



## **Správa nezávislého audítora**

ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2023  
spoločnosti

**ŽOS Trnava, a.s.**

Koniarekova 19, 917 21 Trnava  
IČO: 34108513



## Správa nezávislého audítora

akcionárom spoločnosti ŽOS Trnava, a.s.:

### Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

#### Podmienены názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti ŽOS Trnava, a.s. so sídlom Koniarekova 19, 917 21 Trnava (ďalej len „Spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností (ďalej len „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 významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, okrem vplyvu skutočnosti opísanej v odseku Základ pre podmienены názor, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz 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 podmienены názor

Neboli sme poverení vykonať audit niektorých dcérskych a pridružených spoločností, ktoré boli zahrnuté v tejto konsolidovanej účtovnej závierke (pozri bod 6. poznámok konsolidovanej účtovnej závierky). Tieto spoločnosti predstavujú 16,4% (r. 2022; 12,8%) celkových konsolidovaných aktív, 14,9% (r. 2022; 13,3%) konsolidovaných záväzkov, 4,2% (r. 2022; 3,8%) konsolidovaných výnosov a 4,8% (r. 2022; 4,3%) konsolidovaných nákladov. Z uvedeného dôvodu sme neboli schopní získať uistenie o finančnej situácii a výsledkoch hospodárenia nami neauditovaných spoločností k 31.12.2023 a k 31.12.2022 a za roky, ktoré sa k uvedeným dátumom skončia.

Ako sa uvádza v bode 4. poznámok konsolidovanej účtovnej závierky v konsolidovanej účtovnej závierke sú zahrnuté aj dcérske spoločnosti, ktorých účtovné závierky ku dňu akvizície neboli zostavené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a hodnota majetku a záväzkov nebola ocenená v reálnej hodnote. Z uvedeného dôvodu nevieme posúdiť správnosť, úplnosť a spoľahlivosť údajov zahrnutých do konsolidovanej účtovnej závierky Spoločnosti a preto sa hodnota majetku a záväzkov, výška podielu na výsledku hospodárenia a úprav vo vlastnom imaní v dcérskych a v pridružených podnikoch môže líšiť a my sme nemohli určiť, či si tieto sumy nevyžadujú úpravy.

Spoločnosť vykazuje v Konsolidovanom výkaze finančnej situácie v dlhodobom majetku v položke Ostatný finančný majetok 1,5% obchodný podiel v spoločnosti ADONAJ, s.r.o. ocenený vo výške 0,850 mil. EUR. Ku dňu ukončenia auditu a vydania správy nezávislého audítora nevieme posúdiť, či toto ocenenie nie je vyššie, ako je reálna hodnota tohto podielu.

Spoločnosť vykazuje v konsolidovanom výkaze finančnej situácie krátkodobý majetok – pohľadávky minimálne vo výške 6,383 mil. EUR, z toho pohľadávky z obchodného styku vo výške 0,224 mil. EUR pohľadávky z titulu postúpenia vo výške 3,595 mil. EUR, ostatný finančný majetok vo výške 1,468 mil. EUR a ostatný krátkodobý majetok vo výške 1,096 mil. EUR. Ku dňu ukončenia auditu nevieme posúdiť, či dlžníci budú schopní tieto pohľadávky splatiť, resp. či tieto pohľadávky budú v budúcnosti inak vysporiadané.

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských 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 auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

### **Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním 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.

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

### **Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky**

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy 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.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.

## 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 vo 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.

Konsolidovanú výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky nemali k dispozícii.

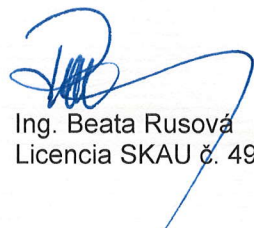
Keď získame konsolidovanú výročnú správu, posúdime, či táto konsolidovaná výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, vyjadríme názor, či:

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

Bratislava, 20.09.2024

E.R. Audit, spol. s r.o.  
Gagarinova 7/b, 821 03 Bratislava  
Obchodný register Mestského súdu  
Bratislava III, oddiel: Sro, vložka č.: 11217/B  
Licencia SKAU č. 114



Ing. Beata Rusová  
Licencia SKAU č. 499

# **ŽOS Trnava, a.s. a dcérske spoločnosti**

## **Konsolidovaná účtovná zvierka**

**zostavená v súlade s Medzinárodnými  
štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ  
za rok končiaci 31.decembra 2023**

# ŽOS Trnava, a.s. a dcérske spoločnosti

## Konsolidovaná účtovná zvierka

zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené na použitie v EÚ za rok končiaci 31. decembra 2023

### Všeobecné údaje

Sídlo účtovnej jednotky zostavujúcej konsolidovanú účtovnú zvierku

ŽOS Trnava, a.s.  
Koniarekova 19  
917 21 Trnava

Spoločnosť ŽOS Trnava, a.s. (ďalej len Spoločnosť) bola založená 21. 09. 1994, do obchodného registra bola zapísaná 03. 10. 1994 (Obchodný register Okresného súdu Trnava, oddiel Sa, vložka 46/T) pod identifikačným číslom: 34108513. Daňové identifikačné číslo Spoločnosti je: 2020392891. Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

Konsolidovaná účtovná zvierka Spoločnosti je zahrňovaná do Konsolidovanej účtovnej zvierky vyhotovenej spoločnosťou P+3, s.r.o., Koniarekova 19, 917 01 Trnava. Dôvodom zahrnutia do Konsolidovanej účtovnej zvierky v ďalšom stupni je skutočnosť, že spoločnosť ŽOS Trnava, a.s. je dcérskou spoločnosťou spoločnosti P+3, s.r.o. Spoločnosť P+3, s.r.o. vlastní 90% akcií spoločnosti ŽOS Trnava, a.s., práva vyplývajúce z týchto akcií sú i reálne uplatňované.

Táto konsolidovaná účtovná zvierka je uložená v sídle Spoločnosti, Registri účtovných zvierok a v Obchodnom registri Okresného súdu Trnava, Hlavná 49.

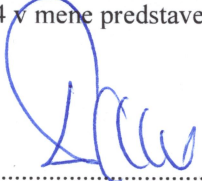
Skupina zahŕňa Spoločnosť a dcérske spoločnosti, v ktorých Spoločnosť uplatňuje svoj vplyv (ďalej len Skupina).

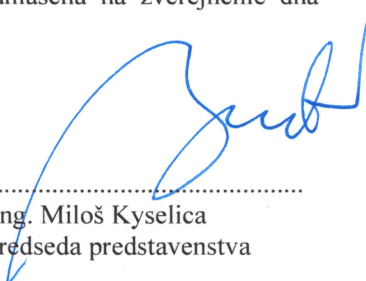
Hlavným predmetom činnosti Skupiny je oprava, modernizácia a výroba železničných vozňov a lokomotív a strojárnska výroba.

Priemerný počet zamestnancov Skupiny v roku 2023 bol 1 426, z toho 67 riadiacich zamestnancov (v roku 2022 bol 1 410, z toho 61 riadiacich zamestnancov).

Údaje v konsolidovanej účtovnej zvierke sú vykázané v celých eurách.

Konsolidovaná účtovná zvierka na stranách 2 až 47 bola podpísaná a odsúhlasená na zverejnenie dňa 16.09.2024 v mene predstavenstva Spoločnosti:

  
.....  
PhDr. Vladimír Poór  
Predseda predstavenstva

  
.....  
Ing. Miloš Kyselica  
Podpredseda predstavenstva

## ŽOS Trnava, a.s. a dcérske spoločnosti

### Konsolidovaný výkaz finančnej situácie k 31. decembru 2023

Všetky čiastky sú uvedené v EUR

	Poznámky	K 31.12.2023	K 31.12.2022
<b>Majetok</b>			
<i>Dlhodobý majetok</i>			
Dlhodobý nehmotný majetok	2	641 338	1 046 636
Budovy, pozemky a zariadenia	3	52 455 601	55 810 236
Investície do nehnuteľností	3	83 217 475	83 650 768
Investície do pridružených podnikov	5	2 848	1 547
Odložená daňová pohľadávka	24	2 416 737	1 256 216
Ostatný finančný majetok	7	967 795	1 142 295
<b>Dlhodobý majetok spolu</b>		<b>139 701 794</b>	<b>142 907 698</b>
<i>Krátkodobý majetok</i>			
Zásoby	8	25 970 346	40 500 262
Pohľadávky z obchodného styku	9	16 816 440	18 450 030
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	9	4 062 016	3 488 305
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov		9 686	15 147
Ostatný finančný majetok	9	1 583 190	1 055 847
Ostatný krátkodobý majetok	9	1 715 725	418 535
Peniaze a peňažné ekvivalenty	10	3 508 053	938 879
<b>Krátkodobý majetok spolu</b>		<b>53 665 456</b>	<b>64 867 005</b>
Dlhodobý majetok držaný na predaj	3	8 280 925	8 280 925
<b>MAJETOK SPOLU</b>		<b>201 648 175</b>	<b>216 055 628</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky</b>			
<i>Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti</i>			
Základné imanie	11, 28	15 758 712	15 758 712
Kapitálové fondy	12	1 583 197	1 583 197
Fond z kurzových rozdielov	12	0	0
Nerozdelené zisky	12	30 248 189	19 828 786
<b>Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti</b>		<b>47 590 098</b>	<b>37 170 695</b>
Nekontrolné podiely		1 788 090	1 796 882
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>49 378 188</b>	<b>38 967 577</b>
<i>Dlhodobé záväzky</i>			
Záväzky z obchodného styku	15	0	0
Dlhodobé rezervy	14	800 682	801 967
Dlhodobé úvery	13	41 945 107	57 328 024
Odložený daňový záväzok	24	11 733 137	11 695 525
Ostatné dlhodobé záväzky	15	4 066 728	4 381 760
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>		<b>58 545 654</b>	<b>74 207 276</b>
<i>Krátkodobé záväzky</i>			
Záväzky z obchodného styku	16	20 307 498	38 612 847
Krátkodobé rezervy	14	0	0
Krátkodobé úvery	13	60 700 048	54 259 614
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	16	1 559 185	140 021
Ostatné krátkodobé záväzky	16	11 157 602	9 868 293
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>		<b>93 724 333</b>	<b>102 880 775</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU</b>		<b>201 648 175</b>	<b>216 055 628</b>

**ŽOS Trnava, a.s. a dcérske spoločnosti**  
**Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci 31. decembra 2023**

Všetky čiastky sú uvedené v EUR

	Poznámky	K 31.12.2023	K 31.12.2022
Tržby	18	167 099 747	125 720 455
Ostatné výnosy	18	4 208 537	2 700 426
<b>Prevádzkové výnosy spolu</b>		<b>171 308 284</b>	<b>128 420 881</b>
Spotreba materiálu, surovín a náklady na obstaranie predaného tovaru		-58 208 467	-54 016 545
Zmena stavu zásob vlastnej výroby		-9 585 688	6 495 359
Aktivácia		3 366 707	3 276 400
Služby	19	-37 212 648	-27 582 788
Osobné náklady	20	-38 392 032	-36 404 648
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	1k,1l, 1m	-8 650 404	-11 858 275
Ostatné prevádzkové náklady	21	-3 906 265	-2 720 835
<b>Prevádzkové náklady spolu</b>		<b>-152 588 797</b>	<b>-122 811 332</b>
<b>Prevádzkový zisk</b>		<b>18 719 487</b>	<b>5 609 549</b>
Finančné výnosy	22	6 565 578	198 111
Finančné náklady	22	-11 747 554	-3 999 719
<b>Finančný zisk</b>		<b>-5 181 976</b>	<b>-3 801 608</b>
Podiel na zisku (+) / strate (-) pridružených spoločností	22	1 301	0
Zisk/Strata z predaja dcérskych spoločností		0	0
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>13 538 812</b>	<b>1 807 941</b>
Daň z príjmu	24	-1 127 159	-1 216 620
<b>Čistý zisk</b>		<b>12 411 653</b>	<b>591 321</b>
Zisk pripadajúci:			
na akcionárov materskej spoločnosti		12 407 558	736 903
na nekontrolné podiely		4 095	-145 582
<b>Zisk na akciu</b>			
Základný zisk na 1 akciu pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti		26,13	1,55
Zredukovaný zisk na 1 akciu pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti		26,13	1,55
<b>Ostatný komplexný výsledok:</b>			
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných dcérskych spoločností		0	0
Ostatné zmeny vo VI		11 845	13 473
<b>Ostatný komplexný výsledok</b>		<b>11 845</b>	<b>13 473</b>
<b>Komplexný výsledok celkom</b>		<b>12 423 498</b>	<b>604 794</b>
Celkový komplexný výsledok pripadajúci:			
na akcionárov materskej spoločnosti		12 419 403	742 514
na nekontrolné podiely		4 095	-137 720

