozemky, nedokončené investície a majetok, ktorý je predmetom odpisovania alebo amortizácie sa testuje na pokles hodnoty keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota tohto majetku nemusí byť realizovateľná. Strata z poklesu hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia.

Pre účely stanovenia poklesu hodnoty sa majetok zaradí do skupín podľa najnižších úrovní, pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné prostriedky). Pri nefinančnom majetku s výnimkou goodwillu, u ktorého došlo k zníženiu hodnoty, sa pravidelne ku koncu každého vykazovaného obdobia posudzuje, či nie je možné pokles hodnoty zrušiť, t.j. rozpustiť príslušné opravné položky.

2.8. Finančné nástroje

Finančné nástroje – kľúčové definície pojmov pre oceňovanie

Reálna hodnota je cena, ktorá by bola prijatá pri predaji majetku alebo zaplatená za prevod záväzku v bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je trh, v ktorom transakcie týkajúce sa aktíva alebo záväzku sa uskutočňujú dostatočne často a v takom objeme, že môžu priebežne poskytovať informácie o cenách.

Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré možno priamo pripísať akvizícii, emisii alebo vyradeniu finančného nástroja. Prírastkové náklady sú také, ktoré by nevznikli, keby sa transakcia neuskutočnila. Transakčné náklady zahŕňajú poplatky a provízie vyplácané obchodným zástupcom (vrátane zamestnancov, ktorí konajú ako predajcovia), poradcom, sprostredkovateľom a obchodníkom, odvodom od regulačných agentúr a burzám cenných papierov a daní a poplatkov z prevodu. Transakčné náklady nezahŕňajú prémie alebo diskonty dlhových nástrojov, náklady na financovanie alebo interné administratívne náklady alebo náklady na údržbu.

Amortizovaná hodnota ("AH") je hodnota, za ktorú bol finančný nástroj vykázaný pri prvotnom vykázaní znížený o splátky istiny plus kumulované úroky a pre finančné aktíva znížené o akékoľvek opravné položky na očakávané úverové straty ("ECL"). Časovo rozlíšený úrok zahŕňa amortizáciu transakčných nákladov časovo rozlíšených pri prvotnom vykázaní a akúkoľvek prémii alebo diskont dlhového nástroja do splatnej sumy použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Časovo rozlíšené úrokové výnosy a časovo rozlíšené úrokové náklady vrátane časovo rozlíšeného kupónu a amortizovaného diskontu dlhového nástroja alebo prémie (vrátane prípadných časovo rozlíšených poplatkov) nie sú vykazované samostatne a sú zahrnuté do účtovných hodnôt súvisiacich položiek v súvahe.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda rozloženia úrokových výnosov alebo úrokových nákladov počas príslušného obdobia tak, aby sa dosiahla konštantná pravidelná úroková miera (efektívna úroková miera) z účtovnej hodnoty. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo príjmy (okrem budúcich úverových strát) počas očakávanej životnosti finančného nástroja alebo kratšieho obdobia, ak je to vhodné, na brutto účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková sadzba diskontuje peňažné toky nástrojov s variabilným úrokom do nasledujúceho dátumu precenenia úroku okrem prémie alebo diskontu dlhového nástroja, ktoré odrážajú úverové rozpätie nad pohyblivou sadzbou špecifikovanou nástrojom alebo inými premennými, ktoré nie sú precenené, tak aby zohľadňovali trhové sadzby. Takéto prémie alebo diskonty dlhových nástrojov sa amortizujú počas celej predpokladanej doby životnosti nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky zaplatené alebo prijaté poplatky medzi zmluvnými stranami, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery.

Finančné nástroje – prvotné vykazovanie. Všetky finančné nástroje sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote upravenej o transakčné náklady. Reálna hodnota pri prvotnom vykázaní sa najlepšie preukazuje transakčnou cenou. O zisku alebo strate pri prvotnom vykázaní sa účtuje iba vtedy, ak existuje rozdiel medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou, ktorý možno doložiť inými bežnými trhovými transakciami toho istého nástroja alebo technikou oceňovania, ktorej vstupy zahŕňajú iba údaje z pozorovateľných trhov. Po prvotnom vykázaní sa pre finančné aktíva oceňované amortizovanou hodnotou vykáže opravná položka, čo vedie k okamžitej účtovnej strate.

Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie – kategórie oceňovania. Skupina klasifikuje finančné aktíva len v kategórii amortizovaná hodnota. Klasifikácia a následné ocenenie dlhových finančných aktív závisí od: (i) obchodného modelu Skupiny na riadenie portfólia súvisiacich aktív a (ii) vlastností peňažných tokov majetku.

Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie - obchodný model. Obchodný model odzrkadľuje, ako Skupina spravuje aktíva za účelom vytvárania peňažných tokov, t. j. či je cieľom Skupiny: (i) výlučne zinkasovať zmluvné peňažné toky z aktív ("držba na účely zinkasovania zmluvných peňažných tokov"), alebo (ii) na zinkasovanie zmluvných peňažných tokov a peňažných tokov vznikajúcich z predaja aktív ("držba na účely získavania zmluvných peňažných tokov a predaja"), alebo ak nie je uplatniteľná ani jedna z položiek (i) a (ii), finančné aktíva sú klasifikované ako súčasť "iného" obchodného modelu a merané pomocou reálnej hodnoty cez výkaz ziskov a strát ("FVTPL").

Obchodný model je určený pre skupinu aktív (na úrovni portfólia) na základe všetkých relevantných dôkazov o činnostiach, ktoré Skupina vykonáva za účelom dosiahnuť cieľ stanovený pre dostupné portfólio v deň hodnotenia. Faktory, ktoré Skupina zvažuje pri určovaní obchodného modelu, zahŕňajú účel a zloženie portfólia a predchádzajúce skúsenosti s tým, ako boli peňažné toky za príslušné aktíva inkasované. Obchodný model, ktorý Skupina používa, má za účel držať finančné aktíva do splatnosti a zinkasovať zmluvné peňažné toky.

Finančné aktíva – klasifikácia a následné ocenenie – charakteristiky peňažného toku. Ak je cieľom obchodného modelu držať aktíva na zinkasovanie zmluvných peňažných tokov alebo držať finančné aktíva za účelom zinkasovania peňažných tokov a predaja, tak Skupina posudzuje, či peňažné toky predstavujú výlučne platby istiny a úrokov (ďalej len "SPPI"). Finančné aktíva s vnorenými derivátmi sa berú do úvahy ako celok pri určovaní, či sú ich peňažné toky v súlade s požiadavkou SPPI. Pri tomto posúdení Skupina posudzuje, či sú zmluvné peňažné toky v súlade so základnými úverovými charakteristikami, t.j. úroky zahŕňajú iba zohľadnenie úverového rizika, časovú hodnotu peňazí, ostatné základné úverové riziká a ziskovú maržu.

Ak je Skupina zmluvnými podmienkami vystavená riziku alebo volatilitu, ktorá je v rozpore so základnými úverovými charakteristikami poskytovania úverov, finančné aktívum sa klasifikuje a oceňuje na základe FVTPL. Posúdenie SPPI sa vykonáva pri prvotnom vykázaní majetku a následne sa neprehodnocuje. Skupina vykonáva test SPPI pre svoje finančné aktíva.

Skupina má vo svojej držbe len pohľadávky z obchodného styku, zmluvné aktíva a peniaze a peňažné ekvivalenty. Charakteristika týchto finančných aktív je krátkodobá a zmluvné peňažné toky predstavujú istinu a úrok, ktorý zohľadňuje časovú hodnotu peňazí, a preto ich Skupina oceňuje v amortizovanej hodnote.

Finančné aktíva – reklasifikácia. Finančné nástroje sa reklasifikujú iba vtedy, keď sa zmení obchodný model na riadenie portfólia ako celku. Táto reklasifikácia má budúci účinok a prebieha od začiatku prvého obdobia vykazovania, ktoré nasleduje po zmene obchodného modelu. Skupina nemenila svoj obchodný model počas súčasného obdobia a nevykonávala žiadne reklasifikácie.

Zníženie hodnoty finančných aktív – opravná položka z očakávaných úverových strát („ECL“). Skupina stanovuje ECL k pohľadávkam oceňovaných v amortizovanej hodnote a k zmluvným aktívam na základe predpokladaného budúceho vývoja. Skupina ráta ECL a vykazuje čisté straty zo zníženia hodnoty finančných a zmluvných aktív ku každému dátumu vykazovania. Výpočet ECL odzrkadľuje: (i) nezaujatú a pravdepodobnosťou váženú sumu, ktorá je určená vyhodnotením spektra možných výsledkov, (ii) časovú hodnotu peňazí a (iii) všetky dostupné a preukázateľné informácie, ktoré sú k dispozícii bez neprímeraných nákladov a úsilia na konci každého vykazovaného obdobia o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a predpovediach budúcich podmienok.

Pohľadávky oceňované v amortizovanej hodnote sú v súvahe prezentované po odpočítaní opravnej položky ECL.

Skupina aplikuje na pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup podľa IFRS 9, t.j. stanovuje ECL pomocou celoživotných očakávaných strát. Skupina na výpočet celoživotných očakávaných strát pre pohľadávky z obchodného styku používa maticu, ktorá zohľadňuje vývoj

splatnosti jednotlivých pohľadávok za výnosy počas aktuálneho obdobia, výnosy za aktuálne obdobie a výšku odpísaných pohľadávok. Vzhľadom na to, že najvýznamnejšia časť pohľadávok je voči spriaznením a tretím stranám v tuzemsku, bol zvážený predpokladaný vývoj HDP na Slovensku, riziko ekonomickej recesie a očakávaná platobná disciplína na ďalších 12 mesiacov. Na základe týchto ukazovateľov sa Skupina rozhodla, že tvorba opravných položiek k pohľadávkam z obchodného styku na základe historických údajov je dostačujúca, keďže vývoj daných ukazovateľov zodpovedá vývoju z predošlých rokov. Pohľadávky voči tretím stranám sú nevýznamné.

Účtovný postup platný pre rok 2017: Opravná položka sa vytvárala vtedy, ak existoval objektívny dôkaz, že Skupina nebude schopná zinkasovať všetky dlžné čiastky podľa pôvodných podmienok splatnosti. Významné finančné problémy dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka bude vyhlásené konkurzné konanie alebo finančná reorganizácia, platobná neschopnosť alebo omeškanie platieb (viac ako 1 mesiac po splatnosti) sa považovali za indikátory toho, že pohľadávka je znehodnotená.

Výška opravnej položky predstavovala rozdiel medzi účtovnou hodnotou daného aktíva a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Účtovná hodnota pohľadávky sa znižovala pomocou opravných položiek a príslušná strata sa účtovala do nákladov ako „Ostatné prevádzkové náklady.“

Finančné aktíva – odpis. Skupina odpíše finančné aktíva, vcelku alebo ich časť, keď vyčerpala prakticky všetky možnosti vymoženia prostriedkov z týchto aktív a neexistuje žiadne rozumné očakávanie vymoženia týchto prostriedkov.

Finančné aktíva – odúčtovanie. Skupina prestane vykazovať finančné aktíva, keď i) boli aktíva splatené alebo právo k peňažným tokom z týchto aktív uplynulo alebo ii) Skupina presunula práva k peňažným tokom z finančným aktíva na inú osobu.

2.9. Finančné záväzky

Finančné záväzky – kategórie oceňovania. Finančné záväzky sú klasifikované ako následne ocenené v amortizovanej hodnote, okrem (i) finančných záväzkov ocenených pomocou reálnej hodnoty cez výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov („FVTPL“): táto klasifikácia sa uplatňuje na deriváty, finančné záväzky určené na obchodovanie (napríklad krátke pozície v cenných papieroch), uznané záväzky nadobúdateľom v podnikovej kombinácii a ostatné finančné záväzky pri prvotnom vykázaní a (ii) zmluvy o finančných zárukách a úverové záväzky.

Finančné záväzky – odúčtovanie. Finančné záväzky sa odúčtujú, keď zaniknú (napr. keď sa záväzok uvedený v zmluve vypustí, zruší alebo uplynie).

