

BUDAMAR LOGISTICS, a.s.

Správa nezávislého audítora a individuálna účtovná
závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii
k 31. decembru 2023

BUDAMAR LOGISTICS, a.s.

**Správa nezávislého audítora a individuálna
účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné
výkazníctvo platnými v Európskej únii**

k 31. decembru 2023

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti BUDAMAR LOGISTICS, a.s.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti BUDAMAR LOGISTICS, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú významné informácie o účtovnej politike.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2023, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti 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 účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti 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 Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či 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 ISAs 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 účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej 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 obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných politík 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 sponchybníť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v 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 spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2023 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

30. mája 2024
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257



Ing. Tomáš Přeček, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 1067

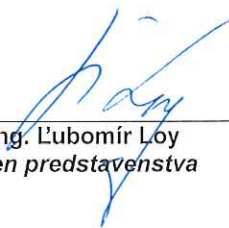
BUDAMAR LOGISTICS, a.s.

Individuálna účtovná závierka
zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii

k 31. decembru 2023



Ing. Peter Malec
predseda predstavenstva



Ing. Ľubomír Loy
člen predstavenstva

Bratislava, 30. mája 2024

OBSAH

| | |
|-------------------------------------|---|
| Výkaz finančnej pozície | 4 |
| Výkaz komplexného výsledku | 5 |
| Výkaz zmien vo vlastnom imaní | 6 |
| Výkaz peňažných tokov | 7 |

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

| | |
|---|----|
| 1. Všeobecné informácie | 8 |
| 2. Základné východiská pre zostavenie účtovnej závierky | 8 |
| 3. Informácie o konsolidovanom celku | 9 |
| 4. Zhrnutie dôležitých účtovných zásad | 9 |
| 5. Významné účtovné posúdenia, odhady a predpoklady | 19 |
| 6. Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva | 20 |
| 7. Dlhodobý nehmotný majetok | 21 |
| 8. Dlhodobý hmotný majetok | 22 |
| 9. Investície | 23 |
| 10. Zásoby | 25 |
| 11. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky | 25 |
| 12. Peniaze a peňažné ekvivalenty | 26 |
| 13. Základné imanie | 26 |
| 14. Zmeny vo vlastnom imaní | 26 |
| 15. Úvery a pôžičky | 26 |
| 16. Podriadený úver | 27 |
| 17. Závazky z lízingu | 27 |
| 18. Závazky z obchodného styku a iné krátkodobé záväzky | 28 |
| 19. Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi | 28 |
| 20. Ostatné prevádzkové výnosy | 28 |
| 21. Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru | 28 |
| 22. Služby | 29 |
| 23. Osobné náklady | 29 |
| 24. Ostatné prevádzkové náklady | 29 |
| 25. Finančné výnosy a náklady | 30 |
| 26. Dane z príjmov | 30 |
| 27. Zisk na akciu | 31 |
| 28. Finančné nástroje | 31 |
| 29. Zmluvné a podmienené záväzky | 33 |
| 30. Transakcie so spriaznenými osobami | 34 |
| 31. Udalosti po súvahovom dni | 35 |

| <i>(v tis. EUR)</i> | Poznámky | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| AKTÍVA | | | |
| Dlhodobé aktíva | | | |
| Dlhodobý nehmotný majetok | 7 | 4 813 | 4 826 |
| Dlhodobý hmotný majetok | 8 | 70 305 | 33 461 |
| Investície | 9 | 185 449 | 181 477 |
| Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku | 11 | 141 | 191 |
| Odložená daňová pohľadávka | 26 | 3 738 | 3 096 |
| Dlhodobé aktíva spolu | | 264 446 | 223 051 |
| Obežné aktíva | | | |
| Zásoby | 10 | 17 | 8 |
| Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov | | 488 | - |
| Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky | 11 | 45 384 | 42 140 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 12 | 2 141 | 3 617 |
| Obežné aktíva spolu | | 48 030 | 45 765 |
| AKTÍVA SPOLU | | 312 476 | 268 816 |
| VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY | | | |
| Vlastné imanie | | | |
| Základné imanie | 13 | 20 000 | 20 000 |
| Fondy zo zisku | 14 | 4 000 | 4 000 |
| Nerozdelený zisk | 14 | 64 572 | 55 287 |
| Zisk/strata za účtovné obdobie | 14 | 13 337 | 9 355 |
| Vlastné imanie spolu | | 101 909 | 88 642 |
| Dlhodobé záväzky | | | |
| Úvery a pôžičky | 15 | 10 847 | 19 897 |
| Podriadený úver | 16 | 69 762 | 67 299 |
| Záväzky z lízingu | 17 | 63 810 | 30 171 |
| Dlhodobé záväzky | | 106 | 64 |
| Dlhodobé záväzky spolu | | 144 525 | 117 431 |
| Krátkodobé záväzky | | | |
| Záväzky z obchodného styku | 18 | 48 161 | 46 912 |
| Záväzky zo splatnej dane z príjmov | | - | 119 |
| Záväzky z lízingu | 17 | 5 776 | 4 057 |
| Úvery a pôžičky | 15 | 12 105 | 11 655 |
| Krátkodobé záväzky spolu | | 66 042 | 62 743 |
| VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU | | 312 476 | 268 816 |

BUDAMAR LOGISTICS, a.s.

Výkaz komplexného výsledku za rok končiaci 31. decembra 2023

| <i>(v tis. EUR)</i> | Poznámky | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|--|----------|----------------------|----------------------|
| Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi | 19 | 300 906 | 273 948 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 20 | 104 | 375 |
| Prevádzkové výnosy spolu | | 301 010 | 274 323 |
| Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru | 21 | 353 | 368 |
| Služby | 22 | 267 245 | 247 786 |
| Osobné náklady | 23 | 11 148 | 7 620 |
| Ostatné prevádzkové náklady | 24 | 247 | 1 066 |
| Prevádzkové náklady spolu | | 278 993 | 256 840 |
| Hospodársky výsledok pred započítaním výsledku z finančných operácií, zdanenia, odpisov, amortizácie a zníženia hodnoty | | 22 017 | 17 483 |
| Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty dlhodobého majetku | 7,8 | 8 735 | 6 205 |
| Prevádzkový zisk | | 13 282 | 11 278 |
| Finančné výnosy | 25 | 11 412 | 5 759 |
| Finančné náklady | 25 | 9 492 | 5 481 |
| Finančné výnosy/(náklady) netto | | 1 920 | 278 |
| Zisk pred zdanením | | 15 202 | 11 556 |
| Daň z príjmov | 26 | 1 865 | 2 201 |
| Zisk za účtovné obdobie | | 13 337 | 9 355 |
| Ostatný komplexný výsledok : | | | |
| Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom | | - | - |
| Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom | | 13 337 | 9 355 |

BUDAMAR LOGISTICS, a.s.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. decembra 2023

| <i>(v tis. EUR)</i> | Základné imanie | Fondy zo zisku | Nerozdelený zisk | Zisk/strata za účtovné obdobie | Vlastné imanie spolu |
|-------------------------------------|-----------------|----------------|------------------|--------------------------------|----------------------|
| Zostatok k 1. januáru 2022 | 20 000 | 4 000 | 34 767 | 20 570 | 79 337 |
| Prídel do sociálneho fondu | - | - | - | -50 | -50 |
| Prevod do nerozdeleného zisku | - | - | 20 520 | -20 520 | - |
| Ostatné zmeny | - | - | - | - | - |
| Zmeny spolu | - | - | 20 520 | -20 570 | -50 |
| Zisk/strata za účtovné obdobie | - | - | - | 9 355 | 9 355 |
| Zostatok k 31. decembru 2022 | 20 000 | 4 000 | 55 287 | 9 355 | 88 642 |
| Zostatok k 1. januáru 2023 | 20 000 | 4 000 | 55 287 | 9 355 | 88 642 |
| Prídel do sociálneho fondu | - | - | - | -70 | -70 |
| Prevod do nerozdeleného zisku | - | - | 9 285 | -9 285 | - |
| Ostatné zmeny | - | - | - | - | - |
| Zmeny spolu | - | - | 9 285 | -9 355 | -70 |
| Zisk/strata za účtovné obdobie | - | - | - | 13 337 | 13 337 |
| Zostatok k 31. decembru 2023 | 20 000 | 4 000 | 64 572 | 13 337 | 101 909 |

| (v tis. EUR) | Poznámka | 2023 | 2022 |
|---|----------|----------------|----------------|
| Peňažný tok z prevádzkovej činnosti | | | |
| Zisk pred zdanením | | 15 202 | 11 556 |
| <i>Položky upravujúce zisk pred zdanením na čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</i> | | 6 895 | 6 379 |
| Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého majetku | 8 | 8 093 | 5 718 |
| Amortizácia a zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného majetku | 7 | 642 | 487 |
| Úrokové náklady | 25 | 9 250 | 5 226 |
| Výnosové úroky | 25 | -147 | -553 |
| Zisk z predaja dlhodobého majetku | | -56 | -58 |
| Dividendové výnosy | | -11 021 | -5 016 |
| Ostatné položky nepeňažného charakteru | | 135 | 575 |
| <i>Zmeny stavu pracovného kapitálu</i> | | -1 374 | 27 418 |
| Zmena stavu pohľadávok a ostatných aktív | | -3 817 | 17 646 |
| Zmena stavu zásob | 10 | -9 | 1 |
| Zmena stavu záväzkov | | 2 452 | 9 771 |
| Peňažný tok z prevádzkovej činnosti | | 20 724 | 45 352 |
| Zaplatené úroky | | -2 156 | -1 625 |
| Prijaté úroky | | 147 | 553 |
| Zaplatená daň z príjmov | | -3 897 | -3 747 |
| Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti | | 14 818 | 40 533 |
| Peňažný tok z investičnej činnosti | | | |
| Kapitálové výdavky | 7, 8 | -5 346 | -1 332 |
| Nákup podielov v spoločnostiach | 9 | -3 972 | -373 |
| Prijaté dividendy | | 11 021 | 5 016 |
| Predaj dlhodobého hmotného a nehmotného majetku | | 59 | 344 |
| Čistý peňažný tok použitý pri investičnej činnosti | | 1 762 | 3 655 |
| Peňažný tok z finančnej činnosti | | | |
| <i>Peňažné toky vo vlastnom imaní</i> | | -70 | -50 |
| Výdavky z iných dôvodov, ktoré súvisia so znížením vlastného imania | | -70 | -50 |
| <i>Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých a krátkodobých záväzkov</i> | | -17 986 | -44 824 |
| Prijmy z prijatých úverov | | 3 054 | - |
| Výdavky na splácanie úverov | | -11 654 | -39 655 |
| Záväzky z lízingu | | -9 386 | -5 169 |
| Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (-) | | - | - |
| Čistý peňažný tok z finančnej činnosti | | -18 056 | -44 874 |
| Čisté zvýšenie/zníženie stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov | | -1 476 | -686 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia | | 3 617 | 4 303 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia | | 2 141 | 3 617 |

1. Všeobecné informácie

BUDAMAR LOGISTICS, a.s. (ďalej ako „Spoločnosť“) bola zapísaná do Obchodného registra Slovenskej republiky ako akciová spoločnosť dňa 19. decembra 1997. Spoločnosť bola založená v súlade so slovenskou legislatívou. Akcie spoločnosti majú listinnú podobu.

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti je komplexné zabezpečenie zasielateľských a prepravných činností.

Sídlo Spoločnosti a identifikačné čísla:
BUDAMAR LOGISTICS, a.s.
Identifikačné číslo: 35 736 046
Daňové identifikačné číslo: 2020269702
Horárska 12
821 09 Bratislava
Slovenská republika

K dátumu tejto individuálnej účtovnej závierky akcie Spoločnosti vlastnila spoločnosť BUDAMAR TRANSPORT LIMITED, Londýn vo výške 77% a 23% vlastní tuzemská fyzická osoba.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti k 31. decembru 2023 bol 77 zamestnancov (31. december 2022: 77 zamestnancov), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 6 (31. december 2022: 5 zamestnanci).

Údaje v tejto individuálnej účtovnej závierke sú vykázané v tisícoch eur.

Táto individuálna účtovná závierka je uložená v sídle Spoločnosti a v Registri účtovných závierok.

2. Základné východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Vyhlasenie o zhode

Táto individuálna účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo („IFRS“) prijatými v rámci Európskej únie. IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“).

