



GROUP

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**  
o overení konsolidovanej účtovnej závierky a výročnej správy  
k 31. decembru 2023

spoločnosti  
**Todos group, s. r. o.**

Bratislava, Slovenská republika  
28. júna 2024



GROUP

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**  
Spoločníkom a štatutárnemu orgánu spoločnosti  
**Todos group, s. r. o.**

## **I. Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky**

### Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti **Todos group, s. r. o.**, Panónska cesta 45A, 851 04 Bratislava, IČO: 46 368 329, a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

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

### Základ pre názor

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

### Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

### Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.



ČÍSLO 1

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy o finančných údajoch účtovných jednotiek alebo ich obchodných aktivitách v rámci skupiny pre účely vyjadrenia názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za vedenie, kontrolu a realizáciu auditu skupiny. Ostávame výhradne zodpovední za náš názor audítora.

## II. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

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

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

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

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

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

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

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

Bratislava, 28. júna 2024



BPS Audit, s. r. o.  
Plynárska 1  
821 09 Bratislava - mestská časť Ružinov  
Licencia UDVA č. 406

Zodpovedný audítor  
Ing. Roman Juráš  
Licencia SKAU č. 1074

# **Todos group, s. r. o.**

Konsolidovaná účtovná zvierka zostavená podľa IFRS  
v znení prijatom EÚ  
k 31. decembru 2023

# Obsah

Konsolidovaná súvaha

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku hospodárenia

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

Príloha: štruktúra Skupiny

## Konsolidovaná súvaha k 31. decembru 2023

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou

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

	Pozn.	Stav k 31. decembru	
		2023	2022
<b>Neobežný majetok</b>			
Budovy, stroje, prístroje a zariadenia	4.	24 411	22 877
Dlhodobý majetok držaný na predaj a majetok začlenený do skupín majetku určeného na predaj do jedného roka	16.	5 601	5 594
Dlhodobý nehmotný majetok	5.	-	2
Goodwill	5.	-	-
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok		-	2
Pridružené a spoločné podniky	7.	-	-
Odložená daňová pohľadávka	13.	115	31
Finančné investície držané do splatnosti	10.	-	4
Pohľadávky z poskytnutých úverov	8.	(83)	(121)
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	9.	3 958	3 872
Finančný majetok určený na predaj	11.	-	-
Náklady budúcich období	15.	-	-
		<b>34 002</b>	<b>32 259</b>
<b>Obežný majetok</b>			
Zásoby	12.	16 680	11 783
Splatná daň z príjmov			
Finančné investície držané do splatnosti	10.	4 616	12 732
Pohľadávky z poskytnutých úverov	8.		
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	9.	187	
Finančný majetok určený na predaj	11.		
Náklady budúcich období	15.	102	143
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	14.	2 621	942
		<b>24 206</b>	<b>25 600</b>
<b>MAJETOK SPOLU</b>		<b>58 208</b>	<b>57 859</b>

Poznámky na stranách 10 až 34 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky.

## Konsolidovaná súvaha k 31. decembru 2023 (pokračovanie)

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou

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

	Pozn.	Stav k 31. decembru	
		2023	2022
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	17.	908	908
Ostatné kapitálové vklady		681	681
Hospodárske výsledky minulých období		2 887	9 635
<b>Nekontrolné podiely</b>		(168)	
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>4 308</b>	<b>11 224</b>
<b>Dlhodobé záväzky</b>			
Bankové úvery	18.		
Vlastné dlhopisy	18.		-
		18 504	18 120
Ostatné úvery a pôžičky	18.	937	416
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	20.	17 369	18 122
Rezerva na výplatu odchodného zamestnancom	20.		
Rezervy	21.		
Odložený daňový záväzok	13.	1 450	1 570
Výnosy budúcich období	22.		
		<b>38 260</b>	<b>38 228</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>			
Bankové úvery	18.		
Bankové úvery – kontokorenty	18.	223	261
Vlastné dlhopisy	18.		
Ostatné úvery a pôžičky	18.	12 269	3 956
Finančné deriváty	19.		
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	20.	1 809	3 020
Rezervy	21.	692	535
Splätaná daň z príjmu	20.	639	477
Výnosy budúcich období	22.	8	4
		<b>15 640</b>	<b>8 253</b>
Záväzky začlenené do skupín majetku určeného na predaj	16.		
<b>Záväzky spolu</b>		<b>53 900</b>	<b>46 481</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU</b>		<b>58 208</b>	<b>57 705</b>

Poznámky na stranách 10 až 34 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky.

## Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci 31. decembra 2023

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou

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

	Pozn.	Rok končiaci 31. Decembra	
		2023	2022
<b>Pokračujúce činnosti</b>			
Tržby	23.	125 265	77 237
Náklady na predaj	25.	(98 352)	(63 081)
<b>Marža</b>		<b>26 913</b>	<b>14 156</b>
Ostatné prevádzkové výnosy	24.	355	325
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		(2 888)	(2 482)
Ostatné náklady na predaj a administratívne náklady	26.	(21 477)	(11 210)
Ostatné čisté prevádzkové zisky (straty)	27.	633	773
<b>Zisk (strata) z prevádzkovej činnosti</b>		<b>3 536</b>	<b>1 562</b>
Výnosové úroky	28.	184	624
Nákladové úroky	28.	(1 978)	(664)
Ostatné čisté finančné zisky (straty)	28.	(172)	(78)
Zisk (strata) z finančnej činnosti		(1 966)	(118)
Podiely na zisku pridružených a spoločných podnikov			
<b>Zisk (strata) pred zdanením</b>		<b>1 570</b>	<b>1 444</b>
Daň z príjmov	29.	(640)	(432)
<b>Čistý zisk (strata) za obdobie z pokračujúcich činnosti</b>		<b>930</b>	<b>1 012</b>
Čistý zisk (strata) za obdobie z ukončovaných činnosti	30.		
<b>ČISTÝ ZISK (STRATA) ZA OBDOBIE</b>		<b>930</b>	<b>1 012</b>
<b>Ostatný komplexný výsledok hospodárenia</b>			
Zisk z precenenia majetku			
Kurzové rozdiely z prepočtu na prezentačnú menu			
Zmeny reálnych hodnôt finančných aktív k dispozícii na predaj			
Daň z príjmov k položkám ostatného komplexného výsledku hospodárenia			
<b>ČISTÝ OSTATNÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA OBDOBIE</b>			
<b>KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA OBDOBIE</b>		<b>930</b>	<b>1 012</b>
<b>Čistý zisk (strata) za obdobie pripadajúci na:</b>			
Akcionárov materskej spoločnosti		937	1 012
Nekontrolné podiely		(7)	
		<b>930</b>	<b>1 012</b>
<b>Komplexný výsledok hospodárenia za obdobie pripadajúci na:</b>			
Akcionárov materskej spoločnosti		937	1 012
Nekontrolné podiely		(7)	
		<b>930</b>	<b>1 012</b>

Poznámky na stranách 10 až 34 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky.

## Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2023

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou  
(Všetky údaje sú uvedené v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

názov	Zmeny							Mensino vé podieľy	VLASTNÉ IMANIE SPOLU			
	Základné imanie (okrem vlastných akcií)	Ostatné kapitálo vé vklady	Zmeny v prebytko ch z precenení a	Aktuárske zisky a straty	Kurzové rozdiely - zahraníčan á prevádzka	Kurzové rozdiele - zahraníčan á prevádzka	Zabezpečen ie úrokového rizika - efektívna časť			Podiel na ostatnom rozšírenom výsledku hospodáren ia prídružených podnikov	Nerozdelen é zisky (neuhrađe né straty)	SPOLU
Stav k 1. januáru	908	388	5 223	-	-	-	-	-	3 410	9 929	-	9 929
Zmeny účetných metód	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oprava chýb minulých období	-	-	(15)	-	-	-	-	-	5	(10)	-	(10)
<b>Prehodnote ný stav</b>	<b>908</b>	<b>388</b>	<b>5 208</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 415</b>	<b>9 919</b>	<b>-</b>	<b>9 919</b>
Zmeny v roku												
HV bežného obdobia												
Ostatný rozšírený výsledok hospodárenia za obdobie - pred daňou z príjmu									1 012	1 012		1 012
Daň z príjmu												





## Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

	Pozn.	Rok končiaci 31. decembra	
		2023	2022
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>			
Zisk (strata) pred zdanením daňou z príjmov		1 570	1 444
Úpravy o:			
Odpisy/Amortizácia		2 888	2 482
Tvorba/(použitie, zrušenie) opravných položiek k majetku		0	14
Zmena rezerv a účtov časového rozlíšenia		161	255
Čisté finančné náklady		0	0
Kurzové (zisky)/straty		0	0
Ostatné úpravy		-2 505	-2 121
Zmeny v peňažných tokoch z predaja aktív a záväzkov začlenených do skupín majetku určeného na predaj		300	-2 957
<b>Zmeny pracovného kapitálu (okrem vplyvu akvizícií)</b>			
Zásoby		-4 897	-3 839
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky		-273	-1 326
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky		-1 964	4 773
Prijaté úroky		-184	-624
Platené úroky		1 978	664
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>-2 926</b>	<b>-1 235</b>
Daň z príjmu nárokovaná/(zaplatená)		-640	-432
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>-3 566</b>	<b>-1 667</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
Príjmy z predaja neobežného hmotného majetku		1 734	2 198
Obstaranie a predaj finančného majetku k dispozícii na predaj a ostatných podielov alebo dlhových finančných nástrojov		0	
Úvery a pôžičky (poskytnuté)/splatené		-8 694	-1 299
Príjmy z úrokov		624	624
Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť		0	0
Ostatné výdavky vzťahujúce sa na investičnú činnosť		0	0
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>		<b>-6 336</b>	<b>1 523</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>			
Príjmy z rôznych ďalších vkladov do vlastného imania majiteľmi účtovnej jednotky		0	0
Príjmy z vloženého kapitálu od nekontrolných podielov		0	0
Výdavky so znížením kapitálu od nekontrolných podielov		0	0
Príjmy z úverov a ich splácanie		8 694	1 299
Splácanie záväzkov z finančného prenájmu		-471	-471
Zaplatená daň z príjmov		0	0
Dividendy vyplatené zamestnancom		0	0
Vplyv zmeny vlastníckych podielov v dcérskych spoločnostiach bez straty kontroly		0	0
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>		<b>8 223</b>	<b>828</b>
<b>Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>		<b>1 679</b>	<b>-684</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		942	1 626
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty v dcérskych spoločnostiach, v ktorých bola získaná kontrola / (resp. došlo k strate kontroly)			
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	14.	<b>2 621</b>	<b>942</b>

Poznámky na stranách 10 až 34 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky.

## Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023

zostavené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou

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

### 1. Všeobecné informácie

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2023 a zahŕňa spoločnosť Todos group, s. r. o. (ďalej ako "Spoločnosť") a jej dcérske spoločnosti (spolu ďalej ako "Skupina").

Spoločnosť bola založená 16. septembra 2011 a do obchodného registra bola zapísaná ako spoločnosť s ručením obmedzeným dňa 11. októbra 2011 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, Oddiel: Sro, Vložka číslo: 76284/B).

Medzi hlavné činnosti Spoločnosti patria nákup, predaj a prenájom motorových vozidiel rôznych značiek. Oproti minulému obdobiu nedošlo k zmenám v hlavných činnostiach Spoločnosti. Činnosť Skupiny sa koncentruje v oblasti nákupu, predaja a prenájmu motorových vozidiel. Skupina pôsobí v Slovenskej republike.

Konsolidovaná účtovná závierka po jej schválení valným zhromaždením Spoločnosti bude zverejnená priamo v sídle Spoločnosti.

#### Sídlo Spoločnosti

Spoločnosť od 26.04.2019 sídli na adrese:

Panónska cesta 45A  
851 04 Bratislava - mestská časť Petržalka  
Slovenská Republika

Identifikačné číslo (IČO) Spoločnosti je: 46 368 329  
Daňové identifikačné číslo (DIČ) Spoločnosti je: 2023355202

#### Štruktúra spoločníkov materskej spoločnosti

Štruktúra spoločníkov Spoločnosti k 31. decembru 2023 je nasledovná:

	Výška podielu na základnom imaní		Výška hlas. práv
	v tis. Eur	%	%
13 s. r. o.	302 700	33,33	33,33
FEMIRA s.r.o.	302 700	33,33	33,33
PPP Holding s. r. o.	302 700	33,33	33,33
<b>Spolu</b>	<b>908 100</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

#### Štatutárne orgány Spoločnosti

Zloženie štatutárnych orgánov Spoločnosti bolo k 31. decembru 2023 nasledovné:

Konatelia:  
= Peter Vojtko

## Počet zamestnancov

V roku 2023 bol priemerný počet zamestnancov v Skupine 245 (v roku 2022: 221).

## Informácie o konsolidovanej Skupine

Zoznam dcérskych spoločností v Skupine a štruktúra Skupiny k 31. Decembru 2023 sú uvedené v Poznámke 6, resp. v prílohe na konci poznámok.

Najdôležitejšie zmeny a udalosti v roku 2023, ktoré ovplyvnili štruktúru konsolidovanej Skupiny, sú nasledovné.

Do konsolidovanej Skupiny pribudli v roku 2023 tri spoločnosti: Todos mesto, s.r.o.; Xmarton Slovakia s. r. o. a Xmarton s.r.o. (CZ).

## 2. Súhrn hlavných účtovných zásad a metód

Základné účtovné zásady a metódy použité pri zostavení tejto konsolidovanej účtovnej závierky sú opísané nižšie. Tieto metódy sa uplatňujú konzistentne počas všetkých vykazovaných období, pokiaľ nie je uvedené inak.

### Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny k 31. decembru 2023 bola zostavená v súlade s požiadavkami Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou Úniou, ktoré zahŕňajú všetky IFRS vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board - ďalej len „IASB“) a interpretácie vydané Výborom pre interpretácie Medzinárodného finančného výkazovania (International Financial Reporting Interpretations Committee – ďalej len „IFRIC“), ktoré boli účinné k 31. decembru 2021.

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou Úniou vyžaduje použitie účtovných odhadov a uplatnenie úsudku vedenia pri aplikácii postupov účtovania na špecifické transakcie, na vykazované hodnoty majetku a záväzkov a na údaje v poznámkach o podmienenom majetku a záväzkoch ku dňu konsolidovanej účtovnej závierky, a na vykazované sumy výnosov a nákladov počas vykazovaného obdobia. Aj keď tieto odhady a úsudky sa zakladajú na najlepších možných poznatkoch manažmentu o udalostiach a činnostiach, skutočné výsledky sa nakoniec môžu líšiť od týchto odhadov a očakávaní. Informácie o oblastiach, ktoré vyžadujú vyšší stupeň rozhodovania alebo sú zložitejšie alebo oblasti, kde sú predpoklady a odhady významné pre konsolidovanú účtovnú závierku, sú uvedené nižšie v poznámkach.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien, akruálneho princípu a za predpokladu nepretržitého trvania činnosti Skupiny.