**ŽOS Trnava, a.s. a dcérske spoločnosti**  
**Konsolidovaný Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci 31. decembra 2023**

všetky čiastky sú uvedené v celých EUR

	Základné imanie	Kapitálové fondy	Fond z kurzových rozdielov	Nerozdelené zisky	Čistý zisk pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti	Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti	Nekontrolujúce podiely	Vlastné imanie spolu
<b>Stav k 1.1.2022</b>	<b>15 758 712</b>	<b>1 583 197</b>	<b>0</b>	<b>20 242 945</b>	<b>444 187</b>	<b>38 029 041</b>	<b>1 948 077</b>	<b>39 977 118</b>
komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom				5 611	736 903	742 514	-137 720	604 794
tantiemy				-1 600 860		-1 600 860		-1 600 860
prídel zo zisku do sociálneho fondu						0		0
prevod nerozdeleného zisku za predchádzajúce obdobie				444 187	-444 187	0		0
zmena VI v pridružených podnikoch iná ako VH za bežné účtovné obdobie						0		0
zmena nekontrolujúcich podielov vo Zvolenskom opravárenskom závode a LPM(zníženie nekontrolujúcich podielov pri obstaraní nových kontrolujúcich podielov)						0	-13 475	-13 475
nekontrolné podiely ku dňu nadobudnutia nových podielov v bežnom období								0
<b>Stav k 31.12.2022</b>	<b>15 758 712</b>	<b>1 583 197</b>	<b>0</b>	<b>19 091 883</b>	<b>736 903</b>	<b>37 170 695</b>	<b>1 796 882</b>	<b>38 967 577</b>
komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom				11 845	12 407 558	12 419 403	4 095	12 423 498
tantiemy				-2 000 000		-2 000 000		-2 000 000
prídel zo zisku do sociálneho fondu						0		0
prevod nerozdeleného zisku za predchádzajúce obdobie				736 903	-736 903	0		0
zmena VI v pridružených podnikoch iná ako VH za bežné účtovné obdobie						0		0
zmena nekontrolujúcich podielov vo Zvolenskom opravárenskom závode a ŽOS Bezpečnosti (zníženie nekontrolujúcich podielov pri obstaraní nových kontrolujúcich podielov)						0	-12 887	-12 887
nekontrolné podiely ku dňu nadobudnutia nových podielov v bežnom období								0
<b>Stav k 31.12.2023</b>	<b>15 758 712</b>	<b>1 583 197</b>	<b>0</b>	<b>17 840 631</b>	<b>12 407 558</b>	<b>47 590 098</b>	<b>1 788 090</b>	<b>49 378 188</b>

# ŽOS Trnava, a.s. a dcérske spoločnosti

## Konsolidovaný Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2023

všetky čiastky sú uvedené v EUR

	Poznámky	k 31.12.2023	k 31.12.2022
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>			
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>13 538 812</b>	<b>1 807 941</b>
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce zisk pred zdanením		14 337 764	15 080 774
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku		8 284 594	8 565 981
Zisk z predaja dcérskych spoločností	23	0	0
Zmena stavu rezerv	14	-1 285	236 077
Zmena stavu opravných položiek		5 550 223	3 115 438
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov		125 357	-82 215
Úroky účtované do nákladov	22	6 126 084	3 551 403
Úroky účtované do výnosov	22	-211 991	-151 396
Podiel na čistom zisku pridružených spoločností	22	-1 301	0
Ostatné nepeňažné položky	10	-5 533 917	-154 514
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na zisk pred zdanením, z toho		<b>-1 318 537</b>	<b>-4 362 807</b>
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti		-2 746 458	1 042 485
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti		-14 373 572	7 069 684
Zmena stavu zásob		15 801 493	-12 474 976
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>26 558 039</b>	<b>12 525 908</b>
Prijaté úroky		75 434	4 588
Platené úroky		-6 091 410	-3 578 722
Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku	12	-20 345	-1 600 859
Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky		-836 999	-968 972
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>19 684 719</b>	<b>6 381 943</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
Výdavky na obstaranie dlhodobého majetku		-3 055 694	-3 140 552
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		910 796	896 520
Príjmy / výdavky na poskytnuté dlhodobé pôžičky tretím osobám		-1 274 385	-256 568
Výdavky na obstaranie dcérskych spoločností, podielov v pridružených spoločnostiach a podielov v iných spoločnostiach		-2 982 349	-1 200
Príjmy z predaja dcérskych spoločností, podielov v pridružených spoločnostiach a podielov v iných spoločnostiach		0	550
Zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov z dôvodu predaja dcérskej spoločnosti / odkonsolidácie z dôvodu straty kontroly		0	0
Ostatné príjmy a výdavky súvisiace s investičnou činnosťou		0	0
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>		<b>-6 401 632</b>	<b>-2 501 250</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>			
Príjmy z dlhodobých bankových úverov		16 824 714	16 369 150
Výdavky na splácanie dlhodobých bankových úverov		-21 967 039	-16 743 416
Príjmy z krátkodobých bankových úverov		17 773 537	31 100 878
Výdavky na splácanie krátkodobých bankových úverov		-22 157 061	-33 775 685
Príjmy z dlhodobých nebankových úverov		590 455	192 867
Výdavky na splácanie dlhodobých nebankových úverov		-194 500	-191 011
Príjmy z krátkodobých nebankových úverov		255 100	10 000
Výdavky na splácanie krátkodobých nebankových úverov		-30 000	-1 285 600
Príjmy zo spätného lízingu		0	0
Výdavky na úhradu záväzkov z finančného lízingu		-1 749 906	-1 252 218
Príjmy /výdavky na splácanie ostatných dlhodobých a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti		0	0
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>		<b>-10 654 700</b>	<b>-5 575 035</b>
<b>Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov</b>		<b>2 628 387</b>	<b>-1 694 342</b>
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	10	<b>938 879</b>	<b>2 677 145</b>
<b>Kurzové rozdiely k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom</b>		<b>-59 213</b>	<b>-43 924</b>
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	10	<b>3 508 053</b>	<b>938 879</b>

# ŽOS Trnava, a.s. a dcérske spoločnosti

## Poznámky konsolidovanej účtovnej zvierky za rok končiaci 31. decembra 2023

### Východiská pre zostavenie účtovnej zvierky

Spoločnosť zostavuje štatutárnu individuálnu účtovnú zvierku v súlade s požiadavkami slovenských účtovných zákonov a predpisov. Niektoré účtovné postupy stanovené v týchto zákonoch a predpisoch sa odlišujú od Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS). Konsolidovaná účtovná zvierka bola zostavená na báze historických cien, s výnimkou niektorých finančných nástrojov, ktoré sa oceňujú v reálnej hodnote. V konsolidovaných finančných výkazoch sú zohľadnené úpravy a reklasifikácie, ktoré nie sú zaznamenané v účtovných záznamoch Skupiny z dôvodu prezentovať finančné výkazy vypracované v súlade s účtovnými postupmi platnými v SR a iných krajinách na finančné výkazy vypracované v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ.

Táto konsolidovaná účtovná zvierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania činnosti Skupiny. Posúdili sme vplyv v súvislosti s vojnou na Ukrajine na účtovnú zvierku zostavenú k 31.12.2023 a na schopnosť našej Spoločnosti a podnikov v Skupine nepretržite pokračovať vo svojej činnosti ako zdravý podnikateľský subjekt. Vedenie Spoločnosti je presvedčené, že dopady súvisiace s vojnou na Ukrajine nemajú významný vplyv na schopnosť Spoločnosti a podnikov v Skupine nepretržite pokračovať vo svojej činnosti ako zdravé podnikateľské subjekty nasledujúcich 12 mesiacov.

Pri zostavovaní účtovnej zvierky v súlade s IFRS je nevyhnutné použitie odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú sumy vykazované v účtovnej zvierke. Vedenie v účtovnej zvierke použilo tieto kľúčové odhady a predpoklady:

- životnosť a zostatková hodnota odpisovaného majetku,
- hodnotenie majetku, či nedošlo k poklesu jeho hodnoty v súvislosti s jeho návratnosťou,
- hodnotenie, či sú zásoby vykázané v realizovateľnej hodnote,
- hodnotenie, či úhrada pohľadávok nie je pochybná,
- odhad rezerv,
- určenie podmienených záväzkov a majetku.

Hoci sa tieto odhady opierajú o najlepšie vedomosti vedenia o súčasných udalostiach a sú kontinuálne preverované, skutočnosť sa môže od týchto odhadov líšiť.

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

### **a) Vyhlásenie o zhode**

Táto konsolidovaná účtovná zvierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (ďalej len IFRS) a všetkými platnými IFRS prijatými v rámci Európskej únie (EÚ). IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Výboru pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC).

Konsolidovaná účtovná zvierka bola vypracovaná v súlade s §22 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za obdobie od 1.1.2023 do 31.12.2023.

### **b) Zásady konsolidácie**

Konsolidovaná účtovná zvierka zahŕňa účtovnú zvierku Spoločnosti a dcérskych spoločností, ktoré Spoločnosť kontroluje. Bežným znakom kontroly je, že Spoločnosť je schopná kontrolovať finančnú a prevádzkovú činnosť tak, aby z nich získavala úžitky a vlastní priamo alebo nepriamo nadpolovičný podiel na hlasovacích právach.

Akvizície Spoločnosti sa účtujú použitím nákupnej metódy účtovania, oceňovania majetku a záväzkov reálnou hodnotou pri ich akvizícii, pričom dátum akvizície sa stanoví na základe dátumu vyrovnania. Všetky dcérske podniky sú zahrnuté do konsolidácie metódou úplnej konsolidácie, a to odo dňa obstarania a sú naďalej zahrnuté do konsolidácie až do dňa, kedy Spoločnosť stratí nad nimi kontrolu. Podiely minoritných akcionárov sú vykázané v hodnote podielu minoritných akcionárov na reálnej hodnote čistých aktív a sú vykázané vo vlastnom imaní zvlášť. Spoločnosti obstarané alebo predané počas roka sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej zvierky odo dňa akvizície, prípadne do dňa, kedy boli predané. Investície do pridružených podnikov (vo všeobecnosti investície vo výške 20% až 50% vlastného imania spoločnosti), v ktorých má Spoločnosť podstatný vplyv nad finančnými a prevádzkovými činnosťami, nie kontrolu, sa do konsolidácie

zahrňajú metódou vlastného imania. Pri metóde vlastného imania sa podiel v pridruženom podniku účtuje do konsolidovaného výkazu finančnej situácie v obstarávacej cene, ktorá sa následne upravuje o zmeny v podiele Skupiny na čistom majetku pridruženého podniku. Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa podiel Skupiny na celkových výnosoch a stratách pridružených spoločností odo dňa, keď sa podstatný vplyv začal, do dňa, keď sa končí.

Zostatky a transakcie v rámci Skupiny, vrátane ziskov v rámci Skupiny a nerealizovaných ziskov a strát, sú eliminované. Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky boli použité jednotné účtovné zásady pre podobné transakcie a iné udalosti za podobných okolností. Všetky podniky v Skupine zostavujú svoje účtovné závierky k rovnakému dátumu.

Prehľad o dcérskych a pridružených spoločnostiach a spôsobe ich zahrnutia do konsolidovanej účtovnej závierky je popísaný v bode 4. Podiely v konsolidovaných dcérskych spoločnostiach a v bode 5. Ostatné podiely.

### c) Zmeny účtovných zásad

V konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2023 boli kontinuálne použité rovnaké účtovné zásady, takže nastali zmeny voči zverejnenému porovnávaciemu obdobiu.