Výmena dlhových nástrojov s výrazne odlišnými podmienkami medzi Skupinou a jej pôvodnými veriteľmi, ako aj podstatné zmeny podmienok existujúcich finančných záväzkov, sa účtuje ako zánik pôvodného finančného záväzku a vykázanie nového finančného záväzku. Podmienky sú podstatne odlišné, ak diskontovaná súčasná hodnota peňažných tokov podľa nových podmienok, vrátane všetkých zaplatených poplatkov ponížených o akékoľvek prijaté poplatky a diskontovaných s použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery, sa minimálne 10% líši od diskontovanej súčasnej hodnoty zostávajúcich peňažných tokov z pôvodného finančného záväzku. Ak je výmena dlhových nástrojov alebo zmena podmienok zaúčtovaná ako zánik, akékoľvek vzniknuté náklady alebo poplatky sa vykazujú ako súčasť zisku alebo straty zo splatenia. Ak výmena alebo zmena nie je zaúčtovaná ako zánik, akékoľvek vzniknuté náklady alebo poplatky upravujú účtovnú hodnotu záväzku a odpisujú sa počas zostávajúceho obdobia zmeneného záväzku.

Zmeny pasív, ktoré nevedú k zániku, sa účtujú ako kumulatívny dopad zmeny odhadu, pričom akýkoľvek zisk alebo strata sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov,

pokiaľ ekonomická podstata rozdielu v účtovných hodnotách neznamena kapitálovú transakciu s vlastníkmi.

Finančné záväzky sú ocenené pomocou reálnej hodnoty cez výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov („FVTPL“). Skupina môže pri prvotnom vykázaní určité záväzky vykazať pomocou FVTPL. Zisky a straty z týchto záväzkov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov s výnimkou zmeny reálnej hodnoty, ktorá je pripísateľná zmenám v kreditnom riziku tohto záväzku (určená ako suma, ktorá nie je pripísateľná zmenám trhových podmienok, ktoré dávajú rast trhového rizika), ktorý je zaznamenaný v OCI a neskôr sa reklasifikuje do výkazu ziskov a strát. To platí okrem prípadov, ak by takáto prezentácia vytvorila alebo nezvýšila účtovný nesúlad, pričom v tomto prípade sa zisky alebo straty súvisiace so zmenami úverového rizika záväzku taktiež vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov.

2.10. Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

Finančné aktíva a finančné záväzky sa vzájomne započítavajú v súvahe len v prípade, že Skupina má súčasné a právne vymáhateľné právo na vzájomné započítanie a má v úmysle buď vyrovnať majetok a záväzky v netto sume, alebo plánuje realizovať príslušné aktívum a v tom istom čase vyrovnať záväzok. Takéto právo na vzájomné započítanie (a) nesmie byť podmienené budúcou udalosťou a (b) musí byť právne vymáhateľné v prípade všetkých nasledujúcich situácií: (i) pri bežných obchodných transakciách, (ii) v prípade neplnenia a (iii) v prípade platobnej neschopnosti alebo konkurzu.

2.11. Zásoby

Zásoby sa oceňujú obstarávacou cenou alebo čistou realizovateľnou hodnotou podľa toho, ktorá z nich je nižšia. Obstarávacia cena zahŕňa kúpnu cenu zásob a náklady súvisiace s obstaraním (clo, preprava, poistné, provízie), zníženie o zľavu z ceny. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny v bežnom obchodnom styku a je znížená o náklady na dokončenie a náklady na predaj.

Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou váženého aritmetického priemeru z obstarávacích cien, ktorý sa zisťuje po každom pohybe zásob.

Zníženie hodnoty zásob sa upravuje vytvorením opravnej položky.

2.12. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku sa pri ich vzniku oceňujú reálnou hodnotou a následne sú vykázané v amortizovanej hodnote vypočítanej metódou efektívnej úrokovej miery, pričom ich hodnota sa znižuje o opravnú položku.

Ak je pohľadávka z obchodného styku nevykázateľná, je odpísaná so súvzťažným zápisom proti opravnej položke k pohľadávkam. Následné úhrady už odpísaných pohľadávok sú účtované v prospech „Ostatných prevádzkových výnosov“ vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov.

Pohľadávky splatené dlžníkmi, ktoré boli predtým odpísané, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov v riadku Ostatné prevádzkové výnosy.

Spôsob, akým Skupina vykazuje výnosy je uvedený v poznámke č. 2.25.

2.13. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, netermínované vklady v bankách a iné krátkodobé vysoko likvidné investície s pôvodnou dobou splatnosti neprevyšujúcou tri mesiace.

Vo výkaze peňažných tokov zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty peňažnú hotovosť, netermínované vklady v bankách, iné krátkodobé vysoko likvidné investície s pôvodnou dobou splatnosti neprevyšujúcou tri mesiace a kontokorentné úvery. Kontokorentné úvery sú v súvahe zahrnuté v riadku Krátkodobé bankové úvery a iné pôžičky.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa vykazujú v amortizovanej hodnote na základe skutočnosti, že ich Skupina drží za účelom získania finančných prostriedkov a ich peňažné toky zodpovedajú istine a úrokom.

2.14. Základné imanie

Ako základné imanie sú vykázané kmeňové akcie. Transakčné náklady, ktoré možno priamo priradiť emisii nových akcií sú vo vlastnom imaní vykázané ako zníženie príjmu z emisie akcií po odpočítaní vplyvu týchto nákladov na daň.

2.15. Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond je povinne tvorený zo zisku Spoločnosti podľa § 67 Obchodného zákonníka. Minimálna predpísaná výška zákonného rezervného fondu je stanovená v § 217 Obchodného zákonníka. Skupina na základe štatutárnych účtovných závierok tvorí zákonný rezervný fond ako 10% z čistého zisku v prípade akciových spoločností (resp. 5% v prípade spoločností s ručením obmedzeným), do výšky 20% základného imania v prípade akciových spoločností (resp. 10% v prípade spoločností s ručením obmedzeným). Tento fond sa môže použiť výlučne na zvýšenie základného imania alebo na úhradu strát.

2.16. Ostatné kapitálové fondy

Skupina tvorí ostatné kapitálové fondy v súlade s Obchodným zákonníkom a stanovami na účely definované v príslušných stanovách. Tieto fondy je možné distribuovať len so súhlasom akcionárov.

2.17. Výplata dividend

Dividendy sa vykážu v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke, ak boli schválené po konci vykazovaného obdobia, ale pred schválením účtovnej závierky predstavenstvom Spoločnosti. Výplata dividend akcionárom Skupiny sa vykazuje ako záväzok a znižuje vlastné imanie ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka len v prípade, ak sú schválené pred koncom vykazovaného obdobia.

2.18. Záväzky z obchodného styku

Záväzky z obchodného styku predstavujú povinnosť zaplatiť za tovar alebo služby nakúpené od dodávateľov v rámci bežnej podnikateľskej činnosti Skupiny. Záväzky sa vykazujú ako krátkodobé, ak sú splatné do jedného roka. V opačnom prípade sú klasifikované ako dlhodobé.

Záväzky z obchodného styku sa pri vzniku oceňujú reálnou hodnotou a následne v účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

2.19. Dane

(i) Splatná daň z príjmov

Splatná daň z príjmov sa účtuje do nákladov Skupiny v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov Skupiny je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z dôvodu trvalých a dočasných úprav daňového základu a umorenia daňovej straty v zmysle platných slovenských predpisov vo výške 21% (2020: 21%). Daňový záväzok je vykázaný po znížení o zaplatené preddavky na daň z príjmov uhradené v priebehu roka.

(ii) Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa v účtovnej závierke účtuje v plnej výške použitím súvahovej záväzkovej metódy, na základe dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v účtovnej závierke. O odloženej dani sa neúčtuje, ak sa týka prvotného účtovania o majetku alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nie je obstaraním iného podniku, ak v čase transakcie nie je ovplyvnený účtovný ani daňový zisk alebo strata.

Odložená daň sa vypočíta použitím sadzby podľa schválených alebo takmer schválených daňových predpisov k súvahovému dňu, a ktorá bude platná v čase realizácie dočasných rozdielov. Od 1. januára 2023 zostáva v platnosti sadzba dane z príjmov v Slovenskej republike vo výške 21%.

Odložená daňová pohľadávka sa účtuje iba do takej výšky, do akej je pravdepodobné, že bude možné dočasné rozdiely vyrovať voči budúcemu základu dane.

Odložená daň z príjmov sa účtuje pri dočasných rozdieloch vyplývajúcich z investícií do dcérskych spoločností, pridružených spoločností a spoločných podnikov s výnimkou prípadov, keď je načasovanie realizácie dočasných rozdielov kontrolované Skupinou a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú realizované v dohľadnej budúcnosti. Dividendový výnos prijatý právnickou osobou nie je v Slovenskej republike predmetom zdanenia.

Skupina si započítava odložené daňové pohľadávky s odloženými daňovými záväzkami, ak má právne vymožitelné právo ich započítať, a ak sa týkajú daní z príjmov vybraných tým istým daňovým úradom.

(iii) Daň z pridanej hodnoty

Daň z pridanej hodnoty (DPH) na výstupe z predaja je splatná daňovému úradu (a) v čase inkasovania pohľadávky od zákazníka alebo (b) v čase dodávky tovaru alebo služieb zákazníkovi, podľa toho, čo nastane skôr. DPH na vstupe je vo všeobecnosti uplatniteľná voči DPH na výstupe na základe prijatého daňového dokladu. Daňové úrady umožňujú úhradu DPH v netto hodnote. DPH z predaja a z nákupov je v súvahe účtovaná v netto hodnote. V prípade, že bola tvorená opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok, strata zo zníženia hodnoty je zaúčtovaná v sume brutto hodnoty pohľadávky, vrátane súvisiacej DPH.

2.20. Dotácie a príspevky poskytnuté na obstaranie dlhodobého hmotného majetku

Dotácie a príspevky od odberateľov sa vykazujú v reálnej hodnote, ak existuje dostatočná istota, že Skupina dotáciu alebo príspevok dostane a dodrží všetky s tým spojené podmienky.

Dotácie a príspevky súvisiace s obstaraním nehnuteľností, strojov a zariadení sa časovo rozlišujú ako výnosy budúcich období, ktoré sa vykazujú počas doby životnosti odpisovaného majetku ako ostatné výnosy. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, ako aj dotácie sa pri obstaraní oceňujú reálnou hodnotou.

2.21. Bankové úvery a iné pôžičky

Bankové úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú vo výške prijatých finančných prostriedkov znížených o transakčné náklady. Následne sa úvery a pôžičky oceňujú v amortizovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Rozdiel medzi začiatočnou hodnotou pôžičky a splatnou nominálnou hodnotou sa vykáže vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov počas doby splácania pôžičky použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Úvery sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky s výnimkou prípadov, ak má Skupina neobmedzené právo odložiť vyrovnanie záväzku o najmenej 12 mesiacov po súvahovom dni.

2.22. Záväzky z leasingu

K dátumu začiatku lízingu Skupina vykazuje lízingový záväzok ocenený v súčasnej hodnote budúcich lízingových splátok realizovaných po dobu trvania nájmu. Lízingové splátky zahrnuté do ocenenia lízingového záväzku sa skladajú z nasledujúcich platieb za právo užívať podkladové aktívum počas doby lízingu: i) fixné splátky (vrátane v podstate fixných splátok), znížených o všetky pohľadávky vo forme lízingových stimulov, ii) variabilné lízingové splátky, ktoré závisia od indexu alebo sadzby, prvotne ocenených použitím indexu alebo sadzby k dátumu začiatku lízingu, iii) sumy, pri ktorých sa očakáva, že ich Skupina bude musieť splatiť ako súčasť záruk zvyškovej hodnoty, iv) ceny uplatnenia kúpnej opcie, ak je dostatočne isté, že Skupina túto opciu uplatní, a v) pokút za ukončenie lízingu, ak je v dobe lízingu zohľadnená možnosť Skupiny uplatniť opciu na ukončenie lízingu.

V súčasnosti platné lízingové zmluvy Skupiny neobsahujú záruky zvyškovej hodnoty.

Budúce zvýšenie variabilných lízingových splátok, ktoré závisia od indexu alebo sadzby, sú zahrnuté do ocenenia lízingového záväzku len vtedy, keď nastane zmena peňažných tokov (t.j. keď efektívne dôjde k úprave lízingových splátok).

Po dátume začiatku lízingu Skupina oceňuje lízingový záväzok i) zvýšením účtovnej hodnoty tak, aby odzrkadľovala úrok z lízingového záväzku, ii) znížením účtovnej hodnoty tak, aby odzrkadľovala uskutočnené lízingové splátky, a iii) precenením účtovnej hodnoty tak, aby odzrkadľovala akékoľvek prehodnotenie alebo zmeny lízingu, alebo aby odzrkadľovala revidované v podstate fixné lízingové splátky.