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.

### Nové účtovné štandardy a interpretácie

*Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k vydaným štandardom, ktoré nadobudli účinnosť pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 a neskôr.*

Žiadne IFRS štandardy alebo IFRIC interpretácie, ktoré sú prvýkrát účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr, nemajú podstatný dopad na Skupinu.

### Štandardy a interpretácie prijaté Európskou úniou

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.

V priebehu účtovného obdobia Spoločnosť aplikovala nasledujúce novelizácie štandardov IFRS:

- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Doplnenia v kontexte zverejnia účtovnej politiky. Klasifikácia pasív ako krátkodobých alebo dlhodobých je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr, skoršia aplikácia je povolená. Tieto zmeny a doplnenia objasňujú niektoré požiadavky IAS 1 týkajúce sa významnosti, poradia poznámok, medzisúčtov, účtovných zásad a členenia;
- IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby – definícia účtovného odhadu. Novela objasňuje, ako by spoločnosti mali rozlišovať zmeny v účtovných zásadách od zmien v účtovných odhadoch.
- IAS 12 Odložená daň súvisiaca s majetkom a záväzkami vyplývajúcimi z jednej transakcie. Dodatky k IAS 12 Dane z príjmov vyžadujú, aby spoločnosti vykázali odloženú daň z transakcií, ktoré pri prvotnom vykázaní vedú k rovnakým sumám zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdielov. IAS 12 sa

- predtým nezaoberal spôsobom účtovania daňových účinkov súvahových leasingov a podobných transakcií a rôzne prístupy sa považovali za prijateľné.
- IAS 16 ISBA v roku 2020 vydala dodatky k IAS 16, ktoré zakazujú spoločnosti odpočítať si sumu získanú z predaja položiek vyrobených počas prípravy majetku na zamýšľané použitie od obstarávacej ceny nehnuteľnosti, strojov a zariadení. Namiesto toho spoločnosť vykáže takéto výnosy z predaja a všetky súvisiace náklady vo výkaze ziskov a strát. Spoločnosť posúdila vplyv na individuálnu účtovnú závierku ako nevýznamný;
  - IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie – Dodatok týkajúci sa otázok v súvislosti s reformou IBOR pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2021;
  - IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Dodatok týkajúci sa otázok v súvislosti s reformou IBOR pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2021;
  - IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie – Dodatok týkajúci sa otázok v súvislosti s reformou IBOR pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2021;
  - IFRS 16 Lízingy – Dodatok týkajúci sa úľav nájomného v súvislosti s COVID 19; Tento pozmeňujúci a doplňujúci návrh oslobodzuje nájomcov od povinnosti brať do úvahy jednotlivé nájomné zmluvy, aby určil, či sú úľavy na nájomnom, ktoré sa vyskytujú ako priamy dôsledok pandémie COVID19, úpravami nájomu a umožňujú nájomcom takéto úľavy účtovať, akoby nešlo o úpravy nájomu. Vzťahuje sa na úľavy na nájom spojené s COVID19, ktoré znižujú leasingové splátky splatné 30. júna 2021 alebo skôr, touto úpravou predĺžené do 30. júna 2022.
  - IFRS 17 Poistné zmluvy – nahrádza štandard IFRS 4, ktorý bol v roku 2004 prijatý ako dočasný štandard. IFRS 4 udelil spoločnostiam výnimku, aby účtovali o poistných zmluvách podľa národných účtovných štandardov, čo malo za následok veľké množstvo rozličných prístupov. IFRS 17 rieši problémy s porovnateľnosťou, ktoré spôsobil IFRS 4 a vyžaduje, aby všetky poistné zmluvy boli účtované konzistentne, čo je v prospech investorov aj poisťovacích spoločností. Záväzky z poistenia sa budú účtovať v ich súčasnej hodnote, namiesto účtovania v ich historickej hodnote. Spoločnosť neočakáva, že by sa niektorý z jej finančných nástrojov mal riadiť štandardom IFRS 17, pretože sa spoločnosť nevenuje poisťovníctvu;
  - Dodatok o doplnení odkazov na koncepčný rámec v štandardoch IFRS

IASB v roku 2020 vydala zmeny a doplnenia IFRS 17 Poistné zmluvy, ktorých cieľom je pomôcť spoločnostiam pri implementácii štandardu a uľahčiť im vysvetlenie ich finančnej výkonnosti. Základné princípy zavedené pri prvom vydaní IFRS 17 zostávajú nedotknuté. Zmeny a doplnenia, ktoré reagujú na spätnú väzbu od zainteresovaných strán, sú zamerané na:

- znížiť náklady zjednodušením niektorých požiadaviek štandardu;
- uľahčiť vysvetlenie finančnej výkonnosti; a
- uľahčiť prechod odložením dátumu účinnosti štandardu na rok 2023 a poskytnutím ďalšej úľavy s cieľom znížiť úsilie potrebné pri prvej aplikácii IFRS 17.

Uplatnenie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nespôsobilo žiadne významné zmeny v účtovných zásadách spoločnosti. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje vplyv nových štandardov na účtovnú závierku.

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli nasledujúce nové štandardy vydané radou IASB a schválené EÚ, ale zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Dodatok týkajúci sa klasifikácie záväzkov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr; tento dodatok zatiaľ nebol schválený EÚ);
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Dodatok týkajúci sa zverejňovania účtovnej politiky (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr, tento dodatok zatiaľ nebol schválený EÚ);
- IAS 8 Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby – Dodatok týkajúci sa definície účtovných odhadov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr, tento dodatok zatiaľ nebol schválený EÚ);
- IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva – Dodatok týkajúci sa nákladov, ktoré sa majú zahrnúť do posúdenia nevýhodnosti zmluvy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr, tento dodatok zatiaľ nebol schválený EÚ);
- IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie – Dodatok týkajúci sa otázok v súvislosti s reformou IBOR – Fáza 2 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr);

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti, zároveň sa neočakáva, že by nové a doplnené štandardy mohli mať významný dopad na účtovnú závierku Spoločnosti.

## Zásady konsolidácie

### Dcérske spoločnosti

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku Spoločnosti a dcérske spoločnosti, ktoré Spoločnosť kontroluje. Znakom kontroly je, že Skupina je vystavená alebo vlastní práva na premenlivé výstupy na základe jej angažovanosti v tejto spoločnosti a má schopnosť ovplyvňovať tieto výstupy uplatňovaním svojho vplyvu nad spoločnosťou. Vplyv nad spoločnosťou znamená vlastníctvo existujúcich práv na riadenie dôležitých aktivít spoločnosti. Dôležité aktivity spoločnosti sú tie aktivity ktoré významne ovplyvňujú jej výstupy.

Akvizície spoločností sa účtujú použitím nákupnej metódy účtovania, oceňovaním majetku a záväzkov reálnou

hodnotou pri ich akvizícii, pričom dátum akvizície sa stanoví na základe dátumu vysporiadania. Nekontrolné podiely sú ocenené vo výške ich podielu na reálnej hodnote čistých aktív. Výnosy a náklady spoločností obstaraných alebo predaných počas účtovného obdobia sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky odo dňa akvizície, prípadne do dňa, kedy boli predané.

Zostatky a transakcie v rámci Skupiny, vrátane ziskov v rámci Skupiny a nerealizovaných ziskov a strát, sú eliminované okrem prípadov, keď straty indikujú znehodnotenie majetku, ktorého sa týkajú. Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky boli použité jednotné účtovné zásady pre podobné transakcie a iné udalosti za podobných okolností.

Nekontrolné podiely predstavujú zisk/stratu a čisté aktíva, ktoré Skupina nevlastní a vykazujú sa samostatne v konsolidovanej súvahe a zisku/strate za účtovné obdobie. Obstarania nekontrolných podielov sa účtujú ako transakcie vo vlastnom imaní. Akýkoľvek rozdiel medzi hodnotou o ktorú sa upraví výška nekontrolných podielov a hodnotou obstaranej investície sa zaúčtuje priamo do vlastného imania.

#### *Spoločné dohody*

Dohoda je pod spoločnou kontrolou ak rozhodnutia o jej významných aktivitách vyžadujú jedhohlasný súhlas strán, ktoré ju spoločne kontrolujú. Spoločné dohody sa delia na dva druhy: spoločné prevádzky a spoločné podniky. Pri stanovení o aký druh spoločnej dohody ide, je potrebné brať do úvahy práva a záväzky zmluvných strán vyplývajúce z dohody v rámci bežnej obchodnej činnosti.

Spoločná dohoda sa klasifikuje ako spoločná prevádzka ak má Spoločnosť práva k majetku a zodpovednosť za záväzky vyplývajúce z tejto dohody. O podiele Spoločnosti na spoločnej prevádzke sa účtuje vo výške jej prislúchajúceho podielu na aktívach, záväzkoch, výnosoch a nákladoch zo zmluvnej dohody a vykazuje sa v jednotlivých riadkoch konsolidovanej účtovnej závierky spoločne s podobnými položkami.

Keď Skupina vkladá alebo predáva aktíva spoločnej prevádzke, na základe podstaty transakcie sa zisk alebo strata z tejto transakcie účtuje iba do výšky podielu iných strán na tejto prevádzke. Keď Skupina kúpi majetok od spoločnej prevádzky, Skupina nevykáže svoj podiel na zisku zo spoločnej prevádzky z takejto transakcie, až kým nepredá tento majetok nezávislej strane.

Spoločná dohoda sa klasifikuje ako spoločný podnik ak má Spoločnosť práva k čistým aktívam tejto dohody.

Investície Skupiny do spoločných podnikov sa účtujú metódou vlastného imania. Investície do spoločného podniku sa prvotne vykazujú v obstarávacej cene a následne upravujú o následné zmeny v podiele Skupiny na čistom majetku spoločného podniku. Podiel Skupiny na zisku alebo strate zo spoločného podniku sa vykazuje v samostatnom riadku konsolidovaného výkazu komplexného výsledku. Zisky a straty vyplývajúce z transakcií medzi Skupinou a spoločným podnikom sú eliminované do výšky podielu v tomto podniku.

#### **Goodwill**

Goodwill nadobudnutý v rámci podnikovej kombinácie predstavuje v čase obstarania investície prebytok nákladov na podnikovú kombináciu nad podielom nadobúdateľa v čistej reálnej hodnote identifikovateľného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov podniku, do ktorého sa investuje. Goodwill je prvotne vykázaný ako majetok vo výške jeho nákladov a následne je vykazovaný v obstarávacej cene zníženej o akumulované straty zo zníženia jeho hodnoty.

Na účely testovania na zníženie hodnoty sa goodwill alokuje od dátumu nadobudnutia ku všetkým peňazotvorným jednotkám Skupiny, od ktorých sa očakáva úžitok plynúci zo synergie podnikovej kombinácie. Peňazotvorné jednotky, ku ktorým sa goodwill alokoval, sú testované na zníženie hodnoty raz ročne, alebo častejšie, ak existuje náznak, že by hodnota jednotky mohla byť znížená. Ak spätne získateľná suma peňazotvornej jednotky je nižšia ako účtovná hodnota jednotky, strata zo zníženia hodnoty sa alokuje najprv tak, že sa zníži účtovná hodnota goodwillu alokovaného k peňazotvornej jednotke a potom k ostatným aktívam jednotky proporcionálne na základe účtovnej hodnoty každého aktíva v jednotke. Strata vykázaná zo zníženia hodnoty goodwillu sa v nasledujúcom období neruší.

V prípade predaja investície účtovná hodnota príslušného goodwillu vchádza do nákladov na predanú investíciu.

Účtovná politika Skupiny pre účtovanie goodwillu nadobudnutého pri obstaraní investície do pridruženého podniku je uvedená v odseku „Investície do pridružených podnikov“ vyššie.

#### **Dlhodobý majetok držaný na predaj**

Dlhodobý majetok držaný na predaj (a skupiny na vyradenie) je klasifikovaný do kategórie držaný na predaj vtedy, ak jeho účtovná hodnota bude v podstatnej miere spätne získaná prostredníctvom predaja, než jeho pokračujúcim využívaním. Podmienky takejto klasifikácie sú považované za splnené len ak je predaj vysoko pravdepodobný a dlhodobý majetok (alebo skupina na vyradenie) je v stave umožňujúcom okamžitý predaj.

Manažment na príslušnej úrovni musí byť aktívny v úsilí predať tento majetok, a očakáva sa, že predaj sa uskutoční do jedného roka od dátumu klasifikácie. Dlhodobý majetok držaný na predaj (alebo skupiny na vyradenie) sa

oceňuje buď účtovnou hodnotou alebo reálnou hodnotou zníženou o náklady na predaj, podľa toho, ktorá z nich je nižšia.

### **Prepočet cudzích mien**

#### *Funkčná mena a mena prezentácie*

Konsolidovaná účtovná závierka je prezentovaná v eurách, zaokrúhlená na celé tisíce, ktoré sú funkčnou menou a zároveň menou prezentácie Skupiny. Údaje v účtovnej závierke spoločnosti každého zo subjektov Skupiny sú ocenené použitím meny primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daná účtovná jednotka pôsobí („funkčná mena“).

#### *Transakcie a zostatky*

Transakcie v menách iných ako je euro sa prepočítavajú na euro výmenným kurzom platným k dátumu transakcií. Kurzové zisky a straty vyplývajúce zo zúčtovania transakcií v menách iných ako je euro a z prepočtu monetárneho majetku a záväzkov vyjadrených v menách iných ako je euro výmenným kurzom platným ku koncu roka sú zahrnuté do zisku alebo straty bežného obdobia.

Kurzové rozdiely z finančného majetku k dispozícii na predaj sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia a sú kumulované vo vlastnom imaní.

### **Nehnutelnosti, stroje a zariadenia**

Pozemky a budovy sú vykázané v reálnych hodnotách určených na základe znaleckých posudkov vypracovaných nezávislými znalcami, následne zníženými o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty. Precenenia sú vykonávané dostatočne pravidelne na to, aby sa zabezpečilo, aby sa k súvahovému dňu účtovná hodnota významne nelíšila od hodnoty, ktorá by bola stanovená na základe reálnej hodnoty. Stroje a zariadenia sú vykázané v obstarávacích cenách znížených o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty.

Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady priamo vynaložené na obstaranie majetku a ďalšie priamo priraditeľné náklady súvisiace s dopravou majetku na miesto určenia a uvedením do stavu, v ktorom je schopný prevádzky, ktorej spôsob určil manažment. Nákladové úroky nie sú kapitalizované a účtujú sa do nákladov v období, v ktorom vznikli.