#### Použitie nových a revidovaných štandardov a interpretácií

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky boli uplatnené všetky nové a revidované štandardy a interpretácie relevantné pre činnosť Skupiny, ktoré vydal IASB a IFRIC, a ktoré boli zároveň schválené na použitie v EÚ a ktoré sú účinné od 1.1.2023. Nepoužili sa žiadne štandardy a interpretácie, pri ktorých sa odporúča skoršia aplikácia. Ide o nasledovné IFRS, dodatky k existujúcim IFRS a interpretácie, ktoré boli účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára alebo neskôr) :

- IFRS 17 Poistné zmluvy vrátane dodatkov prijaté EÚ 19. novembra 2021 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr); štandard bol vydaný ako náhrada za IFRS 4 Poistné zmluvy, poskytuje komplexný postu pre účtovanie poistných zmlúv v rámci IFRS štandardov a cieľom je zvýšiť transparentnosť a znížiť rozdielnosť pri účtovaní poistných zmlúv
- Dodatky k IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby – dodatky prijaté EÚ 2. marca 2022 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr); dodatky zamerané na rozlišovanie medzi účtovnými politikami a účtovnými odhadmi
- Dodatky IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – zverejňovanie účtovných politik - dodatky prijaté EÚ 2. marca 2022 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr); dodatky vyžadujú, aby boli zverejnené významné informácie o účtovných politikách a nielen významné účtovné politiky; poskytujú usmernenia a príklady pre účtovné jednotky pri rozhodovaní, ktoré účtovné politiky zverejniť
- Dodatky IAS 12 Daň z príjmov – odložená daň vzťahujúca sa k pohľadávkam a záväzkom vyplývajúcim z jednej transakcie - dodatky prijaté EÚ 11. augusta 2022 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr); oslobodenie od prvotného vykázania sa nevzťahuje na transakcie pri prvotnom vykázaní, pri ktorých vznikajú dočasné rozdiely, na základe ktorých má byť vykázaná rovnaká výška odložených pohľadávok a záväzkov
- Dodatky IFRS 17 Poistné zmluvy – Prvé uplatnenie IFRS 17 a IFRS 9 Finančné nástroje - Porovnávacie informácie – dodatky prijaté EÚ 8. septembra 2022 (účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr); dodatky sú pre účtovné jednotky na prechodné požiadavky podľa IFRS 17, ktoré zároveň uplatňujú IFRS 17 IFRS 9 po prvýkrát
- Dodatky IAS 12 Daň z príjmov – Medzinárodná daňová reforma – modelové pravidlá druhého piliera - dodatky prijaté EÚ 8. novembra 2023 (účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr); dodatkami je zavedená dočasná výnimka z účtovania a zverejňovania odložených daní vyplývajúcich z jurisdikcií zavádzajúcich globálne daňové pravidlá a ich expozícia voči daniam z príjmov, ktorá vyplýva z reformy, skôr než legislatíva zavádzajúca tieto pravidlá nadobudne účinnosť

Prijatie týchto štandardov a doplnení k existujúcim štandardom nemalo významný vplyv na zmenu účtovných zásad Skupiny.

Nové štandardy, doplnenia a interpretácie existujúcich štandardov, ktoré boli vydané k 31.12.2023, ale nie sú zatiaľ účinné a ktoré Skupina k skoršiemu dátumu neaplikovala sú:

- Dodatky IFRS 16 Lízingy – Lízingová zodpovednosť pri predaji a spätný prenájom – dodatky prijaté EÚ 20. novembra 2023 (účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2024 a neskôr);
- Dodatky IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé a Dlhodobé záväzky s kovenantmi – dodatky prijaté EÚ 19. decembra 2023 (účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2024 a neskôr);

Vedenie Spoločnosti sa rozhodlo, že nebude vyššie uvedené štandardy, doplnenia a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti a neočakáva, že by ich prijatie malo mať významný vplyv na zostavené finančné výkazy pri ich prvom uplatnení.

Štandardy a ich doplnenia vydané IASB, ktoré neboli schválené EÚ:

- Dodatky IAS 7 Výkaz peňažných tokov a k IFRS 7 Finančné nástroje – Zverejnenia – dohody o platbách dodávateľom (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr)
- Dodatky IAS 21 Vplyv zmien výmenných kurzov – Nedostatočná vymeniteľnosť (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr)
- Dodatky IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – účinnosť štandardu bola odložená na neurčito
- IFRS 14 Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie

Vedenie Spoločnosti neočakáva, že by ich prijatie malo mať významný vplyv na zostavené finančné výkazy pri ich prvom uplatnení.

#### **d) Opravy chýb minulých období**

V konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej ku dňu 31.12.2023 neboli vykonané žiadne významné opravy chýb minulých období.

### **1. Zhrnutie dôležitých účtovných zásad**

#### **a) Mena prezentácií**

Funkčnou menou materskej spoločnosti a Skupiny je euro (EUR).

#### **b) Goodwill**

Rozdiel medzi obstarávacou cenou a hodnotou podielu Spoločnosti na čistých identifikovateľných aktívach, záväzkoch a podmienených záväzkoch dcérskych spoločností obstaraných k dátumu výmennej transakcie je účtovaný ako goodwill a vykazovaný v aktívach v konsolidovanom výkaze finančnej situácie.

Goodwill sa vyказuje v obstarávacej cene zníženej o akumulované straty zo zníženia hodnoty. Testovanie goodwillu kvôli zníženiu hodnoty sa robí ročne, príp. častejšie, pokiaľ existujúce udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že by mohlo dôjsť k zníženiu účtovnej hodnoty. Ak je návratná hodnota peňažotvornej jednotky menšia ako účtovná hodnota tejto jednotky, strata zo zníženia hodnoty sa použije najprv na zníženie účtovnej hodnoty goodwillu prideleného danej jednotke a potom sa pomerne rozdelí na ostatné aktíva jednotky podľa účtovnej hodnoty jednotlivých aktív tejto jednotky. Strata zo zníženia hodnoty goodwillu sa v nasledujúcom období neznižuje. Pri predaji dcérskeho podniku sa príslušná suma goodwillu zahrnie do zisku, resp. straty z predaja.

Nekontrolné podiely, t.j. podiely ostatných investorov na čistých aktívach konsolidovaných dcérskych podnikov sa vyказujú samostatne od vlastného imania Skupiny. Nekontrolné podiely predstavujú pomernú časť reálnej hodnoty majetku a záväzkov dcérskeho podniku k dátumu jeho nadobudnutia upravené o nekontrolné - menšinové podiely na ziskoch a stratách po tomto dátume. Strata pripadajúca na nekontrolné podiely, ktorá prevyšuje hodnotu tohto podielu na vlastnom imaní dcérskeho podniku sa zúčtuje s podielom Skupiny okrem čiastky, ktorá predstavuje záväzné ručenie menšinových podielnikov a môže predstavovať dodatočnú investíciu na krytie strát. Nekontrolný podiel sa vyказuje ako samostatná položka vo vlastnom imaní.

**c) Peniaze a peňažné ekvivalenty**

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa v konsolidovanom výkaze finančnej situácie vykazujú v obstarávacej cene. Peňažné prostriedky zahŕňajú hotovosť a bankové vklady.

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

**d) Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky**

Pohľadávky z obchodného styku sa vykazujú v nominálnej hodnote zníženej o opravnú položku na pochybné pohľadávky. Nakoľko sa jednotlivé spoločnosti v rámci konsolidovaného celku zaoberajú rozličnou podnikateľskou činnosťou, je opravná položka k pohľadávkam tvorená k pochybným pohľadávkam v jednotlivých spoločnostiach individuálne. Zaúčtovaná opravná položka zohľadňuje očakávanú mieru rizika návratnosti pohľadávok.

Ako samostatnú položku Skupina vyказuje pohľadávky z titulu postúpenia a obstarané – kúpené pohľadávky, ktoré sa vykazujú v obstarávacej cene.

**e) Investície**

Investície sa členia do nasledujúcich troch kategórií: finančné investície držané do splatnosti, finančné investície určené na obchodovanie a finančné investície určené na predaj. Spoločnosť nevyказuje žiadne z týchto investícií.

**f) Finančné nástroje**

Finančné aktíva a pasíva vykázané v konsolidovanom výkaze finančnej situácie zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, pohľadávky a záväzky z obchodného styku, dlhodobé pohľadávky, úvery, pôžičky a investície.

Účtovné postupy pri vykazovaní a oceňovaní týchto položiek sú uvedené v príslušných účtovných zásadách v týchto poznámkach.

Finančné nástroje sú klasifikované ako majetok, záväzky alebo vlastné imanie v súlade s obsahom zmluvnej dohody. Úroky, dividendy, zisky a straty súvisiace s finančným nástrojom klasifikovaným ako záväzok sa účtujú ako náklady alebo výnosy, podľa toho, ako vznikli.

**g) Derivátové finančné nástroje**

Deriváty sú vykázané ako majetok, ak je ich reálna hodnota kladná, a ako záväzky, ak je záporná. Zisky alebo straty zo zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré sa neúčtujú ako zabezpečovacie deriváty, sa účtujú priamo do konsolidovaného výkazu komplexného výsledku ako finančné výnosy alebo náklady.

Pri prepočte reálnej hodnoty menových opcí a forwardov ku koncu roka sa používa referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

**h) Zabezpečovanie**

Na účely účtovania o zabezpečení neboli žiadne transakcie označené ako zabezpečovacie nástroje.

**i) Zásoby**

Nakupované zásoby sa oceňujú obstarávacou cenou, vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie, skonto a pod).

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú úplnými vlastnými nákladmi. Vlastné náklady sú priame náklady (priame materiály, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením

zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahrnuje v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob. Správna réžia a odbytové náklady nie sú súčasťou vlastných nákladov. Súčasťou vlastných nákladov nie sú úroky z cudzích zdrojov.

Nerealizovateľné zásoby sa odpisujú v plnej výške.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka sú zásoby testované na zníženie hodnoty v súlade s IAS 36. Spoločnosti Skupiny testujú rozdiel medzi obstarávacou cenou zásob po vytvorení opravnej položky na pomaly obrátkové a zastarané položky a čistou realizovateľnou hodnotou. Zásoby sú potom precenené na hodnotu, ktorá je z nich nižšia. Čistá realizovateľná hodnota je predajná cena v bežnom obchodnom styku znížená o náklady na dokončenie, marketing a distribúciu.

#### **j) Dlhodobý majetok držaný na predaj**

Dlhodobý majetok sa klasifikuje ako držaný na predaj, keď bude účtovná hodnota získaná späť skôr cez jeho predaj ako jeho pokračujúcim používaním. Táto podmienka sa považuje za splnenú iba v prípade, že predaj je vysoko pravdepodobný a majetok je pripravený na okamžitý predaj v stave, v akom sa práve nachádza. Vedenie sa usiluje o realizáciu predaja, o ktorom sa predpokladá, že bude dokončený do jedného roka od dátumu tejto klasifikácie.

Dlhodobý majetok klasifikovaný ako držaný na predaj sa oceňuje nižšou z hodnôt – účtovná hodnota a reálna hodnota, znížené o náklady na predaj.

Majetok klasifikovaný ako držaný na predaj sa neodpisuje.

#### **k) Dlhodobý hmotný majetok**

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v historickej obstarávacej cene zníženej o oprávky a akumulovanú stratu zo zníženia hodnoty. Medzi dlhodobý hmotný majetok patria hlavne pozemky, výrobné haly, sklady, administratívne budovy, stroje a zariadenia.

Pri predaji alebo vyradení majetku sa obstarávacia cena a oprávky odúčtujú a zisk alebo strata vyplývajúce z predaja alebo vyradenia sú zahrnuté do konsolidovaného výkazu komplexného výsledku.

Počiatočná obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku zahŕňa nákupnú cenu vrátane dovozného cla a nevratných daní a všetky priamo pripočítateľné náklady spojené s uvedením majetku do prevádzkyschopného stavu a na miesto, na ktorom sa bude používať. Náklady na úvery a pôžičky do času zaradenia majetku do užívania sú súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého hmotného majetku.

Výdavky vzniknuté po tom, ako bol dlhodobý majetok uvedený do prevádzky, napr. na opravy, údržbu a režijné náklady, sa bežne účtujú do konsolidovaného výkazu komplexného výsledku v období, v ktorom náklady vznikli. Spoločnosť v súčasnosti neuplatnila komponentný princíp odpisovania pri žiadnom druhu dlhodobého hmotného majetku z dôvodu, že žiadny nespĺňa podmienky pre odpisovanie podľa tohto princípu.

Nedokončené investície predstavujú dlhodobý hmotný majetok a vykazujú sa v obstarávacej cene. Táto zahŕňa náklady na dlhodobý hmotný majetok a iné priame náklady.

Nedokončené investície sa neodpisujú, až kým príslušný majetok nie je pripravený na použitie. Pozemky vlastnené ku dňu zápisu do Obchodného registra boli vykázané v hodnotách podľa legislatívy platnej v čase zápisu Spoločnosti do Obchodného registra. Tieto hodnoty sú považované za obstarávaciu cenu.

Pozemky sú vykázané v obstarávacej cene zníženej o prípadné opravné položky. Pozemky sa neodpisujú.

#### **l) Dlhodobý nehmotný majetok**

Dlhodobý nehmotný majetok obstaraný samostatne sa vykazuje v obstarávacej cene a obstaraný z podnikovej kombinácie reálnou hodnotou k dátumu obstarania.

Nehmotný majetok sa vykazuje v prípade pravdepodobnosti, že Spoločnosti budú v budúcnosti plynúť ekonomické úžitky, ktoré možno pripísať práve danému majetku a obstarávacia cena tohto majetku sa zároveň dá spoľahlivo stanoviť. Odhadovaná doba životnosti tohto nehmotného majetku je buď konečná alebo neobmedzená.

Majetok s konečnou dobou životnosti je odpisovaný rovnomerne počas odhadovanej doby jeho životnosti.