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

Táto účtovná závierka je zostavená ako riadna účtovná závierka v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v rozsahu prijatom EÚ vrátane porovnateľných údajov za predchádzajúce účtovné obdobie a v súlade so zákonom 431/2002 §17a Z. z. o účtovníctve. Účtovná závierka končiaca za rok 31. decembra 2018 bola prvou účtovnou závierkou, ktorú Spoločnosť zostavila v súlade s IFRS.

Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená riadnym valným zhromaždením Spoločnosti, ktoré sa konalo dňa 21. júna 2023.

Táto účtovná závierka je zostavená na princípe historických cien. Táto účtovná závierka je zostavená v tisícoch EUR. Účtovným obdobím je kalendárny rok.

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

Individuálny výkaz peňažných tokov bol zostavený nepriamou metódou a uvádza čisté peňažné toky z prevádzkovej, investičnej a finančnej činnosti.

Pri zostavení účtovnej závierky sa vychádzalo z princípu historických cien. Finančné výkazy vychádzajú z účtovných záznamov vedených podľa slovenskej legislatívy a zohľadňujú úpravy a preklasifikácie tak, aby finančné výkazy boli v súlade s IFRS. Niektoré dcérske spoločnosti zahrnuté v týchto individuálnych finančných výkazoch neboli auditované.

Pri zostavení účtovnej závierky v súlade s IFRS je nevyhnutné použitie odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú sumy vykázané v účtovnej závierke a poznámkach k účtovnej závierke. Hoci sa tieto odhady opierajú o najlepšie vedomosti vedenia o súčasných udalostiach a činnostiach, skutočnosť sa môže od týchto odhadov líšiť.

3. Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť sa nezahŕňa do konsolidovanej závierky inej obchodnej spoločnosti. Spoločnosť BUDAMAR LOGISTICS, a.s. zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za skupinu podnikov. Konsolidovaná účtovná závierka je uložená v sídle spoločnosti BUDAMAR LOGISTICS, a.s., Horárska 12, Bratislava, v Registri účtovných závierok a v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III.

4. Zhrnutie dôležitých účtovných zásad

Použitie účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v individuálnej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023.

Mena prezentácie

Na základe ekonomickej povahy zásadných udalostí a okolností bola za menu prezentácie Spoločnosti stanovená mena euro.

Prepočet cudzích mien

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti je prezentovaná v eurách, ktoré sú funkčnou menou Spoločnosti. Všetky položky účtovnej závierky Spoločnosti sú ocenené vo funkčnej mene.

Transakcie v cudzích menách sa účtujú vo funkčnej mene, pričom pri čiastke v cudzej mene sa použije výmenný kurz medzi funkčnou menou a cudzou menou platný v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely zo zúčtovania peňažných položiek kurzom, ktorý sa líši od kurzu, v ktorom boli prvotne zaúčtované, sa vykazujú v individuálnom výkaze ziskov a strát v období, v ktorom vznikli. Peňažné aktíva a pasíva vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom funkčnej meny platným v súvahový deň. Nepeňažné položky ocenené v historických nákladoch a vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Nepeňažné položky ocenené v reálnej hodnote a vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom platným v deň stanovenia ich reálnej hodnoty. Kurzové rozdiely sú zaúčtované ako finančný výnos alebo náklad.

Dcérske spoločnosti a pridružené spoločnosti

Cenné papiere a podiely v dcérskych spoločnostiach a v pridružených spoločnostiach, ktoré nie sú klasifikované ako k dispozícii na predaj, sa vykazujú v účtovnej hodnote, t.j. v obstarávacej cene zníženej o akumulované straty zo zníženia hodnoty.

Cenné papiere a podiely v dcérskych spoločnostiach a v pridružených spoločnostiach, ktoré sú klasifikované ako k dispozícii na predaj, sa vykazujú v nižšej z hodnôt, ktorými sú účtovná hodnota alebo reálna hodnota znížená o náklady súvisiace s predajom.

Obstarávacou cenou cenných papierov a podielov v dcérskych spoločnostiach a v pridružených spoločnostiach je cena, ktorá bola zaplatená za nadobudnuté vlastníctvo akcií, resp. podielov alebo „deemed cost“ reprodukčná cena“ vykázaná pre účely prvého uplatnenia IFRS k 1. januáru 2017. Súčasťou obstarávacej ceny sú aj vedľajšie náklady súvisiace s obstaraním, ako sú napr. opčná prémia z uplatnenej nákupnej kúpnej opcie, poplatky a provízie platené maklérom, poradcom alebo burzám a pod.

Klasifikácia krátkodobých a dlhodobých položiek

Spoločnosť vykazuje aktíva a záväzky v individuálnom výkaze finančnej pozície na dve základné kategórie a to krátkodobé a dlhodobé.

Aktívum je krátkodobé ak:

- Očakáva sa alebo je zamýšľané, že bude predané alebo spotrebované v štandardnom obchodnom cykle
 - Vlastnené primárne za účelom obchodovania
 - Očakáva sa, že bude spotrebované do dvanástich mesiacov po skončení účtovného obdobia
- Alebo

- Peniaze a peňažné ekvivalenty pokiaľ nie je obmedzené ich použitie alebo využitie na úhradu záväzkov aspoň dvanásť mesiacov po skončení účtovného obdobia

Všetky ostatné aktíva sú klasifikované ako dlhodobé.

Záväzok je krátkodobý ak:

- Očakáva sa, že bude uhradený v štandardnom obchodnom cykle
- Existuje primárne za účelom obchodovania
- Očakáva sa, že bude vyrovnaný do dvanástich mesiacov po skončení účtovného obdobia

Alebo

- Nie je žiadne nepodmienené právo na oddialenie vyrovnania záväzku na aspoň dvanásť mesiac po skončení účtovného obdobia

Spoločnosť klasifikuje všetky ostatné záväzky ako dlhodobé.

Odložená daňová pohľadávka a záväzok sú klasifikované ako dlhodobé aktíva a záväzky.

Finančné aktíva

Prvotné vykázanie a klasifikácia finančných aktív

Spoločnosť vykazuje finančné aktívum v súvahe výlučne vtedy, ak sa stáva stranou zmluvných ustanovení týkajúcich sa daného nástroja. Finančné aktíva v rozsahu pôsobnosti IFRS 9 Finančné nástroje sú klasifikované ako finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote, finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku alebo finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, v závislosti od obchodného modelu na riadenie finančných aktív a zmluvných charakteristík daného finančného aktíva v oblasti peňažných tokov. Finančné aktíva môžu byť určené ako zabezpečovacie nástroje pri efektívnom zabezpečení.

Spoločnosť určí klasifikáciu finančného aktíva pri jeho prvotnom vykázaní.

V súlade so štandardom IFRS 9 Finančné nástroje Spoločnosť účtuje o tých zmluvách o nákupe alebo predaji nefinančnej položky, ktoré možno vysporiadať netto peňažnými prostriedkami alebo iným finančným nástrojom, alebo výmenou finančných nástrojov, ako keby boli tieto zmluvy finančnými nástrojmi. Z pôsobnosti štandardu sú vylúčené zmluvy uzatvorené a naďalej držané s cieľom prijatia alebo dodania nefinančnej položky v súlade s požiadavkami Spoločnosti na očakávaný nákup, predaj alebo použitie.

Okrem obchodných pohľadávok oceňuje Spoločnosť pri prvotnom vykázaní finančné aktíva ich reálnou hodnotou plus alebo mínus (v prípade, že finančné aktívum nie je oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát) transakčné náklady, ktoré pripadajú na nadobudnutie finančného aktíva. Transakčné náklady súvisiace s nadobudnutím finančného aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sú vykázané vo výsledku hospodárenia. Obchodné pohľadávky Spoločnosť pri prvotnom vykázaní oceňuje ich transakčnou cenou, ak neobsahujú významnú zložku financovania.

Nákupy a predaje finančných aktív, ktoré vyžadujú dodanie aktíva v istom časovom období stanovenom reguláciou alebo zvyklosťou na trhu, sú vykázané v deň obchodu, t.j. v deň, v ktorý sa Spoločnosť zaviazala kúpiť alebo predáť aktívum.

Finančné aktíva Spoločnosti zahŕňajú hotovosť, krátkodobé vklady, obchodné a iné pohľadávky, kótované a nekótované finančné nástroje.

Následné ocenenie

Následné ocenenie finančných aktív závisí od ich klasifikácie pri prvotnom vykázaní a je nasledovné:

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

Finančné aktívum je klasifikované ako oceňované v amortizovanej hodnote, ak je cieľom Spoločnosti držať toto aktívum za účelom inkasa zmluvných peňažných tokov a zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej istiny. Po prvotnom vykázaní sú tieto finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote, s použitím metódy efektívnej úrokovej miery (ďalej ako „EIR“), upravenej o prípadné zníženie hodnoty. Amortizovaná hodnota je vypočítaná so zohľadnením poplatkov uhradených alebo prijatých od zmluvnej protistrany, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ostatných prémieí alebo diskontov. Amortizácia použitím EIR je vykázaná vo finančných nákladoch vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty sú vykázané vo výkaze ziskov a strát. Táto kategória zahŕňa peniaze a peňažné ekvivalenty, pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky a ostatné krátkodobé a dlhodobé aktíva.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku

Finančné aktívum sa oceňuje reálnou hodnotou cez výkaz komplexného výsledku, ak je držané v rámci obchodného modelu, ktorého zámer sa dosiahne tak inkasom zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančného aktíva a zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú

výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny. Zmeny účtovnej hodnoty sú zaúčtované v ostatnom komplexnom výsledku, s výnimkou strát zo zníženia hodnoty, úrokových výnosov a kurzových ziskov a strát, ktoré sú vykázané vo výsledku hospodárenia. Pri odúčtovaní finančného aktíva je kumulovaný zisk alebo strata vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku reklasifikovaná z vlastného imania do výsledku hospodárenia. Táto kategória zahŕňa nástroje vlastného imania, ktoré nie sú držané za účelom obchodovania.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Finančné aktíva sa oceňujú reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, pokiaľ sa neoceňuje v amortizovanej hodnote alebo reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát zahŕňajú finančné aktíva určené na obchodovanie a finančné aktíva, ktoré sú pri prvotnom vykázaní klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami účtovanými cez výkaz ziskov a strát. Finančné aktíva sú klasifikované ako určené na obchodovanie v prípade, ak boli obstarané za účelom predaja v blízkej budúcnosti.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sú po prvotnom vykázaní v súvahe ocenené v reálnej hodnote so zmenami reálnej hodnoty účtovanými vo výkaze ziskov a strát.

Zníženie hodnoty finančných aktív

Spoločnosť zohľadňuje opravnú položku na očakávané úverové straty z finančného aktíva, ktoré sa oceňuje v amortizovanej hodnote alebo v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku, očakávané úverové straty z lízingu pohľadávky, zo zmluvného aktíva alebo úverového príslubu alebo zo zmlúv o finančnej záruke, na ktoré sa uplatňujú požiadavky týkajúce sa zníženia hodnoty v súlade s IFRS 9 Finančné nástroje.

Spoločnosť ku každému súvahovému dňu prehodnocuje, či nedošlo k znehodnoteniu finančných aktív alebo skupiny finančných aktív. Pre pohľadávky z obchodného styku a pohľadávky z lízingu Spoločnosť aplikuje zjednodušený prístup povolený v zmysle štandardu IFRS 9, ktorý vyžaduje vykázanie opravnej položky na stratu v hodnote, ktorá sa rovná očakávaným úverovým stratám počas celej životnosti, a to od prvotného vykázania pohľadávky.

Pre ostatné finančné aktíva, iné ako pohľadávky z obchodného styku a pohľadávky z lízingu, aplikuje Spoločnosť všeobecný prístup v zmysle IFRS 9, na základe posúdenia výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania daného finančného aktíva. Opravná položka pre ostatné finančné aktíva je vykázaná v hodnote očakávaných úverových strát počas celej životnosti, pokiaľ kreditné riziko aktíva od prvotného vykázania výrazne narástlo, so zohľadnením všetkých primeraných a preukázateľných informácií, vrátane tých, ktoré sú zamerané na budúcnosť. Pokiaľ k súvahovému dňu nedošlo k výraznému nárastu kreditného rizika od prvotného vykázania finančného aktíva, Spoločnosť vykáže opravnú položku v hodnote očakávaných úverových strát počas nasledujúcich dvanástich mesiacov. Očakávané úverové straty počas celej životnosti predstavujú také očakávané úverové straty, ktoré sú výsledkom všetkých možných prípadov zlyhania počas očakávanej životnosti finančného nástroja.