Následné náklady vynaložené na obstaranie (technické zhodnotenie) majetku sú súčasťou účtovnej hodnoty majetku iba ak je pravdepodobné, že Skupine budú z danej položky plynúť budúce ekonomické úžitky a obstarávaciu cenu položky je možné spoľahlivo určiť. Účtovná hodnota časti majetku, ktorá bola vymenená, je účtovaná do nákladov. Náklady súvisiace s údržbou a opravou nehnuteľností, strojov a zariadení sa vykazujú v konsolidovanom komplexnom výsledku hospodárenia v období, v ktorom vznikli.

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú. Odpisy k nehnuteľnostiam, strojom a zariadeniam sú účtované do výkazu ziskov a strát lineárnou metódou počas odhadovanej doby životnosti jednotlivých položiek majetku nasledovne:

- |   |               |
|---|---------------|
| - Budovy  | 20 - 50 rokov |
| - Stroje, zariadenia, motorové vozidlá, ostatný majetok | 4 - 20 rokov  |

Zostatková hodnota majetku je jeho očakávaná predajná cena znížená o náklady na uskutočnenie predaja, ak by mal majetok už taký vek a vlastnosti, aké sa očakávajú na konci jeho životnosti. Zostatková hodnota majetku je rovná nule alebo jeho hodnote pri likvidácii, ak Skupina očakáva, že daný majetok bude používať až do konca životnosti. Ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, sa zostatková hodnota a predpokladaná doba životnosti dlhodobého majetku prehodnocuje, a ak je to potrebné, upravuje.

Účtovná hodnota majetku je znížená na úroveň jeho spätne získateľnej hodnoty, ak účtovná hodnota majetku je vyššia ako jeho predpokladaná spätne získateľná hodnota.

Majetok, ktorý je opotrebovaný alebo vyradený, sa odúčtuje zo súvahy spolu s príslušnými opravkami. Zisky a straty pri vyradení majetku sa zisťujú porovnaním tržieb a jeho účtovnej hodnoty a vykazujú sa netto v konsolidovanom komplexnom výsledku hospodárenia.

Pri predaji preceňovaného majetku sa oceňovacie rozdiely kumulované vo vlastnom imaní presunú do nerozdelených ziskov a strát.

### **Investície do nehnuteľností**

Investície do nehnuteľností, najmä obchodné priestory a kancelárske budovy, sú nehnuteľnosti držané skôr za účelom získania nájomného alebo kapitálového zhodnotenia alebo obidvoch, ako za účelom ich predaja v rámci bežného podnikania, použitia vo výrobe alebo pre dodávanie tovaru alebo služieb, alebo na administratívne účely.

Investície do nehnuteľností sa oceňujú v ich reálnej hodnote, pričom zisk alebo strata vznikajúca zo zmeny reálnej hodnoty sa vykazuje v komplexnom výsledku hospodárenia v rámci ostatných prevádzkových výnosov. Investície do nehnuteľností sa neodpisujú.

Nehnuteľnosti, ktoré sú v procese zhotovenia pre budúce využitie ako investície do nehnuteľností, sa považujú za nehnuteľnosti používané vlastníkom až do momentu ukončenia procesu zhotovovania, kedy sa stávajú investíciami do nehnuteľností. Takéto nehnuteľnosti sú vykazované v obstarávacej cene vrátane nákladov na obstaranie.

### **Patenty, obchodné značky a emisné kvóty**

Patenty a obchodné značky sú prvotne oceňované obstarávacou cenou následne zníženou o amortizáciu metódou lineárneho odpisovania počas odhadovanej doby použiteľnosti. Emisné kvóty sú bezplatne pridelené vládou Slovenskej republiky a predstavujú nehmotný majetok s dobou použiteľnosti jeden rok ocenený v reálnej hodnote v čase obstarania, resp. pridelenia. Rozdiel medzi zaplatenou cenou a reálnou hodnotou je účtovaný ako pridelená štátna dotácia, a to vo výnosoch budúcich období ku dňu obstarania a následne systematicky zúčtovaný do výnosov počas obdobia, na ktoré boli emisné kvóty pridelené, bez ohľadu na to, či sú emisné kvóty držané alebo predané. Ku dňu účtovnej závierky Skupina preceňuje emisné kvóty na ich reálnu hodnotu k danému dňu. Rozdiel z precenenia je vykázaný ako oceňovací rozdiel v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia a kumulovaný vo vlastnom imaní.

### **Počítačový softvér**

Náklady priamo súvisiace s identifikovateľnými a jedinečnými softvérovými produktmi pod kontrolou Skupiny a ktoré v budúcnosti pravdepodobne budú generovať ekonomické úžitky prevyšujúce vynaložené náklady počas obdobia trvajúceho viac ako jeden rok sú vykazované ako nehmotný majetok. Následne je počítačový softvér vykazovaný v obstarávacej cene zníženej o kumulovanú amortizáciu a o prípadné straty zo zníženia hodnoty. Náklady, ktoré zvyšujú alebo rozširujú výkonnosť počítačového softvéru v porovnaní s jeho východiskovými parametrami, sú vykázané ako technické zhodnotenie a predstavujú súčasť obstarávacej ceny počítačového softvéru. Náklady súvisiace s údržbou počítačového softvéru sú vykázané v komplexnom výsledku hospodárenia v období, v ktorom vznikli. Obstarávacia cena počítačového softvéru je odpisovaná metódou lineárneho odpisovania počas odhadovanej doby použiteľnosti, maximálne počas 3 rokov. Amortizácia sa vykazuje v komplexnom hospodárskom výsledku v rámci administratívnych nákladov a začína, keď je majetok k dispozícii na používanie.

### **Zásoby**

Zásoby sa oceňujú buď obstarávacou cenou alebo čistou realizovateľnou hodnotou podľa toho, ktorá z nich je nižšia. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny v bežnom obchodnom styku a je znížená o náklady na dokončenie a náklady na predaj. Obstarávacia cena sa počíta na základe metódy váženého aritmetického priemeru. Obstarávacia cena materiálu zahŕňa kúpnu cenu a všetky priame náklady súvisiace s obstaraním, ako napríklad clo a prepravu. Hotové výrobky a nedokončená výroba sa oceňujú vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňujú aj časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia) na základe bežnej kapacity výrobných zariadení. Správna réžia a odbytové náklady nie sú súčasťou vlastných nákladov. Súčasťou vlastných nákladov nie sú úroky z cudzích zdrojov.

### **Zníženie hodnoty nepeňažného majetku**

Majetok, ktorý má neurčitú dobu životnosti, sa neodpisuje, ale každý rok sa testuje na zníženie hodnoty. Pozemky, nedokončené investície a majetok, ktorý sa odpisuje, sa preskúmava z hľadiska možného zníženia hodnoty vždy, keď udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že účtovná hodnota tohto majetku nemusí byť realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa zaúčtuje vo výške, o ktorú účtovná hodnota daného majetku prevyšuje jeho spätné získateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje: buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na predaj alebo jeho úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely posúdenia zníženia hodnoty sa majetok zatrieduje do skupín podľa najnižších úrovní, pre ktoré existujú samostatne identifikovateľné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné toky). Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú v rámci Ostatných čistých prevádzkových ziskov (strát), v komplexnom výkaze hospodárskeho výsledku.

### **Výnosy budúcich období**

Výnosy budúcich období predstavujú výnosy, ktoré vecne a časovo súvisia s budúcimi účtovnými obdobiami.

### **Finančné nástroje – finančný majetok**

Kúpa a predaj finančného majetku sa účtovne zachytí v deň dojednania nákupu, teda v deň, kedy sa Skupina zaviazala daný majetok kúpiť alebo predať. Finančný majetok sa prvotne vykazuje v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady na všetok finančný majetok, okrem kategórie finančného majetku účtovaného v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, ktoré sú prvotne ocenené v reálnej hodnote.

Finančný majetok je klasifikovaný do nasledujúcich kategórií: 'finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok', 'finančné investície držané do splatnosti', 'finančný majetok k dispozícii na predaj' a 'pôžičky a pohľadávky'. Klasifikácia závisí od účelu, pre aký bola investícia obstaraná. Manažment posudzuje klasifikáciu finančných investícií pri obstaraní.

### *Metóda efektívnej úrokovej miery*

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu amortizovanej hodnoty finančného majetku a rozvrhnutia úrokového výnosu na príslušné obdobie. Efektívna úroková miera je miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy počas očakávanej doby životnosti finančného nástroja, alebo, ak je to potrebné, počas kratšieho obdobia.

### *Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok*

Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok je prvotne vykázaný v reálnej hodnote a transakčné náklady sa zaúčtujú priamo do nákladov. Finančný majetok je Skupinou odúčtovaný, keď vypršia práva na peňažné toky, alebo keď bolo toto právo prevedené a Skupina previedla v zásade všetky riziká a potenciálne zisky spojené s vlastníctvom.

### *Investície držané do splatnosti*

Zmenky alebo dlhopisy s pevne určenými alebo stanoviteľnými platbami a pevne určenou splatnosťou, ktoré Skupina zamýšľa a je schopná držať do splatnosti, sú klasifikované ako investície držané do splatnosti. Investície držané do splatnosti sa oceňujú v amortizovanej hodnote pri použití metódy efektívnej úrokovej miery, znížené o prípadné straty zo zníženia hodnoty. Výnosy sa vyčíslujú použitím efektívnej úrokovej miery.

### *Finančný majetok k dispozícii na predaj*

Finančný majetok k dispozícii na predaj predstavuje nederivátový finančný majetok, ktorý je buď zaradený do tejto kategórie alebo nie je klasifikovaný v žiadnej z ostatných kategórií. Finančný majetok k dispozícii na predaj sa následne vykazuje v reálnej hodnote. Zisky a straty zo zmeny reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj sú vykázané v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia až do vyradenia finančného majetku (okrem zníženia hodnoty a kurzových rozdielov, ktoré sú vykazované vo výsledku hospodárenia) a kumulované vo vlastnom imaní. Pri vyradení finančného majetku k dispozícii na predaj sa kumulované zisky a straty z precenenia zúčtujú do hospodárskeho výsledku.

### *Pôžičky a pohľadávky*

Pohľadávky z obchodného styku, pôžičky a ostatné pohľadávky s pevne určenými alebo stanoviteľnými termínmi splátok a ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, sú klasifikované ako 'pôžičky a pohľadávky'. Pôžičky a pohľadávky sa vykazujú v účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery, zníženej o prípadné straty zo zníženia hodnoty. Úrokové výnosy sa vyčíslujú použitím efektívnej úrokovej miery, okrem krátkodobých pohľadávok, kde je očakávaná hodnota úrokových výnosov nevýznamná.

### *Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty*

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, netermínované vklady v bankách (bez povoleného prečerpania peňažných prostriedkov na bežných účtoch v bankách) a iné krátkodobé vysoko likvidné investície s pôvodnou dobou splatnosti neprevyšujúcou tri mesiace. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa oceňujú v nominálnej hodnote.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vykázané v rámci konsolidovaného výkazu peňažných tokov zahŕňujú aj povoleného prečerpania peňažných prostriedkov na bežných účtoch v bankách (kontokorentné úvery), nakoľko používanie povoleného prečerpania predstavuje bežnú súčasť manažmentu likvidity Skupiny.

## **Finančné nástroje – finančné záväzky a emitované vlastné nástroje vlastného imania**

### *Klasifikácia dlhu a nástrojov vlastného imania*

Dlh a nástroje vlastného imania sú klasifikované buď ako finančné záväzky alebo ako nástroje vlastného imania v súlade so zmluvnými ustanoveniami.

### *Nástroje vlastného imania*

Nástroj vlastného imania je akákoľvek zmluva, ktorá vyjadruje zostávajúci podiel na majetku jednotky po odpočítaní všetkých jej záväzkov. Nástroje vlastného imania sa oceňujú vo výške príjmov z emisie znížené o transakčné náklady týkajúce sa emisie.

### *Zložené finančné nástroje*

Komponenty zložených finančných nástrojov sa klasifikujú oddelene ako finančné záväzky alebo nástroje vlastného imania v súlade s ustanoveniami zmluvy.

Reálna hodnota komponentu záväzku ku dňu emisie zloženého finančného nástroja sa stanoví použitím referencie na prevažujúcu trhovú úrokovú mieru pre podobný finančný nástroj. Táto hodnota je vykázaná ako záväzok v amortizovanej hodnote až do jeho splatnosti alebo prípadnej konverzie na nástroj vlastného imania. Hodnota komponentu nástroja vlastného imania sa stanoví odpočítaním reálnej hodnoty finančného záväzku od reálnej hodnoty zloženého finančného nástroja ako celku, a vykáže sa v rámci vlastného imania očistená o vplyv dane z príjmov. Následne sa neprečítuje.

### *Záväzky zo zmlúv o finančnej záruke*

Závazky zo zmlúv o finančnej záruke sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote a následne:

- buď vo výške hodnoty záväzku zo zmluvy o finančnej záruke stanovenej v súlade s ustanoveniami IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok,
- alebo v prvotne vykázanéj hodnote zníženej, tam kde je to potrebné, o amortizáciu účtovanú v súlade s pravidlami vykazovania výnosov uvedených nižšie, podľa toho, ktorá hodnota je vyššia.

#### *Finančné záväzky*

Finančné záväzky, vrátane prijatých úverov a pôžičiek, sa oceňujú prvotne v reálnej hodnote očistenej o transakčné náklady, a následne sú amortizované pri použití metódy efektívnej úrokovej miery. Úrokové náklady sa vyčísľujú použitím efektívnej úrokovej miery.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu amortizovanej hodnoty finančného záväzku a rozvrhnutia úrokového nákladu na príslušné obdobie. Efektívna úroková miera je miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné výdavky počas očakávanej doby životnosti finančného nástroja, alebo, ak je to potrebné, počas kratšieho obdobia.

#### **Derivátové finančné nástroje**

Skupina vstupuje do transakcií s derivátovými finančnými nástrojmi za účelom riadenia rizík zmien výmenných kurzov, vrátane menových forwardových kontraktov a menových opcií.

Deriváty sú prvotne ocenené v reálnej hodnote v čase dojednania transakcie a následne sú precenené na ich reálnu hodnotu platnú v deň účtovnej závierky. Rozdiely z precenenia sa vykazujú v hospodárskom výsledku v čase ich vzniku, okrem precenenia derivátov, ktoré sú súčasťou efektívneho zabezpečovacieho vzťahu.

V ich prípade vykázané oceňovacie rozdiely v hospodárskom výsledku závisí od typu zabezpečovacieho vzťahu.