Jednotlivé skupiny dlhodobého majetku majú nasledovné doby životnosti :

Skupina dlhodobého majetku	Predpokladaná životnosť
Softvér	4 roky
Oceniteľné práva	4 – 7 rokov

Doba a metóda odpisovania sa preverujú raz ročne, vždy na konci účtovného obdobia.

Nehmotný majetok, s výnimkou nákladov na vývoj, vytvorený v rámci podniku, sa neaktivuje a výdavky sa účtujú oproti ziskom v roku, v ktorom vznikli.

Nehmotný majetok sa testuje na zníženie hodnoty ročne. Doba životnosti sa taktiež skúma raz ročne a v prípade potreby sa vykonávajú úpravy prospektívne.

Náklady na výskum sa účtujú do nákladov v čase ich vzniku. Vzniknutý náklad na vývoj jednotlivého projektu sa prenáša do ďalšieho obdobia, ak existuje primerané uistenie o jeho budúcej návratnosti. Po prvotnom vykázaní nákladu na vývoj sa použije nákladový model, pri ktorom sa vyžaduje, aby bol majetok zaúčtovaný v obstarávacej cene zníženej o opravné položky. Náklady sa v štádiu vývoja nedajú odpisovať.

Kým majetok nie je zaradený do používania, previerka zníženia účtovnej hodnoty nákladov na vývoj sa robí ročne. Keď v priebehu roka, za ktorý sa zostavuje účtovná závierka, vznikne náznak, že účtovná hodnota nemusí byť spätne ziskateľná, previerka sa robí častejšie.

#### m) Odpisy a amortizácia

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebovania. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca, v ktorom bol majetok zaradený do používania. Každá zložka dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku sa odpisuje rovnomerne (lineárne) počas očakávanej priemernej doby ekonomickej životnosti nasledovne:

	predpokladaná doba používania	metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stavby	12 až 40	lineárna	2,5 až 8,33
stroje, prístroje a zariadenia	4 až 20	lineárna	5 až 25
Dopravné prostriedky	4 až 20	lineárna	5 až 25
Inventár	6 až 15	lineárna	6,67 až 16,67
Softvér	4	lineárna	25
Oceniteľné práva	4	lineárna	25

Prenajatý majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti majetku.

Životnosť a odpisové metódy sa preverujú minimálne raz ročne, s cieľom zabezpečiť konzistentnosť metódy a doby odpisovania s očakávaným prílivom ekonomických úžitkov z dlhodobého hmotného majetku.

#### n) Zníženie hodnoty majetku

Pri dlhodobom hmotnom majetku a nehmotnom majetku sa posúdi, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota je nižšia ako účtovná hodnota, t.j. či došlo k zníženiu hodnoty majetku. Posúdenie sa uskutočňuje na ročnej báze alebo ak udalosti alebo zmeny okolností indikujú, že účtovná hodnota majetku nie je návratná.

Strata z poklesu hodnoty majetku sa vykazuje v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku vo výške, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu, ktorou je buď čistá predajná cena majetku, alebo jeho použiteľná hodnota, podľa toho, ktorá je vyššia. Čistá predajná cena je čiastka ziskateľná z predaja majetku za obvyklé ceny, kým použiteľná hodnota je súčasná hodnota odhadovaných budúcich peňažných tokov zo stáleho používania majetku a z jeho vyradenia na konci jeho životnosti.

Pre jednotlivé položky majetku sa robí odhad ich realizovateľnej hodnoty. Straty zo zníženia hodnoty sa preverujú ročne a ak sa realizovateľná hodnota majetku zmenila, vytvorená opravná položka sa zvýši alebo zníži v plnej výške alebo čiastočne, podľa potreby. Ku koncu každého účtovného obdobia Skupina overuje, či neexistujú indikátory zníženia alebo pominutia dovtedy vykázaného znehodnotenia. Už vykázané znehodnotenie sa môže odúčtovať iba v prípade zmeny v predpokladoch, za akých bolo vytvorené. Odúčtovanie je limitované tak, aby zostatková cena majetku neprekročila jeho späťne získateľnú hodnotu, ani zostatkovú cenu po odpisoch, ktoré by sa účtovali, ak by v predchádzajúcich rokoch na majetku nebolo vykázané znehodnotenie.

#### **o) Úvery a pôžičky**

Všetky úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote prijatého protiplnenia po odpočítaní nákladov spojených so získanou pôžičkou. Po prvotnom vykázaní sa vykazujú v amortizovanej zostatkovej cene použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Amortizovaná zostatková cena sa vypočíta tak, že sa zohľadnia všetky náklady a diskonty alebo prémie pri vysporiadaní. Zisky a straty sa vykazujú v čistom hospodárskom výsledku po odúčtovaní záväzkov alebo znížení ich hodnoty, ako aj počas amortizácie.

#### **p) Rezervy na záväzky a poplatky**

Rezervy sú vykázané vtedy, ak má Skupina súčasnú zákonnú alebo mimozmluvnú povinnosť v dôsledku minulej udalosti, vyrovnaním ktorej sa očakáva pravdepodobný úbytok podnikových zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, pričom výšku uvedenej povinnosti možno spoľahlivo odhadnúť.

Rezervy sa prehodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka a ich výška sa upravuje tak, aby odrážala aktuálny najlepší odhad.

Výška rezervy predstavuje súčasnú hodnotu výdavkov, ktoré zohľadňujú existujúce riziká a ktoré bude pravdepodobne treba vynaložiť na vyrovnanie daného záväzku, tieto výdavky sú stanovené použitím odhadovanej bezrizikovej úrokovej sadzby ako diskontnej sadzby. Tam, kde sa používa diskontovanie, účtovná hodnota rezervy sa zvyšuje v každom období, aby sa zohľadnilo znižovanie diskontu z časového hľadiska. Tento nárast je zaúčtovaný ako úrokový náklad.

#### Rezerva na odchodné

Zamestnanci Skupiny majú podľa slovenskej legislatívy a na základe podmienok stanovených v kolektívnej zmluve nárok na vyplatenie odchodného pri prvom skončení pracovného pomeru, po nadobudnutí nároku na starobný alebo invalidný dôchodok vo výške jednomesačného priemerného zárobku. Tento program nie je krytý finančnými zdrojmi v majetku Skupiny. Nakoľko z uzatvorenej kolektívnej zmluvy nevyplýva zamestnávateľovi povinnosť vyplácať zamestnancom zamestnanecké požitky nad rámec Zákonníka práce, vypočítaná dlhodobá rezerva zohľadňuje len povinnosť spoločnosti vyplatiť odchodné v zmysle Zákonníka práce.

Súčasná hodnota záväzkov zo zamestnaneckých požitkov bola vypočítaná Spoločnosťou, nie poisťným matematikom. Náklady na zamestnanecké požitky predstavujú sumu budúcich požitkov, ktorých časť si zamestnanci už zaslúžili svojou súčasnou a minulou prácou. Záväzok sa vypočítal metódou projektovanej jednotky. Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie dôchodkov účtujú do konsolidovaného výkazu komplexného výsledku tak, aby sa pravidelne opakujúce náklady rozložili na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných sadzbou vo výške priemerného úrokového výnosu cenných papierov s fixnou úrokovou mierou, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Spoločnosť pri výpočte súčasnej hodnoty záväzkov zo zamestnaneckých požitkov použila ako diskontnú sadzbu priemernú úrokovú sadzbu predávaných štátnych dlhopisov v decembri 2023 zverejnených ECB s dobou splatnosti približujúcou sa splatnosti príslušného záväzku, predpokladané zvýšenie miezd vychádzalo z percenta určeného v platnej Kolektívnej zmluve a súčasne bolo pri výpočte zohľadnené aj percento fluktuácie zamestnancov, ktoré vychádzalo z údajov Spoločnosti.

#### Štátny program sociálneho a dôchodkového zabezpečenia

Na základe zákona platného v Slovenskej republike spoločnosti odvádzajú príspevky na zákonné zdravotné, nemocenské a dôchodkové zabezpečenie a príspevok do Fondu zamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa sadzieb a vymeriavacích základov platných pre daný rok. Počas roka Skupina odvádzala tieto príspevky vo výške 35,2% (v roku 2022; 35,2%) z hrubých miezd maximálne však zo sumy 8 477 EUR (v r. 2022; 7 931 EUR), okrem úrazového poistenia a zákonného zdravotného zabezpečenia, ktoré od roku 2017 nemá stanovenú maximálnu výšku. Príspevok zamestnancov predstavoval ďalších 13,4% (v roku 2022; 13,4%). Náklady na odvody platené zamestnávateľom sa účtujú do konsolidovaného výkazu

komplexného výsledku v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Skupina nemá záväzok odvádzať z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec.

#### **q) Lízing**

Pri vzniku zmluvy sa posudzuje, či zmluva obsahuje prvky lízingu alebo je lízingom. Zmluva obsahuje prvky lízingu alebo je lízingom, ak poskytuje právo kontrolovať používanie identifikovaného aktíva počas určitého obdobia za odplatu. Skupina vykazuje majetok s právom na užívanie a záväzky z lízingu pri väčšine lízingov. Skupina oceňuje prenajatý majetok v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Prenajatý majetok sa odpisuje počas doby použiteľnosti, respektíve doby prenájmu, podľa toho, ktorá je kratšia. Lízingový záväzok sa prvotne oceňuje súčasnou hodnotou lízingových splátok splatných počas doby lízingu a diskontuje implicitnou sadzbou lízingu, ak je táto zistiteľná, inak Skupina ako nájomca uplatňuje prírastkovú úrokovú sadzbu. Lízingový záväzok sa následne oceňuje použitím metódy efektívnej úroveňovej sadzby. Platby spojené s krátkodobými prenájmi a prenájmi majetku s nízkou hodnotou sa vykazujú rovnomerne počas doby lízingu ako náklad vo výkaze komplexného výsledku. Za krátkodobý prenájom sa považuje prenájom s dobou prenájmu 12 mesiacov alebo kratšou. Majetok s nízkou hodnotou predstavuje majetok, ktorého hodnota, v čase keď je nový, nepresahuje 5 000 EUR. Majetok s právom na užívanie Skupina vykazuje v položke Budovy, pozemky a zariadenia. Pri prvotnej aplikácii IFRS 16 Lízingy použila Skupina čiastočne retrospektívny prístup.

Významné účtovné posúdenia a odhady pri lízingu

Skupina uplatnila úsudok na určenie doby nájmu niektorých nájomných zmlúv, ktoré zahŕňajú možnosti predĺženia alebo ukončenia. Posúdenie, či je Skupina primerane istá, že uplatní tieto možnosti, významne ovplyvňuje výšku vykazaných lízingových záväzkov a prenajatého majetku.

V prípade lízingov uzatvorených na dobu neurčitú posudzuje Skupina dobu lízingu spravidla podľa dĺžky dohodnutej výpovednej doby. V prípade lízingov, ktoré majú pre Skupinu strategický význam, resp. sa s výpoveďou spája významná pokuta, Skupina odhadla dobu nájmu v dĺžke, v akej predpokladá, že bude majetok užívať.

Pre účely zostavenie Výkazu peňažných tokov Skupina klasifikovala:

- platby za splátky istiny lízingových záväzkov ako peňažné toky z finančných činností,
- platby za úrokovú časť lízingových splátok ako peňažné toky z finančných činností.

platby za lízingy s nízkou hodnotou, krátkodobé lízingy a variabilné lízingové splátky nezahrnuté do ocenenia lízingového záväzku ako peňažné toky z prevádzkových činností.

Pri spätnom finančnom lízingu sa zisk z predaja a následného spätného finančného lízingu zahrňa do finančných výnosov počas doby lízingu.

#### **r) Vykazovanie výnosov**

Výnosy sa vykazujú, ak je pravdepodobné, že do spoločnosti budú plynúť ekonomické úžitky spojené s transakciou a výška výnosu sa dá spoľahlivo určiť. Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty a zľavy, po dodaní tovaru alebo poskytnutí služby a po prevode rizík a výhod.

Úroky sa vykazujú proporcionálne zohľadňujúc efektívny výnos z príslušného majetku.

Zmeny reálnej hodnoty derivátov, o ktorých sa neúčtuje ako o zabezpečovacích derivátoch, sú zaúčtované do výnosov v období, v ktorom nastala zmena.

#### **s) Dotácie zo štátneho rozpočtu**

Dotácie zo štátneho rozpočtu sa vykazujú prvotne v konsolidovanom výkaze finančnej situácie, ak existuje primeraná istota, že dotácie budú prijaté a že spoločnosť splní podmienky, ktoré sú s nimi spojené. Ak sa dotácia vzťahuje na úhradu nákladov, vykazuje sa ako výnos z prevádzkovej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s vynaloženými nákladmi, na ktorých úhradu je dotácia určená. Dotácie vzťahujúce sa na obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení sa vykazujú vo výnosoch budúcich období v konsolidovanom výkaze finančnej situácie a rovnomerne sa zúčtovávajú do konsolidovaného výkazu komplexného výsledku systematicky počas odhadovanej doby životnosti príslušného majetku.