U ostatných finančných aktív vykazaných v súvahe nebolo identifikované výrazné zvýšenie kreditného rizika. Okrem pohľadávok z obchodného styku neboli v predchádzajúcich účtovných obdobiach vykázané straty zo zníženia hodnoty, týkajúce sa iných finančných aktív.

Spoločnosť vykazuje vo výsledku hospodárenia ako zisk alebo stratu zo zníženia hodnoty hodnotu očakávaných úverových strát (alebo zrušenie takýchto strát), ktorá je nutná na úpravu opravnej položky na zníženie hodnoty k dátumu vykazovania na výšku, ktorej vykázanie je povinné v súlade so štandardom IFRS 9 Finančné nástroje. Pri finančných aktívach, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou cez výkaz komplexného výsledku, sa opravná položka na stratu sa vykazuje v ostatnom komplexnom výsledku a neznižuje účtovnú hodnotu finančného aktíva v súvahe.

Spoločnosť odpíše finančné aktívum spolu so súvisiacou opravnou položkou na zníženie hodnoty v prípade, že primerane neočakáva, že finančné aktívum čiastočne alebo ako celok bude možné spätne získať. Takéto odpísanie nevyhnutnej pohľadávky predstavuje udalosť ukončenia vykazovania.

Ukončenie vykazovania finančných aktív

Finančné aktívum (alebo časť finančného aktíva alebo časť skupiny podobných finančných aktív) je odúčtované, keď:

- sa skončí platnosť zmluvných práv na peňažné toky z finančného aktíva, alebo
- Spoločnosť previedla finančné aktívum a takýto prevod spĺňa podmienky pre ukončenie vykazovania v zmysle štandardu IFRS 9 Finančné nástroje

Finančné záväzky

Prvotné vykázanie a oceňovanie

Spoločnosť vykazuje finančný záväzok v súvahe výlučne vtedy, ak sa stáva stranou zmluvných ustanovení týkajúcich sa daného nástroja. Finančné záväzky v rozsahu pôsobnosti IFRS 9 sú klasifikované ako finančné záväzky následne oceňované v amortizovanej hodnote, s výnimkou finančných záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, zmlúv o finančnej záruke, finančných záväzkov, ktoré vzniknú, keď prevod finančného aktíva nespĺňa podmienky na ukončenie vykazovania, prísľubov poskytnúť úver s úrokovou mierou nižšou, než je trhovú úrokovú mieru a podmieneného plnenia, ktoré nadobúdateľ vykazuje v rámci podnikovej kombinácie, na ktorú sa vzťahuje štandard IFRS 3 Podnikové kombinácie.

Spoločnosť určí klasifikáciu finančných záväzkov pri ich prvotnom vykázaní.

Finančné záväzky môžu byť určené ako zabezpečovacie nástroje v zabezpečovacom vzťahu.

V súlade so štandardom IFRS 9 Finančné nástroje Spoločnosť účtuje o tých zmluvách o nákupe alebo predaji nefinančnej položky, ktoré možno vysporiadať netto peňažnými prostriedkami alebo iným finančným nástrojom, alebo výmenou finančných nástrojov, ako keby boli tieto zmluvy finančnými nástrojmi. Z pôsobnosti štandardu sú vylúčené zmluvy uzatvorené a naďalej držané s cieľom prijatia alebo dodania nefinančnej položky v súlade s požiadavkami Spoločnosti na očakávaný nákup, predaj alebo použitie.

Pri prvotnom vykázaní je finančný záväzok ocenený jeho reálnou hodnotou plus alebo mínus (v prípade, že finančný záväzok nie je oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát) transakčné náklady, ktoré pripadajú na vydanie finančného záväzku.

Finančné záväzky Spoločnosti zahŕňajú záväzky z obchodného styku a iné záväzky, úvery a pôžičky a derivátové finančné nástroje.

Následné oceňovanie

Po prvotnom vykázaní, Spoločnosť oceňuje finančné záväzky v súlade s ich klasifikáciou pri prvotnom vykázaní. Reklasifikácia finančných záväzkov do inej kategórie ocenenia nie je povolená za žiadnych okolností. Spoločnosť klasifikovala svoje finančné záväzky ako finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a finančné záväzky následne oceňované v amortizovanej hodnote.

Finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát zahŕňajú finančné záväzky určené na obchodovanie a finančné záväzky pri prvotnom vykázaní určené ako oceňované v reálnej hodnote so zmenami účtovanými cez výkaz ziskov a strát. Finančné záväzky sú klasifikované ako určené na obchodovanie v prípade, že sú obstarané za účelom predaja v blízkom období.

Finančné záväzky následne oceňované v amortizovanej hodnote

Táto kategória zahŕňa úvery a pôžičky, záväzky z finančného lízingu, záväzky z obchodného styku a iné záväzky. Amortizovaná hodnota finančného záväzku je hodnota, ktorou sa finančný záväzok oceňuje pri prvotnom vykázaní, znížená o platby istiny a zvýšená alebo znížená o kumulovanú amortizáciu akéhokoľvek rozdielu medzi touto prvotnou hodnotou a hodnotou pri splatnosti za použitia metódy efektívnej úrokovej miery. Výpočet efektívnej úrokovej miery zohľadňuje všetky poplatky zaplatené alebo prijaté od zmluvnej protistrany, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčné náklady a všetky ostatné diskonty alebo prémie. Amortizácia použitím efektívnej úrokovej miery je vykázaná vo finančných nákladoch vo výkaze ziskov a strát.

Odúčtovanie finančných záväzkov

Finančný záväzok je odúčtovaný v prípade ak zanikol, t. j. ak bola povinnosť plnenia záväzku splnená, zrušená alebo stratila platnosť.

Zásadná zmena podmienok existujúceho finančného záväzku alebo jeho časti sa účtuje ako zánik pôvodného finančného záväzku a vykázanie nového finančného záväzku. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného záväzku (alebo časti finančného záväzku), ktorý zanikol alebo bol prevedený na inú stranu, a zaplateným plnením vrátane akýchkoľvek prevedených nepeňažných aktív alebo prevzatých záväzkov sa vykazuje vo výsledku hospodárenia.

Započítanie finančných nástrojov

Finančné aktíva a finančné záväzky sú započítané a netto hodnota je vykázaná v súvahe iba v prípade, že Spoločnosť má právne vynútiteľné právo ich kompenzovať a zamýšľa ich vzájomne započítať alebo zároveň realizovať aktívum a vyrovať záväzok. V zmysle IAS 32, Dodatky k IAS 32: Započítanie finančných aktív a finančných záväzkov, právo na započítanie nesmie byť podmienené budúcou udalosťou a musí byť právne

vymáhateľné za podmienok bežného obchodovania, a takisto v prípade významných finančných ťažkostí, insolventnosti alebo bankrotu.

Reálna hodnota finančných nástrojov

Pri investíciách aktívne obchodovaných na organizovaných finančných trhoch sa reálna hodnota k súvahovému dňu stanovuje na základe kótovaných trhových cien alebo cenovej ponuky obchodníka, bez toho, aby sa odpočítali akékoľvek transakčné náklady.

Pri investíciách, pri ktorých nie je k dispozícii kótovaná trhová cena, sa reálna hodnota stanovuje použitím vhodných oceňovacích techník. Takéto techniky zahŕňajú použitie nedávnej nezávislej trhovej transakcie, stanovenie ceny na základe aktuálnej trhovej hodnoty iného nástroja, ktorý je vo svojej podstate rovnaký, alebo sa cena vypočíta na základe očakávaných peňažných tokov čistých podkladových aktív investície alebo iných oceňovacích modelov.

Derivátové finančné nástroje

Spoločnosť používa derivátové finančné nástroje, napr. menové forwardy, na zabezpečenie rizík spojených s fluktuáciou výmenných kurzov. Derivátové finančné nástroje sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote ku dňu uzavretia zmluvy a následne sa preceňujú na reálnu hodnotu. Deriváty sú zaúčtované ako aktíva, ak je ich reálna hodnota kladná, a ako záväzky, ak je záporná. Zisky alebo straty zo zmien reálnej hodnoty derivátov sa účtujú priamo do zisku/straty za účtovné obdobie ako finančné výnosy alebo náklady.

Reálna hodnota menových forwardov sa stanoví na základe aktuálnych forwardových kurzov pre forwardy s podobnou splatnosťou.

Vložené deriváty sú oddelené od základnej zmluvy a zaobchádza sa s nimi ako so samostatnými derivátmi, ak sú splnené nasledovné podmienky:

- ich ekonomické charakteristiky a riziká úzko nesúvisia s ekonomickými charakteristikami základnej zmluvy,
- samostatný nástroj s rovnakými podmienkami ako vložený derivát by spĺňal definíciu derivátu a
- hybridný (kombinovaný) nástroj nie je ocenený v reálnej hodnote, pričom zmeny reálnej hodnoty sú vykázané v čistom zisku za bežné obdobie.

Zabezpečenie

Zabezpečovacie účtovníctvo vykazuje vplyvy eliminácie zmien v reálnych hodnotách zabezpečovacieho nástroja a zabezpečenej položky v zisku/strate za účtovné obdobie. Na účely účtovania o zabezpečení sú zabezpečenia klasifikované ako:

- zabezpečenie reálnej hodnoty,
- zabezpečenie peňažných tokov

Na začiatku zabezpečenia Spoločnosť vykoná formálne určenie a zdokumentovanie zabezpečovacieho vzťahu, u ktorého chce využiť účtovanie o zabezpečení, cieľov pri riadení rizík a stratégie na uskutočnenie zabezpečenia. Dokumentácia obsahuje identifikáciu zabezpečovacieho nástroja, zabezpečenej položky alebo transakcie, charakter zabezpečovaného rizika a spôsob, ako bude Spoločnosť posudzovať efektívnosť zabezpečovacieho nástroja pri eliminácii expozície voči zmenám v reálnej hodnote alebo peňažných tokoch zabezpečenej položky, ktoré sú priraditeľné zabezpečovanému riziku. Od takéhoto zabezpečenia sa očakáva, že bude vysoko efektívne pri dosahovaní eliminácie zmien v reálnej hodnote alebo v peňažných tokoch priraditeľných zabezpečovanému riziku a priebežne sa hodnotí, aby sa preukázalo, že je skutočne vysoko efektívne pre všetky obdobia finančného vykazovania, pre ktoré bolo zabezpečenie určené.

O zabezpečeniach, ktoré spĺňajú prísne kritériá zabezpečovacieho účtovníctva sa účtuje nasledovne:

Zabezpečenie reálnej hodnoty

Zabezpečenie reálnej hodnoty je zabezpečenie expozície Spoločnosti voči zmenám reálnej hodnoty vykazovaného aktíva alebo záväzku alebo nevykázaného pevného záväzku alebo identifikovaného podielu takého aktíva, záväzku alebo nevykázaného pevného záväzku, ktoré je priraditeľné konkrétnemu riziku a môže mať vplyv na zisk/stratu za účtovné obdobie.

Zisk alebo strata z precenenia zabezpečovacieho nástroja na reálnu hodnotu (pre derivátový zabezpečovací nástroj) alebo komponent cudzej meny jeho účtovnej hodnoty ocenený v súlade s IAS 21 (pre nederivátový zabezpečovací nástroj) sa vykazuje v zisku/strate za účtovné obdobie. Zisk alebo strata zo zabezpečenej položky priraditeľná k zabezpečovanému riziku upravuje účtovnú hodnotu zabezpečenej položky a vykazuje sa v zisku/strate za účtovné obdobie. Rovnako sa postupuje aj v prípade, ak je zabezpečenou položkou finančné aktívum určené na predaj.

Úprava účtovnej hodnoty zabezpečeného finančného nástroja, pre ktorý sa používa metóda efektívnej úrokovej miery, sa amortizuje do zisku/straty počas zostávajúceho obdobia do splatnosti finančného nástroja. Amortizácia môže začať ihneď po vzniku úpravy a nesmie začať neskôr, ako zabezpečená položka prestane byť upravovaná o zmeny v jej reálnej hodnote priraditeľné k zabezpečovanému riziku.