#### *Vložené deriváty*

Deriváty vložené do iných finančných nástrojov alebo do iných hostiteľských zmlúv sú považované za oddeliteľné deriváty, ak ich riziká a vlastnosti nie sú v úzkom vzťahu s ekonomickými vlastnosťami a rizikami hostiteľskej zmluvy a hostiteľské zmluvy nie sú oceňované v ich reálnej hodnote cez hospodársky výsledok.

#### **Vlastné imanie**

Kmeňové akcie sa označujú ako vlastné imanie. Rozdiel medzi reálnou hodnotou príjmov z emisie akcií tvoriacich vlastné imanie Spoločnosti a ich nominálnou hodnotou je účtovaný na účtoch emisného ážia a vykázaný medzi ostatnými kapitálovými vkladmi vo vlastnom imaní Skupiny. Dodatočné náklady, ktoré možno priamo priradiť k emisii akcií, sa po odpočítaní vplyvu na daň z príjmov vykazujú vo vlastnom imaní ako pokles z príjmov z emisie.

#### **Platené dividendy**

Dividendy platené akcionárom Skupiny sú vykázané ako záväzok v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny v čase, keď dôjde k schváleniu ich výplaty valným zhromaždením.

#### **Rezervy / Podmienené záväzky**

Rezervy sa vytvárajú, ak má Skupina súčasný zákonný, zmluvný alebo mimozmluvný záväzok, ktorý je dôsledkom minulých udalostí a na základe ktorého pravdepodobne dôjde k úbytku ekonomických úžitkov a zároveň je možné vykonať spoľahlivý odhad výšky týchto záväzkov. Ak je faktor času významný, potom sa rezervy oceňujú súčasnou hodnotou výdavkov očakávaných na uhradenie záväzku pri použití sadzby pred zdanením, ktorá odráža aktuálny trhový odhad časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre záväzok. Zvýšenie rezervy v dôsledku plynutia času sa vykazuje ako nákladový úrok.

Podmienené záväzky sa vo finančných výkazoch nevykazujú. Vykazujú sa v poznámkach k účtovnej závierke, pokiaľ možnosť úbytku zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky nie je zanedbateľná.

#### **Zamestnanecké požitky**

Program s vopred stanovenými príspevkami je penzijný program, podľa ktorého Skupina platí pevne stanovené príspevky tretím osobám. Platby príspevkov sú účtované do nákladov v čase ich splatnosti. Príspevky platené do štátom spravovaného penzijného programu (zákonne sociálne poistenie) sú vykazované ako príspevky do programu s vopred stanovenými príspevkami, kde povinnosť Skupiny je v podstate zhodná s povinnosťami, ktoré vyplývajú z účasti v programoch s vopred stanovenými príspevkami.

Pri programoch s vopred stanovenými požitkami sú náklady služby vypočítané pomocou metódy projektovaných jednotkových kreditov, a to využitím aktuárskych výpočtov vykonávaných ku dňu účtovnej závierky.

Záväzok zo stanovených požitkov vykazovaný v súvahe predstavuje súčasnú hodnotu záväzku zo stanovených požitkov upravenú o nevykázané aktuárske zisky a straty a nevykázané náklady minulej služby, zníženú o reálnu hodnotu prípadného majetku programu vykázanú k súvahovému dňu.

## **Vykazovanie výnosov**

Skupina účtuje o výnosoch, keď je možné spoľahlivo určiť ich výšku a keď je pravdepodobné, že v ich dôsledku budú plynúť pre Skupinu ekonomické úžitky. Výnosy sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom je tovar dodaný alebo sú služby poskytnuté, a predstavujú reálnu hodnotu prijatej odmeny alebo pohľadávky za predaj výrobkov a služieb v rámci bežnej podnikateľskej činnosti Skupiny. Výnosy sa vykazujú bez dane z pridanej hodnoty, predpokladaných vrátených tovarov a služieb, zliav a diskontov.

## **Finančné výnosy**

Úrokové výnosy sa vykazujú podľa princípu časového rozlíšenia v období, do ktorého patria, nezávisle od skutočných úhrad týchto úrokov. Výnos z dividend a podielov na zisku sa vykáže, keď vznikne právo na vyplatenie dividendy a podielu na zisku. Zrážkové dane sú presunuté do konsolidovaného komplexného hospodárskeho výsledku.

## **Daň z príjmov**

Daň z príjmov predstavuje sumu dane splatnej a odloženú daň z príjmov.

Daň z príjmov splatná sa účtuje do nákladov Skupiny v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze komplexného hospodárskeho výsledku Skupiny je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z výsledku hospodárenia pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu a umorenia straty. Záväzok Skupiny zo splatnej dane z príjmov je vypočítaný s použitím daňových sadzieb, ktoré boli účinné alebo v podstate uzákonené ku dňu účtovnej závierky.

O odloženej dani z príjmov sa v účtovnej závierke účtuje v plnej výške použitím súvahovej záväzkovej metódy v prípade dočasných rozdielov medzi hodnotou majetku a záväzkov pre daňové účely a ich účtovnou hodnotou. O odloženej dani z príjmov sa neúčtuje, ak vzniká z goodwillu alebo z prvotného vykázania majetku alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nepredstavuje podnikovú kombináciu, a ak v čase transakcie neovplyvňuje účtovný ani daňový zisk alebo stratu.

Odložená daň z príjmov existuje z dočasných rozdielov vznikajúcich pri investíciách do dcérskych, pridružených a spoločných podnikov s výnimkou prípadov, keď je načasovanie realizácie dočasných rozdielov kontrolované Skupinou a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú realizované v dohľadnej budúcnosti.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že bude v budúcnosti generovaný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa budú môcť dočasné rozdiely zrealizovať.

Odložená daň z príjmov je vypočítaná použitím daňových sadzieb, ktoré boli účinné alebo v podstate uzákonené ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a očakáva sa ich použitie v čase realizácie odloženej daňovej pohľadávky alebo vyrovnania odloženého daňového záväzku.

Odložená daň z príjmov sa vykazuje ako výnos alebo náklad a zahrnie sa do hospodárskeho výsledku v danom období, s výnimkou prípadov, keď daň vzniká z transakcií, ktoré sa vykazujú vo vlastnom imaní alebo v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia, a v týchto prípadoch aj príslušná odložená daň z príjmov je rovnako vykázaná vo vlastnom imaní alebo v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia.

Skupina si započítava odložené daňové pohľadávky s odloženými daňovými záväzkami, ak existuje právne vymožiteľné právo ich započítať, a ak sa týkajú daní z príjmov vyberaných tým istým daňovým úradom a Skupina má zámer tieto pohľadávky a záväzky vzájomne započítať.

## **Štátne dotácie a ostatné príspevky**

Dotácie od štátu a ostatné príspevky sa vykazujú v ich reálnej hodnote, ak existuje dostatočne veľká istota, že Skupina dotáciu alebo príspevok dostane a dodrží všetky s tým spojené podmienky.

Dotácie a príspevky súvisiace s obstaraním dlhodobého hmotného majetku sa časovo rozlišujú ako výnosy budúcich období a vykazujú vo výkaze ziskov a strát počas doby životnosti odpisovaného majetku ako ostatné prevádzkové výnosy.

## **Finančný lízing**

Lízing majetku, pri ktorom Skupina preberá v podstate všetky riziká a odmeny plynúce z vlastníctva majetku, je klasifikovaný ako finančný lízing.

Na začiatku doby lízingu vykazuje nájomca finančný lízing ako majetok a príslušný záväzok v sumách stanovených na začiatku lízingu, ktoré sa rovnajú reálnej hodnote prenajatého majetku, alebo ak je nižšia, súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok.

Finančné náklady sa účtujú do výsledku hospodárenia počas doby lízingu použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Majetok obstaraný formou finančného lízingu je odpisovaný počas doby lízingu alebo počas životnosti majetku, podľa toho, ktorá doba je kratšia.

Ak je Skupina v pozícii prenájomateľa v rámci finančného lízingu, vykazuje a prezentuje majetok držaný vo forme finančného lízingu v súvahe ako pohľadávku v sume, ktorá sa rovná čistej investícii do lízingu. Lízingové splátky sú alokované medzi splátku istiny a úrokového výnosu.

### **Operatívny lízing**

Lízingové splátky podľa operatívneho lízingu sa vykážu ako náklad na rovnomernom základe počas doby lízingu.

### **Účtovné odhady a predpoklady pre rozhodnutia manažmentu Skupiny**

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky vyžaduje použitie účtovných odhadov a uplatnenie úsudku manažmentu pri aplikácii postupov účtovania na špecifické transakcie. V procese uplatňovania účtovných metód manažment uskutočňuje tiež určité kritické rozhodnutia, ktoré majú vplyv na vykazované hodnoty majetku a záväzkov Skupiny ku dňu účtovnej závierky, na vykazovanie podmienených záväzkov, zverejňovanie informácií o podmienenom majetku, a na vykazovanie výnosov a nákladov účtovného obdobia.

Skupina uskutočňuje okrem iných aj nasledovné odhady: opravné položky k pochybným a sporným pohľadávkam, k zásobám a k dlhodobému majetku, očakávaná životnosť odpisovaného hmotného a nehmotného majetku. Skupina uskutočňuje odhady a používa predpoklady týkajúce sa budúcich období. Budúce povinnosti a ich dopady nie je možné predvídať s istotou. Nakoľko účtovné odhady si vyžadujú určité skúsenosti s uplatňovaním úsudku pri zostavovaní účtovnej závierky a použité účtovné odhady sa môžu meniť vzhľadom ku skúsenostiam, k novým informáciám a zmenám v ekonomickom prostredí, skutočne dosiahnuté hodnoty sa môžu líšiť od účtovných odhadov použitých Skupinou.

## **3. Riadenie finančného rizika**

V dôsledku svojich činností je Skupina vystavená rozličným finančným rizikám: trhovému riziku (vrátane kurzového rizika, úrokového rizika a cenového rizika), úverovému riziku a riziku likvidity. Medzi hlavné finančné nástroje Skupiny patria pohľadávky a záväzky z poskytnutých a prijatých úverov, pohľadávky a záväzky z obchodného styku, peniaze a krátkodobé bankové vklady. Použitie týchto finančných nástrojov je zamerané najmä na minimalizovanie negatívnych dôsledkov na finančnú situáciu Skupiny.

Riadenie finančného rizika spadá do kompetencie finančného odboru ekonomickej divízie. Zásady a postupy pre celkové riadenie finančného rizika sú súčasťou pracovnej náplne zamestnancov finančného odboru.

### **Kurzové riziko (trhové riziko)**

Kurzové riziko predstavuje riziko fluktuácie hodnôt finančných nástrojov v dôsledku zmien výmenných kurzov cudzích mien. Kurzové riziko vzniká, ak sú budúce obchodné operácie, vykázaný majetok alebo záväzky denominované v cudzej mene, t.j. mene, ktorá nie je funkčnou menou spoločnosti v Skupine. Skupina vykonáva transakcie primárne v mene domovskej krajiny Skupiny, a väčšina jej výnosov, nákladov, ako aj zostatkov na účtoch finančných nástrojov je denominovaná v mene Euro. Skupina je vystavená nízkemu kurzovému riziku vznikajúcemu v súvislosti s rôznymi otvorenými pozíciami hlavne v mene česká koruna. Vedenie Skupiny pravidelne monitoruje kurzové riziko a prijíma opatrenia podľa potreby.

### **Riziko úrokovej sadzby ovplyvňujúce reálnu hodnotu a peňažné toky (trhové riziko)**

Riziko úrokovej sadzby predstavuje riziko fluktuácie hodnôt finančných nástrojov v dôsledku zmien trhových úrokových mier. Pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou vystavujú Skupinu riziku variability peňažných tokov. Pôžičky s pevnou úrokovou sadzbou vystavujú Skupinu riziku zmeny reálnej hodnoty. Vedenie Skupiny pravidelne monitoruje riziko úrokovej sadzby a prijíma opatrenia podľa potreby.

### **Cenové riziko (trhové riziko)**

Skupina nie je vystavená riziku zmeny cien cenných papierov klasifikovaných v konsolidovanej súvahe ako určené na predaj, keďže takéto neexistujú. Objem investícií do takýchto cenných papierov však nie je významný.

Vedenie skupiny nepovažuje cenové riziko za významné vo vzťahu k celkovému objemu a hodnote transakcií a majetku Skupiny, a z tohto dôvodu toto riziko nie je aktívne riadené.

### **Úverové riziko**

Úverové riziko vzniká najmä v súvislosti so vstupom do obchodných vzťahov v rámci realizácie predaja vlastných výrobkov a poskytovania vlastných služieb, kedy môže dôjsť k neplneniu záväzkov zo strany odberateľov, čo môže mať za následok zníženie sumy budúcich peňažných tokov z existujúcich finančných aktív k dátumu vykazovania.

Skupina má zavedené pravidlá kredit manažmentu, ktoré zabezpečujú elimináciu vzniku kreditného rizika alebo vzniku zvýšenej koncentrácie rizika. Skupina využíva nástroje na riadenie rizika na základe individuálneho posudzovania jednotlivých partnerov.

Predaj výrobkov (poskytovanie služieb) na splatnosť sa realizuje iba s zákazníkom s dobrou bonitou, ratingom alebo s primeranou históriou splácania záväzkov a Skupina monitoruje na pravidelnej báze pohľadávky po splatnosti. Skupina vykazuje opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam na základe odhadov budúcich strát z ich nevyžitia.

Skupina vykazuje špecifické opravné položky, ktoré priamo súvisia s konkrétnymi hodnotovo významnými pohľadávkami, a všeobecnú opravnú položku, ktorá sa vzťahuje na skupinu porovnateľných pohľadávok a je vykázaná z dôvodu strát, ktoré už nastali ale ešte neboli identifikované na úrovni individuálnych pohľadávok. Hoci by návratnosť pohľadávok mohla byť ovplyvnená ekonomickými faktormi, manažment si nie je vedomý významného rizika, ktoré by mohlo spôsobiť stratu pre Skupinu okrem výšky zaúčtovaných opravných položiek.

Úverové riziko v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými nástrojmi, vkladmi v bankách a finančných inštitúciách Skupina minimalizuje uskutočňovaním finančných transakcií výlučne prostredníctvom bánk a finančných inštitúcií s vysokým ratingom.

Účtovná hodnota finančných aktív predstavuje maximálnu expozíciu úverovému riziku.

### Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká v prípadoch, keď termín splatnosti finančného majetku nekorešponduje s termínom splatnosti finančných záväzkov. Nespárovaná pozícia môže mať ziskový potenciál, ale rovnako môže vyústiť do straty. Skupina zaviedla opatrenia za účelom minimalizácie takýchto strát, a to držbou dostatočného objemu peňažných prostriedkov vrátane iných vysoko likvidných aktív, ako aj zabezpečením dostatočného objemu prisľúbených úverových línií.