#### **t) Náklady na prijaté úvery a pôžičky**

Náklady na prijaté úvery a pôžičky, ktoré priamo súvisia s kúpou, zhotovením alebo výrobou kvalifikovateľného majetku sa do času zaradenia do užívania aktivujú. Ostatné náklady na prijaté úvery a pôžičky sa účtujú priamo do výsledku hospodárenia v období ich vzniku.

#### **u) Daň z príjmov**

Daň z príjmov pozostáva zo splatnej dane a odloženej dane.

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

Na výpočet odloženej dane sa používa záväzková metóda.

Odložené dane z príjmov odrážajú čisté daňové dopady dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov vykázanou pre účely finančného výkazníctva a hodnotami použitými pre daňové účely.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú daňovými sadzbami, ktoré by sa mali uplatniť na zdaniteľný príjem v rokoch, v ktorých sa očakáva, že sa tieto dočasné rozdiely budú realizovať.

Ocenenie odložených daňových záväzkov a odložených daňových pohľadávok odráža daňové dôsledky, ktoré by vyplynuli zo spôsobu realizácie alebo vyrovnania účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, ktorý spoločnosť očakáva ku dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú vtedy, keď je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa odložené daňové pohľadávky budú dať umoriť.

Spoločnosť ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka prehodnocuje nezaúčtované odložené daňové pohľadávky a účtovnú hodnotu odložených daňových pohľadávok.

Spoločnosť vykazuje predtým nezaúčtovanú odloženú daňovú pohľadávku v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk umožní, aby sa odložená daňová pohľadávka realizovala.

Spoločnosť naopak znižuje účtovnú hodnotu odloženej daňovej pohľadávky vtedy, ak už nie je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, ktorý umožní umoriť časť alebo celú odloženú daňovú pohľadávku.

#### **v) Transakcie v cudzích menách**

Transakcie v cudzích menách sa účtujú v mene prezentácie, pričom pri čiastke v cudzej mene sa použije výmenný kurz medzi menou prezentácie a cudzou menou platný v predchádzajúci deň uskutočnenia transakcie.

Kurzové rozdiely zo zúčtovania peňažných položiek kurzom, ktorý sa líši od kurzu, v ktorom boli prvotne zaúčtované, sa vykazujú v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku v období, v ktorom vznikli.

Ku dňu zostavenia výkazu finančnej pozície sú peňažné položky majetku a záväzkov denominované v cudzej mene prepočítané na funkčnú menu kurzom Európskej centrálnej banky alebo Národnej banky Slovenska platným v deň, ku ktorému sa zostavil výkaz finančnej pozície. Nerealizované zisky a straty z dôvodov pohybov v kurzoch sa plne účtujú na účtoch výkazu komplexného výsledku ako finančný náklad resp. výnos.

Účtovné závierky zahraničných subjektov sa prepočítavajú do funkčnej meny kurzom platným ku koncu účtovného obdobia vo výkaze finančnej pozície a priemerným kurzom za účtovné obdobie vo výkaze komplexného výsledku. Všetky výsledné kurzové rozdiely sa vykazujú vo fonde z kurzových rozdielov.

Položky ocenené v reálnej hodnote a vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom platným v deň stanovenia ich reálnej hodnoty a výsledky sa zahrnú na účty konsolidovaného výkazu komplexného výsledku alebo do vlastného imania (podľa toho, kde sa účtujú zisky a straty z týchto položiek).

#### **w) Zisk na akciu**

Výpočet základných ziskov na akciu vychádza zo zisku prislúchajúceho kmeňovým akcionárom, použitím váženého priemerného počtu akcií, po odpočítaní priemerného počtu vlastných akcií držaných počas účtovného obdobia. Spoločnosť nemá žiadne potenciálne kmeňové akcie, preto je základný zisk na akciu zhodný so zredukovaným ziskom na akciu.

**x) Zverejňovanie podľa segmentov**

Spoločnosť nemá verejne obchodovateľné akcie a dlhopisy a z tohto dôvodu Spoločnosť zverejňuje informácie bez členenia na segmenty.

**y) Podmienené záväzky**

Podmienené záväzky sa nevykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke, okrem podmienených záväzkov nadobudnutých v rámci podnikovej kombinácie. V poznámkach účtovnej závierky sa zverejňujú len vtedy, ak možnosť úbytku zdrojov stelesňujúcich ekonomické úžitky nie je časovo vzdialená.

Podmienené aktíva sa nevykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke, ale zverejňujú sa, ak je pravdepodobné, že z nich budú plynúť ekonomické úžitky.

**z) Významné účtovné posúdenia a odhady**

Dôležité posúdenia pri uplatňovaní účtovných zásad

Pri uplatňovaní účtovných zásad uvedení vyššie vedenie posúdilo významnosť dopadu na čiastky vykázané v účtovnej závierke s výnimkou tých, ktoré podliehajú odhadom uvedeným nižšie. Podrobnejší popis posúdení je uvedený v príslušných poznámkach. K najdôležitejším posúdeniam patria výsledky súdnych sporov, správnych a daňových konaní a uplatňovaných náhrad súvisiacich s poskytnutými zárukami, v ktorých sú, resp. môžu byť spoločnosti Skupiny účastníkmi a tieto vyplývajú z bežnej činnosti jednotlivých spoločností. Vedenie Skupiny pri týchto posúdeniach vychádza z vlastných skúseností a úsudku a v prípade potreby tvorí rezervy.

Zdroje neistoty pri odhadoch

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré majú dopad na čiastky vykazované v účtovnej závierke a v poznámkach účtovnej závierky. Hoci tieto odhady sú založené na najlepšom poznaní aktuálnych udalostí a postupov, skutočné výsledky sa zväčša od týchto odhadov líšia. Podrobnejší popis odhadov je uvedený v príslušných poznámkach, avšak najvýznamnejšie odhady sa týkajú výpočtu reálnej hodnoty finančných nástrojov, zníženia hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, stanovenia doby životnosti dlhodobého hmotného majetku a zníženia hodnoty tohto majetku, rezerv na zamestnanecké požitky a možnosti dosiahnutia dostatočných zdaniteľných príjmov, voči ktorým bude možné umoriť odložené daňové pohľadávky.

## 2. Dlhodobý nehmotný majetok

### bežné účtovné obdobie

Dlhodobý nehmotný majetok	Ocenenie 31.12.2022 EUR	Prírastky EUR	Úbytky / zniženie h. EUR	Presuny EUR	Ubytok - predaj dcérskych EUR	Ocenenie 31.12.2023 EUR
Aktivované N na vývoj	4 718 703	82 054	0	333 858	0	5 134 615
Oprávky k aktiv. N na vývoj	-4 658 073	-109 652	0	0	0	-4 767 725
<i>Aktivované N na vývoj</i>	<i>60 630</i>	<i>-27 598</i>	<i>0</i>	<i>333 858</i>	<i>0</i>	<i>366 890</i>
Softvér	2 234 715	3 796	0	0	0	2 238 511
Oprávky k software	-2 184 341	-25 976	0	0	0	-2 210 317
<i>Softvér</i>	<i>50 374</i>	<i>-22 180</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>28 194</i>
Oceniteľné práva	3 471	0	0	0	0	3 471
Oprávky k oceníteľným právam	-180	-180	0	0	0	-360
<i>Oceniteľné práva</i>	<i>3 291</i>	<i>-180</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>3 111</i>
<i>Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>566 531</i>	<i>10 470</i>	<i>0</i>	<i>-333 858</i>	<i>0</i>	<i>243 143</i>
<i>Goodwill</i>	<i>9 854 212</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>9 854 212</i>
<i>Opravné položky ku goodwill</i>	<i>-9 488 402</i>	<i>-365 810</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-9 854 212</i>
<i>Goodwill</i>	<i>365 810</i>	<i>-365 810</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Spolu</b>	<b>1 046 636</b>	<b>-405 298</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>641 338</b>

### bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

Dlhodobý nehmotný majetok	Ocenenie 31.12.2021 EUR	Prírastky EUR	Úbytky / zniženie h. EUR	Presuny EUR	Ubytok - predaj dcérskych EUR	Ocenenie 31.12.2022 EUR
Aktivované N na vývoj	4 718 703	0	0	0	0	4 718 703
Oprávky k aktiv. N na vývoj	-4 323 198	-334 875	0	0	0	-4 658 073
<i>Aktivované N na vývoj</i>	<i>395 505</i>	<i>-334 875</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>60 630</i>
Softvér	2 234 715	0	0	0	0	2 234 715
Oprávky k software	-2 157 574	-26 767	0	0	0	-2 184 341
<i>Softvér</i>	<i>77 141</i>	<i>-26 767</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>50 374</i>
Oceniteľné práva	3 471	0	0	0	0	3 471
Oprávky k oceníteľným právam	0	-180	0	0	0	-180
<i>Oceniteľné práva</i>	<i>3 471</i>	<i>-180</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>3 291</i>
<i>Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>208 585</i>	<i>357 946</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>566 531</i>
<i>Goodwill</i>	<i>9 854 212</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>9 854 212</i>
<i>Opravné položky ku goodwill</i>	<i>-6 196 108</i>	<i>-3 292 294</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-9 488 402</i>
<i>Goodwill</i>	<i>3 658 104</i>	<i>-3 292 294</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>365 810</i>
<b>Spolu</b>	<b>4 342 806</b>	<b>-3 296 170</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 046 636</b>

### 3. Dlhodobý hmotný majetok

bežné účtovné obdobie

obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku	stav k				Úbytok z dôvodu predaja dcérskej spoločnosti	stav k 31.12.2023
	31.12.2022	Prírastky	Úbytky	Presuny		
Pozemky	8 940 374	205 026	76 446	-741 845	0	8 327 109
Stavby	67 429 260	2 017 873	1 266 290	-2 360 615	0	65 820 228
Samostatne hnuiteľné veci	71 286 423	1 842 797	928 831	784 064	0	72 984 453
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	10 283	0	0	0	0	10 283
Majetok s právom na užívanie	3 440 039	825 618	628 832	0	0	3 636 825
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	1 965 679	855 821	0	-787 881	0	2 033 619
Poskytnuté preddavky	494 857	695 027	746 228	0	0	443 656
<b>spolu obstarávacia cena</b>	<b>153 566 915</b>	<b>6 442 162</b>	<b>3 646 627</b>	<b>-3 106 277</b>	<b>0</b>	<b>153 256 173</b>
Pozemky na prenájom	12 713 611	0	5 880	741 845	0	13 449 576
Stavby na prenájom	76 668 972	263 975	1	2 364 432	0	79 297 378
<b>investície do nehnuteľností spolu</b>	<b>89 382 583</b>	<b>263 975</b>	<b>5 881</b>	<b>3 106 277</b>	<b>0</b>	<b>92 746 954</b>
<b>spolu</b>	<b>242 949 498</b>	<b>6 706 137</b>	<b>3 652 508</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>246 003 127</b>

oprávky a opravné položky k dlhodobému hmotnému majetku	stav k				Úbytok z dôvodu predaja dcérskej spoločnosti	stav k 31.12.2023
	31.12.2022	Prírastky	Úbytky	Presuny		
Pozemky	0	0	0	0	0	0
Stavby	36 107 900	1 509 564	138 179	-19 080	0	37 460 205
Samostatne hnuiteľné veci	60 040 150	2 483 831	860 545	0	0	61 663 436
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
Majetok s právom na užívanie	1 608 629	690 198	621 896	0	0	1 676 931
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky - opravná položka	0	0	0	0	0	0
<b>spolu oprávky a opravné položky</b>	<b>97 756 679</b>	<b>4 683 593</b>	<b>1 620 620</b>	<b>-19 080</b>	<b>0</b>	<b>100 800 572</b>
pozemky na prenájom	0	0	0	0	0	0
stavby na prenájom	5 731 815	3 778 584	0	19 080	0	9 529 479
<b>investície do nehnuteľností spolu</b>	<b>5 731 815</b>	<b>3 778 584</b>	<b>0</b>	<b>19 080</b>	<b>0</b>	<b>9 529 479</b>
<b>spolu</b>	<b>103 488 494</b>	<b>8 462 177</b>	<b>1 620 620</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>110 330 051</b>

zostatková cena dlhodobého hmotného majetku	stav k	
	31.12.2022	31.12.2023
Pozemky	8 940 374	8 327 109
Stavby	31 321 360	28 360 023
Samostatne hnuiteľné veci	11 246 273	11 321 017
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	10 283	10 283
Majetok s právom na užívanie	1 831 410	1 959 894
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	1 965 679	2 033 619
Poskytnuté preddavky	494 857	443 656
<b>spolu zostatková cena</b>	<b>55 810 236</b>	<b>52 455 601</b>
Pozemky na prenájom	12 713 611	13 449 576
Stavby na prenájom	70 937 157	69 767 899
<b>investície do nehnuteľností spolu</b>	<b>83 650 768</b>	<b>83 217 475</b>
<b>spolu</b>	<b>139 461 004</b>	<b>135 673 076</b>

bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku	stav k				Úbytok z dôvodu predaja dcérskej spoločnosti	stav k
	31.12.2021	Prírastky	Úbytky	Presuny		
Pozemky	8 986 932	0	46 558	0	0	8 940 374
Stavby	67 538 960	291 347	452 678	51 631	0	67 429 260
Samostatne hnuteľné veci	71 433 855	942 237	1 096 544	6 875	0	71 286 423
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	10 283	0	0	0	0	10 283
Majetok s právom na užívanie	2 807 950	1 092 413	460 324	0	0	3 440 039
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	1 357 339	847 555	180 709	-58 506	0	1 965 679
Poskytnuté preddavky	432 250	1 231 525	1 168 918	0	0	494 857
<b>spolu obstarávacia cena</b>	<b>152 567 569</b>	<b>4 405 077</b>	<b>3 405 731</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>153 566 915</b>
Pozemky na prenájom	12 713 611	0	0	0	0	12 713 611
Stavby na prenájom	75 818 256	850 716	0	0	0	76 668 972
<b>investície do nehnuteľností spolu</b>	<b>88 531 867</b>	<b>850 716</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>89 382 583</b>
<b>spolu</b>	<b>241 099 436</b>	<b>5 255 793</b>	<b>3 405 731</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>242 949 498</b>

oprávky a opravné položky k dlhodobému hmotnému majetku	stav k				Úbytok z dôvodu predaja dcérskej spoločnosti	stav k
	31.12.2021	Prírastky	Úbytky	Presuny		
Pozemky	0	0	0	0	0	0
Stavby	34 674 000	1 498 810	64 910	0	0	36 107 900
Samostatne hnuteľné veci	58 701 455	2 131 256	792 561	0	0	60 040 150
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
Majetok s právom na užívanie	1 426 225	595 801	413 397	0	0	1 608 629
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky - opravná položka	0	0	0	0	0	0
<b>spolu oprávky a opravné položky</b>	<b>94 801 680</b>	<b>4 225 867</b>	<b>1 270 868</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>97 756 679</b>
pozemky na prenájom	0	0	0	0	0	0
stavby na prenájom	2 097 039	3 634 776	0	0	0	5 731 815
<b>investície do nehnuteľností spolu</b>	<b>2 097 039</b>	<b>3 634 776</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 731 815</b>
<b>spolu</b>	<b>96 898 719</b>	<b>7 860 643</b>	<b>1 270 868</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>103 488 494</b>

zostatková cena dlhodobého hmotného majetku	stav k	stav k
	31.12.2021	31.12.2022
Pozemky	8 986 932	8 940 374
Stavby	32 864 960	31 321 360
Samostatne hnuteľné veci	12 732 400	11 246 273
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	10 283	10 283
Majetok s právom na užívanie	1 381 725	1 831 410
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	1 357 339	1 965 679
Poskytnuté preddavky	432 250	494 857
<b>spolu zostatková cena</b>	<b>57 765 889</b>	<b>55 810 236</b>
Pozemky na prenájom	12 713 611	12 713 611
Stavby na prenájom	73 721 217	70 937 157
<b>investície do nehnuteľností spolu</b>	<b>86 434 828</b>	<b>83 650 768</b>
<b>spolu</b>	<b>144 200 717</b>	<b>139 461 004</b>

Skupina vykazuje stroje, technologické zariadenia, dopravné prostriedky obstarané formou finančného prenájmu, pri ktorých je vlastníkom lízingová spoločnosť. Účtovná hodnota tohto majetku k 31.12.2023 je 3 502 975 EUR (k 31. 12.2022; 3 895 313 EUR).

Skupina vykazuje dopravné prostriedky v účtovnej hodnote 69 758 EUR (k 31.12.2022; 38 870 EUR), pri ktorých bol zriadený zabezpečovací prevod vlastníckeho práva, ktorým je zabezpečený prijatý účelový nebankový úver na obstaranie týchto dopravných prostriedkov.

Skupina vlastní k 31.12.2023 Investície do nehnuteľností a to: pozemky v hodnote 13 449 576 EUR (v roku 2022; 12 713 611 EUR) a budovy v účtovnej hodnote 69 767 899 EUR (v roku 2022; 70 937 157 EUR). Uvedené nehnuteľnosti sa využívajú na prenájom tretím stranám.

Skupina vykazuje v majetku nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, nehnuteľnosti na prenájom, ktoré sú založené v prospech bánk a iných veriteľov a ručí sa nimi za poskytnuté úvery. Celková účtovná hodnota tohto majetku k 31.12.2023 je 113 131 842 EUR (k 31.12.2022; 119 685 823 EUR).

V rámci Skupiny neexistuje jednotné poistenie, ktoré by zastrešovala materská spoločnosť. Každá spoločnosť si rieši poistenie DM samostatne. Nehnuteľnosti sú poistené proti poškodeniu a zničeniu živelnou udalosťou alebo vodou z vodovodných zariadení, stroje prístroje a zariadenia sú poistené proti živelným pohromám, zničeniu, lomu stroja, vandalizmu, krádeži.

#### 4. Podiely v konsolidovaných dcérskych spoločnostiach

názov spoločnosti	Majetková účasť 2023 %	Majetková účasť 2022 %	Činnosť	Druh akcii
CJ3 s.r.o.	87,36	87,36	nevykonáva žiadnu činnosť	
DOPP TRADE CZ s.r.o.	100	N/A	inžinierske činnosti a súvisiace technické poradenstvo, príprava a vypracovanie technických návrhov	
Euro MAX Dunajská Streda, s.r.o.	100	100	prenájom nehnuteľností	
Euro MAX Prešov, s.r.o.	100	100	prenájom nehnuteľností	
Euro MAX Skalica, s.r.o.	100	100	prenájom nehnuteľností	
Euro MAX Slovakia, a.s.	100	100	prenájom nehnuteľností	zaknihované, na doručiteľa
Euro MAX Žilina, s.r.o.	100	100	prenájom nehnuteľností	
Kovárna MSV s.r.o.	100	N/A	výroba strojov a zariadení	
LPM, a.s.	100	100	nevykonáva žiadnu činnosť	listinné, na meno
MSV interiér s.r.o.	100	NA	opravy a údržba ostatných dopravných prostriedkov a zariadení	
REGIO BROADCAST, s.r.o.	80	80	nevykonáva žiadnu činnosť	
ROKO TREIN s.r.o.	100	N/A	zámočníctvo, špecializovaný maloobchod, kovoobrábačstvo	
Vertova s.r.o.	87,36	87,36	nevykonáva žiadnu činnosť	
W-design, s.r.o.	100	100	výskum, vývoj - strojárnská činnosť	
Zvolenský opravárenský závod, a.s.	99,11	99,09	nevykonáva žiadnu činnosť	listinné, na meno
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s.	74,87	74,86	výroba, oprava a údržba koľajových zariadení v doprave	listinné, na meno
ŽOS Bezpečnosť, spol. s r.o.	100	95	bezpečnostné služby	

V januári 2008 Spoločnosť obstarala 97,58 % podiel v spoločnosti Zvolenský opravárenský závod, a.s. (ZOZ). Pri akvizícii vznikol goodwill vo výške 4 464 459 EUR. Po preverení spätne získateľnej hodnoty danej jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky sa účtovná hodnota goodwillu znížila na nulu. V rámci stupňovitej konsolidácie vznikol zisk z výhodnej kúpy vo výške 528 314 EUR, ktorý bol zahrnutý do výnosov bežného účtovného obdobia. Spoločnosť k 31.12.2007 vlastnila 24,5 % priamy podiel na spoločnosti Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s. (ŽOS Zvolen) Ovládnutím spoločnosti ZOZ získala väčšinový podiel v spoločnosti ŽOS Zvolen v celkovej výške 74,09 %. Pri konsolidačných úpravách vznikol ku dňu ovládnutia spoločnosti ŽOS Zvolen zisk z výhodnej kúpy vo výške 254 664 EUR, ktorý bol zahrnutý do výnosov bežného účtovného obdobia. Súčasne vznikla v rovnakej výške strata z fiktívneho predaja nekontrolujúceho podielu spoločnosti ŽOS Zvolen, takže celkový dopad na VH za bežné účtovné obdobie bol nulový. V rokoch 2010-2023 Spoločnosť obstarala ďalšie akcie spoločnosti Zvolenský opravárenský závod, a.s., čím postupne zvýšila svoj podiel v spoločnosti na 99,11 % a v spoločnosti ŽOS Zvolen na 74,87 %.

Pri spoločnostiach Zvolenský opravárenský závod, a.s., Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s., nebola ku dňu akvizície hodnota majetku a záväzkov ocenená v reálnej hodnote, ale bola prevzatá v historickom ocenení, a preto sa výška vypočítaného goodwillu, resp. zisku z výhodnej kúpy ako i hodnota majetku, záväzkov, nákladov a výnosov môže líšiť.

Spoločnosť v roku 2023 nadobudla 100% obchodné podiely v spoločnostiach DOPP TRADE CZ s.r.o., Kovárna MSV, s.r.o., MSV interiér s.r.o. a ROKO TREIN s.r.o. Deň akvizície bol stanovený na 31.12.2023. K 1.1.2024 sa tieto spoločnosti právne zlúčili. Nástupníckom spoločnosťou sa stala spoločnosť Kovárna MSV, s.r.o., ktorá k 1.1.2024 zmenila názov na ŽOS 4 TRAINS, s.r.o. Pri nadobudnutí týchto spoločností bol vykázaný zisk z výhodnej kúpy vo výške 2 480 907 EUR. Ku dňu akvizície hodnota majetku a záväzkov nebola ocenená v reálnej hodnote, ale bola prevzatá v historickom ocenení, a preto sa výška vypočítaného zisku z výhodnej kúpy ako i hodnota majetku a záväzkov môže líšiť.

Vplyv obstarania dcérskych spoločností na údaje za rok 2023 v konsolidovanej účtovnej závierke k 31.12.2023 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	<b>DOPP TRADE CZ</b>		<b>Dopad na KUZ</b>
	<b>Kovárna MSV</b>	<b>z toho</b>	<b>po zohľadnení</b>
	<b>MSV interiér</b>	<b>vylúčené v</b>	<b>vylúčených</b>
	<b>ROKO TREIN</b>	<b>KUZ</b>	<b>položiek</b>
<b>Majetok</b>			
<i>Dlhodobý majetok</i>			
Dlhodobý nehmotný majetok	3 796		3 796
Budovy, pozemky a zariadenia	2 017 416		2 017 416
Investície do nehnuteľností			0
Investície do pridružených podnikov			0
Odložená daňová pohľadávka			0
Ostatný finančný majetok	24		24
<b>Spolu dlhodobý majetok</b>	<b>2 021 236</b>	<b>0</b>	<b>2 021 236</b>
<i>Krátkodobý majetok</i>			
Zásoby	1 164 038		1 164 038
Pohľadávky z obchodného styku	3 081 448	-2 431 144	650 304
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky			0
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov			0
Ostatný finančný majetok	15 609		15 609
Ostatný krátkodobý majetok	13 851		13 851
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 442 579		1 442 579
<b>Krátkodobý majetok spolu</b>	<b>5 717 525</b>	<b>-2 431 144</b>	<b>3 286 381</b>
Dlhodobý majetok držaný na predaj			0
<b>Majetok spolu</b>	<b>7 738 761</b>	<b>-2 431 144</b>	<b>5 307 617</b>
<i>Dlhodobé záväzky</i>			
Záväzky z obchodného styku			
Dlhodobé rezervy			
Dlhodobé úvery	33 996		33 996
Odložený daňový záväzok			0
Ostatné dlhodobé záväzky			0
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b>33 996</b>	<b>0</b>	<b>33 996</b>
<i>Krátkodobé záväzky</i>			
Záväzky z obchodného styku	375 482	-141 805	233 677
Krátkodobé rezervy			0
Krátkodobé úvery	257 573	-135 747	121 826
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	11 558		11 558
Ostatné krátkodobé záväzky	138 708		138 708
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>783 321</b>	<b>-277 552</b>	<b>505 769</b>
<b>ZÁVÄZKY SPOLU</b>	<b>817 317</b>	<b>-277 552</b>	<b>539 765</b>
<b>Netto hodnota nadobudnutného majetku</b>	<b>6 921 444</b>		
Kúpna cena nadobudnutého podielu	4 440 537		
<b>(+) goodwill, (-) zisk z výhodnej kúpy*</b>	<b>-2 480 907</b>		

\* zisk z výhodnej kúpy je vykázaný vo Výkaze komplexného výsledku v položke Finančné výnosy