Prehodnotenie lízingového záväzku. Po dátume začiatku lízingu Skupina preceňuje lízingový záväzok tak, aby odzrkadľoval zmeny lízingových splátok. Skupina vykazuje sumu precenenia lízingového záväzku ako úpravu aktíva s právom na užívanie. Ak sa účtovná hodnota aktíva s právom na užívanie zníži na nulu a dôjde k ďalšiemu zníženiu ocenenia lízingového záväzku, Skupina vykazuje akúkoľvek zostávajúcu sumu precenenia vo výsledku hospodárenia.

Skupina preceňuje lízingový záväzok diskontovaním revidovaných lízingových platieb ak nastane zmena posúdenia doby lízingu, nastane zmena posúdenia opcie na kúpu podkladového aktíva, nastane zmena súm, ktorých splatenie sa očakáva ako súčasť záruky zvyškovej hodnoty, alebo nastane zmena budúcich lízingových splátok vyplývajúca zo zmeny indexu alebo sadzby použitých na určenie týchto splátok.

Posúdenie doby lízingu alebo opcie na kúpu podkladového aktíva sa reviduje len vtedy, ak nastane významná udalosť alebo podstatná zmena okolností, ktorá má vplyv na toto posúdenie a ktorá je pod kontrolou Skupiny.

Pri zmene doby lízingu alebo zmene posúdenia opcie na kúpu podkladového aktíva sú revidované lízingové platby diskontované revidovanou diskontnou sadzbou. Pri ostatných zmenách sú revidované lízingové splátky diskontované nezmenenou diskontnou sadzbou s výnimkou, kedy zmena lízingových splátok vyplýva zo zmeny pohyblivých úrokových sadzieb.

Zmena lízingu. Zmena lízingu predstavuje zmenu rozsahu pôsobnosti lízingu alebo protihodnoty za lízing, ktorá nebola súčasťou pôvodných obchodných podmienok.

Skupina účtuje o zmene lízingu k dátumu nadobudnutia účinnosti ako o samostatnom lízingu v prípade, že zmenou sa zvýši rozsah lízingu a protihodnota za lízing sa zvýši o sumu zodpovedajúcu samostatnej cene zvýšenia rozsahu a o prípadné primerané úpravy. V ostatných prípadoch Skupina účtuje o zmene lízingu ako o precenení lízingového záväzku. Precenený lízingový záväzok predstavuje diskontované revidované budúce lízingové splátky pomocou revidovanej diskontnej sadzby a účtuje sa ako i) zníženie účtovnej hodnoty aktíva s právom na užívanie tak, aby odzrkadľovala čiastočné alebo úplné ukončenie lízingu v prípade zmien lízingu, ktoré znižujú rozsah lízingu, a ii) príslušná úprava aktíva s právom na užívanie pre všetky ostatné zmeny lízingu. Všetky zisky alebo straty z čiastočného alebo úplného ukončenia lízingu sú vykázané vo výsledku hospodárenia.

Doba lízingu. Skupina určuje dobu lízingu ako nevypovedateľné obdobie lízingu spolu s obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na predĺženie lízingu, ak je dostatočne isté, že Skupina túto opciu uplatní, alebo s obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na ukončenie lízingu, ak je dostatočne isté, že Skupina túto opciu neuplatní. Pri posudzovaní toho, či je dostatočne isté, že Skupina uplatní (alebo neuplatní) opciu, Skupina zvažuje všetky relevantné skutočnosti a okolnosti, ktoré vytvárajú pre Skupinu hospodársku motiváciu, aby uplatnila (alebo neuplatnila) opciu.

Doba lízingu sa prehodnocuje, ak je opcia skutočne uplatnená (alebo neuplatnená) alebo ak je Skupina povinná ju uplatniť (alebo neuplatniť). Posúdenie toho, či je uplatnenie opcie dostatočne isté, sa reviduje len vtedy, ak nastane významná udalosť alebo podstatná zmena okolností, ktorá má vplyv na toto posúdenie a ktorá je pod kontrolou Skupiny.

Skupina v súčasnosti nemá lízingové zmluvy, ktoré by obsahovali opciu na predĺženie lízingu alebo opciu na ukončenie lízingu, ktorá by bola uplatniteľná iba zo strany Skupiny.

Diskontná sadzba. Lízingové splátky sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej miery lízingu, ak možno túto mieru jednoducho určiť. Ak túto mieru nemožno jednoducho určiť, čo je obvykle prípadom Skupiny, Skupina použije prírastkovú úrokovú sadzbu pôžičky spoločností v Skupine.

Revidovaná diskontná sadzba sa určuje ako implicitná úroková miera lízingu na zvyšok doby lízingu, ak túto mieru možno ľahko určiť, alebo ako prírastková úroková sadzba pôžičky nájomcu v čase nadobudnutia účinnosti zmeny, ak implicitnú úrokovú mieru lízingu nemožno ľahko určiť.

Prírastková úroková sadzba pôžičky je sadzba, ktorú by Skupina musela zaplatiť počas podobného obdobia a s podobnou zárukou pri požičaní si prostriedkov potrebných na nadobudnutie aktíva podobnej hodnoty, akú má aktívum s právom na užívanie v podobnom hospodárskom prostredí.

Skupina na účely stanovenia prírastkovej úrokovej sadzby pôžičky v priebehu roku končiaceho 31. decembra 2022:

- ak je to možné, použije nedávne financovanie od tretej strany obdržané nájomcom ako počiatočný bod, upravené tak, aby odzrkadľovalo zmeny v podmienkach financovania od doby, kedy financovanie bolo prijaté,
- použije metódu úpravy bezrizikovej úrokovej miery o úverové riziko, a
- urobí úpravy špecifické pre lízing, napr. zmluvné podmienky, krajina, mena a kolaterál.

Úroky z lízingového záväzku. Lízingové splátky sú alokované medzi istinu a úrok z lízingového záväzku. Úrok z lízingového záväzku za každé obdobie počas doby lízingu je hodnota, ktorá tvorí konštantnú pravidelnú úrokovú sadzbu zo zostatku lízingového záväzku. Periodická úroková sadzba je diskontná sadzba, prípadne revidovaná diskontná sadzba uvedená v odseku vyššie.

Nákladové úroky z lízingového záväzku, ak nie sú zahrnuté v účtovnej hodnote iného aktíva, na ktoré sa uplatňujú iné uplatniteľné štandardy, sú prezentované ako súčasť finančných nákladov vo výsledku hospodárenia.

Variabilné lízingové splátky. Variabilné lízingové splátky, ak nie sú zahrnuté v účtovnej hodnote iného aktíva, na ktoré sa uplatňujú iné uplatniteľné štandardy, sú vykázané po dátume začiatku lízingu vo výsledku hospodárenia, a to v období, v ktorom nastane udalosť alebo podmienka, ktorá vedie k týmto platbám.

Vykazovanie variabilných lízingových splátok vyplýva najmä zo zvoleného účtovného postupu Skupiny neoddeľovania lízingových a nelízingových komponentov pre všetky kategórie majetkov vyplývajúcich z lízingu a namiesto toho účtovania o každom lízingu ako jednom lízingovom komponente.

Variabilné lízingové splátky sa týkajú najmä prevádzkových nákladov súvisiacich s podkladovým aktívom a sú relatívne nepatrné v porovnaní s fixnými splátkami. Variabilné lízingové splátky nie sú vystavené žiadnym kľúčovým premenným, a Skupina v budúcnosti neočakáva ich významné zmeny.

Krátkodobé líziny a líziny podkladových aktív s nízkou hodnotou. Skupina vykazuje lízingové splátky v súvislosti s krátkodobými lízingami a lízingami, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu, ako náklad buď rovnomerne počas doby lízingu alebo na inom systematickom základe, ak tento lepšie vystihuje model úžitku Skupiny. Uvedenú politiku uplatňuje Skupina pre všetky triedy podkladového aktíva, na ktoré sa vzťahuje užívacie právo.

Krátkodobý lízing je lízing s dobou trvania 12 mesiacov alebo menej. Za aktívum s nízkou hodnotou sa považuje podkladové aktívum v hodnote do 5 000 EUR v čase, keď bolo nové.

Výnosy z nájmu. Pre určenie klasifikácie lízingových zmlúv, v ktorých je Skupina v pozícii prenajímateľa, ako finančný alebo operatívny nájom, Skupina posudzuje, či lízing prevádza v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva podkladového aktíva nájomcovi. Faktory, ktoré sú zohľadnené pri tomto posúdení sú napr. prevod vlastníctva podkladového aktíva na nájomcu na konci doby lízingu, cena prípadnej opcie nájomcu na nákup podkladového aktíva, súčasná hodnota lízingových splátok v porovnaní s reálnou hodnotou podkladového aktíva, špecifickosť využitia podkladového aktíva len pre nájomcu a pod. V súčasnosti Skupina nemá lízingové zmluvy, ktoré sú podľa uvedených kritérií klasifikované ako finančný lízing.

Pri lízingových zmluvách, ktoré sú operatívnym prenájmom, sú výnosy z prenájmu vykázané rovnomerne počas doby lízingu, alebo na inom systematickom základe, ak tento lepšie vystihuje model úžitku Skupiny.

Žiadne aktíva, ktoré sú predmetom operatívneho lízingu, nezodpovedajú vymedzeniu dlhodobého nehnuteľného majetku, vzhľadom na skutočnosť, že sa jedná o nevýznamnú časť celkov, ktoré slúžia na primárnu podnikateľskú činnosť Skupiny.

Skupina prezentuje podkladové aktíva podliehajúce operatívnym lízingom vo svojej konsolidovanej súvahe podľa povahy podkladového aktíva.

V súvislosti s operatívnym lízingom Skupine nevznikajú významné výnosy, ktorý by vyplývali z variabilných lízingových splátok, ktoré nezávisia od indexu ani sadzby.

Peňažné toky z lízingu. Peňažné platby za hlavnú časť lízingového záväzku sú klasifikované v rámci finančných činností. Peňažné platby za úrokovú časť lízingového záväzku sú klasifikované v rámci prevádzkovej činnosti.

Krátkodobé lízingové splátky, splátky za líziny aktív s nízkou hodnotou, a variabilné lízingové splátky, ktoré nie sú zahrnuté v ocenení lízingového záväzku sú klasifikované v rámci prevádzkovej činnosti.

2.23. Rezervy a podmienené záväzky

Rezervy sa vykazujú, ak má Skupina súčasný zákonný, zmluvný alebo mimozmluvný záväzok previesť ekonomické úžitky ako dôsledok minulých udalostí, pričom je pravdepodobné, že takýto prevod bude potrebný na vyrovnanie týchto záväzkov a zároveň je možné vykonať spoľahlivý odhad výšky týchto záväzkov. Na budúce prevádzkové straty sa nevytvárajú žiadne rezervy. Keď Skupina predpokladá, že rezerva bude v budúcnosti refundovaná, napríklad v rámci poistnej zmluvy, budúci príjem je vykázaný ako jednotlivé aktívum, ale len v prípade, že takáto náhrada je takmer istá.

Ak existuje viacero podobných záväzkov, pravdepodobnosť, že bude potrebný výdavok na ich úhradu, sa určuje posúdením skupiny záväzkov ako celku. Rezerva sa vykazuje aj vtedy, ak pravdepodobnosť výdavkov vzhľadom na niektorú z položiek zahrnutých v tej istej skupine záväzkov je malá.

Rezervy sa oceňujú súčasnou hodnotou výdavkov očakávaných na uhradenie záväzku pri použití sadzby pred zdanením, ktorá odráža aktuálny trhový odhad časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre záväzok. Zvýšenie rezervy v dôsledku plynutia času sa vykazuje ako nákladový úrok.

Podmienené záväzky sa nevykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke. Vykazujú sa v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke, pokiaľ s dostatočnou pravdepodobnosťou nastane odliv zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky.

2.24. Zamestnanecké požitky

Skupina má dôchodkový program s vopred stanovenými príspevkami.