Štruktúra finančných záväzkov Skupiny podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke. Údaje uvedené v tabuľke predstavujú dohodnuté nediskontované peňažné toky na základe najskoršieho možného dátumu, ku ktorému Skupina môže byť vyzvaná uhradiť svoj záväzok. Tabuľka obsahuje splátky istiny vrátane úrokov:

<b>31 december 2022</b>	<b>Účtovná hodnota</b>	<b>Dohodnuté peňažné toky</b>	<b>3 mesiace a menej</b>	<b>3 – 12 mesiacov</b>	<b>1 -5 rokov</b>	<b>Viac ako 5 rokov</b>
Bankové úvery						
Záväzky z finančného lízingu	688	688			688	
Ostatné úvery	21 945	21 945		7 694	14 251	
Kontokorentné úvery	410	410		410		
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	9 055	9 055	1 040	8 015		
<b>Spolu</b>	<b>32 098</b>	<b>32 098</b>	<b>1 040</b>	<b>16 119</b>	<b>14 939</b>	

<b>31 december 2023</b>	<b>Účtovná hodnota</b>	<b>Dohodnuté peňažné toky</b>	<b>3 mesiace a menej</b>	<b>3 – 12 mesiacov</b>	<b>1 -5 rokov</b>	<b>Viac ako 5 rokov</b>
Bankové úvery						
Záväzky z finančného lízingu	861	861			861	
Ostatné úvery	21 215	21 215		3 095	18 120	
Kontokorentné úvery	415	415		415		
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	13 434	13 434	1 493	11 941		
<b>Spolu</b>	<b>35 925</b>	<b>35 925</b>	<b>1 493</b>	<b>15 451</b>	<b>18 981</b>	

Vedenie pravidelne monitoruje na základe očakávaných peňažných tokov predpoklady vývoja zdrojov hotovosti. Plán peňažných tokov sa pripravuje týždenne a v prípade výskytu deficitu medzi očakávanými potrebami hotovosti a jej predpokladanými zdrojmi sú okamžite prijímané opatrenia na vykrytie deficitu.

### Riadenie kapitálu

Cieľom Skupiny pri riadení kapitálu je zabezpečiť schopnosť pokračovať vo svojich činnostiach, dostatočnú návratnosť kapitálu pre spoločníkov a udržať optimálnu štruktúru kapitálu s cieľom udržať nízke náklady financovania.

Manažment Skupiny považuje za najvýznamnejší indikátor riadenia kapitálu návratnosť kapitálu (ROCE – pomer zisku pred zdanením k celkovému majetku očistenému o krátkodobé záväzky). Hodnota návratnosti kapitálu k 31. decembru 2023 je 3,69 % (k 31. decembru 2022: 2,92 %). Manažment očakáva, že návratnosť kapitálu bude vyššia ako cena kapitálu.

Skupina monitoruje kapitál na základe dlhového pomeru (ukazovateľa zadĺženosti), čo je pomer čistého dlhu a celkového kapitálu. Čistý dlh sa vypočíta ako úvery a pôžičky podľa konsolidovanej súvahy znížené o peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty. Celkový kapitál sa vypočíta ako súčet vlastného imania vykázaného v konsolidovanej súvahe a čistého dlhu. K 31. decembru 2023 je dlhový pomer skupiny 86,82 % (k 31. decembru 2022: 70,54 %).

#### Odhad reálnej hodnoty

Nominálna hodnota pohľadávok z obchodného styku po zohľadnení opravnej položky k nedobytným a pochybným pohľadávkam a nominálna hodnota záväzkov sa významne nelíši od ich reálnej hodnoty. Reálna hodnota finančných záväzkov pre účely vykázania v účtovnej závierke je odhadnutá diskontovaním budúcich dohodnutých peňažných tokov s použitím súčasnej trhovej úrokovej sadzby, ktorá je dostupná pre Skupinu pre obdobie finančné nástroje.

## 4. Dlhodobý hmotný majetok

Porovnanie účtovnej hodnoty dlhodobého hmotného majetku na začiatku a na konci sledovaného obdobia:

názov	ref. Pozn.	Pôda	Budovy	Stroje a dopr. prostriedky	Spolu
<i>K 31. decembru 2022</i>					
Poskytnuté preddavky		-	-	-	
Majetok v obstaraní		-	183	1	184
Obstarávacía cena (reálna hodnota) zaradeného majetku		5 095	22 936	8 416	36 447
Oprávkya opravné položky		-	(8 655)	(5 099)	(13 754)
<b>Účtovná zostatková hodnota majetku</b>		<b>5 095</b>	<b>14 464</b>	<b>3 318</b>	<b>22 877</b>
<i>Rok končiaci 31. decembra 2023</i>					
Prírastky - nákup		19	2 767	2 728	5 514
Prírastky cez podnikové kombinácie		-	-	-	-
Strata kontroly nad dcérskou spoločnosťou		-	-	-	-
Predaje a vyradenia		-	-	(1 101)	(1 101)
Odpisy		-	(940)	(1 939)	(2 879)
Zníženie hodnoty cez opravné položky		-	-	-	-
Zrušenie opravných položiek		-	-	-	-
Prebytok z precenenia		-	-	-	-
Kurzové rozdiely		-	-	-	-
Ostatné zmeny		-	-	-	-
Presun do majetku na predaj a skupín majetku na predaj		-	-	-	-
<b>Spolu pohyby majetku</b>		<b>19</b>	<b>1 827</b>	<b>(312)</b>	<b>1 534</b>

K 31. decembru 2023

Poskytnuté preddavky			65	65
Majetok v obstaraní	541		121	662
Obstarávacia cena (reálna hodnota) zaradeného majetku	5 114	25 345	9 149	39 608
Oprávky a opravné položky		(9 595)	(6 329)	(15 924)
<b>Účtovná zostatková hodnota majetku</b>	<b>5 114</b>	<b>16 291</b>	<b>3 006</b>	<b>24 411</b>

K 31. decembru 2023 Skupina používala dopravné prostriedky obstarané formou finančného lízingu (Skupina je v pozícii nájomcu). Celková zostatková účtovná hodnota prenajatého majetku formou finančného lízingu k 31. decembru 2023 bola 904 tis. EUR.

Počas rokov 2023 a 2022 neboli kapitalizované žiadne nákladové úroky.

Bankové úvery poskytnuté z Tatra banky a.s. – kontokorentný úver - riadok súvahy 139 spol. Todos Bratislava s.r.o. vo výške 222.595 € a spol. Todos Žilina s.r.o. vo výške 199.133 € boli zabezpečené záložným právom k pohľadávkam.

Firmy Todos (TBA, TIT, TEX, Todos sro, Todos Group, TZA, TRK, TKE), v rámci skupiny si ručia navzájom za všetky vzniknuté záväzky voči VWFS. Finančné limity sú uvedené v nasledujúcej tabuľke v tis. EUR.

Spoločnosť	Hodnota nastaveného limitu	Čerpanie limitu	Voľný limit
Todos Bratislava s.r.o.	16 878	12 681	4 197
Todos Exclusive s. r. o.	2 947	1 987	960
Todos group, s.r.o.	5 640	5 492	148
Todos Italia s. r. o.	397	380	17
Todos Košice s.r.o.	2 752	1 815	937
Todos Ružomberok s. r. o.	3 088	2 310	778
Todos Žilina s.r.o.	5 026	3 571	1 455
<b>Celkový súčet</b>	<b>36 728</b>	<b>28 236</b>	<b>8 492</b>

Finančné limity voči TFSSK sú uvedené v nasledujúcej tabuľke v tis. EUR.

Spoločnosť	Hodnota nastaveného limitu	Čerpanie limitu	Voľný limit
Todos s.r.o.	8 070	7 704	366
<b>Celkový súčet</b>	<b>8 070</b>	<b>7 704</b>	<b>366</b>

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených živelnou udalosťou.

Skupina využíva ešte bankové záruky:

Todos Bratislava s.r.o.- Bankovú zábezpeku platobná voči VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s.r.o. pre dodávky motorových vozidiel vo výške 200.000 €.

Todos Bratislava s.r.o.- Bankovú zábezpeku Bid Bond voči Národná diaľničná spoločnosť, a.s. 25.000 €

Todos Italia s.r.o. - Bankovú zábezpeku platobná voči UniCredit Leasing Slovakia, a.s pre dodávky náhradných dielcov vo výške 90.000 €.

## 5. Dlhodobý nehmotný majetok

Porovnanie účtovnej hodnoty dlhodobého nehmotného majetku na začiatku a na konci sledovaného obdobia:

	Pozn.	Goodwill	Softvér	Patenty, značky a emisné kvóty	Spolu
--	-------	----------	---------	--------------------------------	-------

<i>Stav k 1 januáru 2022</i>	-		-	
<b>Zostatková účtovná hodnota</b>		<b>6</b>		<b>6</b>
<i>Rok končiaci 31 decembra 2022</i>				
Prírastky nadobudnuté samostatne		-		-
Aktivácia dlhodobého nehmotného majetku		-		-
Prírastky – získanie kontroly nad dcérskou spoločnosťou		-		-
Úbytky		(5)		(5)
Úbytky – strata kontroly nad dcérskou spoločnosťou				
Amortizácia		(1)		(1)
Opravné položky		-		-
Kurzové rozdiely		-		-
Iné preúčtovania		-		-
Preúčtovanie do skupín majetku určených na predaj		-		-
<b>Zostatková účtovná hodnota k 31 decembru 2022</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<i>Stav k 31 decembru 2022</i>				
Nedokončené investície		-		-
Používaný dlhodobý nehmotný majetok		230		230
Oprávky a opravné položky		(230)		(230)
<b>Zostatková účtovná hodnota k 31 decembru 2022</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<i>Rok končiaci 31 decembra 2023</i>				
Prírastky nadobudnuté samostatne		19		19
Aktivácia dlhodobého nehmotného majetku				
Prírastky – získanie kontroly nad dcérskou spoločnosťou				
Úbytky				
Úbytky – strata kontroly nad dcérskou spoločnosťou				
Amortizácia		(19)		(19)
Opravné položky				
Kurzové rozdiely				
Iné preúčtovania				
Preúčtovanie do skupín majetku určených na predaj				
<b>Zostatková účtovná hodnota k 31 decembru 2023</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<i>Stav k 31 decembru 2023</i>				
Nedokončené investície				
Používaný dlhodobý nehmotný majetok		249		249
Oprávky a opravné položky		(249)		(249)
<b>Zostatková účtovná hodnota k 31 decembru 2023</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>

## 6. Investície do dcérskych spoločností

Zoznam dcérskych spoločností je nasledovný:

		perc.	status
1	Todos Group, s.r.o.	100,0%	control
2	Todos BA	100,0%	control
3	Todos ZA	100,0%	control
4	Todos	100,0%	control
5	Todos RK	100,0%	control
6	Todos IT	100,0%	control
7	Todos KE	100,0%	control

8	Todos mesto	100,0%	control
9	Todos Exclusive	100,0%	control

## 7. Pridružené a spoločné podniky

Spoločnosť neeviduje žiadne pridružené a spoločné podniky.

## 8. Pohľadávky z úverov

Skupina neposkytovala úvery tretím stranám počas rokov 2022 a 2023.

## 9. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Prehľad stavu pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok ku koncu sledovaného obdobia:

	Pozn.	Stav k 31 decembru	
		2023	2022
Pohľadávky z obchodného styku		4 179	3 896
Znížené o opravnú položku k pohľadávkam			
Pohľadávky z obchodného styku (netto)	9.	<b>4 179</b>	<b>3 896</b>
<b>Pohľadávky za zákazkovú výrobu</b>			
Daňové pohľadávky	13.	(221)	(24)
Ostatné pohľadávky	10.	-	2
Znížené o opravnú položku k pohľadávkam			
<b>Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky stav k 31 decembru</b>		<b>3 958</b>	<b>3 874</b>
Znížené o dlhodobú časť			
<b>Krátkodobá časť</b>		<b>3 958</b>	<b>3 874</b>

Vývoj opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným pohľadávkam:

	Pozn.	Stav k 31 decembru	
		2023	2022
Stav k 1 januáru		121	107
Tvorba opravnej položky k pohľadávkam			14
Odpis nevymožiteľných pohľadávok v sledovanom období			
Rozpustenie nepoužitej časti opravnej položky k pohľadávkam		(38)	
Preúčtovanie do skupín majetku určených na predaj			
Kurzové rozdiely			
<b>Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným pohľadávkam stav k 31 decembru</b>		<b>83</b>	<b>121</b>

Vývoj opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným pohľadávkam je vykázaný v rámci Ziskov (strát) z finančnej činnosti v riadku Ostatné čisté finančné zisky (straty) v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku hospodárenia.

Koncentrácia úverového rizika v súvislosti s pohľadávkami z obchodného styku a ostatnými pohľadávkami Skupiny je obmedzená v dôsledku veľkého množstva odberateľov Skupiny, ktorí ponúkajú svoju produkciu na rôznych koncových spotrebiteľských trhoch. Historická skúsenosť Skupiny s vymožiteľnosťou pohľadávok bola zohľadnená pri tvorbe opravnej položky. Vzhľadom na uvedené fakty vedenie Skupiny verí, že vytvorená opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným pohľadávkam je postačujúca na pokrytie úverového rizika s nimi spojeného.

Skupina nevyužíva žiadnu formu zaistenia na zabezpečenie svojich pohľadávok.

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok je porovnateľná s ich účtovnou hodnotou, ako je uvedená vyššie.

## 10. Investície držané do splatnosti

K 31 decembru 2023 Skupina nevlastnila žiadne investície držané do splatnosti.

## 11. Finančný majetok určený na predaj

K 31 decembru 2023 Skupina nedržala finančný majetok určený na predaj.

## 12. Zásoby

Stav zásob v ich účtovnej hodnote je nasledovný:

	Pozn.	Stav k 31 decembru 2023	2022
Tovar		13 844	10 160
Materiál		2 309	1 284
Rozpracovaná výroba		318	339
Hotové výrobky		209	-
<b>Zásoby stav k 31 decembru</b>	<b>12.</b>	<b>16 680</b>	<b>11 783</b>

Hodnota zásob vykázaná ako náklad počas sledovaného obdobia bola nasledovná:

názov	ref. Pozn.	Rok končiaci 31.12.2023	Rok končiaci 31.12.2022
<i>Náklady na predaj</i>			
Zmeny stavu hotových výrobkov			-
Zmeny stavu rozpracovanej výroby		21	(22)
Spotreba a predaj materiálu a tovaru		97 959	62 785
Spotreba energií		372	318
		<b>98 352</b>	<b>63 081</b>
<i>Zníženie hodnoty</i>			
Zníženie hodnoty zásob (opr.položky)			
Zrušenie tvorby opravnej položky k zásobám			
<b>Náklady na zásoby počas obdobia</b>	<b>25.</b>	<b>98 352</b>	<b>63 081</b>

## 13. Odložená daň

Odložená daň z príjmov sa počíta v plnej výške z dočasných rozdielov podľa súvahovej záväzkovej metódy s použitím základnej daňovej sadzby. Sadzby dane z príjmov právnických osôb v sledovanom období boli nasledovné: Slovensko 21%, Česká republika 19%.