## 5. Ostatné podiely

názov pridruženého podniku	Majetková účasť 2023 %	Majetková účasť 2022 %	Činnosť	Druh akcií
SFS Invest, s.r.o.	20,00	20,00	Poradenská činnosť	

### Súhrnné údaje za pridružené podniky

Pridružená spoločnosť	Stav k	Celkom majetok	Celkom záväzky	Čistý majetok	Podiel Skupiny na čistom majetku	z toho nekontrolné podiely	Výnosy	Zisk /strata/ za rok, resp. odo dňa akvizície	Podiel Skupiny na zisku pridruženého podniku	z toho nekontrolné podiely
SFS Invest	31.12.2023	718 842	704 601	14 241	2 848		12 391	6 508	1 301	
	31.12.2022	711 284	703 551	7 733	1 547		N/A	N/A	N/A	

## 6. Spoločnosti neauditované spoločnosťou E.R. Audit, spol. s r.o.

Spoločnosti CJ3, s.r.o., DOPP TRADE CZ s.r.o., Euro MAX Dunajská Streda, s.r.o., Euro MAX Skalica, s.r.o., Euro MAX Slovakia, a.s., Kovárna MSV s.r.o., LPM, a.s., MSV interiér s.r.o., REGIO BROADCAST, s.r.o., ROKO TREIN s.r.o., SFS Invest, s.r.o., Vertova, s.r.o., W-design, s.r.o., Zvolenský opravárenský závod, a.s., ktoré sú zahrnuté v tejto konsolidovanej účtovnej závierke neboli auditované spoločnosťou E.R. Audit, spol. s r.o. Dcérske a pridružené spoločnosti neauditované spoločnosťou E.R. Audit, spol. s r.o. k 31.12.2023 predstavujú 16,4% z celkových konsolidovaných aktív, 14,9% z celkových konsolidovaných záväzkov, 4,2% konsolidovaných výnosov a 4,8% konsolidovaných nákladov (k 31.12.2022 predstavujú 12,8% z celkových konsolidovaných aktív, 13,3% z celkových konsolidovaných záväzkov, 3,8% konsolidovaných výnosov a 4,3% konsolidovaných nákladov). Existuje možné riziko, že tieto spoločnosti môžu mať významné nezaúčtované transakcie. Spoločnosť je presvedčená, že neexistujú ďalšie významné transakcie, ktoré by mali byť vykázané alebo zverejnené v tejto konsolidovanej účtovnej závierke v súvislosti s týmito neauditovanými spoločnosťami.

## 7. Ostatný finančný majetok

	stav 31.12.2023 EUR	stav 31.12.2022 EUR
<b>podielove CP a podiely do 20 % a obstarávaný DFM</b>	6 169 615	903 514
<b>poskytnuté preddavky na obstaranie dlhodobého finanč. majetku</b>	0	0
<b>dlhodobé pohľadávky z obchodného styku</b>	0	0
<b>ostatné dlhodobé pôžičky</b>	60 862	235 444
<b>ostatné dlhodobé pohľadávky</b>	3 268	3 244
<b>náklady budúcich období dlhodobé</b>	151	93
<b>zníženie hodnoty majetku</b>	-5 266 101	0
<b>spolu</b>	<b>967 795</b>	<b>1 142 295</b>

Spoločnosť Euro MAX Slovakia nadobudla v roku 2023 15,94% podiel v spoločnosti City-Arena, a.s. V roku 2023 bola k tomuto podielu vykázaná 100% opravná položka.

## 8. Zásoby

Prehľad jednotlivých položiek zásob je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v netto výške):

	k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022
	EUR	EUR
materiál	15 971 742	20 720 932
nedokončená výroba a polotovary	8 688 440	16 728 236
výrobky	843 487	2 202 709
zvieratá	0	0
tovar	257 137	149 035
poskytnuté preddavky na zásoby	209 540	699 350
<b>spolu</b>	<b>25 970 346</b>	<b>40 500 262</b>

Zásoby sú poistené pre prípad škôd spôsobených krádežou a živelnou pohromou.

Hodnota zásob v roku 2023 je znížená o vytvorenú opravnú položku k materiálu vo výške 732 703 EUR (v roku 2022; 847 153 EUR), ktorú Skupina tvorila z dôvodu vlastníctva zásob materiálu, ktoré sú bez pohybu dlhšie obdobie. Prostredníctvom tvorby opravnej položky bolo zrealnené ocenenie týchto skladových položiek a ich vykázanie v účtovnej závierke.

Celková výška zásob, na ktoré je zriadené záložné právo v prospech bánk 14 893 212 EUR (v roku 2022; 21 790 162 EUR).

## 9. Pohľadávky z obchodného styku, pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky, ostatný krátkodobý finančný a ostatný krátkodobý majetok

Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku:

	k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022
	EUR	EUR
pohľadávky z obchodného styku	19 439 918	20 837 497
opravná položka k pohľadávkam	-2 623 478	-2 387 467
<b>spolu</b>	<b>16 816 440</b>	<b>18 450 030</b>

Opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku boli vytvorené k pohľadávkam po lehote splatnosti voči dlžníkom v konkurznom a vyrovnávacom konaní a na sporné pohľadávky voči dlžníkom, ak existuje objektívny predpoklad (napr. významné finančné ťažkosti), že nebude možné zinkasovať všetky dlžné čiastky v súlade s pôvodnými podmienkami faktúr. Pohľadávky po lehote splatnosti nad 365 dní predstavujú najmä pohľadávky voči spriazneným osobám, ku ktorým Skupina v zmysle vnútrogrupinových zásad netvorí opravné položky s výnimkou niektorých individuálne posúdených pohľadávok. Vedenie Spoločnosti nepovažuje pohľadávky, ku ktorým nie sú vytvorené opravné položky za rizikové.

Členenie pohľadávok z obchodného styku podľa splatnosti a zníženia hodnoty :

	k 31.12.2023				
	do lehoty	po lehote	z toho pohľadávky po lehote splatnosti, ku ktorým nebola tvorená opravná položka	Zníženie hodnoty (vytvorené opravné položky)	Celkom
Krátkodobé pohľadávky	14 174 919			7 402	14 167 517
do 30 dní		1 744 883	1 738 357	6 526	1 738 357
do 60 dní		346 533	340 216	6 317	340 216
do 90 dní		92 733	86 212	6 521	86 212
do 365 dní		334 152	223 123	111 029	223 123
do 730 dní		363 702	110 511	253 191	110 511
nad 730 dní		2 382 996	150 504	2 232 492	150 504
<b>Celkom</b>	<b>14 174 919</b>	<b>5 264 999</b>	<b>2 648 923</b>	<b>2 623 478</b>	<b>16 816 440</b>

	k 31.12.2022				
	do lehoty	po lehote	z toho pohľadávky po lehote splatnosti, ku ktorým nebola tvorená opravná položka	Zníženie hodnoty (vytvorené opravné položky)	Celkom
Krátkodobé pohľadávky	16 009 911			13 311	15 996 600
do 30 dní		1 032 366	993 079	39 287	993 079
do 60 dní		249 225	225 137	24 088	225 137
do 90 dní		78 839	62 157	16 682	62 157
do 365 dní		466 556	349 983	116 573	349 983
do 730 dní		1 328 123	693 608	634 515	693 608
nad 730 dní		1 672 477	129 467	1 543 010	129 467
<b>Celkom</b>	<b>16 009 911</b>	<b>4 827 586</b>	<b>2 453 430</b>	<b>2 387 467</b>	<b>18 450 030</b>

Z celkovej výšky pohľadávok z obchodného styku predstavujú pohľadávky v brutto hodnote voči spriazneným osobám 1 311 749 EUR (v roku 2022; 1 682 199 EUR).

Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky:

	k 31. 12. 2023 EUR	k 31. 12. 2022 EUR
<b>pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky</b>		
pohľadávky voči materskej spoločnosti	0	0
pohľadávky voči spriazneným osobám	4 386 922	3 812 923
ostatné pohľadávky	5 468	5 449
opravná položka k pohľadávkam z titulu postúpenia a nakúpeným pohľadávkam	-330 374	-330 067
<b>spolu</b>	<b>4 062 016</b>	<b>3 488 305</b>

Ostatný finančný majetok :

	k 31. 12. 2023 EUR	k 31. 12. 2022 EUR
<b>ostatný finančný majetok - krátkodobý</b>		
pôžičky materskej spoločnosti	0	0
pôžičky pridruženým spoločnostiam	0	0
pôžičky spriazneným osobám	1 559 324	1 026 271
ostatné pôžičky	151 386	151 386
ostatný krátkodobý finančný majetok	0	0
opravná položka ku krátkodobému finančnému majetku	-127 520	-121 810
<b>spolu</b>	<b>1 583 190</b>	<b>1 055 847</b>

Ostatný krátkodobý majetok:

	k 31. 12. 2023 EUR	k 31. 12. 2022 EUR
<b>ostatný krátkodobý majetok</b>		
ostatné daňové pohľadávky	249 516	32 370
ostatné krátkodobé pohľadávky	1 161 965	99 773
opravná položka k ostatným krátkodobým pohľadávkam	-13 475	0
účty časového rozlíšenia, z toho:	317 719	286 392
<i>náklady budúcich období</i>	<i>148 608</i>	<i>128 556</i>
<i>prijmy budúcich období</i>	<i>169 111</i>	<i>157 836</i>
<b>spolu</b>	<b>1 715 725</b>	<b>418 535</b>

Z celkovej výšky pohľadávok z titulu postúpenia a nakúpených pohľadávok je 905 944 EUR po lehote splatnosti (v roku 2022 bolo 331 926 EUR), ku ktorým je vytvorená opravná položka vo výške 330 374 EUR (v roku 2022; 330 067 EUR). Zo zostávajúcej časti 3 486 446 EUR (v roku 2022; 3 486 446 EUR) bola pri čiastke 3 486 446 EUR opakovane posunutá splatnosť na základe dodatkov do 31.12.2024 (uvedené čiastky neboli uhradené ani do dňa zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky).

Vedenie Spoločnosti nepredpokladá, že by boli dlžníci schopní všetky pohľadávky uvedené v predchádzajúcich odsekoch (t.j. pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky a ostatný finančný majetok) uhradiť v lehote do 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Napriek tomu vedenie Spoločnosti netvorilo k týmto pohľadávkam opravné položky, pretože nepovažuje pohľadávky za rizikové, vzhľadom k tomu, že dlžníci vlastnia majetok, ktorý by bolo možné v prípade, že sa vedenie Spoločnosti rozhodne požadovať uhradenie dlžných čiastok, podľa potreby speňažiť. Vedenie Spoločnosti nevie odhadnúť, kedy bude požadovať splatenie dlžných čiastok od dlžníkov s výnimkou pohľadávok z obchodného styku.

Z celkovej výšky ostatného finančného majetku – krátkodobého je 169 103 EUR po lehote splatnosti (v roku 2022; 172 268 EUR). Časť 1 414 087 EUR (v roku 2022; 984 710 EUR) nemá presne určenú splatnosť - je splatná na výzvu a zostávajúca časť 0 EUR (v roku 2022; 20 679 EUR) je v splatnosti.

Celková výška pohľadávok, na ktoré je zriadené záložné právo v prospech bánk je vo výške 13 195 857 EUR (v roku 2022; 14 753 002 EUR).

## 10. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Na účely konsolidovaného výkazu peňažných tokov sa peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty skladajú z nasledovných položiek:

	k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022
	EUR	EUR
peniaze	63 679	43 195
bankové účty bežné	3 444 374	895 684
<b>peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze finančnej pozície</b>	<b>3 508 053</b>	<b>938 879</b>
<b>peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov</b>	<b>3 508 053</b>	<b>938 879</b>

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladnici, ceniny a účty v bankách. Účtami v bankách môžu spoločnosti voľne disponovať.

Celková výška peňažných prostriedkov v bankách, na ktoré je zriadené záložné právo v prospech bánk je vo výške 710 009 EUR (v roku 2022; 220 828 EUR).

Výkaz peňažných tokov je prezentovaný v súlade s IAS 7, pre vykazovanie peňažných tokov v prevádzkovej činnosti bola použitá nepriama metóda, pre vykazovanie investičnej a finančnej činnosti bola použitá priama metóda a preto v prípade vzájomného započítania pohľadávok a záväzkov (napr. v prípade spätného lízingu, postúpených pohľadávok, pohľadávok a záväzkov z titulu transakcií s obchodnými podielmi, atď.) neboli tieto toky vykázané. Najdôležitejšími činiteľmi determinujúcimi položku Nepeňažné operácie ovplyvňujúce zisk pred zdanením sú za rok 2023 najmä odpisy dlhodobého majetku, úroky účtované do nákladov, zmena stavu opravných položiek, zisk z výhodnej kúpy pri akvizícii v bežnom období, výnos zo započítania pohľadávok, ktoré boli pri akvizícii ocenené v reálnej hodnote, ktorá bola nižšia ako ich menovitá hodnota so záväzkami obstarania podielu v spoločnosti City-Arena, a.s. a v roku 2022 najmä odpisy dlhodobého majetku, úroky účtované do nákladov, zmena stavu opravných položiek (vrátane zníženia hodnoty goodwillu).