Ak je ako zabezpečená položka určený nevykázaný pevný záväzok, následná kumulatívna zmena v jeho reálnej hodnote priraditeľná zabezpečovanému riziku sa vykáže ako aktívum alebo záväzok spolu s príslušným ziskom alebo stratou v zisku/strate za účtovné obdobie. V zisku/strate za účtovné obdobie sa vykážu tiež zmeny v reálnej hodnote zabezpečovacieho nástroja.

Spoločnosť ukončí účtovanie zabezpečenia reálnej hodnoty v prípade, ak uplynie platnosť zabezpečovacieho nástroja, zabezpečovací nástroj je predaný, ukončený alebo zrealizovaný, zabezpečenie už ďalej nespĺňa kritériá na účtovanie o zabezpečení alebo Spoločnosť zruší príslušné určenie zabezpečenia.

Zabezpečenie peňažných tokov

Zabezpečenie peňažných tokov je zabezpečenie expozície Spoločnosti voči premenlivosti v peňažných tokoch, ktorá je priraditeľná konkrétnemu riziku spojenému s vykazovaným aktívom alebo záväzkom alebo s vysoko pravdepodobnou očakávanou transakciou a ktorá by mohla mať vplyv na zisk/stratu za účtovné obdobie.

Podiel zisku alebo straty zo zabezpečovacieho nástroja, ktorý bol určený ako efektívne zabezpečenie, sa vykazuje v ostatnom komplexnom výsledku. Neefektívny podiel zisku alebo straty zo zabezpečovacieho nástroja sa vykazuje v zisku/strate za účtovné obdobie.

Ak zabezpečenie očakávanej transakcie následne vyústi do vykázania finančného aktíva alebo finančného záväzku, súvisiace zisky alebo straty vykázané v ostatnom komplexnom výsledku sa reklasifikujú z ostatného komplexného výsledku do zisku/straty za účtovné obdobie v tom istom období alebo obdobiach, počas ktorých nadobudnuté aktívum alebo prevzatý záväzok ovplyvňuje zisk/stratu za účtovné obdobie. V prípade, ak zabezpečenie očakávanej transakcie vyústi do vykázania nefinančného aktíva alebo nefinančného záväzku, alebo sa očakávaná transakcia pre nefinančné aktívum alebo nefinančný záväzok stane pevným záväzkom, na ktorý sa uplatňuje účtovanie zabezpečenia reálnej hodnoty, súvisiace zisky a straty, ktoré boli vykázané v ostatnom komplexnom výsledku, sa prevedú do počiatočnej obstarávacej ceny alebo inej účtovnej hodnoty nefinančného aktíva alebo záväzku.

K 31. decembru 2023 a 2022 neboli žiadne finančné záväzky klasifikované ako derivátové finančné nástroje.

Dlhodobý nehmotný majetok

Nehmotný majetok obstaraný samostatne sa vykazuje v obstarávacej cene a obstaraný v rámci obchodnej akvizície v reálnej hodnote k dátumu akvizície. Nehmotný majetok sa vykazuje v prípade pravdepodobnosti, že Spoločnosti budú v budúcnosti plynúť ekonomické úžitky, ktoré možno pripísať práve danému majetku a obstarávacia cena tohto majetku sa zároveň dá spoľahlivo stanoviť.

Pri prvotnom vykázaní sa na skupinu nehmotného majetku aplikuje nákladový model. Odhadovaná doba životnosti tohto nehmotného majetku je konečná. Tento majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby jeho životnosti. Doba a metóda odpisovania sa preverujú raz ročne, vždy na konci účtovného obdobia. Doba životnosti sa taktiež skúma raz ročne a v prípade potreby sa vykonajú úpravy prospektívne.

Nedokončené investície predstavujú obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok a vykazujú sa v obstarávacej cene. Táto zahŕňa náklady na dlhodobý nehmotný majetok a iné priame náklady. Nedokončené investície sa neodpisujú, až kým príslušný majetok nie je pripravený na použitie.

Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v historickej obstarávacej cene zníženej o oprávky. Pri predaji alebo vyradení majetku sa obstarávacia cena a oprávky odúčtujú a zisk alebo strata vyplývajúca z predaja alebo vyradenia sa vykáže v zisku/strate za účtovné obdobie.

Počiatočná obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku zahŕňa nákupnú cenu a všetky priamo pripočítateľné náklady spojené s uvedením majetku do prevádzkyschopného stavu a na miesto, na ktorom sa bude používať, ako napr. náklady na úvery a pôžičky. Výdavky vzniknuté po tom, ako bol dlhodobý majetok uvedený do prevádzky, napr. na opravy, údržbu a režijné náklady (okrem nákladov na pravidelnú údržbu a nákladov na revízie) sa bežne účtujú do zisku/straty za účtovné obdobie v období, v ktorom vznikli. Náklady na pravidelnú údržbu a revíziu sa aktivujú ako samostatný komponent súvisiaceho majetku.

Železničné vozidlá podliehajú prísny údržbovým operáciám, aby sa zabezpečila ich bezpečnosť a spoľahlivosť. Tieto operácie sú riadené dokumentáciou údržbového systému, ktorá poskytuje podrobné požiadavky, ktoré sú povinné pre každé vozidlo v prevádzke. Údržba železničných vozidiel je starostlivo plánovaná a vykonávaná podľa revízných cyklov. Tieto cykly sú založené na povolenej dobe trvania a/alebo najazdených kilometroch služby vozidla. Po dokončení revízie alebo modernizácie na úrovni N8 sa vydáva technický osvedčenie o železničnej spôsobilosti. Tento certifikát je kľúčovým dokumentom, ktorý overuje zhodu železničného vozidla s bezpečnostnými normami a umožňuje jeho prevádzku až do nasledujúcej revízie na úrovni N8, ktorá je zvyčajne naplánovaná každých osem rokov. Ak majetok železničného vozidla neprejde požadovanou revíziou alebo inšpekciou na úrovni N8, je považovaný za nevhodný na prevádzku a je vylúčený z účasti na železničnej doprave. Pravidelné revízie a

inšpekcie na úrovni N8 sú nevyhnutné pre udržanie prevádzky majetku železničných vozidiel. V čase takejto údržby, ak majetok spĺňa potrebné kritériá, náklady vynaložené na revíziu alebo inšpekciu sa kapitalizujú. Tieto náklady sú potom priradené k účtovnej hodnote majetku železničného vozidla a sú systematicky odpisované počas intervalu medzi nasledujúcimi revíziami.

Nedokončené investície predstavujú obstarávaný dlhodobý hmotný majetok a vykazujú sa v obstarávacej cene. Táto zahŕňa náklady na dlhodobý hmotný majetok a iné priame náklady. Nedokončené investície sa neodpisujú, až kým príslušný majetok nie je pripravený na použitie.

Pozemky sú vykázané v obstarávacej cene. Pozemky sa neodpisujú.

Odpisy

Každá zložka dlhodobého nehmotného a hmotného majetku sa odpisuje podľa odpisového plánu s prihliadnutím na jeho predpokladanú dobu ekonomickej životnosti. Obvyklé doby životnosti pre rôzne typy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku sú nasledovné:

| | Roky |
|---------------------|---------|
| Softvér | 3 - 12 |
| Oceniteľné práva | 10 |
| Budovy | 20 - 25 |
| Stroje a zariadenia | 2 - 20 |
| Právo na užívanie | 3 – 23 |
| Revízie | 8 |

Doba životnosti a metódy odpisovania sa preverujú minimálne raz ročne, s cieľom zabezpečiť konzistentnosť metódy a doby odpisovania s očakávaným prívom ekonomických úžitkov z dlhodobého nehmotného a hmotného majetku.

Prenajatý majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby nájmu.

Náklady na pravidelnú údržbu a revíziu sa odpisujú dovtedy, pokiaľ sa nezačne s ďalšou, podobnou údržbou na tom istom majetku.

Zníženie hodnoty nefinančných aktív

Spoločnosť posudzuje ku každému súvahovému dňu, či existuje náznak, že aktíva môžu byť znehodnotenú. Ak takýto náznak existuje alebo ak je vyžadovaný ročný test na zníženie hodnoty aktív, Spoločnosť odhaduje realizovateľnú hodnotu aktív.

Pri dlhodobom nehmotnom a hmotnom majetku sa posúdi, či došlo k zníženiu hodnoty majetku, ak je posúdenie na ročnej báze vyžadované alebo ak udalosti alebo zmeny okolností indikujú, že účtovná hodnota majetku nie je návratná. Strata zo zníženia hodnoty majetku sa vykazuje v zisku/strate za účtovné obdobie vo výške, o ktorú účtovná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky prevyšuje ich realizovateľnú hodnotu, ktorou je buď čistá predajná cena majetku alebo jeho hodnota z používania podľa toho, ktorá je vyššia. Čistá predajná cena je čiastka získateľná z predaja majetku za obvyklé ceny, kým hodnota z používania je súčasná hodnota odhadovaných čistých budúcich peňažných tokov zo stáleho používania majetku a z jeho vyradenia na konci jeho životnosti. Pre jednotlivé položky majetku sa robí odhad ich realizovateľnej hodnoty alebo, ak to nie je možné, robí sa pre jednotku generujúcu peňažné prostriedky. Ku koncu každého účtovného obdobia Spoločnosť overuje, či neexistuje indikátor zníženia alebo pominutia dovtedy vykázaného znehodnotenia. Už vykázané znehodnotenie sa môže odúčtovať iba v prípade zmeny v predpokladoch, za akých bolo vytvorené. Odúčtovanie je limitované tak, aby zostatková hodnota aktíva neprekročila jeho spätné získateľnú hodnotu, ani zostatkovú hodnotu po odpisoch, ktoré by sa účtovali, ak by v predchádzajúcich rokoch na aktíve nebolo vykázané znehodnotenie. Znehodnotenie finančného majetku spoločnosť vykazuje v rámci riadku finančné náklady.

Zníženie hodnoty goodwillu sa posudzuje na ročnej báze alebo častejšie vtedy, ak udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že účtovná hodnota môže byť znížená. Zníženie hodnoty sa pri goodwillu určí tak, že sa posúdi realizovateľná hodnota jednotky generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupiny jednotiek generujúcich peňažné prostriedky), na ktorú sa goodwill vzťahuje. Ak je realizovateľná hodnota takejto jednotky generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupiny jednotiek generujúcich peňažné prostriedky) nižšia ako účtovná hodnota jednotky generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupiny jednotiek generujúcich peňažné prostriedky), na ktorú bol alokovaný goodwill, začítuje sa strata zo zníženia hodnoty. Straty zo zníženia hodnoty súvisiace s goodwillom nie

je možné v budúcich obdobiach zrušiť. Testy na zníženie hodnoty goodwillu vykonáva Spoločnosť každoročne k 31. decembru.

Zásoby

Zásoby sa oceňujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Náklady na nakúpené zásoby zahŕňajú kúpnu cenu zásob a náklady spojené s ich obstaraním (náklady na dopravu, poistenie, clo, provízie, spotrebná daň). Na výpočet obstarávacej ceny sa používa metóda váženého priemeru.

Čistou realizovateľnou hodnotou je odhadovaná predajná cena pri bežnej činnosti, znížená o odhadované náklady potrebné na uskutočnenie predaja.

Opravné položky sa tvoria k starým, zastaraným a nízkoobrátkovým zásobám na zníženie ich hodnoty na čistú realizovateľnú hodnotu.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky zahŕňajú hotovosť a bankové účty. Peňažné ekvivalenty sú krátkodobé vysoko likvidné investície ľahko zameniteľné za hotovosť so zostatkovou dobou splatnosti menej ako 3 mesiace od dátumu obstarania, pri ktorých existuje len nepatrné riziko, že dôjde k zmene ich hodnoty.

Základné imanie

Štruktúru základného imania tvoria akcie na meno.

Rezervy

Rezervy sú vykázané vtedy, ak má Spoločnosť súčasnú (zákonnú alebo mimozmluvnú) povinnosť v dôsledku minulej udalosti a je pravdepodobné, že v súvislosti s vyrovnaním povinnosti dôjde k úbytku zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, pričom výšku uvedenej povinnosti možno spoľahlivo odhadnúť. V prípade, že Spoločnosť očakáva, že časť alebo celá rezerva bude nahradená, napríklad na základe poistenia, náhrada je zaúčtovaná ako samostatné aktívum, ale iba v prípade, že je to prakticky isté. Náklad prislúchajúci k rezerve je zaúčtovaný v individuálnom výkaze ziskov a strát znížený o akúkoľvek náhradu. Ak je efekt časovej hodnoty peňazí významný, rezerva je diskontovaná použitím aktuálnej diskontnej sadzby pred daňou, ktorá vhodne odráža riziko prislúchajúce k záväzku. V prípade dlhodobých rezerv, ktoré sú diskontované na súčasnú hodnotu, sa účtovná hodnota rezervy zvyšuje v každom období o úrokový náklad. Tento nárast je zaúčtovaný v individuálnom výkaze ziskov a strát ako finančný náklad.