(i) Dôchodkové programy s pevne stanovenými príspevkami

Skupina prispieva do štátnych a súkromných fondov dôchodkového pripoistenia. Skupina platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež príspevok do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške na základe hrubých miezd. Počas celého roka spoločnosti Skupiny v Slovenskej republike prispievali do týchto fondov vo výške 35,2% (2021: 35,2%) hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy, ktorá je stanovená príslušnými právnymi predpismi, pričom zamestnanec si na príslušné poistenie prispieval ďalšími 13,4% (2021: 13,4%). Náklady na tieto odvody sa účtujú do výkazu ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

(ii) Odstupné

Odstupné sa vypláca vždy, keď je so zamestnancom ukončený pracovný pomer pred jeho odchodom do dôchodku alebo ak sa zamestnanec rozhodne dobrovoľne ukončiť pracovný pomer z dôvodu nadbytočnosti výmenou za tento peňažný príspevok. Skupina vykazuje odstupné vtedy, keď sa preukázateľne zaviazala buď: ukončiť pracovný pomer so svojimi zamestnancami v súlade s podrobným oficiálnym plánom znižovania ich stavu bez možnosti odvolania, alebo vyplatiť odstupné v rámci ponuky podporiť dobrovoľný odchod z firmy kvôli nadbytočnosti. Odstupné splatné viac než 12 mesiacov po súvahovom dni je diskontované na súčasnú hodnotu.

2.25. Vykazovanie výnosov

Výnosy predstavujú reálnu hodnotu prijatej odmeny alebo pohľadávky za predaj výrobkov a služieb v rámci bežnej podnikateľskej činnosti Skupiny. Výnosy sa vykazujú bez dane z pridanej hodnoty, predpokladaných vrátených tovarov a služieb, ziskov, zliav a skont.

Skupina účtuje o výnosoch, keď je možné spoľahlivo určiť ich výšku, keď je pravdepodobné, že v ich dôsledku budú plynúť pre Skupinu ekonomické úžitky a boli splnené špecifické kritériá, ktoré

sú popísané nižšie. Výšku výnosu nie je možné spoľahlivo určiť ak nie sú splnené všetky podmienky súvisiace s predajom. Pri svojich odhadoch vychádza Skupina z výsledkov dosiahnutých v minulosti pri zohľadnení typu zákazníka, transakcie a špecifik danej dohody.

Predaj služieb sa vykazuje v účtovnom období, v ktorom sú služby poskytnuté, s ohľadom na dokončenie konkrétnej transakcie odhadnuté na základe skutočne poskytnutej služby ako pomernej časti celkových služieb, ktoré majú byť poskytnuté.

Výnosy z dividend sa vykazujú v momente, keď vznikne právo na vyplatenie dividendy a predpokladá sa príjem ekonomických úžitkov.

Úrokové výnosy sa vykazujú podľa princípu časového rozlíšenia v období, do ktorého patria, použitím metódy efektívnych úrokových mier.

2.26. Segmenty

Podnikateľský segment je skupina majetku a prevádzkových činností týkajúca sa výrobkov alebo služieb, ktoré sú nositeľom rizika a výnosov, ktoré sa líšia od iných podnikateľských segmentov. Geografický segment sa týka výrobkov a služieb v konkrétnom ekonomickom prostredí, kde sú riziká a výnosy iné, ako sú pri segmente, ktorý vykonáva svoju činnosť v inom ekonomickom prostredí. Skupina vykonáva svoju podnikateľskú činnosť len v rámci územia Slovenska.

3 Riadenie finančného rizika

Faktory finančného rizika

V dôsledku svojich činností je Skupina vystavená rozličným druhom finančného rizika: úverovému riziku, riziku likvidity a trhovému riziku (vrátane kurzového, úrokového a ostatného cenového rizika). Riadenie rizika skupiny sa snaží minimalizovať možné negatívne dôsledky týchto rizík na finančnú situáciu Skupiny.

3.1. Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko, že jedna zo zúčastnených strán finančného nástroja spôsobí finančnú stratu druhej strane nesplnením svojho záväzku. Vystavenie sa úverovému riziku vzniká v dôsledku predaja tovaru a služieb odberateľom Skupiny s odloženou dobou splatnosti pohľadávok, ako aj v dôsledku ďalších transakcií s inými subjektmi, ktoré vedú ku vzniku finančných aktív.

Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi, pohľadávkami z obchodného styku a ostatnými pohľadávkami a poskytnutými úvermi a pôžičkami.

Čo sa týka vzťahov s bankovými a finančnými inštitúciami, Skupina vstupuje do vzťahov iba s tými, ktoré majú vysoké nezávislé ratingové hodnotenia. Čo sa týka pohľadávok, kľúčoví odberatelia Skupiny sú zdravotné poisťovne, ktoré v Slovenskej republike podliehajú regulácii zo strany štátu. Vzhľadom na to, že spoločnosti v Skupine poskytujú svoje služby poisťovniam na základe uzatvorených zmlúv o poskytovaní zdravotnej starostlivosti, v ktorých je garantovaná minimálna výška výkonov, ktoré sú poisťovne v stanovenom časovom intervale povinné uhradiť, ako aj skutočnosť, že zdravotné poisťovne sú povinné zo zákona regulovať svoju likviditu a vytvárať rezervy na krytie výkonov nutnej a neodkladnej zdravotnej starostlivosti, hodnotíme úverové riziko Skupiny ako nevýznamné. Z makroekonomického prostredia budú vyplývať výrazne protichodné efekty na formovanie objemu zdrojov zdravotných poisťovní (tie tvoria jadro príjmov zdravotníctva). Do budúcnosti Skupina očakáva posilnenie vplyvu štátu v sektore zdravotníctva, predpoklad zlúčenia zdravotných poisťovní a vznik monopolu jednej zdravotnej poisťovne, čo môže mať za následok obmedzenosť diverzifikácie rizika pri predaji služieb ako aj

zvýšený tlak zo strany poisťovne na cenu bodu za realizované zdravotné vyšetrenia. Reštriktívna fiškálna politika bude mať zrejme skôr nepriaznivý vplyv.

Skupina je vystavená úverovému riziku do maximálnej výšky, ktorá je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Pôžičky a pohľadávky	k 31. decembru	
	2022	2021
Pohľadávky z obchodného styku (poznámka 11)	4 844 029	4 385 647
Bežné účty v bankách (poznámka 12)		
A2 (podľa agentúry Moody's Investor Service)	1 227 985	6 971
Baa1 (podľa agentúry Moody's Investor Service)	493 215	1 049 662
Spolu	6 605 229	5 442 280

3.2. Riziko likvidity

Cieľom Skupiny v rámci obozretného riadenia rizika likvidity je mať k dispozícii dostatočné množstvo peňažných prostriedkov a zabezpečiť dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného množstva dohodnutých úverových liniek. Vzhľadom na dynamický charakter podnikateľskej činnosti sa Skupina snaží udržať flexibilitu financovania prostredníctvom otvorených krátkodobých úverových liniek.

Skupina pravidelne monitoruje pohyby finančných prostriedkov na bankových účtoch a sleduje vývoj očakávaných a skutočných peňažných tokov. Plán peňažných tokov sa pripravuje mesačne. Slúži na zistenie momentálnej potreby hotovosti, resp. prebytkov, ktoré je možné krátkodobo uložiť.

Tabuľka nižšie sumarizuje očakávané nediskontované peňažné toky v závislosti od očakávanej splatnosti finančných záväzkov:

K 31. decembru 2022	Očakávané peňažné toky			Spolu
	do 1 roka	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Úvery a pôžičky	7 914 094	10 472 706	2 574 968	20 961 768
Závazky z finančného leasingu	1 188 776	3 117 940	-	4 306 717
Závazky z obchodného styku	10 399 929	790 146	-	11 190 075
Spolu	19 502 799	14 380 792	2 574 968	36 458 559

K 31. decembru 2021	Očakávané peňažné toky			Spolu
	do 1 roka	1 – 5 rokov	nad 5 rokov	
Úvery a pôžičky	5 125 007	9 129 871	259 093	14 513 970
Závazky z finančného leasingu	940 541	3 689 585	-	4 630 125
Závazky z obchodného styku	7 164 671	1 217 941	-	8 382 612
Spolu	13 230 219	14 037 396	259 093	27 526 612

3.3. Trhové riziko

(i) Kurzové riziko

Skupina pôsobí najmä na domácom trhu a väčšina jej nákladov, výnosov, finančného majetku a záväzkov je denominovaná v Eurách.

Manažment Skupiny nepovažuje kurzové riziko za významné vo vzťahu k činnosti Skupiny, nakoľko väčšina transakcií Skupiny sa uskutočňuje v jej funkčnej mene.

(ii) Úrokové riziko

Skupina podlieha vplyvom zmien v úrokových sadzbách z dlhodobých úverov a krátkodobých úverových liniek čerpaných z kontokorentných úverov. Ak by úroková sadzba bola o 1% vyššia / nižšia, malo by to za následok zvýšenie / zníženie zaúčtovaných úrokových nákladov o 96 308 EUR vo výkaze ziskov a strát za rok 2022 (101 821 EUR za rok 2021).

(iii) Ostatné cenové riziko

Dcérska spoločnosť Nemocničná a.s. sa pri vykonávaní svojej podnikateľskej činnosti – poskytovaní zdravotnej starostlivosti – nevystavuje významným cenovým výkyvom, nakoľko ceny za vyšetrenia sú zazmluvnené s hlavnými odberateľmi, ktorými sú zdravotné poisťovne, minimálne na ročnej báze. Spoločnosť vychádza pri odhadovaní cenového rizika z analýzy vychádzajúcej z dlhodobej analýzy financovania zdravotníctva publikovanej v roku 2008 z dielne Health Policy Institute, ktorá predpokladá pre obdobie rokov 2011 až 2015 nárast vyšetrení v kategórii spoločných vyšetrovacích a liečebných zložiek (SVaLZ) na úrovni aspoň predpokladaného rastu výdavkov na zdravotníctvo vo výške 7%, v rokoch 2015 až 2020 na úrovni 6% a v rokoch 2020 až 2025 na úrovni 5%.

Skupina je vystavená cenovému riziku pri nákupe materiálu, tovaru a služieb. Cieľom Skupiny v oblasti ostatného cenového rizika je vo všeobecnosti nákup materiálu, tovaru a služieb za konkurenčné ceny stanovené na základe aktuálnej ponuky a dopytu.

4 Riadenie kapitálu

Cieľom Skupiny v oblasti riadenia kapitálu je zabezpečiť schopnosť Skupiny pokračovať vo svojej činnosti, dostatočnú návratnosť kapitálu pre akcionárov, schopnosť platiť všetky záväzky v čase, kedy sú splatné a udržanie optimálnej štruktúry kapitálu s cieľom získania primeraných nákladov financovania.

Vedenie Skupiny spravuje kapitál akcionárov vo výške vlastného imania, ktoré bolo k 31. decembru 2022 vo výške 39 887 830 EUR (33 204 505 EUR k 31. decembru 2021).

Skupina monitoruje kapitál na základe dlhového pomeru. Tento pomer sa vypočíta ako pomer celkových záväzkov k súčtu vlastného imania a záväzkov.

Zákonné požiadavky na kapitál pre akciovú spoločnosť, ktorá bol založená v Slovenskej republike, zahŕňajú minimálne základné imanie vo výške 25 000 EUR. K 31. decembru 2022 a 2021 spoločnosť ZAR, a.s., tieto zákonné požiadavky na kapitál dodržala.

5 Zásadné účtovné odhady a rozhodnutia

Skupina uskutočňuje odhady a používa predpoklady týkajúce sa budúcich období. Vytvorené účtovné odhady sa vzhľadom na svoju podstatu iba zriedka rovnajú skutočne dosiahnutým hodnotám. Zásadné odhady a predpoklady, kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia sú uvedené nižšie.

5.1. Odhad doby životnosti nehnuteľností, strojov a zariadení

Priemerná odhadovaná doba životnosti odpisovaných nehnuteľností, strojov a zariadení predstavuje približne 10 rokov. Ak by odhadovaná doba životnosti bola kratšia o 1 rok než odhad manažmentu, Skupina by vykazovala dodatočné odpisy majetku vo výške 106 233 EUR (186 333 za rok 2021).