Skupina si započítava odložené daňové pohľadávky a záväzky, ak má právne vymožitelné právo započítať krátkodobú pohľadávku s krátkodobým záväzkom, a ak sa odložená daň z príjmov týka toho istého daňového úradu.

Pohyb v odložených daňových pohľadávkach bol počas roka nasledovný:

Pozn.	Rezervy a opravné položky	Daňové straty minulých období	Ostatné	Spolu
-------	---------------------------------	--	---------	-------

<b>K 1 januáru 2022</b>	<b>26</b>	<b>26</b>
Zaúčtované do výnosov/(nákladov)		
Zaúčtované do vlimania		
Zaúčtované do ostatného komplexného výsledku hospodárenia		
Nákup (predaj) dcérskych spoločností		
Kurzové rozdiely	5	5
<b>Odložená daňová pohľadávka stav k 31 decembru 2022</b>	<b>31</b>	<b>31</b>
Zaúčtované do výnosov/(nákladov)	84	84
Zaúčtované do vlimania		
Zaúčtované do ostatného komplexného výsledku hospodárenia		
Nákup (predaj) dcérskych spoločností		
Kurzové rozdiely		
<b>Odložená daňová pohľadávka stav k 31 decembru 2023</b>	<b>115</b>	<b>115</b>

Pohyb v odložených daňových záväzkoch bol počas roka nasledovný:

	Pozn.	Zrýchlené daňové odpisy	Precenenie aktív a záväzkov	Ostatné	Spolu
<b>K 1 januáru 2023</b>	<b>8</b>			<b>1 570</b>	<b>1 570</b>
Zaúčtované do (výnosov)/nákladov				205	205
Zaúčtované do ostatného komplexného výsledku hospodárenia				(325)	(325)
Nákup (predaj) dcérskych spoločností					
Preúčtovanie do skupín majetku určených na predaj					
Kurzové rozdiely					
<b>Odložený daňový záväzok stav k 31 decembru 2023</b>				<b>1 450</b>	<b>1 450</b>

#### 14. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty pozostávajú z hotovostných prostriedkov, účtov v bankách (bez povoleného prečerpania peňažných prostriedkov na bežných účtoch v bankách) a investícií do krátkodobých cenných papierov na peňažnom trhu:

Pozn.	Stav k 31 decembru	
	2023	2022
Hotovosť	1 052	459
Účty v bankách (kladné zostatky)	1 562	480
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty stav k 31 decembru</b>	<b>2 621</b>	<b>942</b>

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vykázané v rámci konsolidovaného výkazu peňažných tokov pozostávajú z nasledovných položiek v rámci konsolidovanej súvahy:

Pozn.	Stav k 31 decembru	
	2021	2020
Hotovosť a účty v bankách (kladné zostatky)	625	437
Povolené prečerpania na bežných účtoch v bankách	995	816

<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (pre konsolidovaný výkaz peňažných tokov)</b>	<b>1 626</b>	<b>1 253</b>
--	--------------	--------------

Reálna hodnota peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov je porovnateľná s ich účtovnou hodnotou, ako je uvedená vyššie. Maximálna výška úverového rizika je limitovaná účtovnou hodnotou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov.

Žiadne zostatky nie sú ani po splatnosti ani znehodnotené.

## 15. Náklady budúcich období

Prehľad zostatkov nákladov budúcich období ku koncu sledovaného obdobia:

	ref. Notes	Balance at 31 December	
		2023	2022
Poistenie		23	54
Vopred platené nájomné		66	72
Ostatné		12	17
<b>K 31 decembru</b>	<b>15.</b>	<b>102</b>	<b>143</b>

## 16. Dlhodobý majetok držaný na predaj, majetok a záväzky začlenené do skupín majetku určeného na predaj (ukončované činnosti)

Skupina vlastní pozemky určené na predaj v celkovej hodnote 5 473 €.

## 17. Základné imanie a kapitálové fondy

Základné imanie – porovnanie počtu evidovaných podielov:

	Pozn.	Rok končiaci	Rok končiaci
		31.12.2023	31.12.2022
		Hodnota	Hodnota
<b>Upísané akcie základného imania spolu</b>		-	-
Počiatočný stav		908	908
Úpravy vyplývajúce z cezhraničného zlúčenia			-
<b>Plne splatené podiely spolu</b>		<b>908</b>	<b>908</b>
<b>Vydané a plne splatené podiely základného imania spolu</b>		<b>908</b>	<b>908</b>
<b>Splatené základné imanie spolu</b>		<b>908</b>	<b>908</b>

### Upísané základné imanie

V zmysle spoločenskej zmluvy Spoločnosti jej základné imanie vo výške 908 100 EUR je tvorené vkladmi dvoch spoločníkov v zložení 605 400 € a 302 700 €. Všetky podiely sú spojené s rovnakými právami pre spoločníkov. Celá výška základného imania bola upísaná a plne splatená.

### Vydané a plne splatené podiely základného imania

V sledovanom období neboli upísané žiadne nové vklady do základného imania a neboli poskytnuté zo strany spoločníkov materskej spoločnosti žiadne príspevky do kapitálových fondov.

## 18. Úvery a pôžičky (vrátane záväzkov z finančného lízingu)

Prehľad úverov a pôžičiek:

	Pozn.	Stav k 31 decembru	
		2023	2022
<i>Dlhodobé úvery a pôžičky</i>			

Vydané dlhopisy		-	-
Bankové úvery		-	-
Závazok z finančného lízingu (nájomca)		-	-
Ostatné úvery a pôžičky		18 504	18 120
	<b>18.</b>	<b>18 504</b>	<b>18 120</b>
<i>Krátkodobé úvery a pôžičky</i>			
Vydané dlhopisy		-	-
Bankové úvery		-	-
Povolené prečerpania bežných účtov v bankách		223	261
Závazok z finančného lízingu (nájomca)		-	-
Ostatné úvery a pôžičky		12 269	3 956
		<b>12 492</b>	<b>4 217</b>
<b>Úvery a pôžičky stav k 31 decembru</b>		<b>30 996</b>	<b>22 337</b>

Firmy Todos (TBA, TIT, TEX, Todos sro, Todos Group, TZA, TRK, TKE), v rámci skupiny si ručia navzájom za všetky vzniknuté záväzky voči VWFS. Finančné limity sú uvedené v nasledujúcej tabuľke v tis. EUR.

Spoločnosť	Hodnota nastaveného limitu	Čerpanie limitu	Voľný limit
Todos Bratislava s.r.o.	16 878	12 681	4 197
Todos Exclusive s. r. o.	2 947	1 987	960
Todos group, s.r.o.	5 640	5 492	148
Todos Italia s. r. o.	397	380	17
Todos Košice s.r.o.	2 752	1 815	937
Todos Ružomberok s. r. o.	3 088	2 310	778
Todos Žilina s.r.o.	5 026	3 571	1 455
<b>Celkový súčet</b>	<b>36 728</b>	<b>28 236</b>	<b>8 492</b>

Finančné limity voči TFSSK sú uvedené v nasledujúcej tabuľke v tis. EUR.

Spoločnosť	Hodnota nastaveného limitu	Čerpanie limitu	Voľný limit
Todos s.r.o.	8 070	7 704	366
<b>Celkový súčet</b>	<b>8 070</b>	<b>7 704</b>	<b>366</b>

Skupina využíva ešte bankové záruky:

Todos Bratislava s.r.o.- Bankovú zábezpeku platobná voči VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko s.r.o. pre dodávky motorových vozidiel vo výške 200.000 €.

Todos Bratislava s.r.o.- Bankovú zábezpeku Bid Bond voči Národná diaľničná spoločnosť, a.s. 25.000 €

Todos Italia s.r.o. - Bankovú zábezpeku platobná voči UniCredit Leasing Slovakia, a.s pre dodávky náhradných dielcov vo výške 90.000 €.

Reálne hodnoty krátkodobých a dlhodobých úverov a pôžičiek sa významne neodlišujú od ich účtovnej hodnoty, keďže vplyv diskontovania nie je významný. Reálne hodnoty boli zistené diskontovaním peňažných tokov diskontnou sadzbou odvodenou z úrokových sadzieb z podobných pôžičiek.

Záväzky Skupiny z finančného lízingu sú zabezpečené vlastníckym právom prenajímateľa k prenajatému majetku. Celková účtovná hodnota majetku vo finančnom prenájme k 31 decembru 2023 bola vo výške 688 tis. EUR.

## 19. Záväzky z finančných derivátových kontraktov

K 31.12.2022 a k 31.12.2023 Skupina nemá otvorenú žiadnu derivátovú pozíciu.

## 20. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Prehľad stavu záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov ku koncu sledovaného obdobia:

	Pozn.	Stav k 31 decembru	
		2023	2022
<b>Dlhodobé záväzky</b>			
Záväzky z obchodného styku		17 369	18 122
Ostatní veritelia			
		<b>17 369</b>	<b>18 122</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>			
Záväzky z obchodného styku		1 809	3 020
Daňové záväzky		639	477
Ostatní veritelia			
		<b>2 448</b>	<b>3 497</b>
<b>Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky stav k 31 decembru</b>		<b>19 817</b>	<b>21 619</b>

Reálna hodnota záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov je porovnateľná s ich účtovnou hodnotou, ako je uvedená vyššie.

## 21. Rezervy na ostatné povinné plnenia

	Nečerpané dovolenky	Odmeny pre zamestnancov	Nevy fakturované dodávky	Ostatné	Spolu
<b>Stav k 1 januáru 2023</b>	<b>535</b>				
Tvorba rezerv (vrátane nárastu existujúcich rezerv)	692				
Použitie rezerv	(535)				
Rozpustenie rezerv	-				
Nákup (predaj) dcérskych spoločností	-				
Preúčtovanie do skupín majetku určených na predaj	-				
<b>Rezervy stav k 31 decembru 2023</b>	<b>692</b>				

Očakáva sa, že všetky vytvorené rezervy budú použité v priebehu 12 mesiacov.

## 22. Výnosy budúcich období

Prehľad zostatkov výnosov budúcich období ku koncu sledovaného obdobia:

	Pozn.	Stav k 31 decembru	
		2023	2022
Štátne dotácie a pridelené emisné kvóty		8	8
Ostatné výnosy budúcich období		0	(4)
<b>Výnosy budúcich období stav k 31 decembru</b>		<b>8</b>	<b>4</b>

## 23. Tržby

Tržby zahŕňajú nasledovné položky:

	Pozn.	Rok končiaci 31 decembra	
		2023	2022
Predaj tovaru		104 045	61 615
Predaj výrobkov		-	-
Tržby z poskytnutých služieb		21 220	15 622
<b>Tržby spolu za sledované obdobie</b>		<b>125 265</b>	<b>77 237</b>

## 24. Ostatné prevádzkové výnosy

Spoločnosť nemá náplň pre uvedenú položku.

## 25. Náklady na predaj

Hodnoty zásob vykázané ako náklad vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia počas sledovaného obdobia sú nasledovné:

Pozn.	Rok končiaci 31 decembra	
	2023	2022
Zmena stavu hotových výrobkov		-
Zmena stavu rozpracovanej výroby	21	(22)
Spotreba materiálu, energie, nákup tovaru a iné dodávky	98 331	63 103
<b>Hodnoty zásob vykázané ako náklad spolu</b>	<b>98 352</b>	<b>63 081</b>

## 26. Ostatné náklady na distribúciu a administratívne náklady

Ostatné náklady na distribúciu a administratívne náklady zahŕňajú nasledovné položky:

Pozn.	Rok končiaci 31 decembra	
	2023	2022
Náklady na zamestnancov	7 175	5 220
Spotrebované služby	13 597	5 335
Miestne dane a poplatky	159	160
Tvorba rezervy na vypustené emisie		
Ostatné prevádzkové náklady	546	495
<b>Ostatné náklady na distribúciu a administratívne náklady spolu</b>	<b>21 477</b>	<b>11 210</b>

Náklady na zamestnancov zahŕňajú nasledovné položky:

Pozn.	Rok končiaci 31 decembra	
	2023	2022
Platy, mzdy a odmeny	5 089	3 651
Náklady na sociálne zabezpečenie	2 086	1 569
<b>Náklady na zamestnancov spolu</b>	<b>7 175</b>	<b>5 220</b>

Priemerný počet zamestnancov je 245 (v 2022: 221).