Prenájom

Určenie, či zmluva obsahuje prvky lízingu alebo je lízingom, závisí od podstaty zmluvy pri jej uzatvorení. Zmluva je považovaná za zmluvu, ktorá obsahuje prvky lízingu a je podľa toho zaúčtovaná, ak postupuje právo užívať aktívum (podkladové aktívum) počas určitého časového obdobia výmenou za protihodnotu.

To je splnené, ak Spoločnosť počas obdobia užívania disponuje obidvomi týmito právami:

- i) právom nadobudnúť v podstate všetky hospodárske úžitky z užívania identifikovaného aktíva,
- ii) právom riadiť užívanie identifikovaného aktíva

Spoločnosť ako nájomca

Spoločnosť k dátumu začiatku lízingu vykazuje aktívum s právom na užívanie a lízingový záväzok. Aktívum s právom na užívanie sa oceňuje obstarávacou cenou a predstavuje právo nájomcu používať podkladové aktívum počas doby lízingu.

Obstarávacia cena aktíva s právom na užívanie 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 počiatočné priame výdavky, ktoré vznikli nájomcovi; a

- odhad nákladov, ktoré vzniknú nájomcovi pri rozobratí a odstránení podkladového aktíva a pri obnove miesta, na ktorom sa nachádza, alebo pri obnovení podkladového aktíva do stavu, ktorý sa vyžaduje v podmienkach lízingu, ak tieto náklady nevznikajú s cieľom tvoriť zásoby.

Po dátume začiatku lízingu oceňuje Spoločnosť aktívum s právom na používanie konzistentne s ocenením dlhodobého majetku vo vlastníctve Spoločnosti. Metódy odpisovania odpisovateľných aktív v lízingu sú taktiež konzistentné s účtovnou politikou pre odpisovanie aktív vo vlastníctve Spoločnosti.

Lízingové splátky sú diskontované pomocou implicitnej úrokovej miery lízingu (ak možno túto sadzbu ľahko určiť) alebo pomocou prírastkovej úrokovej sadzby pôžičky Spoločnosti. Každá lízingová splátka sa rozdeľuje na splátku záväzku (istiny) a na finančné náklady. Lízingové záväzky sa následne oceňujú pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Účtovná hodnota záväzku sa následne preceňuje, aby odrážala akékoľvek opätovné posúdenie či modifikáciu lízingu alebo úpravu v podstate fixných platieb. Doba lízingu je nevyhovujúce obdobie, na ktoré bol lízing uzatvorený. Obdobia, v ktorých je možné predĺžiť či predčasne ukončiť lízing, sa do doby trvania lízingu zahŕňajú iba v tom prípade, ak je dostatočne isté, že lízing bude predĺžený, alebo že nebude predčasne ukončený.

Spoločnosť ako prenajímateľ

Spoločnosť klasifikuje každý svoj lízing buď ako operatívny lízing alebo finančný lízing.

Finančný lízing je lízing, ktorým sa prevádzajú v podstate všetky riziká a odmeny plynúce z vlastníctva podkladového aktíva.

Lízing sa klasifikuje ako operatívny lízing, ak sa ním neprevádzajú v podstate všetky riziká a odmeny plynúce z vlastníctva podkladového aktíva.

Klasifikácia prebieha pri vzniku lízingu a je prehodnotená len v prípade, že dôjde k modifikácii lízingovej zmluvy. Zmeny odhadu (napr. čo sa týka doby životnosti alebo zostatkovej hodnoty podkladového aktíva) alebo zmeny v okolnostiach (napr. nedodržanie záväzkov nájomcom) však nespôsobujú pre účtovné účely zmenu klasifikácie lízingu.

Platby realizované za operatívny lízing sa vykazujú ako výnos v individuálnom výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania lízingu.

Dane z príjmov

Daň z príjmov pozostáva zo splatnej dane a odloženej dane. Daň sa vyказuje vo výkaze ziskov a strát.

Splatná daň z príjmov sa zakladá na zdaniteľnom zisku účtovného obdobia. Zdaniteľný zisk sa líši od zisku pred zdanením vykázaného v individuálnom výkaze komplexného výsledku o položky výnosov alebo nákladov, ktoré nie sú nikdy zdanené alebo odpočítané, alebo sú zdaniteľné alebo odpočítateľné v iných obdobiach.

Odložené dane z príjmov odzrkadľujú čisté daňové dopady dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov vykázanou pre účely finančného vykazovania a hodnotami použitými pre daňové účely. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú daňovými sadzbami, ktoré by sa mali uplatniť na zdaniteľný príjem v rokoch, v ktorých sa očakáva, že sa tieto dočasné rozdiely budú realizovať.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pri všetkých odpočítateľných dočasných rozdieloch, umoriteľných a nevyužitých daňových zápočtoch a daňových stratách vtedy, keď je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa odložené daňové pohľadávky budú dať umoriť.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú započítané v prípade, že existuje právne vynútiteľné právo kompenzovať splatné daňové pohľadávky so splatnými daňovými záväzkami, ktoré sa týkajú splatných daní prislúchajúcich rovnakej daňovej autorite, pričom Spoločnosť zamýšľa vyrovnať splatné daňové aktívum a záväzok na čistej báze.

Rozdelenie dividend

Rozdelenie dividend akcionárom Spoločnosti sa zaúčtuje ako záväzok v individuálnej účtovnej závierke v období, keď bolo vyplatenie dividend schválené akcionármi Spoločnosti.

Účtovanie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi

Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi sa účtujú pri dodaní tovarov alebo poskytnutí služieb bez dane z pridanej hodnoty a zliav k určitému momentu alebo v čase v súlade s IFRS 15, s cieľom zobrazit' prevod tovarov alebo služieb zákazníkom v sume, ktorá odráža protiplnenie, na ktoré má Spoločnosť podľa očakávania nárok výmenou za tieto tovary a služby.

Úroky sa vykazujú proporcionálne zohľadňujúc efektívny výnos z príslušného majetku. Splatné dividendy sa vykazujú v čase, keď akcionárom vznikne právo na ich vyplatenie.

Zisk na akciu

Výpočet základného zisku na akciu vychádza zo zisku príslúchajúceho kmeňovým akcionárom použitím váženého priemerného počtu akcií. Neexistujú žiadne redukujúce potenciálne kmeňové akcie. So všetkými akciami sú spojené rovnaké práva.

Podmienené aktíva a záväzky

Podmienené aktíva sa nevykazujú v individuálnej účtovnej závierke, avšak zverejňujú sa v poznámkach k individuálnej účtovnej závierke, ak je pravdepodobné, že z nich budú plynúť ekonomické úžitky. Podmienené záväzky sa nevykazujú v individuálnej účtovnej závierke, pokiaľ neboli obstarané po podnikovej kombinácii. V poznámkach k individuálnej účtovnej závierke sa zverejňujú len vtedy, ak možnosť úbytku zdrojov stelesňujúcich ekonomické úžitky nie je vzdialená.

5. Významné účtovné posúdenia, odhady a predpoklady

Posúdenia pri uplatňovaní účtovných zásad a zdroje neistoty pri odhadoch

Príprava individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti urobilo určité závery ohľadne predpokladov a odhadov s významným dopadom na hodnotu individuálnych výnosov, nákladov, majetku a záväzkov a zverejnenia o podmienených záväzkoch k súvahovému dňu. Avšak, neistota v týchto predpokladoch a odhadoch môže mať za dôsledok významnú úpravu v účtovnej hodnote majetku a záväzkov v budúcich obdobiach. Kľúčové predpoklady týkajúce sa budúcnosti a iných kľúčových zdrojov neistoty pri odhadoch v súvahový deň, u ktorých existuje významné riziko, že spôsobia významnú úpravu v účtovnej hodnote majetku a záväzkov počas budúcich účtovných období, sú opísané nižšie:

Doba odpisovania a zostatková hodnota hmotného majetku

Vedenie Spoločnosti určuje dobu odpisovania a zostatkovú hodnotu hmotného majetku na základe aktuálnych strategických cieľov skupiny. Vedenie Spoločnosti rozhoduje k súvahovému dňu, či použité predpoklady pri tomto určovaní sú stále vhodné.

Daňové záležitosti

Niektoré oblasti slovenskej daňovej legislatívy ešte neboli úspešne otestované v praxi. Výsledkom toho je neistota ako budú uplatnené daňovými orgánmi. Rozsah tejto neistoty sa nedá kvantifikovať. Zníži sa len pri právnom precedense alebo ak budú k dispozícii oficiálne interpretácie.

Dosiahnuteľnosť zdaniteľných príjmov voči ktorým možno vykázať odložené daňové pohľadávky

Odložená daňová pohľadávka sa zaúčtuje do výšky, ktorá je pravdepodobná, že bude využitá v budúcnosti. Spoločnosť vykáže odloženú daňovú pohľadávku v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk umožní, aby sa odložená daňová pohľadávka realizovala.

Spoločnosť naopak znižuje účtovnú hodnotu odloženej daňovej pohľadávky vtedy, ak už nie je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, ktorý umožní čast' alebo celú odloženú daňovú pohľadávku. Na stanovenie výšky odloženej daňovej pohľadávky, ktorá má byť zaúčtovaná na základe pravdepodobného načasovania a výšky budúcich zdaniteľných ziskov spolu s budúcou stratégiou plánovania daní je potrebný významný odhad Spoločnosti.

Testovanie na zníženie hodnoty nefinančného majetku

Spoločnosť testuje dlhodobý nefinančný majetok na zníženie hodnoty v súlade so štandardom IAS 36 v prípade, že existuje náznak, že aktíva môžu byť znehodnotené. Spoločnosť vykáže zníženie hodnoty nefinančného majetku v prípade, ak je jeho zostatková hodnota vyššia než jeho realizovateľná hodnota. Realizovateľná hodnota aktíva je buď reálna hodnota aktíva alebo jednotky generujúcej peňažné toky po odpočítaní nákladov na vyradenie, alebo, ak je vyššia, hodnota z používania.

Hodnota z používania je stanovená ako očakávané budúce peňažné toky diskontované na svoju súčasnú hodnotu, ktorá odráža aktuálne trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizika špecifického pre daný nefinančný majetok. Peňažné toky sú odvodené z dlhodobého plánu Spoločnosti. Hodnota z používania je citlivá na predpoklady týkajúce sa inflácie, diskontných sadzieb, miery rastu a budúceho vývoja cien elektrickej energie.

Vo februári 2022 vypukol na Ukrajine vojenský konflikt, ktorý v čase zostavenia finančných výkazov stále prebieha. V súvislosti s tým bolo, okrem iného, ovplyvnené podnikanie v Ukrajine a v Rusku či už v dôsledku vojny alebo v dôsledku ekonomických sankcií. Zároveň došlo k nepredvídanému nárastu trhových cien surovín, palív a energií a k zvýšenej volatilite menových kurzov. Je náročné odhadnúť ďalší vývoj trhových cien a kľúčových makroekonomických ukazovateľov. Spoločnosť analyzovala možný vplyv meniacich sa mikro a makroekonomických podmienok na výkonnosť, finančnú situáciu a činnosť Spoločnosti a neidentifikovala neistotu v súvislosti s nepretržitým pokračovaním vo svojej činnosti.

6. Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2023.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2023

- **IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky-** Dodatok týkajúci sa zverejňovania účtovnej politiky (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Tento nový dodatok k štandardu nemá významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.
- **IAS 8 Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby-** Dodatok týkajúci sa definície účtovných odhadov (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Tento nový dodatok k štandardu nemá významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.
- **IAS 12 Dane z príjmov-** Dodatok týkajúci sa odloženej dane vzťahujúcej sa na aktíva a pasíva vyplývajúce z jednej transakcie (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Tento nový dodatok k štandardu nemá významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.
- **IAS 12 Dane z príjmov-** Dodatok týkajúci sa medzinárodnej daňovej reformy – pravidlá druhého piliera OECD (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Vzhľadom na vydané zmeny a doplnenia IAS 12 "Dane z príjmov", ktorými sa zavádza dočasná výnimka z požiadaviek IAS 12, podľa ktorej Spoločnosť nevykazuje ani nezverejňuje informácie o odložených daňových pohľadávkach a záväzkoch súvisiacich s navrhovanými modelovými pravidlami druhého piliera sa Spoločnosť rozhodla uplatniť dočasnú výnimku k 31. decembru 2023.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré boli vydané a ktoré k 31. decembru 2023 nie sú v platnosti:

- **IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky-** Dodatok týkajúci sa klasifikácie krátkodobých a dlhodobých záväzkov (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr).
- **IFRS 16 Lízingy-** Dodatok týkajúci sa lízingových záväzkov pri predaji a spätnom lízingu (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr).