5.2. Vykazovanie výnosov a pohľadávok za poskytnutú zdravotnú starostlivosť

Dcérska spoločnosť Nemocničná a.s. účtuje o významných výnosoch za poskytnutú zdravotnú starostlivosť, ktorej odberateľom sú najmä zdravotné poisťovne. Vzhľadom na špecifickosť daného sektora, účtovné jednotky v Skupine účtujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka o odhade výnosov, ktoré sa týkajú daného účtovného obdobia, ale budú predmetom fakturácie až po dni zostavenia účtovnej závierky. Vzhľadom na uvedené, účtovné jednotky v Skupine na základe kvalifikovaného odhadu a historických skúseností podložených analýzou vývoja uhradených nadlimitných výkonov, vo výnosoch daného obdobia zobrazujú aj odhadované výnosy vznikajúce z titulu poskytnutia nutnej a neodkladnej zdravotnej starostlivosti nad rámec zmluvne stanovených limitov s odberateľmi. V prípade, že po ročnom zúčtovaní vznikne rozdiel medzi výnosmi účtovanými na základe odhadu v danom období (a zdaneným daňou z príjmov právnických osôb) a odberateľmi akceptovanou sumou pohľadávky (výnosu), ktorá bude uhradená, tento rozdiel sa zúčtuje ako výnos v nasledujúcom období, prípadne ako odpis pohľadávky do nákladov. Odpis nadlimitov evidovaných ako odhadované výnosy voči poisťovniam, ktoré neboli v minulosti predmetom fakturácie odberateľom, ale časovo a vecne súviseli s obdobím, v ktorom boli vykázané a zdanené, nie je chápaný ako odpis pohľadávok v zmysle platného zákona o dani z príjmov, ale predstavuje zníženie odhadovaných výnosov v danom období.

5.3. Daňová legislatíva

Vzhľadom na to, že viaceré oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Skupiny si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol v budúcnosti významný náklad. Predmetom daňovej kontroly môže byť zdaňovacie obdobie počas 5 rokov nasledujúcich po konci roka, v ktorom bolo podané za toto zdaňovacie obdobie daňové priznanie.

6 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

	Pozemky	Stavby	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky	Spolu
Obstarávacia cena							
K 1. januáru 2022	1 825 222	38 272 827	15 790 136	1 143 801	4 012 322	61 794	61 106 102
Akvízie	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	3 698 441	3 521 376	2 406 997	59 025	7 978 022	87 770	17 751 630
Úbytky	-	-	-575 766	-	-6 207 183	-61 794	-6 844 743
K 31. decembru 2022	5 523 663	41 794 203	17 621 367	1 202 825	5 783 162	87 770	72 012 989
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty							
K 1. januáru 2022	-	- 4 127 829	-9 485 973	-38 953	-	-	-13 652 755
Akvízie	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy	-	- 1 071 850	-1 753 367	-41 250	-	-	-2 866 467
Úbytky	-	-	574 618	-	-	-	574 618
K 31. decembru 2022	-	-5 199 679	-10 664 723	-80 203	-	-	-15 944 605
Zostatková hodnota							
K 31. decembru 2022	5 523 663	36 594 524	6 956 644	1 122 623	5 783 162	87 770	56 068 385

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke
(Všetky údaje sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Pozemky	Stavby	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Posky- tnuté pred- davky	Spolu
Obstarávacia cena							
K 1. januáru 2021	1 785 222	20 770 141	12 898 879	210 945	14 167 788	376 583	50 209 558
Akvízie	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	40 000	17 505 586	3 188 995	932 856	11 564 435	323 609	33 555 480
Úbytky	-	-2 900	-297 738	-	-21 719 900	-638 398	-22 658 936
K 31. decembru 2021	1 825 222	38 272 827	15 790 136	1 143 801	4 012 322	61 794	61 106 102
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty							
K 1. januáru 2021	-	-3 422 375	-8 427 517	-5 815	-	-	-11 855 707
Akvízie	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy	-	-705 454	-1 356 195	-33 138	-	-	-2 094 787
Úbytky	-	-	297 738	-	-	-	297 738
K 31. decembru 2021	-	-4 127 829	-9 485 973	-38 953	-	-	-13 652 755
Zostatková hodnota							
K 31. decembru 2021	1 825 222	34 144 998	6 304 162	1 104 848	4 012 322	61 794	47 453 346

Majetok, na ktorý bolo zriadené záložné právo

Na zabezpečenie bankových úverov čerpaných Skupinou bolo v rokoch 2022 v prospech financujúcej banky zriadené záložné právo nehnuteľnosti, stroje a zariadenia.

Údaje o záložných právach k dlhodobému hmotnému majetku Spoločnosti sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Dlhodobý hmotný majetok	Hodnota za bežné účtovné obdobie
Dlhodobý hmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo a z toho:	15 068 473
Hotel Lomnica	13 966 980
Kuzmannov bazar (Hotel Tatry)	1 101 493
Dlhodobý hmotný majetok, pri ktorom má účtovná jednotka obmedzené právo s ním nakladať	0

Ďarcha k nehnuteľnosti Hotel Lomnica:

Slovenská sporiteľňa, a.s., Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO: 00151653 – Záložná zmluva k nehnuteľnostiam č. 1381/CC/16-ZZ1 podľa V-1518/2017 zo dňa 28.03.2017 na parcely KNC č.: 230/1, 230/2, 233/22, 233/23, 233/24 a na stavbu s.č. 92 na parcele KNC č. 230/1 - číslo zmeny - 125/16

Ďarcha k nehnuteľnosti Kuzmannov bazar (Hotel Tatry):

Tatra banka, a.s., Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 00 686 930 - Zmluva o záložnom práve k nehnuteľnému majetku na pozemky KN-C: 25, 26/6 a budova – Hotel TATRY súp. č. 53 postavený na parc. č. 25 podľa V-1525/2022 zo dňa 11.04.2022 – číslo zmeny 119/2022, 85/23

Na zabezpečenie bankových úverov čerpaných Skupinou nebolo v 2021 v prospech financujúcej banky zriadené záložné právo na žiadne nehnuteľnosti, stroje alebo zariadenia.

Spôsob a výška poistenia nehnuteľností, strojov a zariadení

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú poistené pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou a inými náhodnými príčinami fyzického poškodenia majetku do výšky ich obstarávacej ceny.

7 Dlhodobý nehmotný majetok

	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný nehmotný majetok	Nedokonč. investície	Spolu
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2022	919 608	15 907	2 221 922	40 667	-	3 198 104
Prírastky	30 567	7 388	3 486 726	86 671	996 113	47 874
Úbytky	-	-	-	-	- 945 586	-23 413
K 31. decembru 2022	950 176	23 295	5 708 648	127 338	50 527	6 859 983
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty						
K 1. januáru 2022	-826 062	-9 675	-	-36 309	-	-872 046
Odpisy	-44 559	-1 546	-75 636	-3 954	-	-125 695
Úbytky	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2022	-870 621	-11 221	-75 636	-40 263	-	-997 741
Zostatková hodnota						
K 31. decembru 2022	79 557	12 074	5 633 012	87 075	50 527	5 862 242
	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný nehmotný majetok	Nedokonč. investície	Spolu
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2021	896 195	15 907	2 220 621	40 667	253	3 173 643
Prírastky	23 413	-	1 301	-	23 160	47 874
Úbytky	-	-	-	-	-23 413	-23 413
K 31. decembru 2021	919 608	15 907	2 221 922	40 667	0	3 198 104
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty						
K 1. januáru 2021	-761 992	-7 371	-	-28 168	-	-797 531
Odpisy	-64 070	-2 304	-	-8 141	-	-74 514
Úbytky	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2021	-826 062	-9 675	-	-36 309	-	-872 046
Zostatková hodnota						
K 31. decembru 2021	93 548	6 232	2 221 922	4 358	0	2 326 058

Goodwill v účtovnej zostatkovej hodnote vo výške 5 633 012 EUR k 31. decembru 2022 (2 221 922 EUR k 31. decembru 2021) vznikol pri nasledovných podnikových kombináciách:

- goodwill vo výške 117 906 EUR vznikol pri kúpe akcií Mores Resort, a.s. dňa 2.9.2015;
- goodwill vo výške 35 473 EUR vznikol pri kúpe obchodného podielu Zemiansky dvor Šarpanec, s.r.o. dňa 10.9.2015;
- goodwill vo výške 22 357 EUR vznikol pri kúpe obchodného podielu Pálffyovský kaštieľ, s.r.o. dňa 25.11.2015.;

- goodwill vo výške 137 505 EUR vznikol pri kúpe obchodného podielu Mores Estate, s.r.o. dňa 17.12.2015;
- goodwill vo výške 1 532 653 EUR vznikol pri kúpe akcií Nemocničná,a.s. dňa 16.2.2016;
- goodwill vo výške 77 471 EUR vznikol pri kúpe obchodného podielu ViaJur s.r.o. dňa 25.3.2017 a T.A.D., s.r.o. dňa 5.4.2017
- zníženie goodwillu o 30 846 EUR bolo spôsobené zmenou podielov v spoločnostiach Mores Resort, a.s., ViaJur, s.r.o. a ViaJur Agricultura, s.r.o. v roku 2018
- zvýšenie goodwillu vo výške 2 135 EUR vzniklo na základe výsledku hospodárenia v spoločnosti ViaJur Agricultura za rok 2019
- zvýšenie goodwillu vo výške 325 967 EUR vzniklo pri kúpe akcií Nemocničná, a.s. od Mesta Malacky začiatkom roka 2020
- goodwill vo výške 1 000 EUR vznikol pri dokúpení obchodného podielu z pôvodných 80% na 100% v spoločnosti Palfy brauerei,s.r.o. (ViaJur brewery s.r.o.);
- goodwill vo výške 300 EUR vznikol pri kúpe obchodného podielu Majunke ,s.r.o.
- goodwill vo výške 134 EUR vznikol pri kúpe obchodného podielu Kuulinair, s. r. o. dňa 10.10.2022
- goodwill vo výške 285 120 EUR vznikol pri kúpe obchodného podielu spoločnosti Nitra Park, s.r.o. dňa 06.04.2022
- goodwill vo výške 2 293 842 EUR vznikol pri dokúpení obchodného podielu z pôvodných 70% na 100% v spoločnosti Mores Resort, a. s.;
- zvýšenie goodwillu vo výške 831 994 EUR vzniklo pri kúpe obchodného podielu Hotel Tatry, s.r.o. za rok 2022

8 Práva na užívanie majetku

Pohyby v právach na užívanie majetku podľa kategórií podkladových aktív počas bežného obdobia boli nasledovné:

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatné	Spolu
K 1. januáru 2022	1 953 648	64 105	-	2 017 753
Rok 2022				
Prírastky	27 626	-	-	27 626
Zmeny leasingu (modifikácie)	- 137 385	29 031	-	-108 353
Vyradenia (predčasné ukončenia)	-	-	-	-
Transfer do nehnuteľností, strojov a zariadení (Pozn. 6)	-	-	-	-
Odpisy	-271 898	-21 915	-	-293 813
K 31. decembru 2022	1 571 991	71 222	-	1 643 213

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
(Všetky údaje sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a motorové vozidlá	Ostatné	Spolu
K 1. januáru 2021	2 307 187	93 161	-	2 400 348
Rok 2021				
Prírastky	-	-	-	-
Zmeny leasingu (modifikácie)	-1 445	-7 687	-	-9 133
Vyradenia (predčasné ukončenia)	-	-	-	-
Transfer do nehnuteľností, strojov a zariadení (Pozn. 6)	-	-	-	-
Odpisy	-352 094	-21 368	-	-373 462
K 31. decembru 2021	1 953 648	64 105	-	2 017 753

Skupina vykázala záväzky z leasingu nasledovne:

	Stav k 31. decembru 2022	Stav k 31. decembru 2021
Krátkodobé záväzky z leasingu	1 282 148	1 089 938
Dlhodobé záväzky z leasingu	2 876 140	3 350 779
Spolu záväzky z leasingu	4 158 288	4 440 717

Pohyb vo výške záväzkov z leasingu je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	2022	2021
K 1. januáru	4 440 717	4 128 655
Prírastky	946 330	909 863
Vyradenia	-	-
Zmeny leasingu	-	-
Prehodnotenia záväzkov z leasingu	-	-
Úroky zo záväzkov z leasingu	16 111	62 922
Splátky záväzkov z leasingu	-1 212 647	-1 284 848
K 31. decembru	4 158 288	4 440 717

Náklady na krátkodobé nájmy, variabilné leasingové splátky a leasing aktív s nízkou hodnotou sú uvedené v poznámke č. 21.