Prehľad spotrebovaných služieb a ostatných dodávok je nasledovný:

Pozn.	Rok končiaci 31 decembra	
	2023	2022
Opravy a údržba	213	205
Cestovné	9	15
Reprezentančné	138	104
Doprava		
Reklama a propagácia		
Účtovníctvo a audit		
Právne služby		
Nájomné – operatívny lízing (nájomca)		
Ostatné spotrebované služby	13 237	5 011
<b>Prehľad spotrebovaných služieb a ostatných dodávok spolu</b>	<b>13 597</b>	<b>5 335</b>

## 27. Ostatné čisté prevádzkové zisky (straty)

Ostatné čisté prevádzkové zisky (straty) zahŕňajú nasledovné položky:

	Pozn.	Rok končiaci 31 decembra	
		2023	2022
Predaj dlhodobého hmotného majetku		663	773
Strata kontroly nad dcérskymi spoločnosťami		-	-
Strata podstatného vplyvu v pridružených podnikoch		-	-
Straty zo znehodnotenia majetku držaného na predaj		-	-
Straty zo znehodnotenia goodwill		-	-
Straty zo znehodnotenia zásob		-	-
<b>Ostatné čisté prevádzkové zisky (straty) spolu</b>		<b>663</b>	<b>773</b>

## 28. Ostatné čisté finančné zisky (straty)

Ostatné čisté finančné zisky (straty) zahŕňajú nasledovné položky:

	Pozn.	Rok končiaci 31 decembra	
		2023	2022
<b>Ostatné finančné zisky</b>			
Kurzové zisky			
Zisk z precenenia finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia			
Zisky z finančných aktív k dispozícii na predaj			
Zisky z investícií držaných do splatnosti			
Zisky z poskytnutých úverov a pohľadávok			
Ostatné finančné zisky		4	630
		<b>4</b>	<b>630</b>
<b>Ostatné finančné straty</b>			
Kurzové straty			
Strata z precenenia finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia			
Straty z finančných aktív k dispozícii na predaj			
Straty z investícií držaných do splatnosti			
Opravné položky k poskytnutým úverom a pohľadávkam			
Ostatné straty z poskytnutých úverov a pohľadávok			
Ostatné finančné straty		(176)	(708)
		<b>(176)</b>	<b>(708)</b>
<b>Ostatné čisté finančné zisky (straty) spolu</b>		<b>(172)</b>	<b>(78)</b>

## 29. Daň z príjmov

Daň z príjmov vykázaná vo výsledku hospodárenia je nasledovná:

	Pozn.	Rok končiaci 31 decembra	
		2023	2022
<b>Daň splatná</b>			
Splatná daň zo ziskov za sledované obdobie		845	559
Úpravy vo vzťahu k predošlým obdobiam			
		<b>845</b>	<b>559</b>
<b>Daň odložená</b>			
Vznik a zánik dočasných daňových rozdielov		(205)	(127)
Nevyužitá daňová strata minulých období			
		<b>(205)</b>	<b>(127)</b>
<b>Daň z príjmov vykázaná vo výsledku hospodárenia</b>		<b>(640)</b>	<b>(432)</b>

Daň z príjmov vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia je nasledovná:

	Pozn.	Rok končiaci 31 decembra	
		2023	2022
<b>Odložená daň</b>			
Finančné aktíva k dispozícii na predaj – zisky z precenenia		-	-
Kurzové rozdiely z prepočtu účtovných závierok zahraničných účtovných jednotiek na prezentačnú menu		-	-
<b>Daň z príjmov vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia</b>			

Daň z príjmov vykázaná vo vlastnom imaní je nasledovná:

	Pozn.	Rok končiaci 31 decembra	
		2023	2022
<b>Odložená daň</b>			
Oprava chýb minulých období		0	0
<b>Daň z príjmov vykázaná vo vlastnom imaní</b>			

Sadzba dane z príjmov právnických osôb v sledovanom období bola nasledovná: 21 % (2021: 21%).

### 30. Ukončované činnosti

Vplyv ukončovaných činností na hospodársky výsledok Skupiny je nasledovný:

	Pozn.	Rok končiaci 31 decembra	
		2023	2022
Ukončované činnosti – zisk / (strata)		-	-
Zisk alebo strata z predaja dlhodobého majetku na predaj (alebo skupín majetku na predaj), ktorý je súčasťou ukončovaných činností		-	-
Daň z príjmov k ukončovaným činnostiam		-	-
<b>Čistý výsledok po zdanení z ukončovaných činností</b>		-	-

Ukončované činnosti zahŕňajú dcérske spoločnosti, ktoré boli klasifikované ako držané na predaj.

### 31. Významné zmluvy s vedením Spoločnosti

Ku koncu sledovaného obdobia neexistovali žiadne významné zmluvy medzi Spoločnosťou a jej vedením.

### 32. Podmienené záväzky

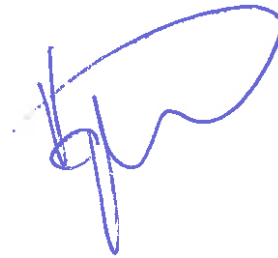
K 31 decembru 2023 Skupina evidovala podmienené záväzky zo záruk poskytnutých bankám a aj iným subjektom v súvislosti s jej obchodnými aktivitami. Tieto záruky sú popísané vyššie v časti 4. Predstavenstvo neočakáva významné záväzky v súvislosti s existujúcimi podmienenými záväzkami.

### 33. Transakcie so spriaznenými stranami

Transakcie medzi spriaznenými stranami sa uskutočňujú za bežných obchodných podmienok.

#### **34. Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka**

Zmenila sa štruktúra spoločníkov a to nasledovne: 33,33% podiel spoločnosti FEMIRA s.r.o. prevzala spoločnosť 13 s. r. o. a tým sa stala väčšinovým vlastníkom 66,67% podielu. Spoločnosť Todos mesto, s.r.o. sa premenovala na Todos Trenčín s.r.o. a Todos Exclusive s. r. o. na Todos Panónska s.r.o.

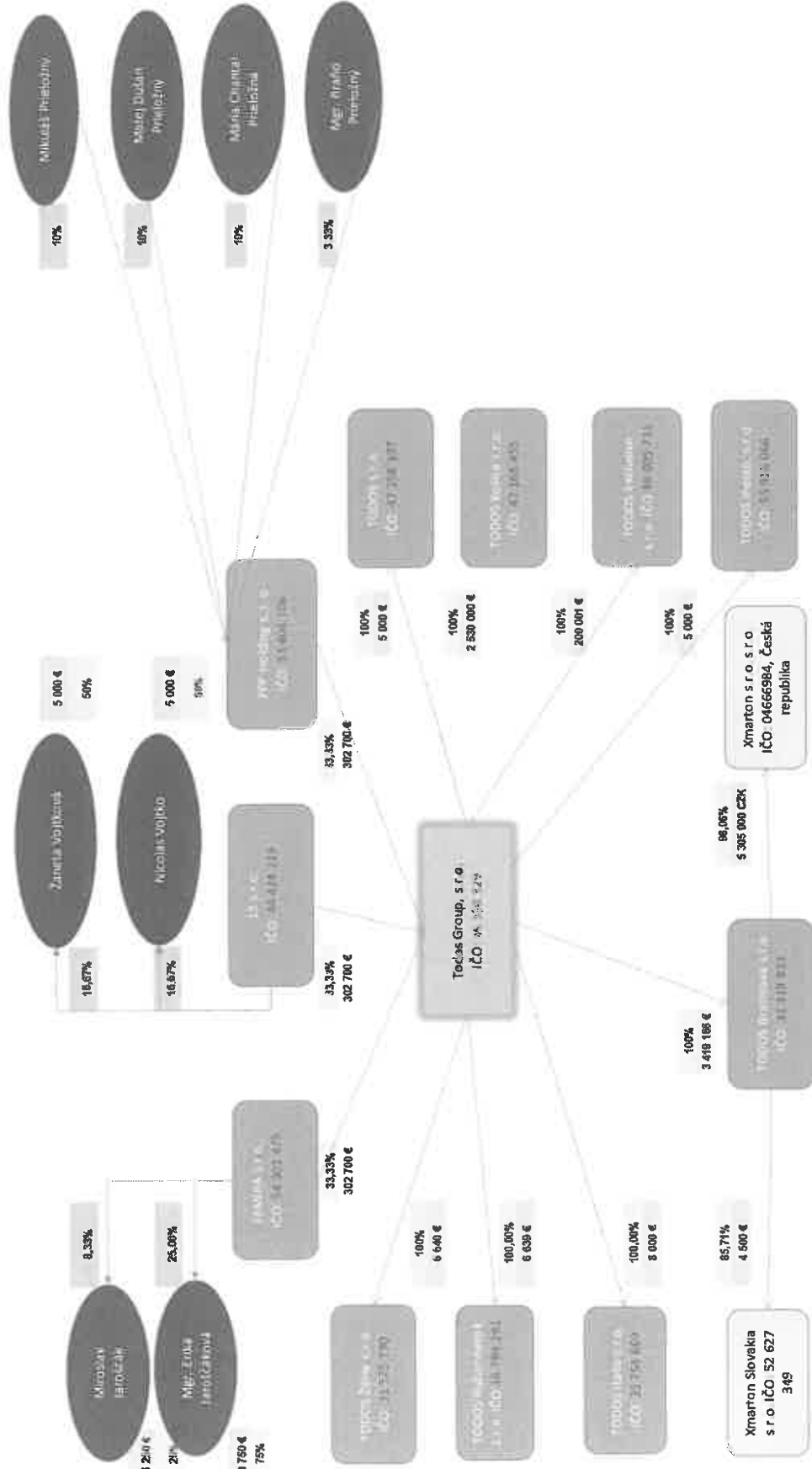


# Majetková štruktúra skupiny TODOS

# Shareholding chart TODOS group

k 12/2023

Percento uvedené pri štyrenej osobe vyznačuje podiel na majetku spoločnosti Todos group s r.o.



VZOR

VÚ POD kons. 1 - 01

## VÝKAZ VYBRANÝCH ÚDAJOV

z konsolidovanej účtovnej závierky podľa § 22 zákona  
zostavenej k 31.12. 2023v  - celých eurách  - tisícoch eur  - miliónoch eur \*)Za účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok  
0 1 2 0 2 3 do 1 2 2 0 2 3

Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie od 0 1 2 0 2 2 do 1 2 2 0 2 2

Dátum vzniku účtovnej jednotky

1 1 1 0 2 0 1 1

Účtovná závierka

 - riadna  
 - mimoriadna

Účtovná závierka

 - zostavená

IČO

4 6 3 6 8 3 2 9

DIČ

2 0 2 3 3 5 5 2 0 2

Kód SK NACE

7 0 . 2 2 . 0

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

T o d o s g r o u p , s . r . o .

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

P A N Ó N S K A c e s t a

Číslo

4 5 A

PSČ

8 5 1 0 4

Názov obce

B r a t i s l a v a

Smerové číslo telefónu

0 2 / 6 9 2 0 2 3 4 5

Číslo faxu

0 /

E-mailová adresa

Zostavený dňa:  
28.06.2024Podpisový záznam osoby zodpovednej za  
zostavenie výkazu vybraných údajov:Podpisový záznam člena štatutárneho  
orgánu účtovnej jednotky:MF SR 2011  
\*) Vyznačuje sa

Časť I.: Vybrané údaje z výkazu o finančnej situácii

Tabuľka č. 1: Prehľad o štruktúre majetku, vlastného imania a záväzkov

Označenie	Názov položky	Číslo riadku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
	<b>SPOLU MAJETOK (r. 02 + r. 08)</b>	<b>01</b>	<b>58 208</b>	<b>57 705</b>
<b>A.</b>	<b>Neobežný majetok (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 07)</b>	<b>02</b>	<b>28 401</b>	<b>26 665</b>
A. I.	Dlhodobý nehmotný majetok	03	0	2
A. II.	Dlhodobý hmotný majetok	04	24 411	22 877
A. III.	Dlhodobý finančný majetok, z toho:	05	3 875	3 751
A. III. 1	pohľadávky z obchodného styku	06	3 875	3 751
A. IV.	Ostatný majetok	07	115	35
<b>B.</b>	<b>Obežný majetok ( r. 09 + r. 10 + r. 13)</b>	<b>08</b>	<b>29 807</b>	<b>31 040</b>
B. I.	Zásoby	09	16 680	11 783
B. II.	Krátkodobý finančný majetok, z toho:	10	7 526	13 663
B. II. 1	pohľadávky z obchodného styku	11	4 905	12 875
B. II. 2	peniaze a peňažné ekvivalenty	12	2 621	788
B. III.	Ostatný majetok, z toho:	13	5 601	5 594
B. III. 1	majetok klasifikovaný ako držaný na predaj	14	5 601	5 594
	<b>SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY (r. 16 + r. 25)</b>	<b>15</b>	<b>58 208</b>	<b>57 705</b>
<b>C.</b>	<b>Vlastné imanie (r. 17 + r. 18 + r. 19 + r. 20 + r. 23 + r. 24)</b>	<b>16</b>	<b>4 308</b>	<b>11 224</b>
C. I.	Základné imanie	17	908	908
C. II.	Kapitálové fondy	18	681	681
C. III.	Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku	19	5 235	5 208
C. IV.	Výsledok hospodárenia minulých rokov (r. 21 + r. 22)	20	-2 348	3 415
C. IV. 1	Nerozdelený zisk minulých rokov	21	0	3 415
C. IV. 2	Neuhradená strata minulých rokov	22	-2 348	
C. V.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-)	23	930	1 012
C. VI.	Nekontrolujúce podiely	24	-168	0
<b>D.</b>	<b>Záväzky (r. 26 + r. 30)</b>	<b>25</b>	<b>53 900</b>	<b>46 481</b>
D. I.	Dlhodobé záväzky, z toho:	26	38 260	38 228
D. I. 1	záväzky z obchodného styku	27	17 369	18 122
D. I. 2	úvery a pôžičky	28	19 441	18 536
D. I. 3	rezervy	29	1 450	1 570
D. II.	Krátkodobé záväzky, z toho:	30	15 640	8 253
D. II. 1	záväzky z obchodného styku	31	2 456	3 501
D. II. 2	úvery a pôžičky	32	12 492	4 217
D. II. 3	rezervy	33	692	535
D. II. 4	záväzky spojené s majetkom klasifikovaným ako držaný na predaj	34		

Časť II.: Vybrané údaje z výkazu komplexného výsledku

Tabuľka č. 1 : Prehľad vybraných nákladov a výnosov

Názov položky	Číslo riadku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
<b>Pokračujúce činnosti</b>			
Výnosy z prevádzkovej činnosti, z toho:	01	126 253	78 335
Tržby z prevádzkovej činnosti	02	125 265	77 237
Náklady na prevádzkovú činnosť	03	122 717	76 773
Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti (+/-), (r. 01- r. 03)	04	3 536	1 562
Finančné výnosy	05	184	624
Finančné náklady	06	2 150	742
Výsledok hospodárenia z pokračujúcich činností pred zdanením (+/-), (r. 04 + r. 05 – r. 06)	07	1 570	1 444
Daň z príjmu	08	640	432
Výsledok hospodárenia z pokračujúcich činností po zdanení (+/-), (r. 07- r. 08)	09	930	1 012
<b>Ukončené činnosti</b>			
Výsledok hospodárenia z ukončených činností pred zdanením (+/-)	10	0	0
Daň z príjmu	11	0	0
Výsledok hospodárenia z ukončených činností po zdanení (+/-), (r. 10 - r. 11)	12	0	0
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-), (r. 09 + r. 12)	13	0	0
Ostatné súčasti komplexného výsledku	14	0	0
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie po zdanení (+/-), (r. 13 + r. 14)	15	0	0

Časť III.: Ostatné vybrané údaje

Tabuľka č.1: Prehľad o štruktúre spoločníkov, akcionárov materskej účtovnej jednotky v bežnom účtovnom období

Spoločník, akcionár	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v %	Iný podiel na ostatných položkách vlastného imania ako na základnom imaní v %
	absolútne	v %		
a	b	c	d	e
13 s.r.o.	302 700	33,33	33,33	0
FEMIRA s.r.o.	302 700	33,33	33,33	0
PPP Holding s. r. o.	302 700	33,33	33,33	0
<b>Spolu</b>	<b>908 100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>0</b>

Tabuľka č. 2: Prehľad o konsolidovanom celku, za ktorý materská účtovná jednotka zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku

Obchodné meno a sídlo účtovnej jednotky v konsolidovanom celku	Druh vzťahu	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
		Podiel na vlastnom imaní v %	Podiel na hlasovacích právach v %	Podiel na vlastnom imaní v %	Podiel na hlasovacích právach v %
a	b	c	d	e	f
Todos Žilina s.r.o.	1	100	100	100	100
Todos Ružomberok s.r.o.	1	100	100	100	100
Todos Italia s.r.o.	1	100	100	100	100
Todos Bratislava s.r.o.	1	100	100	100	100
Todos s.r.o.	1	100	100	100	100
Todos Košice s.r.o.	1	100	100	100	100
Todos Exclusive s.r.o.	1	100	100	100	100
Todos mesto, s.r.o.	1	100	100	0	0

#### Vysvetlivky:

(1) Identifikačné číslo organizácie (IČO) sa vyplňuje podľa Registra organizácií vedeného Štatistickým úradom Slovenskej republiky.