Spoločnosť sa nerozhodla za skoršie prijatie akéhokoľvek štandardu, interpretácie alebo dodatku, ktorý bol publikovaný, ale nevstúpil ešte do platnosti.

V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopady uvedených štandardov na svoju účtovnú závierku.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré k 31. decembru 2023 ešte neboli schválené Európskou úniou a nie sú v platnosti:

- **IAS 7 Prehľad peňažných tokov a IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejnenia-** Dodatok týkajúci sa dohody o financovaní dodávateľov (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr).
- **IAS 21 Vplyv zmien kurzov cudzích mien-** Dodatok týkajúci sa nedostatku schopnosti zámeny za inú menu (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr).

Uvedené dátumy účinnosti boli stanovené v normách uverejnených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy. Skutočné dátumy prijatia týchto noriem v Európskej únii sa môžu líšiť od dátumov stanovených v normách a budú oznámené, hneď ako budú schválené na uplatňovanie v Európskej únii.

7. Dlhodobý nehmotný majetok

| <i>(v tis. EUR)</i> | <i>Softvér</i> | <i>Oceniteľné práva</i> | <i>Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok</i> | <i>Spolu</i> |
|--|----------------|-------------------------|--|--------------|
| Obstarávacia cena k 1. januáru 2022 | 4 410 | 5 | 972 | 5 387 |
| Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 1. januáru 2022 | -1 226 | -5 | - | -1 231 |
| Účtovná hodnota k 1. januáru 2022 | 3 184 | - | 972 | 4 157 |
| Otváracia účtovná hodnota k 1. januáru 2022 | 3 184 | - | 972 | 4 157 |
| - Prírastky | 1 085 | - | 71 | 1 156 |
| - Odpisy | -487 | - | - | -487 |
| Obstarávacia cena k 31. decembru 2022 | 5 495 | 5 | 1 044 | 6 543 |
| Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 31. decembru 2022 | -1 713 | -5 | - | -1 718 |
| Účtovná hodnota k 31. decembru 2022 | 3 782 | - | 1 044 | 4 826 |
| Obstarávacia cena k 1. januáru 2023 | 5 495 | 5 | 1 044 | 6 543 |
| Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 1. januáru 2023 | -1 713 | -5 | - | -1 718 |
| Otváracia účtovná hodnota k 1. januáru 2023 | 3 782 | - | 1 044 | 4 826 |
| Rok končiaci 31. decembra 2023 | | | | |
| Otváracia účtovná hodnota k 1. januáru 2023 | 3 782 | - | 1 044 | 4 826 |
| - Prírastky | 1 254 | - | -624 | 630 |
| - Odpisy | -642 | - | - | -642 |
| Obstarávacia cena k 31. decembru 2023 | 6 749 | 5 | 419 | 7 173 |
| Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 31. decembru 2023 | -2 355 | -5 | - | -2 360 |
| Účtovná hodnota k 31. decembru 2023 | 4 394 | - | 419 | 4 813 |

Softvér a oceniteľné práva sa odpisujú rovnomerne počas ich ekonomickej životnosti. Spoločnosť nemá žiadny nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti.

8. Dlhodobý hmotný majetok

| (v tis. EUR) | Budovy, pozemky a stavby | Samostatné hnuteľné veci | Umelecké diela | Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok | Právo na užívanie prenajatých priestorov a pozemkov | Právo na užívanie strojov a zariadení | Spolu |
|--|--------------------------------|--------------------------------|-------------------|--|--|--|---------------|
| Obstarávacia cena k 1. januáru 2022 | 127 | 3 502 | 142 | - | 4 478 | 6 960 | 15 209 |
| Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 1. januáru 2022 | -21 | -2 159 | - | - | -843 | -3 313 | -6 337 |
| Účtovná hodnota k 1. januáru 2022 | 106 | 1 342 | 142 | - | 3 635 | 3 647 | 8 873 |
| Rok končiaci 31. decembra 2022 | | | | | | | |
| Otváracia účtovná hodnota k 1. januáru 2022 | 106 | 1 342 | 142 | - | 3 635 | 3 647 | 8 873 |
| - Prírastky | 20 | 136 | - | 20 | - | 31 114 | 31 289 |
| - Odpisy | - | -439 | - | - | -296 | -4 984 | -5 718 |
| - Modifikácia nájomných zmlúv | - | - | - | - | - | -691 | -691 |
| - Úbytky (obstarávacia cena) | - | 562 | - | - | - | - | 562 |
| - Úbytky (kumulované odpisy) | - | -270 | - | - | - | - | -270 |
| Obstarávacia cena k 31. decembru 2022 | 147 | 3 076 | 142 | 20 | 4 478 | 37 384 | 45 246 |
| Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 31. decembru 2022 | -21 | -2 328 | - | - | -1 138 | -8 297 | -11 785 |
| Účtovná hodnota k 31. decembru 2022 | 126 | 747 | 142 | 20 | 3 340 | 29 086 | 33 461 |
| Obstarávacia cena k 1. januáru 2023 | 147 | 3 076 | 142 | 20 | 4 478 | 37 384 | 45 246 |
| Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 1. januáru 2023 | -21 | -2 328 | - | - | -1 138 | -8 297 | -11 785 |
| Účtovná hodnota k 1. januáru 2023 | 126 | 747 | 142 | 20 | 3 340 | 29 086 | 33 461 |
| Rok končiaci 31. decembra 2023 | | | | | | | |
| Otváracia účtovná hodnota k 1. januáru 2023 | 126 | 747 | 142 | 20 | 3 340 | 29 086 | 33 461 |
| - Prírastky | - | 4 209 | - | 1 965 | - | 3 405 | 9 578 |
| - Presuny | - | 20 | - | -20 | - | - | - |
| - Odpisy | - | -396 | - | - | -296 | -7 398 | -8 090 |
| - Modifikácia nájomných zmlúv | - | - | - | - | - | 36 808 | 36 808 |
| - Úbytky (obstarávacia cena a kumulované odpisy) | - | 2 137 | - | - | - | - | 2 137 |
| - Úbytky (kumulované odpisy) | - | -685 | - | - | - | - | -685 |
| Obstarávacia cena k 31. decembru 2023 | 147 | 5 168 | 142 | 1 965 | 4 478 | 77 596 | 89 495 |
| Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 31. decembru 2023 | -21 | - 2 040 | - | - | -1 435 | -15 695 | -19 191 |
| Účtovná hodnota k 31. decembru 2023 | 126 | 3 128 | 142 | 1 965 | 3 043 | 61 901 | 70 304 |

Poistenie majetku

Dlhodobý hmotný majetok je poistený vo výške 10,311 tis. EUR (2022: 2.914 tis. EUR), výška ročného poistného predstavuje hodnotu 75 tis. EUR (2022: 35 tis. EUR). V roku 2023 spoločnosť uzavrela novú poistnú zmluvu na železničné vagóny. Poistenie zahŕňa všetky riziká priamej materiálnej straty alebo poškodenia, vrátane poruchy strojov a zariadení. Majetok v kategórii právo na užívanie je poistený v rámci lízingových splátok.

9. Investície

| Spoločnosť | Pozícia v rámci skupiny | Krajina registrácie | Rozsah činnosti | Majetková účasť (%) | | Hodnota majetkovej účasti (v tis. EUR) | |
|-----------------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------------|---------------------|--------|--|---------|
| | | | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| NH - TRANS, SE | Dcérska spoločnosť | Česká republika | Špedičné služby | 100% | 100% | 27 555 | 27 555 |
| BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a.s. | Dcérska spoločnosť | Slovensko | Prevádzka železničná prekládka | 60% | 60% | 18 182 | 18 182 |
| FTS Group s. r. o. | Dcérska spoločnosť | Slovensko | Špedičné služby | 100% | 100% | 2 303 | 2 303 |
| SMART RAIL, a. s. | Dcérska spoločnosť | Slovensko | Špedičné služby | 100% | 100% | 591 | 591 |
| BUDAMAR SOUTH, s. r. o. | Dcérska spoločnosť | Slovensko | Špedičné služby | 51% | 51% | 214 | 214 |
| Inter Cargo Sp. z o.o. | Dcérska spoločnosť | Poľsko | Špedičné služby | 49% | 49% | 755 | 755 |
| Budamar Croatia, D.O.O. | Dcérska spoločnosť | Chorvátsko | Špedičné služby | 100% | 100% | 2 | 2 |
| TATRAVAGÓNKA a.s. | Spoločný podnik | Slovensko | Výroba vagónov | 50% | 50% | 105 633 | 105 633 |
| ŽOS Vrútky a.s. | Spoločný podnik | Slovensko | Výroba železničných vozidiel | 65.95% | 65.95% | 23 101 | 23 101 |
| BUDAMAR INNOVATIONS, a.s. | Spoločný podnik | Slovensko | Nákup a predaj tovaru | 50% | 50% | 5 896 | 1 926 |
| Trade Management s.r.o. | Spoločný podnik | Slovensko | Nákup a predaj tovaru | 50% | 50% | 101 | 101 |

BUDAMAR LOGISTICS, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. decembra 2023**

| | | | | | | | |
|--|-------------------|-----------------|--------------------------------|-----|-----|----------------|----------------|
| BUDAMAR WEST GmbH | Spoločný podnik | Nemecko | Špedičné služby | 50% | 50% | 26 | 26 |
| ŽOS-EKO, s.r.o. | Spoločný podnik | Slovensko | Nákup a predaj tovaru | 66% | 66% | 5 | 5 |
| ŽOS – MEDIKA, s.r.o. | Spoločný podnik | Slovensko | Zdravotnícke služby | 66% | 66% | 5 | 5 |
| ŽOS TRADING s.r.o.* | Spoločný podnik | Slovensko | Nákup a predaj tovaru | n/a | 66% | - | 5 |
| Terminál Mošnov, a.s. | Pridružený podnik | Česká republika | Prevádzka železničná prekládka | 25% | 25% | 272 | 272 |
| Obstaranie dlhodobého finančného majetku | | | | | | 810 | 803 |
| Spolu | | | | | | 185 450 | 181 477 |

* Spoločnosť počas roka 2023 predala svoj podiel v spoločnosti ŽOS Trading, s.r.o..

Činnosť vyššie uvedených spoločností je vo veľkej miere podobná hlavnej činnosti Spoločnosti. Žiadna z dcérskych spoločností nie je kótovaná na burze.

10. Zásoby

| <i>(v tis. EUR)</i> | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Tovar určený na predaj | 14 | 6 |
| Náhradné diely, materiál, pohonné hmoty | 3 | 2 |
| Zásoby spolu | 17 | 8 |

11. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

| <i>(v tis. EUR)</i> | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku | 43 133 | 37 108 |
| Opravná položka k pohľadávkam | -4 211 | -576 |
| Pohľadávky z obchodného styku netto | 38 922 | 36 532 |
| Daň z pridanej hodnoty a ostatné daňové pohľadávky | 2 697 | 1 588 |
| Iné pohľadávky | 3 765 | 4 020 |
| Spolu pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky | 45 384 | 42 140 |

| <i>(v tis. EUR)</i> | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku | - | - |
| Ostatné dlhodobé pohľadávky | 141 | 191 |
| Spolu dlhodobé pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky | 141 | 191 |

Pohľadávky z obchodného styku nie sú úročené a majú väčšinou 30 a 45 - dňovú splatnosť.