Celkové peňažné výdavky za nájmy predstavovali:

	2022	2021
Výdavky na krátkodobé nájmy, variabilné leasingové platby a leasing aktív s nízkou hodnotou	105 569	89 152
Splátky istiny záväzkov z leasingu	1 212 647	1 284 848
Uhradené úroky zo záväzkov z leasingu	16 111	62 922
K 31. decembru	1 334 327	1 436 922

9 Odložená daň

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne započítavajú v prípade, že Skupina má zo zákona vymáhateľné právo započítať krátkodobé daňové pohľadávky voči krátkodobým daňovým záväzkom a za predpokladu, že daň z príjmov vyberá rovnaký správca dane. Čiastky odložených daní po započítaní sú nasledovné:

	k 31. decembru	
	2022	2021
Odložená daňová pohľadávka:		
- s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	55 776	3 699
- s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	50 724	59 644
Odložená daňová pohľadávka spolu	106 500	63 343
Odložený daňový záväzok:		
- s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	-83 761	-83 761
- s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	-19 085	-20 940
Odložený daňový záväzok spolu	-102 846	-104 701
Odložená daň spolu – odložená daňová pohľadávka / (-) záväzok	3 655	-41 358

Zmeny v odložených daniach boli v priebehu roka nasledovné:

	k 1. januáru 2022	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	k 31. decembru 2022
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-104 701	1 855	-102 846
Zásoby	-	-	-
Odhadované položky	-	-	-
Položky zahrnuté do základu dane až po ich zaplatení	59 644	-8 920	50 724
Dotácie (výnosy budúcich období)	-	-	-
Daňová strata umorovaná v budúcnosti	-	-	-
Ostatné	3 699	52 077	55 776
Spolu	-41 358	45 013	3 655

	k 1. januáru 2021	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	k 31. decembru 2021
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-118 728	14 027	-104 701
Zásoby	-	-	-
Odhadované položky	-	-	-
Položky zahrnuté do základu dane až po ich zaplatení	109 215	-49 571	59 644
Dotácie (výnosy budúcich období)	-	-	-
Daňová strata umorovaná v budúcnosti	-	-	-
Ostatné	2 934	765	3 699
Spolu	-6 579	-34 780	-41 358

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
(Všetky údaje sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

10 Zásoby

	k 31. decembru	
	2022	2021
Materiál a náhradné diely	1 850 443	1 394 233
Tovar	3 229 205	1 334 388
Zásoby spolu	5 079 648	2 728 621

11 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

	k 31. decembru	
	2022	2021
Pohľadávky z obchodného styku	3 075 699	4 387 663
Pohľadávky voči spriazneným stranám (poznámka 30)	1 742 269	-
Pohľadávky z obchodného styku spolu	4 817 968	4 387 663
Poskytnuté preddávky	144 712	41 905
Pohľadávky z DPH	-	-
Pohľadávky z dotácií	115 325	70 126
Ostatné pohľadávky	275 139	109 719
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (brutto)	5 353 144	4 609 413
Opravná položka k pohľadávkam	-82 069	-2 016
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (netto)	5 271 075	4 607 397
Dlhodobé pohľadávky	-	-
Krátkodobé pohľadávky	5 271 075	4 607 397

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok je nasledovná:

	k 31. decembru	
	2022	2021
Pohľadávky do lehoty splatnosti	3 412 175	3 245 263
Pohľadávky po lehote splatnosti	1 940 969	1 364 150
Opravná položka k pohľadávkam	-82 069	-2 016
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky spolu	5 271 075	4 607 397

Veková štruktúra pohľadávok po lehote splatnosti, ktoré nie sú znehodnotenú, je nasledovná:

	k 31. decembru	
	2022	2021
Po splatnosti 0 – 30 dní	43 376	22 225
Po splatnosti 31 – 90 dní	35 074	31 070
Po splatnosti 91 – 180 dní	29 101	20 038
Po splatnosti 181 – 360 dní	1 022	415 044
Po splatnosti viac ako 360 dní	9 895	7 877
Pohľadávky z obchodného styku	118 468	496 254

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
(Všetky údaje sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Po splatnosti 0 – 30 dní	685 472	485 252
Po splatnosti 31 – 90 dní	716 327	113 519
Po splatnosti 91 – 180 dní	61 991	150 310
Po splatnosti 181 – 360 dní	-49 910	117 954
Po splatnosti viac ako 360 dní	-	-
Pohľadávky voči spriazneným stranám	1 413 880	867 037
Spolu	1 532 349	1 363 291

Veková štruktúra znehodnotených pohľadávok je nasledovná:

	k 31. decembru	
	2022	2021
Po splatnosti 0 – 30 dní	-	-
Po splatnosti 31 – 90 dní	-	-
Po splatnosti 91 – 180 dní	-	-
Po splatnosti 181 – 360 dní	-	-
Po splatnosti viac ako 360 dní	408 620	859
Pohľadávky z obchodného styku	408 620	859
Po splatnosti 0 – 30 dní	-	-
Po splatnosti 31 – 90 dní	-	-
Po splatnosti 91 – 180 dní	-	-
Po splatnosti 181 – 360 dní	-	-
Po splatnosti viac ako 360 dní	-	-
Pohľadávky voči spriazneným stranám	-	-
Spolu	408 620	859

Zákazníci Skupiny nie sú hodnotení nezávislými ratingovými agentúrami. Z uvedeného dôvodu informácia o úverovej kvalite zákazníkov nie je súčasťou poznámok konsolidovanej účtovnej závierky.

Skupina v roku 2022 použila / rozpustila opravné položky vo výške 80 053 EUR, v roku 2021 boli tvorené opravné položky vo výške 4 033 EUR.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky Skupiny sú denominované v EUR.

Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok k 31. decembru 2022 a 2021 nebola významne odlišná od ich reálnej hodnoty.

Maximálna výška úverového rizika je limitovaná účtovnou hodnotou pohľadávok.

Informácie o pohľadávkach, na ktoré je zriadené záložné právo sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Identifikátory záložného práva:

Spisová značka NCRzp:

28407/2018

Dátum a čas vykonania zápisu do NCRzp:

26.9.2018 16:32:57

Druh registrácie:

Registrácia záložného práva na základe záložnej zmluvy alebo ktoré sa zriadilo zo zákona

Registráciu vykonal:

Ravluk Dezider JUDr. (N2142/2018)

Záložca (-ovia):

Pállfyovský kaštieľ a.s., IČO: 46 818 481, Prostredná 49/13 900 2 Svätý Jur, Slovenská republika
(je aj záložný dlžník)

Veriteľ (-ia):

Slovenská sporiteľňa, a.s. , ICO: 00151653 , Tomášikova 48 , 83237 Bratislava, Bratislava III, Slovenská republika

Pohľadávka (-y):

Hodnota: 0 EUR
Najvyššia hodnota istiny: 500 000 EUR
Druh: Peňažná

Identifikátory záložného práva:

Spisová značka NCRzp: 37251/2017
Dátum a čas vykonania zápisu do NCRzp: 15.12. 2017 10:07:13
Druh registrácie: Registrácia záložného práva na základe záložnej zmluvy alebo ktoré sa zriadilo zo zákona
Registráciu vykonal: JUDr. Dezider Ravluk (N2829/2017)

Záložca (-ovia):

Pállfyovský kaštieľ a.s., IČO: 46 818 481, Prostredná 49/13 900 2 Svätý Jur, Slovenská republika
(je aj záložný dlžník)

Veriteľ (-ia):

Slovenská sporiteľňa, a.s. , IČO: 00151653 , Tomášikova 48 , 832 37 Bratislava, Bratislava III, Slovenská republika

Pohľadávka (-y):

Hodnota: 0 EUR
Najvyššia hodnota istiny: 370 000,00 EUR
Druh: Peňažná

Identifikátory záložného práva

Spisová značka NCRzp: 12453/2019
Dátum a čas vykonania zápisu do NCRzp: 30.04.2019 12:32:31
Druh registrácie: Registrácia nového záložného práva
Registráciu vykonal: Ravluk Dezider JUDr.

Záložca (-ovia):

Pállfyovský kaštieľ, a. s., Právna forma: Akciová spoločnosť, IČO: 46818481, Prostredná 49/13, Svätý Jur 90021, Slovenská republika

Záložný (-i) dlžník (-ci):

Pálffyovský kaštieľ, a. s., Právna forma: Akciová spoločnosť, IČO: 46818481, Prostredná 49/13, Svätý Jur 90021, Slovenská republika

Veriteľ (-ia):

Slovenská sporiteľňa, a.s., Právna forma: Akciová spoločnosť, IČO: 00151653, Tomášikova 48, Bratislava 83237, Slovenská republika

Pohľadávka (-y):Najvyššia hodnota istiny: 105 000,00 EUR
Druh: Peňažná**Identifikátory záložného práva**

Spisová značka NCRzp:	19465/2019
Dátum a čas vykonania zápisu do NCRzp:	03.07.2019 10:40:42
Druh registrácie:	Registrácia nového záložného práva
Registráciu vykonal:	Ravluk Dezider JUDr.

Záložca (-ovia):

Pálffyovský kaštieľ, a. s., Právna forma: Akciová spoločnosť, IČO: 46818481, Prostredná 49/13, Svätý Jur 90021, Slovenská republika

Záložný (-i) dlžník (-ci):

Pálffyovský kaštieľ, a. s., Právna forma: Akciová spoločnosť, IČO: 46818481, Prostredná 49/13, Svätý Jur 90021, Slovenská republika

Veriteľ (-ia):

Slovenská sporiteľňa, a. s., Právna forma: Akciová spoločnosť, IČO: 00151653, Tomášikova 48, Bratislava 83237, Slovenská republika

Pohľadávka (-y):Najvyššia hodnota istiny: 4 000 000,00 EUR
Druh: Peňažná**Identifikátory záložného práva**

Spisová značka NCRzp:	25877/2020
Dátum a čas vykonania zápisu do NCRzp:	22.09.2020 13:43:42
Druh registrácie:	Registrácia nového záložného práva
Registráciu vykonal:	JUDr. Dezider Ravluk

Záložca (-ovia):

Pálffyovský kaštieľ, a. s., Právna forma: Akciová spoločnosť, IČO: 46818481, Prostredná 49/13, Svätý Jur 90021, Slovenská republika

Záložný (-i) dlžník (-ci):

Pálffyovský kaštieľ, a. s., Právna forma: Akciová spoločnosť, IČO: 46818481, Prostredná 49/13, Svätý Jur 90021, Slovenská republika

Veriteľ (-ia):

Slovenská sporiteľňa, a.s., Právna forma: Akciová spoločnosť, IČO: 00151653, Tomášikova 48, Bratislava 83237, Slovenská republika

Pohľadávka (-y):

Hodnota: 1 000 000,00 EUR
Najvyššia hodnota istiny: 1 000 000,00 EUR
Druh: Peňažná

Identifikátory záložného práva

Spisová značka NCRzp: **12159/2021**

Dátum a čas vykonania zápisu do NCRzp: **05.05.2021 12:16:03**

Druh registrácie: **Registrácia nového záložného práva**

Registráciu vykonal: **JUDr. Dezider Ravluk**

Záložca (-ovia):

Pálffyovský kaštieľ, a.s., Právna forma: Akciová spoločnosť, IČO: 46818481, Prostredná 49/13, Svätý Jur 900 21, Slovenská republika

Záložný (-i) dlžník (-ci):

Pálffyovský kaštieľ, a.s., Právna forma: Akciová spoločnosť, IČO: 46818481, Prostredná 49/13, Svätý Jur 900 21, Slovenská republika

Veriteľ (-ia):

Slovenská sporiteľňa, a.s., Právna forma: Akciová spoločnosť, IČO: 00151653, Tomášikova 48, Bratislava 83237, Slovenská republika

Pohľadávka (-y):

Najvyššia hodnota istiny: 380000 EUR
Druh: Peňažná

Identifikátory záložného práva

Spisová značka NCRzp: **27334/2022**

Dátum a čas vykonania zápisu do NCRzp: **12.08.2022 15:14:47**

Druh registrácie: **Registrácia nového záložného práva**

Registráciu vykonal: **JUDr. Dezider Ravluk**

Záložca (-ovia):

PALK, a. s., Právna forma: Akciová spoločnosť, IČO: 46818481, Prostredná 13/49, Svätý Jur 90021, Slovenská republika

Záložný (-i) dlžník (-ci):

ZAR, a. s., Právna forma: Akciová spoločnosť, IČO: 46818383, Galvaniho 17/C, Bratislava 821 04, Slovenská republika

Veriteľ (-ia):

Slovenská sporiteľňa, a.s., Právna forma: Akciová spoločnosť, IČO: 00151653, Tomášikova 48, Bratislava 83237, Slovenská republika