(2) Daňové identifikačné číslo (DIČ) sa vyplňuje, ak ho má účtovná jednotka pridelené.

(3) Kód SK NACE sa vyplňuje podľa vyhlášky Štatistického úradu Slovenskej republiky č. 306/2007 Z. z., ktorou sa vydáva Štatistická klasifikácia ekonomických činností.

(4) Údaje vo výkaze vybraných údajov účtovnej jednotky, ktorej funkčnou menou je mena euro, sa uvádzajú v eurách a s rovnakým stupňom zaokrúhlenia ako je použitý v konsolidovanej účtovnej závierke. Ak funkčnou menou materskej účtovnej jednotky je iná mena ako mena euro, prepočítajú sa na účely uvádzania údajov vo výkaze vybraných údajov údaje z inej meny na euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a zaokrúhlia sa na celé tisíce eur.

(5) V časti I. tabuľke č. 1 sa údaje uvádzajú v účtovných hodnotách.

(6) V časti I. tabuľke č. 1 sa suma vykazovaná na riadku 01 v stĺpcoch 1 a 2 rovná sume vykazovanej na riadku 15 v stĺpcoch 1 a 2.

(7) V časti II. tabuľke č. 1 sa suma vykazovaná na riadku 13 v stĺpcoch 1 a 2 rovná sume vykazovanej v časti I. tabuľke č. 1 na riadku 23 v stĺpcoch 1 a 2.

(8) V časti III. sa obsahová náplň tabuliek a počet riadkov v nich uvádza podľa potrieb účtovnej jednotky.

(9) V časti III. tabuľke č. 2 sa druh vzťahu uvádza takto: 1 - dcérsky podnik, 2 - spoločný podnik, 3 - pridružený podnik.

# **Konsolidovaná výročná správa spoločnosti**

**Todos group, s. r. o.**

za obdobie  
od 01.01.2023 do 31.12.2023

## **OBSAH**

<b>1. ZÁKLADNÉ ÚDAJE O MATERSKEJ SPOLOČNOSTI.....</b>	<b>3</b>
1.1 SÍDLO A VEDENIE MATERSKEJ SPOLOČNOSTI.....	3
1.2 ZÁKLADNÉ IMANIE MATERSKEJ SPOLOČNOSTI.....	3
1.3 OBCHODNÉ PODIELY .....	3
1.4 TUZEMSKÉ A ZAHRANIČNÉ POBOČKY .....	4
1.5 PREDMET ČINNOSTI.....	4
1.6. VLASTNÉ IMANIE .....	5
<b>2. VÝVOJ SKUPINY ZA UPLYNULÉ OBDOBIA.....</b>	<b>5</b>
2.1 KEÚČOVÉ UKAZOVATELE MAJETKU A ZÁVÄZKOV .....	5
2.2 KEÚČOVÉ UKAZOVATELE VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT .....	6
<b>3. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SÚVAHOVOM DNI .....</b>	<b>8</b>
<b>4. PODNIKATEĽSKÝ ZÄMER NA NASLEDUJÚCE ROKY.....</b>	<b>8</b>
<b>5. ZÄVER.....</b>	<b>8</b>

## **1. ZÁKLADNÉ ÚDAJE O MATERSKEJ SPOLOČNOSTI**

Spoločnosť Todos group, s. r. o., je zapísaná ako spoločnosť s ručením obmedzením pod identifikačným číslom 46 368 329, vložka číslo: 76284/B v oddiele Sro v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III. Spoločnosť bola založená spoločenskou zmluvou spísanou vo forme notárskej zápisnice. Zápis do obchodného registra sa uskutočnil 11.10.2011.

Spoločníkmi obchodnej spoločnosti k 31.12.2023 sú:

13 s. r. o. s výškou vkladu 302 700,- EUR, 33,33%

FEMIRA s.r.o. s výškou vkladu 302 700,- EUR, 33,33%

PPP Holding s. r. o. s výškou vkladu 302 700,- EUR, 33,33%

Vklady spoločníkov tvoria 100 % základného imania vo výške 908 100,- EUR.

### **1.1 Sídlo a vedenie materskej spoločnosti**

Sídlo spoločnosti: Panónska cesta 45A, 851 04 Bratislava - mestská časť Petržalka  
(zmena sídla od 26.04.2019)

Štatutárny orgán: Peter Vojtko vznik funkcie 11.10.2011

Konateľ koná v mene spoločnosti a za spoločnosť podpisuje samostatne.

### **1.2 Základné imanie materskej spoločnosti**

Základné imanie spoločnosti k 31.12.2023 bolo vo výške 908 100,- EUR. Splatené v plnom rozsahu.

### **1.3 Obchodné podiely**

Spoločnosť je vlastníkom obchodných podielov v iných spoločnostiach.

Todos Žilina s.r.o.	6 640,- EUR	100%
Todos Ružomberok s.r.o.	6 639,- EUR	100%
Todos Italia s.r.o.	8 000,- EUR	100%
Todos Bratislava s.r.o.	3 419 166,- EUR	100%
Todos s.r.o.	5 000,- EUR	100%
Todos Košice s.r.o.	2 530 000,- EUR	100%
Todos Exclusive s.r.o.	200 001,- EUR	100%

#### 1.4 Tuzemské a zahraničné pobočky

Skupina nemá zriadené tuzemské, ani zahraničné pobočky.

#### 1.5 Predmet činnosti

##### Predmet činnosti

- Opravy motorových vozidiel,
- Nákup a predaj motorových vozidiel, náhradných dielov a doplnkov, priemyselného, spotrebného tovaru, nealkoholických nápojov,
- Prevádzka umývania motorových vozidiel,
- Požičiavanie motorových vozidiel,
- Nákup a predaj ojazdených vozidiel,
- Prevádzkovanie technickej služby v rozsahu predaj, montáž, údržba, revízia a oprava zabezpečovacieho alebo poplachového systému a zariadení v zmysle vydanej licencie,
- Kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi /maloobchod/ alebo iným prevádzkovateľom živnosti /veľkoobchod/
- sprostredkovanie obchodu,
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti služieb,
- faktoring a forfaiting,
- vykonávanie mimoškolskej vzdelávacej činnosti,
- vedenie účtovníctva,
- počítačové služby,
- čistiace a upratovacie služby,
- činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov,
- poradenská – konzultačná a reklamná činnosť v oblasti obchodu, strojárstva a automobilového priemyslu,
- prenájom hnutelných vecí,
- prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom,
- organizovanie kultúrnych a iných spoločenských podujatí,

- sprostredkovanie poskytovania úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt,
- finančný leasing,
- informatívne testovanie, meranie, analýzy a kontroly,
- vykonávanie odťahovej služby,
- cestná motorová doprava vykonávaná osobnými vozidlami do 9 miest na sedenie,
- nákladná cestná doprava vykonávaná vozidlami s celkovou hmotnosťou do 3,5t vrátane prípojného vozidla,
- prevádzkovanie parkovísk, odstavných plôch a garáží pre motorové vozidlá slúžiacich na umiestnenie najmenej piatich vozidiel patriacich iným osobám než majiteľom alebo nájomcom nehnuteľnosti.

## 1.6. Vlastné imanie

Vývoj vlastného imania za posledné dva kalendárne roky je nasledovný:

*V tis. EUR*

<i><b>Položka vlastného imania</b></i>	<i><b>31.12.2022</b></i>	<i><b>31.12.2023</b></i>
Základné imanie	908	908
Ostatné kapitálové fondy	681	681
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	5 208	5 235
Štatutárne fondy a ostatné fondy		
Hospodárske výsledky minulých rokov	3 415	4 426
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 012	930
Vplyv začlenenia spoluovládaných spoločností do skupiny	0	(7 872)
<b>Vlastné imanie</b>	<b>11 224</b>	<b>4 308</b>

## 2. VÝVOJ SKUPINY ZA UPLYNULÉ OBDOBIA

### 2.1 Kľúčové ukazovatele majetku a záväzkov

*k 31.12.2022*

*k 31.12.2023*

	<i>v tis. EUR</i>	<i>v tis. EUR</i>
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	26 665	28 401
Zásoby	11 783	16 680
Pohľadávky a iné aktíva	12 875	4 905
Finančné účty	788	2 621
Majetok klasifikovaný ako držaný na predaj	5 594	5 601
<b>Majetok spolu</b>	<b>57 705</b>	<b>58 208</b>

Vlastné imanie spolu	11 224	4 308
Závazky a výnosy budúcich období spolu	46 481	53 900
<b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>	<b>57 705</b>	<b>58 208</b>

Celkový bilančný majetok skupiny narástol v roku 2023 oproti predchádzajúcemu obdobiu o necelé 1 %. Najvýznamnejší percentuálny nárast za jednotlivé položky dosiahli finančné účty a zásoby.

### Likvidita spoločnosti

		<i>k 31.12.2022</i>	<i>k 31.12.2023</i>
<b>Celková likvidita</b>	$\frac{\text{Obežné aktíva}}{\text{Krátkodobé záväzky}}$	<b>3,08</b>	<b>1,55</b>
Current ratio			

Riziko likvidity, teda že jednotlivé súčasti majetku nebude možné v prípade krízy zlikvidovať v bilančných hodnotách, je spojené najmä s automobilmi, ktoré nie sú v súvahe vykázané v reálnej hodnote. Oproti predchádzajúcemu obdobiu celková likvidita poklesla na hodnotu 1,55. Napriek poklesu nepovažujeme hodnotu za negatívnu, keďže sa nám podarilo inkasovať väčšie množstvo pohľadávok ešte pred súvahovým dňom a tým znížiť obežné aktíva. Opäť predpokladáme priaznivý vývoj.

## 2.2 Kľúčové ukazovatele vo výkaze ziskov a strát

Vývoj celkových nákladov a výnosov predstavujú nasledujúce tabuľky :

	<i>k 31.12.2022</i>	<i>k 31.12.2023</i>
	<i>v tis. EUR</i>	<i>v tis. EUR</i>
Výnosy	78 959	126 437
Náklady	77 947	125 507
<b>Hospodársky výsledok</b>	<b>1 012</b>	<b>930</b>

V porovnaní s predošlým rokom sme v roku 2023 zaznamenali nárast výnosov skupiny o viac ako 60 %. Avšak celkový výsledok hospodárenia skupiny bol nižší ako v predchádzajúcom období vid' rozpis v nasledujúcej tabuľke.

	<i>k 31.12.2022</i>	<i>k 31.12.2023</i>
	<i>v tis. EUR</i>	<i>v tis. EUR</i>
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	1 562	3 536
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	(118)	(1 966)
Účtovný výsledok pred zdanením	1 444	1 570
Daň 21%	(432)	(640)
Odložená daň 21%	0	0
<b>Hospodársky výsledok za účt. obdobie po zdanení</b>	<b>1 012</b>	<b>930</b>

### Ukazovatele rentability

		<i>k 31.12.2022</i>	<i>k 31.12.2023</i>
<b>Rentability celkového kapitálu</b>	<u>EBIT</u>		
ROA	Celkové aktíva	<b>2,50 %</b>	<b>6,07 %</b>
<b>Rentabilita vlastného kapitálu</b>	<u>EAT</u>		
ROE	Vlastné imanie	<b>9,02 %</b>	<b>21,59 %</b>

Priaznivý vývoj tržieb a zisku zasiahol aj základné ukazovatele rentability, ktoré sa oproti minulému roku zlepšili. Na základe zavedených opatrení na zlepšenie hospodárenia sa zlepšili aj výsledky ukazovateľov rentability.

### 2.3 Vplyv činnosti na životné prostredie

Skupina prevádzkuje svoju činnosť s rešpektom na životné prostredie.

### 2.4 Vynaložené náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Vzhľadom na predmet činnosti skupina v roku 2023 nevykazovala žiadne výdavky na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.

### 2.5 Informácie o nadobúdaní vlastných akcií

Materská spoločnosť nenadobudla v účtovnom období svoje akcie, ani žiadna z dcérskych spoločností nenadobudla podiely, ani akcie materskej spoločnosti.

### 2.6 Návrh na rozdelenie výsledku hospodárenia

O skupinovom rozdelení jednotlivých čiastkových HV rozhodne valné zhromaždenie. Návrh valnému zhromaždeniu je jednotlivé čiastkové zisky a straty spoločností v skupine preúčtovať na príslušné účty nerozdelených ziskov a neuhradených strát minulých období.

## **2.7 Vplyv skupiny na zamestnanosť**

Skupina vedie vyrovnanú politiku zamestnanosti vzhľadom na predmet svojej činnosti a vzhľadom k potrebám z toho vyplývajúcim.

## **3. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SÚVAHOVOM DNI**

Zmenila sa štruktúra spoločníkov a to nasledovne: 33,33% podiel spoločnosti FEMIRA s.r.o. prevzala spoločnosť 13 s. r. o. a tým sa stala väčšinovým vlastníkom 66,67% podielu. Spoločnosť Todos mesto, s.r.o. sa premenovala na Todos Trenčín s.r.o. a Todos Exclusive s. r. o. na Todos Panónska s.r.o. Spoločnosť po dni, ku ktorému je zostavená účtovná závierka, nezaznamenala žiadne iné významné udalosti, ktoré by mali vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku k 31.12.2023.

## **4. PODNIKATEĽSKÝ ZÁMER NA NASLEDUJÚCE ROKY**

V roku 2024 skupina plánuje zabezpečiť zvýšenie tržieb celej skupiny zlepšením poskytovania doplnkových služieb k predaju automobilov, čo by mohlo osloviť širšiu skupinu zákazníkov a zvýšiť tak celkový počet predaných áut.

## **5. ZÁVER**

Výročná správa je vypracovaná v zmysle § 20 Zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a na základe údajov účtovnej uzávierky za kalendárny rok, ktorý skončil k 31.12.2023.

Bratislava, 28.06.2024