Analýza vekovej štruktúry k 31. decembru je nasledujúca:

| <i>(v tis. EUR)</i> | 31. december 2023 | | | 31. december 2022 | | |
|--------------------------------|-------------------|-----------------|---------------|-------------------|-----------------|---------------|
| | Celkom | Opravná položka | Netto | Celkom | Opravná položka | Netto |
| Do splatnosti | 43 762 | -3 510 | 40 252 | 35 965 | -30 | 35 935 |
| Menej ako 30 dní po splatnosti | 4 822 | 47 | 4 775 | 6 172 | -110 | 6 062 |
| 31-180 dní po splatnosti | 498 | - | 498 | 629 | -275 | 354 |
| 181-360 dní po splatnosti | - | - | - | 130 | -130 | - |
| Viac ako 360 dní po splatnosti | 654 | -654 | - | 11 | -31 | -20 |
| | 49 736 | -4 211 | 45 525 | 42 907 | -576 | 42 331 |

Pohyby v opravnej položke k pohľadávkam boli nasledovné:

| <i>(v tis. EUR)</i> | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Zostatok k 1. januáru | 576 | 2 |
| Tvorba | 135 | 576 |
| Presuny | 3 500 | - |
| Zrušenie | - | -2 |
| Zostatok k 31. decembru | 4 211 | 576 |

12. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Na účely prehľadu o peňažných tokoch obsahujú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty nasledovné položky:

| <i>(v tis. EUR)</i> | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Peňažné prostriedky v bankách | 2 133 | 3 608 |
| Pokladničná hotovosť | 8 | 9 |
| Spolu peniaze a peňažné ekvivalenty | 2 141 | 3 617 |

13. Základné imanie

Upísané základné imanie Spoločnosti pozostáva zo 100 ks kmeňových akcií (31. december 2022: 100 kusov v nominálnej hodnote 200 tis. EUR na akciu) v nominálnej hodnote 200 tis. EUR na akciu. Všetky tieto akcie boli splatené v plnej výške. So všetkými vydanými akciami sú spojené rovnaké práva.

Spoločnosť nevlastní svoje vlastné akcie.

14. Zmeny vo vlastnom imaní

| <i>(v tis. EUR)</i> | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Základné imanie | 20 000 | 20 000 |
| Fondy zo zisku | 4 000 | 4 000 |
| Nerozdelený zisk | 64 572 | 55 287 |
| Zisk na účtovné obdobie | 13 337 | 9 355 |
| Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti | 101 909 | 88 642 |

Na základe rozhodnutia akcionárov Spoločnosť previedla výsledok hospodárenia za rok 2022 vo výške 9 286 tis. EUR na nerozdelený zisk minulých období.. (31. december 2022: Spoločnosť nevyplatila dividendy v roku 2022 a čiastku v celej výške 20 520 tis. EUR previedla na nerozdelený zisk minulých období).

15. Úvery a pôžičky

| <i>(v tis EUR)</i> | Úroková sadzba | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|---|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Dlhodobé úročené pôžičky | | | |
| Tatra banka, a.s. | 2.2.%- 2.90 % + 3M Euribor | 9 449 | 15 705 |
| Slovenská sporiteľňa, a.s. | 2.90 % + 3M Euribor | 1 398 | 4 193 |
| Spolu dlhodobé úročené pôžičky | | 10 847 | 19 897 |
| Krátkodobé úročené pôžičky | | | |
| Tatra banka, a.s. | 2.2.%- 2.90 % + 3M Euribor | 9 309 | 8 859 |
| Slovenská sporiteľňa, a.s. | 2.90 % + 3M Euribor | 2 795 | 2 795 |
| Spolu krátkodobé úročené pôžičky | | 12 104 | 11 655 |

Súčasťou dlhodobých úverových zmlúv je aj záväzok Spoločnosti dodržiavať isté finančné ukazovatele.

Spoločnosť k 31. decembru 2023 nesplnila finančný ukazovateľ celková likvidita.

Všetky dotknuté banky vydali potvrdenie, že neplnenie finančného ukazovateľa pre účely úverovej zmluvy nepovažujú za prípad neplnenia a nebudú vyžadovať predčasné splatenie úveru. Vedenie Spoločnosti je presvedčené, že v budúcnosti Spoločnosť vytvorí dostatočné prevádzkové peňažné toky na splácanie svojich záväzkov, a že pri existujúcej zadĺženosti je vysoko pravdepodobné, že krátkodobé bankové úvery bude schopná prolongovať alebo refinancovať v čase ich splatnosti.

Všetky úvery sú vyjadrené v eurách, pokiaľ nie je v tabuľke uvedené inak.

Zostatková a pôvodná hodnota úverov:

| | Zostatková hodnota | | Pôvodná hodnota | |
|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31. december 2023 | 31. december 2022 | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
| Úvery | 22 951 | 31 552 | 22 951 | 31 552 |
| Spolu | 22 951 | 31 552 | 22 951 | 31 552 |

16. Podriadený úver

| (v tis EUR) | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Podriadený úver (dlhodobá časť) | 69 762 | 67 299 |
| Podriadený úver (krátkodobá časť) | - | - |
| Spolu podriadený úver | 69 762 | 67 299 |

17. Závazky z lízingu

Splatnosť záväzkov z lízingu je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

| | Minimálne lízingové splátky | | Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok | |
|--|-----------------------------|----------------------|---|----------------------|
| | 31. december 2023 | 31. december 2022 | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
| Závazky z lízingu | | | | |
| Splatné do 1 roka | 10 200 | 5 532 | 5 776 | 4 057 |
| Splatné od 1 do 5 rokov vrátane | 39 251 | 13 253 | 21 730 | 8 445 |
| Splatné po 5 rokoch | 52 905 | 26 311 | 42 080 | 21 726 |
| | 102 356 | 45 095 | 69 586 | 34 228 |
| Mínus: nerealizované finančné náklady | 32 770 | 10 867 | - | - |
| Súčasná hodnota záväzkov z lízingu | 69 586 | 34 228 | 69 586 | 34 228 |
| Mínus: suma istiny splatná do 1 roka (vykázaná v krátkodobých záväzkoch) | | | 5 776 | 4 057 |
| Suma istiny splatná nad 1 rok (vykázaná v dlhodobých záväzkoch) | | | 63 810 | 30 171 |

Spoločnosť použila na diskontovanie prírastkovú úrokovú sadzbu. Použitá vážená úroková sadzba k 31. decembru 2023 bola 6.75% (2022: 4.78%)

Pohyby lízingového záväzku sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| (v tis. EUR) | 2023 | 2022 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Stav k 1. januáru | 34 228 | 7 560 |
| Prírastok, z toho: | | |
| Istina | 3 405 | 31 114 |
| Úrok | 275 | 1 213 |
| Modifikácia nájomných zmlúv | 45 142 | -489 |
| Splátky, z toho: | | |
| Istina | -8 832 | -3 749 |
| Úrok | -4 631 | -1 420 |
| Stav k 31. decembru, z toho: | 69 586 | 34 228 |
| Dlhodobé | 63 810 | 30 171 |
| Krátkodobé | 5 776 | 4 057 |

18. Závazky z obchodného styku a iné krátkodobé záväzky

| <i>(v tis EUR)</i> | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <i>Finančné záväzky</i> | | |
| Závazky z obchodného styku | 40 349 | 40 439 |
| <i>Iné krátkodobé záväzky</i> | | |
| Krátkodobé rezervy a záväzky z obchodného styku | 3 758 | 4 466 |
| Závazky voči zamestnancom | 1 617 | 926 |
| Rezerva na nevyčerpanú dovolenku a odmeny zamestnancov | 1 439 | 430 |
| Závazky zo sociálneho poistenia o ostatné priame dane | 998 | 651 |
| Spolu záväzky z obchodného styku a iné krátkodobé záväzky | 48 161 | 46 912 |

Štruktúra záväzkov do lehoty splatnosti a po lehote splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

| <i>v tis. EUR</i> | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky do lehoty splatnosti | 38 464 | 36 471 |
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky po lehote splatnosti | 9 697 | 10 441 |
| Spolu | 48 161 | 46 912 |

19. Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

| <i>(v tis EUR)</i> | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Výnosy z prepravy | 281 788 | 258 640 |
| Výnosy z prenájmu | 12 701 | 9 197 |
| Výnosy z údržby | 6 106 | 5 689 |
| Výnosy z ostatných služieb | 310 | 357 |
| Výnosy z predaja tovaru | - | 64 |
| Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi spolu | 300 906 | 273 948 |

20. Ostatné prevádzkové výnosy

| <i>(v tis EUR)</i> | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Výnosy z predaja dlhodobého majetku | 59 | 344 |
| Zmluvné pokuty a penále | 5 | 4 |
| Ostatné | 40 | 27 |
| Ostatné prevádzkové výnosy spolu | 104 | 375 |

21. Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru

| <i>(v tis EUR)</i> | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Spotreba materiálu | 349 | 302 |
| Zmena stavu nedokončenej výroby (výnosy)/náklady | - | 63 |
| Spotreba energie | 4 | 2 |
| Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru spolu | 353 | 368 |

22. Služby

| <i>(v tis. EUR)</i> | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Náklady na prepravu | 249 803 | 231 565 |
| Nájomné | 5 200 | 5 664 |
| Náklady na údržbu | 4 761 | 4 479 |
| Právne, účtovné, daňové poradenstvo, audit z toho: | 2 541 | 2 062 |
| <i>Náklady na overenie účtovnej závierky</i> | 43 | 41 |
| Náklady na reprezentáciu | 608 | 732 |
| Náklady na cestovné | 601 | 677 |
| Náklady na reklamu | 786 | 617 |
| Ostatné | 2 945 | 1 990 |
| Služby spolu | 267 245 | 247 786 |

23. Osobné náklady

| <i>(v tis. EUR)</i> | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Mzdové náklady, vrátenie odmien členov štatutárov | 9 060 | 6 009 |
| Sociálne zabezpečenie | 1 959 | 1 466 |
| Ostatné osobné náklady | 129 | 145 |
| Osobné náklady spolu | 11 148 | 7 620 |

Funkčné požitky vyplácané členom predstavenstva a dozornej rady

Odmeny členom dozornej rady za rok 2023 predstavovali sumu 234 tis. EUR (2022: 234 tis. EUR).

24. Ostatné prevádzkové náklady

| <i>(v tis. EUR)</i> | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Tvorba opravných položiek | 135 | 576 |
| Dary | 17 | 27 |
| Ostatné dane a poplatky | 17 | 8 |
| Pokuty a penále | 14 | 73 |
| Zostatková hodnota predaného majetku | 3 | 286 |
| Ostatné | 61 | 96 |
| Ostatné prevádzkové náklady spolu | 247 | 1 066 |

25. Finančné výnosy a náklady

| <i>(v tis EUR)</i> | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Prijaté dividendy | 11 021 | 5 016 |
| Kurzové zisky | 236 | 190 |
| Výnosové úroky | 147 | 553 |
| Ostatné | 8 | - |
| Finančné výnosy spolu | 11 412 | 5 759 |

| <i>(v tis EUR)</i> | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Nákladové úroky | 4 608 | 3 806 |
| Úrokové náklad z práv na užívanie aktív | 4 642 | 1 420 |
| Kurzové straty | 155 | 183 |
| Ostatné finančné náklady | 87 | 72 |
| Finančné náklady spolu | 9 492 | 5 481 |
| Finančné výnosy/(náklady) netto | 1 920 | 278 |

26. Dane z príjmov

Splatná a odložená daň z príjmov:

| <i>(v tis. EUR)</i> | 2023 | 2022 |
|--|--------------|--------------|
| Splatná daň z príjmov | 2 617 | 2 964 |
| Odložená daň z príjmov | -752 | -763 |
| Daň z príjmov vykázaná vo výkaze ziskov a strát | 1 865 | 2 201 |

V súlade s platnou legislatívou aplikovala Spoločnosť k 31. decembru 2023 sadzbu 21 % na výpočet splatnej dane z príjmov (21 % v roku 2022) a 21 % na výpočet odloženej dane z príjmov (21 % v roku 2022).