Pohľadávka (-y):

Najvyššia hodnota istiny: 4 500 000 EUR
Druh: Peňažná

Identifikátory záložného práva:

<i>Spisová značka NCRzp:</i>	10895/2015
<i>Dátum a čas vykonania zápisu do NCRzp:</i>	23. 4. 2015 13:07:57
<i>Druh registrácie:</i>	Registrácia záložného práva na základe záložnej zmluvy alebo ktoré sa zriadilo zo zákona
<i>Registráciu vykonal:</i>	JUDr. Dezider Ravluk

Záložca (-ovia):

Mores Resort, s. r. o. , ICO: 46830995 , Galvaniho 17/C , 82104 Bratislava, Bratislava II, Slovenská republika
(je aj záložný dlžník)

Veriteľ (-ia):

Slovenská sporiteľňa, a.s. , ICO: 00151653 , Tomášikova 48 , 83237 Bratislava, Bratislava III, Slovenská republika

Pohľadávka (-y):

<i>Hodnota:</i>	0 EUR
<i>Najvyššia hodnota istiny:</i>	500 000 EUR
<i>Druh:</i>	Peňažná

Identifikátory záložného práva:

<i>Spisová značka NCRzp:</i>	8986/2017
<i>Dátum a čas vykonania zápisu do NCRzp:</i>	28. 3. 2017 11:20:01
<i>Druh registrácie:</i>	Registrácia záložného práva na základe záložnej zmluvy alebo ktoré sa zriadilo zo zákona
<i>Registráciu vykonal:</i>	JUDr. Dezider Ravluk

Záložca (-ovia):

Mores Resort, a. s. , ICO: 46830995 , Galvaniho 17/C , 82104 Bratislava, Bratislava II, Slovenská republika
(je aj záložný dlžník)

Veriteľ (-ia):

Slovenská sporiteľňa, a.s. , ICO: 00151653 , Tomášikova 48 , 832 37 Bratislava, Bratislava III, Slovenská republika

Pohľadávka (-y):

<i>Hodnota:</i>	0 EUR
<i>Najvyššia hodnota istiny:</i>	3 500 000 EUR
<i>Druh:</i>	Peňažná

Identifikátory záložného práva:

<i>Spisová značka NCRzp:</i>	29789/2020
<i>Dátum a čas vykonania zápisu do NCRzp:</i>	27.10.2020 15:19:29
<i>Druh registrácie:</i>	Registrácia nového záložného práva
<i>Registráciu vykonal:</i>	JUDr. Dezider Ravluk

Záložca (-ovia):

Mores Resort, a.s., Právna forma: Akciová spoločnosť, IČO: 46830995, Galvaniho 17/C, 82104 Bratislava, Slovenská republika
(je aj záložný dlžník)

Veriteľ (-ia):

Slovenská sporiteľňa, a.s., Právna forma: Akciová spoločnosť, IČO: 00151653, Tomášikova 48, Bratislava 83237, Slovenská republika

Pohľadávka (-y):

<i>Hodnota:</i>	1 000 000 EUR
<i>Najvyššia hodnota istiny:</i>	1 000 000 EUR
<i>Druh:</i>	Peňažná

Identifikátory záložného práva:

<i>Spisová značka NCRzp:</i>	40018/2022
<i>Dátum a čas vykonania zápisu do NCRzp:</i>	29.11.2022 13:52:24
<i>Druh registrácie:</i>	Registrácia nového záložného práva
<i>Registráciu vykonal:</i>	JUDr. Ľubica Floriánová

Záložca (-ovia):

Mores Resort, a.s., Právna forma: Akciová spoločnosť, IČO: 46830995, Galvaniho 17/C, 82104 Bratislava, Slovenská republika
(je aj záložný dlžník)

Veriteľ (-ia):

Tatra banka, a.s., Právna forma: Akciová spoločnosť, IČO: 00686930, Hodžovo námestie 3, Bratislava 1 81106, Slovenská republika

Pohľadávka (-y):

<i>Hodnota:</i>	3 500 000 EUR
<i>Najvyššia hodnota istiny:</i>	3 500 000 EUR
<i>Druh:</i>	Peňažná

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
(Všetky údaje sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

	2022	2021
Hotovosť a peňažné ekvivalenty v pokladni	207 842	244 781
Bežné účty v bankách	1 721 199	1 056 642
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty spolu	1 929 041	1 301 423

Zostatky na bežných účtoch v bankách boli v roku 2022 úročené efektívnou úrokovou sadzbou v priemernej výške 0,01 % p. a. (2021: 0,01 % p. a.).

K 31. decembru 2022 a 2021 mohla Skupina voľne disponovať peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi.

Všetky uvedené zostatky sú do splatnosti a nie sú znehodnotené.

Skupina je vystavená úverovému riziku zo zostatkov na bežných účtoch v bankách podľa ratingov agentúry Moody's Investor Service nasledovne:

	k 31. decembru	
Úverové riziko	2022	2021
A2 (Moody's)	1 227 985	6 971
Baa1 (podľa agentúry Moody's Investor Service)	493 214	1 049 662
Baa2 (podľa agentúry Moody's Investor Service)	-	-
Bežné účty v bankách spolu	1 721 199	1 056 633

Pre účely výkazu peňažných tokov pozostávajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty z týchto položiek:

	k 31. decembru	
	2022	2021
Hotovosť a peňažné ekvivalenty v pokladni	207 842	244 781
Bežné účty v bankách	1 721 199	1 056 642
Kontokorentné úvery (poznámka 15)	- 3 015 344	-413 277
Spolu	1 086 303	888 146

13 Ostatný obežný majetok

Ostatný obežný majetok Skupiny predstavujú náklady budúcich období:

	k 31. decembru	
	2022	2021
Poistné	13 028	42 114
Predplatené, náklady na telefón	6 711	18 795
Ostatné služby, časopisy	-	527
Predplatené na IT, licencie	1 980	3 992
Textílie reštaurácia	3 408	5 112
Ostatné	96 609	59 732
Ostatný obežný majetok spolu	121 736	130 272

14 Vlastné imanie**Základné imanie**

Základné imanie materskej spoločnosti bolo k 31. decembru 2022 a 2021 vo výške 25 000 EUR. Základné imanie bolo v plnej výške splatené.

Základné imanie materskej spoločnosti tvoril k 31. decembru 2022 a 2021 nasledovný počet akcií:

	k 31. decembru 2022		k 31. decembru 2021	
	Počet kusov	Menovitá hodnota v EUR	Počet kusov	Menovitá hodnota v EUR
Kmeňové	25	1 000	25	1 000

K 31. decembru 2022 bola štruktúra akcionárov nasledovná:

	Percentuálny podiel	Počet akcií v ks	Druh akcií	Menovitá hodnota 1 akcie v EUR	Podiel v EUR
MUDr. Radoslav Bardún	76 %	19	Kmeňové,	1 000	19 000
Adam Bardún	12 %	3	listinné,	1 000	3 000
Ing. Zuzana Semanová	12 %	3	na meno	1 000	3 000
Spolu	100 %	25	-	-	25 000

K 31. decembru 2021 bola štruktúra akcionárov nasledovná:

	Percentuálny podiel	Počet akcií v ks	Druh akcií	Menovitá hodnota 1 akcie v EUR	Podiel v EUR
MUDr. Radoslav Bardún	76 %	19	Kmeňové,	1 000	19 000
Adam Bardún	12 %	3	listinné,	1 000	3 000
Ing. Zuzana Semanová	12 %	3	na meno	1 000	3 000
Spolu	100 %	25	-	-	25 000

Kapitálové fondy z príspevkov akcionárov

Kapitálové fondy z príspevkov akcionárov, ktoré tvorí Skupina v súlade s Obchodným zákonníkom a stanovami príslušných spoločností v Skupine boli k 31. decembru 2022 vo výške 53 543 463 EUR (k 31. decembru 2021: 40 159 120 EUR). V roku 2022 bolo zvýšenie kapitálových fondov z príspevkov akcionárov materskej spoločnosti ZAR, a.s. v dôsledku peňažných vkladov od akcionára Spoločnosti vo výške 13 384 343 EUR.

15 Úvery a pôžičky

	k 31. decembru	
	2022	2021
Dlhodobé úvery a pôžičky:		
Dlhodobé bankové úvery	12 953 192	9 372 680
Dlhodobé pôžičky od spriaznených strán	-	-
Ostatné dlhodobé záväzky	-	-
Dlhodobé úvery a pôžičky spolu	12 953 192	9 372 680
	k 31. decembru	
	2022	2021
Krátkodobé úvery a pôžičky:		
Dlhodobé bankové úvery – krátkodobá časť	2 039 757	1 482 176
Kontokorentné úvery	3 015 344	413 551
Krátkodobé úvery a pôžičky od spriaznených strán (poznámka 30)	2 190 413	2 486 849
Krátkodobé úvery a pôžičky od tretích strán	742 430	742 430
Krátkodobé úvery a pôžičky spolu	7 987 944	5 125 006
Úvery a pôžičky spolu	20 941 136	14 497 686

Zostatková doba splatnosti dlhodobých úverov a pôžičiek bola nasledovná:

	k 31. decembru	
	2022	2021
Do 1 roka	7 987 944	5 125 007
2 – 5 rokov	10 452 074	9 113 587
Nad 5 rokov	2 501 118	259 093
Spolu	20 941 136	14 497 686

Zabezpečenie bankových úverov bolo k 31. decembru 2022 a 2021 na základe zmluvy o záložnom práve k pohľadávkam (poznámka 11).

Reálna hodnota úverov a pôžičiek sa približuje ich účtovným hodnotám.

16 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

	k 31. decembru	
	2022	2021
Záväzky z obchodného styku – dlhodobé	90 140	517 934
Záväzky z obchodného styku – dlhodobé voči spriazneným stranám (poznámka 30)	700 006	700 006
Záväzky z obchodného styku – krátkodobé	4 332 087	2 612 125
Záväzky voči spriazneným stranám (poznámka 30)	2 764 492	2 458 968
Nevyfakturované dodávky a odhadované položky	721 265	561 255
Záväzky z obchodného styku spolu	8 607 990	6 850 289

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
(Všetky údaje sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

	k 31. decembru	
	2022	2021
Prijaté preddavky	-	-
Závazky voči zamestnancom	883 200	751 127
Závazky voči inštitúciám sociálneho zabezpečenia	464 855	481 607
Závazky zo sociálneho fondu	48 884	37 643
Závazky z DPH a ostatných daní	267 592	-
Dotácie (výnosy budúcich období)	917 552	261 947
Ostatné záväzky	-	-
Ostatné záväzky spolu	2 582 083	1 532 324
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	11 190 073	8 382 613

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov je nasledovná:

	k 31. decembru	
	2022	2021
Závazky do lehoty splatnosti	7 588 880	5 616 147
Závazky po lehote splatnosti	3 601 193	2 766 466
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	11 190 073	8 382 613

Zostatková doba splatnosti záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov bola nasledovná:

	k 31. decembru	
	2022	2021
Do 1 roka	10 399 928	7 164 672
2 – 5 rokov	790 146	1 217 940
Nad 5 rokov	-	-
Spolu	11 190 073	8 382 613

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky Skupiny sú denominované v EUR.

Účtovná hodnota záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov k 31. decembru 2022 a 2021 nebola významne odlišná od ich reálnej hodnoty.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia:

	2022	2021
K 1. januáru	37 578	31 972
Tvorba na ťarchu nákladov	58 213	52 218
Čerpanie	- 47 016	-46 612
K 31. decembru	48 775	37 578

17 Daň z príjmov

K 31. decembru 2022 nevykázala Skupina záväzok ani pohľadávku z dane z príjmov. K 31. decembru 2021 nevykázala Skupina záväzok ani pohľadávku z dane z príjmov.

18 Finančné nástroje podľa kategórie

Pre účely oceňovania podľa IFRS 9 „Finančné nástroje“ sa finančné aktíva klasifikujú do týchto kategórií: a) finančné aktíva FVTPL; b) dlhové nástroje reálnou hodnotou cez ostatné súhrnné zisky „FVOCI“, c) nástroje vlastného imania FVOCI a c) finančné aktíva v AC (AH). Finančné aktíva FVTPL majú dve podkategórie: i) aktíva povinne oceňované FVTPL a ii) aktíva označené tak, ako pri prvotnom ocenení.

19 Tržby

	rok končiaci 31. decembra	
	2022	2021
Tržby za zdravotnú starostlivosť	16 435 378	15 682 886
Tržby z predaja služieb	4 336 803	3 095 127
Tržby z predaja tovaru	6 958 369	7 643 097
Tržby z predaja služieb spolu	27 730 550	26 421 110

Všetky tržby Skupiny boli realizované na území Slovenskej republiky.

20 Spotreba materiálu a energie

	rok končiaci 31. decembra	
	2022	2021
Spotreba materiálu	3 949 431	3 764 126
Spotreba energie	923 007	480 564
Predaj tovaru	5 274 699	5 662 931
Spotreba materiálu a energie spolu	10 147 137	9 907 621

21 Služby

	rok končiaci 31. decembra	
	2022	2021
Opravy a udržiavanie	611 839	600 772
Nájomné priestorov a služby súvisiace s nájmom	387 164	322 339
Poštovné, telefóny	43 061	53 915
Reprezentačné	71 360	38 126
Náklady na IT služby, software, internet	231 658	222 919
Služby súvisiace s vozovým parkom	21 196	14 824
Ekonomické a právne poradenstvo, úradné overovanie	191 735	118 453
Reklama a propagácia	341 087	160 031
Školenia	96 231	82 853
Zdravotnícke služby	246 782	257 604
Nedaňové náklady	-	16 227
Ostatné služby	1 010 906	889 620
Náklady na služby spolu	3 253 019	2 777 683

Náklady na overenie konsolidovanej účtovnej závierky boli vo výške 5 100 EUR (za rok 2021: 3 930 EUR).

22 Mzdové náklady

	rok končiaci 31. decembra	
	2022	2021
Mzdy a platy	11 473 383	10 417 382
Povinné odvody na sociálne zabezpečenie a zdravotné poistenie	3 938 997	3 543 820
Ostatné sociálne náklady	862 147	200 085
Mzdové náklady spolu	16 274 527	14 161 287

23 Odpisy a amortizácia

	rok končiaci 31. decembra	
	2022	2021
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení	2 292 417	1 681 518
Amortizácia nehmotného majetku	529 718	445 600
Odpisy a amortizácia spolu	2 822 135	2 127 118

24 Ostatné prevádzkové výnosy

	rok končiaci 31. decembra	
	2022	2021
Predaj nehnuteľností, strojov a zariadení	197 501	68 609
Poistné plnenia	51 251	108 928
Odpis záväzkov, postúpené pohľadávky	-	-
Dotácie	125 790	788 210
Ostatné	1 724 802	1 266 833
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	2 099 344	2 232 579

25 Ostatné prevádzkové náklady

	rok končiaci 31. decembra	
	2022	2021
Zostatková cena predaných nehnuteľností, strojov a zariadení	179 963	70 075
Ostatné dane a poplatky	86 757	59 333
Zmluvné pokuty a úroky z omeškania	17 933	3 117
Odpis pohľadávok	93 355	8 490
Manká a škody	36 736	99 221
Poistné	122 812	84 340
Bankové poplatky	77 796	54 996
Ostatné	675 879	643 808
Ostatné prevádzkové náklady spolu	1 291 231	1 023 380

26 Nákladové úroky

	rok končiaci 31. decembra	
	2022	2021
Bankové úroky	319 768	205 863
Úroky z leasingu	16 111	62 922
Úroky z úverov a pôžičiek	108 489	115 363
Nákladové úroky spolu	444 368	384 148

27 Daň z príjmov

Prevod od vykázananej k teoretickej dani z príjmov, ktorá by vznikla aplikovaním štandardnej daňovej sadzby je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	rok končiaci 31. decembra	
	2022	2021
Zisk / (-) strata pred zdanením	-4 750 656	-2 103 977
Z toho teoretická daň z príjmov (21%)	-997 638	-441 835
Príjmy nepodliehajúce zdaneniu a daňovo neuznané náklady pri sadzbe dane z príjmov v zmysle zákona o dani z príjmov, netto	179 279	155 695
Vplyv nevykázananej odloženej daňovej pohľadávky	777 797	329 865
Vplyv zmeny sadzby dane z príjmov	-	-
Celková vykázaná daň	-40 562	43 725
Splatná daň	4 451	8 945
Odložená daň (poznámka 9)	-45 013	34 780
Celková vykázaná daň	-40 562	43 725
Efektívna sadzba dane	1 %	-2%

28 Iné aktíva a pasíva**Majetok vzatý do nájmu**

Skupina eviduje v krátkodobom nájme dlhodobý majetok – zdravotnícke prístroje a nehnuteľnosti.

Leasingové splátky v súvislosti s krátkodobým nájmom boli zaúčtované vo výkaze ziskov a strát v rámci položky náklady na služby rovnomerne počas doby trvania operatívneho nájmu (poznámka 21).

29 Zisk na akciu**Základný zisk na akciu**

Základný ukazovateľ zisku na akciu sa vypočíta vydelením čistého zisku pripadajúceho na kmeňových akcionárov váženým aritmetickým priemerom počtu kmeňových akcií v obehú počas roka.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
(Všetky údaje sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Rok končiaci 31. decembra	
	2022	2021
Zisk pripadajúci na akcionárov	-4 623 502	-1 694 419
Vážený aritmetický priemer počtu kmeňových akcií v obehu	25	25
Čistý zisk / (-) strata na akciu (v EUR)	- 184 940	-66 486

Modifikovaný – zriedený zisk na akciu

Pre stanovenie modifikovaného zisku na akciu sa upraví vážený aritmetický priemer počtu kmeňových akcií v obehu tak, aby sa zohľadnili vplyvy konverzie všetkých potenciálnych kmeňových akcií, ktoré majú potenciál znížiť zisk na akciu. Spoločnosť nemala žiadne potenciálne kmeňové akcie k 31. decembru 2022 a 2021 a modifikovaný zisk na akciu sa rovná základnému zisku na akciu.

30 Transakcie so spriaznenými stranami

Počas tohto aj predchádzajúceho účtovného obdobia Skupina uskutočnila transakcie s nasledovnými spriaznenými stranami:

Akcionári a spoločníci akcionárov:

- MUDr. Radoslav Bardún
- Ing. Zuzana Semanová

Účtovné jednotky pod spoločnou kontrolou:

- Nemocničná, a.s.
- Medirex, a.s.
- Medirex Servis, s.r.o.
- Gyncare, s.r.o.
- SENIOR – geriatrické centrum n.o.
- MEDIREX GROUP ACADEMY, n.o.
- Medicyt, s.r.o.
- Green energy estate, s. r. o.
- EnviroLab s.r.o.

Pohľadávky a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými stranami sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách:

K 31. decembru 2022	Akcionári a spoločníci akcionárov	Spoločný podnik	Podniky pod spoločnou kontrolou
Pohľadávky:			
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	-	-	1 742 269
Dlhodobé úvery a pôžičky	-	-	-
Krátkodobé úvery a pôžičky	-	-	-
Pohľadávky spolu	-	-	1 742 269
Záväzky:			
Krátkodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	-	-	2 764 492
Ostatné dlhodobé záväzky	-	-	700 006
Krátkodobé úvery a pôžičky	1 036 422	-	-
Dlhodobé úvery a pôžičky	-	-	-
Záväzky spolu	1 036 422	-	3 464 499

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
(Všetky údaje sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

K 31. decembru 2021	Akcionári a spoločníci akcionárov	Spoločný podnik	Podniky pod spoločnou kontrolou
Pohľadávky:			
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	-	-	1 301 977
Dlhodobé úvery a pôžičky	-	-	-
Krátkodobé úvery a pôžičky	-	-	-
Pohľadávky spolu	-	-	1 301 977
Závazky:			
Krátkodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	-	-	2 458 968
Ostatné dlhodobé záväzky	-	-	700 006
Krátkodobé úvery a pôžičky	1 007 127	-	-
Závazky spolu	1 321 516	-	3 158 975

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými stranami boli nasledovné:

2022	Akcionári a spoločníci akcionárov	Spoločný podnik	Pridružený podnik a podniky pod spoločnou kontrolou
Predaj a výnosy:			
Služby	2 540	-	713 488
Tovar	11 750	-	4 801 374
Úroky	130	-	-
Predaj dlhodobého majetku	-	-	2 083
Výnosy spolu	14 420	-	5 516 945
Nákupy a náklady:			
Služby	-	-	308 834
Materiál a tovar	-	-	2 107 514
Dlhodobý majetok	-	-	13 965
Úroky	15 657	-	-
Ostatné	-	-	-
Náklady spolu	15 657	-	2 430 313

2021	Akcionári a spoločníci akcionárov	Spoločný podnik	Podniky pod spoločnou kontrolou
Predaj a výnosy:			
Služby	2 719	-	582 805
Tovar	4 114	-	70 987
Úroky	-	-	-
Ostatné	-	-	-
Výnosy spolu	6 832	-	653 793
Nákupy a náklady:			
Služby	-	-	165 270
Tovar	-	-	1 961 104
Dlhodobý majetok	-	-	-
Úroky	-	-	2 083
Náklady spolu	-	-	-

	-	-	2 128 457
--	---	---	------------------

Odmeny členov vedenia Spoločnosti

Členovia štatutárneho a dozorného orgánu Spoločnosti neprijali v rokoch 2022 a 2021 od Skupiny žiadne peňažné alebo nepeňažné príjmy vyplývajúce z dôvodu vykonávania ich funkcie.

	Rok končiaci 31. decembra	
	2022	2021
Mzdy a odmeny	-	-
Náklady na sociálne poistenie – program s vopred stanovenými príspevkami	-	-
Spolu	-	-

31 Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka, do dňa jej zostavenia

V spoločnosti ViaJur Agricultura s.r.o. dňa 09. júna 2023 bol doplnený predmet činnosti spoločnosti o výkon povolania prevádzkovateľa nákladnej cestnej dopravy a o medzinárodnú prepravu tovaru po ceste v prenájme alebo za úhradu. Zároveň na základe tejto zmeny bolo podpísané Úplné znenie Spoločenskej zmluvy spoločnosti ViaJur Agricultura s.r.o.

V júni 2023 sa stal štatutárom spoločnosti ViaJur Agricultura s.r.o. Tomáš Dilong, Pri Mlyne 789/10, Viničné (zápis do Obchodného registra 09.06.2023). Od tohto dátumu sú štatutármi spoločnosti MUDr. Radoslav Bardún a Tomáš Dilong.

V spoločnosti Mores Estate, s.r.o. dňa 22. decembra 2023 bol doplnený predmet činnosti spoločnosti o prevádzkovanie jaslí, mimoškolskú vzdelávaciu činnosť a poskytovanie služieb osobného charakteru. Zároveň na základe tejto zmeny bolo podpísané Úplné znenie Spoločenskej zmluvy spoločnosti Mores Estate, s.r.o.

V júni roku 2023 spoločnosť Mores Resort, a.s. emitovala 200 kusov akcií v menovitej hodnote 50 EUR za akciu, čím došlo k navýšeniu základného imania z pôvodných 40 000 EUR na 50 000 EUR

V novembri 2023 došlo v spoločnosti Majunke s.r.o. k zmene právnej formy na akciovú spoločnosť. Dňa 25. novembra 2023 bola spoločnosť zapísaná do obchodného registra ako Majunke a. s.. Spoločnosť emitovala 50 kusov akcií v menovitej hodnote 500 EUR za akciu. Výška základného imania je 25 000 EUR.

Dňa 13. 06. 2023 sa v spoločnosti Pálffy Brauerei, s.r.o. zmenila štruktúra spoločníkov. Podiel 90 % v absolútnej výške 6 750 EUR má spoločnosť PALK, a. s., podiel 10 % v absolútnej výške 750 EUR má Tomáš Dilong. Výška základného imania sa zmenila z pôvodných 5 000 EUR na 7 500 EUR.

Dňa 09. júna 2023 sa v spoločnosti ViaJur, s.r.o. zmenila štruktúra spoločníkov. Podiel 90 % v absolútnej výške 598 500 EUR má spoločnosť PALK, a. s. a 10 % podiel v absolútnej výške 66 500 EUR má Tomáš Dilong. Výška základného imania sa zmenila z pôvodných 5 000 EUR na 665 000 EUR.

V júni 2023 spoločnosť PALK, a.s. emitovala 100 kusov akcií v menovitej hodnote 100 EUR za akciu, čím došlo k zvýšeniu základného imania spoločnosti z pôvodných 110 000 EUR na 120 000 EUR.

Po 31. decembri 2022 do dňa zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2022.