Odsúhlasenie vykázanej dane z príjmov a teoretickej čiastky vypočítanej použitím platných sadzieb dane:

| <i>(v tis. EUR)</i> | | 2023 | | 2022 |
|--|------------|---------------|------------|---------------|
| Zisk/(strata) pred zdanením daňou z príjmov | | 15 202 | | 11 556 |
| Daň z príjmov podľa domácej daňovej sadzby | 21% | 3 192 | 21% | 2 427 |
| Dividendy | | -2 316 | | -1 053 |
| Trvalé a iné rozdiely | | 989 | | 827 |
| Spolu vykázaná daň z príjmov vo výkaze ziskov a strát | 21% | 1 865 | 21% | 2 200 |

BUDAMAR LOGISTICS, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. decembra 2023

Položky odloženej dane k 31. decembru 2023 a pohyby v roku 2023 boli nasledovné:

| v tis. EUR | Pohľadávky | | Závazky | | Netto | |
|--|--------------|--------------|---------|------|--------------|--------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Dlhodobý hmotný majetok | 649 | 431 | - | - | 649 | 431 |
| Pohľadávky z obchodného styku | 910 | 120 | - | - | 910 | 120 |
| Opravná položka k investíciám | 349 | 1 084 | - | - | 349 | 1 084 |
| Závazky a rezervy | 1 830 | 1 462 | - | - | 1 830 | 1 462 |
| Zostatok k 31. decembru | 3 738 | 3 096 | - | - | 3 738 | 3 096 |
| Vykázaná vo výkaze ziskov a strát (výnos)/náklad | | | | | -752 | -763 |
| Vykázaná vo vlastnom imaní | | | | | - | - |
| Pohyb zostatku spolu | | | | | -752 | -763 |

27. Zisk na akciu

| (v tis EUR) | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Čistý zisk pripadajúci na kmeňových akcionárov | 13 337 | 9 355 |
| Počet kmeňových akcií | 100 | 100 |
| Základný zisk na akciu | 133,37 | 93,6 |

Základný zisk na akciu sa vypočítava ako podiel čistého zisku za účtovné obdobie pripadajúceho na kmeňových akcionárov a váženého priemerného počtu kmeňových akcií.

Spoločnosť nemá žiadne potenciálne kmeňové akcie, a preto zredukovaný zisk na akciu je rovnaký ako základný zisk na akciu.

28. Finančné nástroje

Finančným nástrojom je hotovosť, kapitálový nástroj inej účtovnej jednotky, akákoľvek dohoda oprávňujúca získať alebo zaväzujúca poskytnúť hotovosť alebo iné finančné aktívum alebo akákoľvek dohoda oprávňujúca alebo zaväzujúca zámenu finančných aktív a záväzkov.

Účtovná hodnota finančných nástrojov:

| (v tis EUR) | 31. december 2023 | 31. december 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 2 141 | 3 617 |
| Pohľadávky z obchodného styku | 38 922 | 36 532 |
| Finančné aktíva spolu | 41 063 | 40 149 |
| Závazky z obchodného styku | 40 439 | 40 439 |
| Krátkodobá časť dlhodobých úverov, krátkodobé úvery | 12 105 | 11 655 |
| Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhodobých úverov | 10 847 | 19 897 |
| Finančné záväzky spolu | 63 301 | 71 991 |

Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota finančných aktív a finančných záväzkov ocenených v zostatkovej hodnote sa z dôvodu ich krátkej splatnosti významne nelíši od ich účtovnej hodnoty.

Riadenie finančného rizika

Finančné riziká, ktoré súvisia s činnosťou Spoločnosti:

- kreditné riziko
- riziko likvidity
- trhové riziko, ktoré zahŕňa:
 - úrokové riziko
 - menové riziko
 - komoditné riziko

Spoločnosť je pri svojich operáciách vystavená rôznym trhovým rizikám, najmä riziku zmien úrokových sadzieb a výmenných kurzov, ako aj riziku likvidity a kreditnému riziku. Pre minimalizovanie rizika vyplývajúceho zo zmien výmenných kurzov a úrokových sadzieb Spoločnosť vstupuje do transakcií s požadovanými parametrami na zabezpečenie jednotlivých transakcií a celkových rizík pomocou nástrojov dostupných na trhu.

Spoločnosť môže pri riadení komoditného, menového a úrokového rizika vyplývajúceho z peňažných tokov z podnikateľských činností a finančných dohôd uzatvárať rozličné typy forwardov, swapov a opcí. V súlade s politikou celej Skupiny v oblasti riadenia rizika nie sú povolené žiadne špekulatívne obchody.

Kreditné riziko

Spoločnosť predáva svoje služby rôznym odberateľom, z ktorých žiadny, či už jednotlivo alebo spoločne, z hľadiska objemu a solventnosti, nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok.

Spoločnosť má vypracované také operatívne postupy, ktoré zabezpečujú, aby sa služby predávali zákazníkom s dobrou úverovou históriou a aby sa nepresiahol prijateľný limit úverovej angažovanosti.

Maximálne riziko nesplatenia predstavuje účtovná hodnota každého finančného aktíva vykázaná v súvahe, znížená o opravnú položku.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná plniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti.

Politikou Spoločnosti je, aby mala v súlade so svojou finančnou stratégiou dostatočné peňažné prostriedky a ekvivalenty, alebo aby mala k dispozícii finančné prostriedky v primeranej výške úverových zdrojov na pokrytie rizika nedostatočnej likvidity.

Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko, že reálna hodnota budúcich peňažných tokov finančných nástrojov bude kolísať kvôli zmenám v trhovách úrokových mierach. Vystavenie sa riziku vzniká najmä kvôli zmenám v trhovách úrokových mierach, ktoré sa týkajú najmä záväzkov Spoločnosti vyplývajúcich z dlhodobých úverov s pohyblivými úrokovými mierami.

Menové riziko

Menové (kurzové riziko) je rizikom že reálna hodnota budúcich peňažných tokov finančných nástrojov bude kolísať kvôli zmenám v kurzoch zahraničných mien.

Spoločnosť môže pri riadení svojho kurzového rizika vyplývajúceho z peňažných tokov z obchodných činností a zo zmlúv o financovaní v cudzích menách alebo z niektorých transakcií uzatvárať rozličné typy devízových kontraktov.

Spoločnosť má pozíciu v CZK a USD pri peňažných tokoch z prevádzkovej činnosti. Zároveň čiastočne využíva pri riadení menového rizika aj tzv. prirodzený hedging, t.j. prispôbenie inkasnej meny zákazníkov platobnej mene dodávateľov.

Komoditné riziko

Pre elimináciu rizika zmien trhových cien sa v prípade kľúčových obchodných prípadov/ komodít Spoločnosť snaží o dosiahnutie dlhodobých kontraktov s fixnou cenou na strane dodávateľa a následné vytvorenie ekvivalentného vzťahu smerom k zákazníkovi. Prípadné zmluvné mechanizmy realizácie cenových zmien vplyvom menového kurzu alebo oficiálnych taríf dodávateľov sú implementované aj do obchodných zmlúv so zákazníkmi Spoločnosti.

Riadenie kapitálu

Hlavným cieľom Spoločnosti pri riadení kapitálu je zabezpečiť, že Spoločnosť má pozitívne úverové hodnotenie a zdravú štruktúru kapitálu tak, aby podporovala činnosť Spoločnosti a maximalizovala hodnotu pre akcionárov.

Hlavným cieľom Spoločnosti v oblasti riadenia kapitálu je zaistiť zabezpečenie vysokého kreditného ratingu a zdravých finančných ukazovateľov kapitálu s cieľom podporiť jej podnikateľskú činnosť a maximalizovať hodnotu akcionárov.

Spoločnosť riadi a upravuje svoju kapitálovú štruktúru s pohľadom na zmeny v ekonomických podmienkach. V rámci zachovania alebo úpravy kapitálovej štruktúry Spoločnosť môže upravovať výplaty dividend akcionárom, vyplatiť kapitál akcionárom, alebo vydať nové akcie.

29. Zmluvné a podmienené záväzky

Záväzky z finančného prenájmu

Spoločnosť nemá žiadne iné záväzky z finančných prenájomov k 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022 okrem tých, ktoré sú vykázané v poznámke 17.

Záruky

Celková výška záruk poskytnutých mimo Spoločnosti k 31. decembru 2023 je v hodnote 2 935 tis. EUR (31. december 2022: 3 185 tis. EUR).

Daňová legislatíva

Vzhľadom na to, že viaceré oblasti slovenského daňového práva (napr. legislatíva ohľadom transferového oceňovania) 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, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol významný náklad.

Kapitálové záväzky

Spoločnosť pokračuje v pláne investičnej výstavby s cieľom rozšírenia kapacít na poskytovanie služieb zákazníkom. K 31. decembru 2023 ani k 31. decembru 2022 nemá Spoločnosť kapitálové záväzky.

30. Transakcie so spriaznenými osobami

Poznámka č. 8 poskytuje informácie o spriaznených osobách, vrátane detailov o dcérskych spoločnostiach, spoločných podnikoch a pridruženom podniku.

Nasledujúce tabuľky uvádzajú celkovú výšku transakcií, ktoré boli uzavreté so spriaznenými osobami počas rokov končiacich k 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022. Transakcie so spriaznenými osobami boli uzatvorené na základe cien, ktoré odzrkadľujú princíp obvyklej ceny.

| <i>(v tis. EUR)</i> | | 31. december 2023 | | |
|---|---------------|--------------------------|-------------------|----------------|
| Spriaznená strana | Výnosy | Náklady | Pohľadávky | Závazky |
| MINERFIN, a.s. | 27 830 | - | 1 004 | - |
| BUDAMAR SOUTH, s.r.o. | 23 600 | 954 | 2 585 | 215 |
| LOKORAIL, a.s. | 7 744 | 28 633 | 1 032 | 3 040 |
| Ostravská dopravní společnost, a.s. | 3 599 | 1 838 | 656 | 58 |
| INTER CARGO Sp. Z o o. | 2 474 | 6 467 | 456 | -39 |
| NH - TRANS, SE | 2 394 | 34 805 | 268 | 4 243 |
| BUDAMAR SOUTH doo Beograd | 526 | 21 | 306 | 0 |
| BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s. | 403 | 1 100 | 35 | 160 |
| Slovenská plavba a prístavy a.s. | 321 | 14 484 | 33 | 1 133 |
| BUDAMAR INNOVATIONS, a.s. | 77 | - | 31 | - |
| ŽOS Vrútky a.s. | 58 | 329 | 65 | 108 |
| TATRAVAGÓNKA a.s. | 58 | - | 17 | - |
| Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s. | 51 | 621 | 4 | - |
| CENTRAL RAILWAYS a.s. | 6 | 12 366 | 2 | 1 757 |
| FTS Group s. r. o. | 3 | - | - | - |
| BUDAMAR INTERNATIONAL LIMITED | - | - | - | - |
| Trade Management, s.r.o. | - | - | - | - |
| Spolu | 69 145 | 101 617 | 6 492 | 10 675 |

| <i>(v tis. EUR)</i> | | 31. december 2022 | | |
|---|---------------|--------------------------|-------------------|----------------|
| Spriaznená strana | Výnosy | Náklady | Pohľadávky | Závazky |
| MINERFIN, a.s. | 28 740 | - | 1 634 | - |
| BUDAMAR SOUTH, s.r.o. | 23 654 | 1 304 | 3 470 | 27 |
| Ostravská dopravní společnost, a.s. | 4 534 | 1 525 | 692 | 148 |
| NH - TRANS, SE | 3 652 | 32 016 | 384 | 4 561 |
| INTER CARGO Sp. Z o o. | 3 062 | 7 468 | 217 | 543 |
| LOKORAIL, a.s. | 2 750 | 18 505 | 519 | 2 565 |
| BUDAMAR SOUTH doo Beograd | 404 | 15 | 32 | 4 |
| BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s. | 337 | 875 | 90 | 170 |
| Slovenská plavba a prístavy a.s. | 314 | 18 031 | 29 | 2 549 |
| BUDAMAR INNOVATIONS, a.s. | 266 | 99 | 118 | 67 |
| ŽOS Vrútky a.s. | 124 | 713 | 44 | 81 |
| TATRAVAGÓNKA a.s. | 75 | 1 | 5 | - |
| Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s. | 24 | 1 | - | - |
| CENTRAL RAILWAYS a.s. | 7 | 10 050 | - | 1 600 |
| FTS Group s. r. o. | 3 | - | 1 | - |
| BUDAMAR INTERNATIONAL LIMITED | - | - | - | - |
| Spolu | 67 590 | 90 702 | 7 229 | 12 311 |

Orgány Spoločnosti

Podľa výpisu z Obchodného registra Mestského súdu Bratislava III k 31. decembru 2023 majú orgány Spoločnosti nasledovné zloženie:

Predstavenstvo: Ing. Peter Malec – predseda predstavenstva
 Ing. Ľubomír Loy
 Ing. Ján Vošček
 Ing. David Kostelík
 Mgr. Vladimír Krno

Dozorná rada: Ing. Peter Planý – predseda dozornej rady
 Ivan Petříček
 Ing. Jaroslav Víttek

31. Udalosti po súvahovom dni

Po 31. Decembri 2023 nenastali také udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v týchto poznámkach.