## 11. Základné imanie

Spoločnosť má vydaných 474 803 akcií s menovitou hodnotou 33,19 EUR, z toho sú 156 693 ks prioritné na doručiteľa a 318 110 ks zaknihované, z toho 161 417 ks na meno a 156 693 ks na doručiteľa.

## 12. Kapitálové fondy a nerozdelené zisky

	stav 31.12.2023	stav 31.12.2022
	EUR	EUR
<b>kapitálové fondy</b>	<b>1 583 197</b>	<b>1 583 197</b>
ostatné kapitálové fondy	542 966	542 966
zákonný rezervný fond z kapitálových vkladov	1 040 231	1 040 231
<b>fondy z kurzových rozdielov</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>nerozdelené zisky</b>	<b>30 248 189</b>	<b>19 828 786</b>
<i>fondy zo zisku</i>	<i>17 348 898</i>	<i>17 330 251</i>
zákonný rezervný fond	4 226 611	4 209 050
štatutárne fondy a ostatné fondy	13 122 287	13 121 201
<i>nerozdelené zisky okrem fondov zo zisku</i>	<i>12 899 291</i>	<i>2 498 535</i>

Zákonný rezervný fond, ostatné kapitálové fondy a zákonný rezervný fond z kapitálových vkladov sú zriadené na krytie potenciálnych budúcich strát a nerozdeľujú sa.

Skupina rozhodla o vyplatení tantiém z nerozdelených ziskov za rok 2014 a 2015 vo výške 2 000 000 EUR, ktoré boli v priebehu roku vysporiadané (2022; 1 600 860 EUR).

Skupina v roku 2024 do zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky nerozhodla o vyplatení podielov na zisku.

### 13. Úvery a pôžičky

#### Dlhodobé bankové úvery a pôžičky

por.	charakter úveru	stav k 31.12.2023				stav k 31.12.2022			
		mena	konečná splatnosť	úverový rámeč	zostatok	mena	konečná splatnosť	úverový rámeč	zostatok
čís.			EUR	EUR		EUR	EUR	EUR	
1.	UniCredit Bank - investičný úver, dlh.časť 1				EUR	31.12.2024	7 128 754	652 573	
2.	UniCredit Bank - investičný úver, dlh.časť 2				EUR	31.12.2024	720 000	192 000	
3.	UniCredit Bank - investičný úver, dlh.časť	EUR	30.9.2025	1 221 224	91 577	EUR	30.9.2025	1 221 224	213 701
4.	UniCredit Bank - investičný úver, dlh.časť	EUR	29.2.2028	1 000 000	401 587				
5.	UniCredit Bank - investičný úver, dlh.časť	EUR	31.12.2032	1 050 000	219 507				
6.	EXIMBANKA - projektový, dlh.časť	EUR	30.4.2025	2 840 000	1 840 000				
7.	UniCredit Bank - projektový, dlh.časť	EUR	30.5.2025	2 200 000	411 625				
8.	Slovenská sporiteľňa - splátkový, dlh.časť	EUR	31.7.2028	4 000 000	3 407 407				
9.	UniCredit Bank - projektový, dlh.časť	EUR	30.5.2025	2 000 000	333 650				
10.	ČSOB - projektový, dlh.časť	EUR	25.3.2026	3 618 000	1 438 000	EUR	25.3.2026	3 618 000	2 218 000
11.	UniCredit Bank - splátkový, dlh.časť	EUR	31.5.2027	5 000 000	3 450 000	EUR	31.5.2027	5 000 000	4 050 000
12.	Tatra banka - splátkový, dlh.časť	EUR	31.12.2027	4 325 750	2 256 903	EUR	31.12.2027	4 325 750	3 009 211
13.	Slovenská sporiteľňa - projektový, dlh.časť	EUR	31.5.2025	1 506 000	383 655	EUR	31.5.2025	1 506 000	583 659
14.	Slovenská sporiteľňa - COVID-19 úver, dlh.časť	EUR	31.8.2026	2 000 000	666 680	EUR	31.8.2026	2 000 000	1 066 675
15.	Prima banka Slovensko - Investičný úver, dlh.časť	EUR	31.12.2026	26 737 702	8 273 433	EUR	31.12.2026	26 737 702	8 773 433
16.	ČSOB - Investičný úver, dlh.časť					EUR	30.9.2024	26 555 135	13 903 883
17.	ČSOB a.s. - Investičný úver, dlh.časť					EUR	30.9.2024	13 277 568	6 811 082
18.	ČSOB a.s. - Investičný úver, dlh.časť					EUR	30.9.2024	500 000	437 000
19.	Privat banka - prevádzkový úver, dlh.časť	EUR	20.12.2025	1 100 000	844 000				
20.	Prima banka, a.s. - Investičný úver, dlh.časť	EUR	31.12.2026	26 737 702	11 327 665	EUR	31.12.2026	26 737 702	12 179 665
21.	Privat banka - splátkový úver	EUR	31.7.2025	5 900 000	5 900 000	EUR	31.7.2025	5 900 000	3 000 000
	<b>SPOLU dlhodobé úvery - dlhodobá časť</b>			<b>41 245 689</b>				<b>57 090 882</b>	
22.	UniCredit Leasing - splát.úver dlhodob.časť				EUR	5.6.2024	280 000	25 303	
23.	UniCredit Leasing - splát.úver dlhodob.časť				EUR	5.10.2024	387 276	67 868	
24.	UniCredit Leasing - splát.úver dlhodob.časť	EUR	5.6.2026	160 200	50 995	EUR	28.2.2026	160 200	83 904
25.	Mercedes-Benz Financial Services Slovakia - splát.úver dlhodob.časť	EUR	15.1.2026	48 500	13 422	EUR	15.1.2026	48 500	25 621
26.	UniCredit Leasing - splát.úver dlhodob.časť	EUR	5.4.2028	147 904	76 923	EUR	5.4.2028	147 904	16 742
27.	UniCredit Leasing - splát.úver dlhodob.časť	EUR	5.12.2028	113 700	93 406				
28.	UniCredit Leasing - splát.úver dlhodob.časť	EUR	5.12.2028	117 000	72 448				
29.	Pôžičky od zamestnancov, členov orgánov a iných fyzických osôb	EUR	31.12.2026	40 000	40 000				
30.	Cinemax, a.s. - pôžička	EUR	31.12.2025	290 000	290 000				
31.	VOLKSWAGEN Finančné služby Slov. - splátkový úver	EUR	18.8.2025	14 259	3 394	EUR	18.8.2025	14 259	8 236
32.	VOLKSWAGEN Finančné služby Slov. - splátkový úver	EUR	19.10.2025	14 973	4 432	EUR	19.10.2025	14 973	9 468
33.	VOLKSWAGEN Finančné služby Slov. - splátkový úver	EUR	23.1.2026	22 673	8 700				
34.	VOLKSWAGEN Finančné služby Slov. - splátkový úver	EUR	8.2.2026	13 258	5 488				
35.	VOLKSWAGEN Finančné služby Slov. - splátkový úver	EUR	7.3.2026	13 993	6 214				
36.	ŠkoFIN s.r.o. - splátkový úver, dlh.časť	EUR	24.10.2025	16 632	5 087				
37.	ŠkoFIN s.r.o. - splátkový úver, dlh.časť	EUR	28.3.2025	24 296	2 179				
38.	ŠkoFIN s.r.o. - splátkový úver, dlh.časť	EUR	28.3.2025	24 296	2 179				
39.	ŠkoFIN s.r.o. - splátkový úver, dlh.časť	EUR	7.10.2025	24 296	7 136				
40.	ŠkoFIN s.r.o. - splátkový úver, dlh.časť	EUR	28.3.2025	24 296	8 427				
41.	ŠkoFIN s.r.o. - splátkový úver, dlh.časť	EUR	28.3.2025	24 296	8 427				
42.	ŠkoFIN s.r.o. - splátkový úver, dlh.časť	EUR	26.1.2025	18 548	561				
	<b>SPOLU dlhodobé pôžičky - dlhodobá časť</b>			<b>699 418</b>				<b>237 142</b>	
	<b>SPOLU DLHODOBÉ ÚVERY A PŮŽIČKY</b>			<b>41 945 107</b>				<b>57 328 024</b>	

## Krátkodobé bankové úvery a pôžičky

por. čís.	charakter úveru	mena	stav k 31.12.2023			mena	stav k 31.12.2022		
			konečná splatnosť	úverový rámec	Zostatok		konečná splatnosť	úverový rámec	Zostatok
			EUR	EUR	EUR		EUR	EUR	EUR
43.	Tatrabanka - kontokorent	EUR	30.6.2024	5 700 000	1 584 852	EUR	10.2.2023	5 700 000	3 994 628
44.	UniCredit Bank - splátkový, krat.časť	EUR	31.5.2027	5 000 000	600 000	EUR	31.5.2027	5 000 000	600 000
45.	Tatra banka - splátkový, krat.časť	EUR	31.12.2027	4 325 750	752 308	EUR	31.12.2027	4 325 750	752 308
46.	UniCredit Bank - investičný úver, krat.časť 1	EUR	31.12.2024	6 408 754	652 573	EUR	31.12.2024	6 408 754	801 096
47.	UniCredit Bank - investičný úver, krat.časť 2	EUR	31.12.2024	720 000	192 000	EUR	31.12.2024	720 000	192 000
48.	UniCredit Bank - investičný úver, krat.časť	EUR	30.9.2025	1 221 224	122 124	EUR	30.9.2025	1 221 224	122 124
49.	UniCredit Bank - investičný úver, krat.časť	EUR	29.2.2028	1 000 000	140 400				
50.	UniCredit Bank - investičný úver, krat.časť	EUR	31.12.2032	1 050 000	110 400				
51.	Tatrabanka - projektový	EUR	31.3.2024	2 300 000	429 042	EUR	31.12.2023	8 150 000	738 806
52.	Prevádz. potreby ČSOB - kontokorent	EUR	3-mes. výp.leh	10 000 000	9 113 548	EUR	3-mes. výp.leh	10 000 000	4 257 930
53.	UniCredit Bank - prevádzkový	EUR	1 mes. výp. lehota	6 938 000	2 367 680	EUR	1 mes. výp. lehota	6 938 000	5 515 284
54.	UniCredit Bank - projektový					EUR	31.1.2024	5 000 000	5 000 000
55.	UniCredit Bank - projektový	EUR	30.5.2025	2 000 000	1 666 350	EUR	31.5.2024	2 000 000	2 000 000
56.	UniCredit Bank - projektový	EUR	31.8.2024	2 200 000	2 200 000	EUR	31.3.2023	1 224 500	1 224 500
57.	UniCredit Bank - projektový					EUR	31.3.2023	3 200 000	1 552 428
58.	UniCredit Bank - projektový	EUR	30.5.2025	2 200 000	1 788 375				
59.	UniCredit Bank - projektový	EUR	28.2.2025	2 876 875	2 876 875				
60.	Slovenská sporiteľňa - projektový					EUR	31.10.2023	1 500 000	1 500 000
61.	Slovenská sporiteľňa - splátkový	EUR	31.7.2028	4 000 000	592 593				
62.	Slovenská sporiteľňa - projektový	EUR	31.8.2024	2 100 000	2 100 000				
63.	Slovenská sporiteľňa - projektový	EUR	31.3.2025	1 500 000	1 235 243	EUR	31.3.2025	1 500 000	1 500 000
64.	Slovenská sporiteľňa - projektový					EUR	30.6.2023	2 523 000	1 163 092
65.	Slovenská sporiteľňa - projektový					EUR	31.5.2023	217 930	59 988
66.	Slovenská sporiteľňa - projektový					EUR	30.9.2023	1 300 000	800 000
67.	Slovenská sporiteľňa - projektový					EUR	30.9.2023	1 200 000	864 095
68.	EXIMBANKA - projektový	EUR	30.4.2025	2 840 000	600 000	EUR	30.4.2023	3 840 000	2 990 000
69.	Slovenská sporiteľňa - projektový, krat.časť					EUR	31.10.2023	4 000 000	4 000 000
70.	ČSOB - projektový, krat.časť	EUR	25.3.2026	3 618 000	780 000	EUR	25.3.2026	3 618 000	700 000
71.	Prevádz. potreby ČSOB - kontokorent	EUR	3-mes. výp.leh	202 233	77 622				
72.	VÚB - kontokorent					EUR	30.4.2023	1 244 000	1 229 076
73.	Tatrabanka - kontokorent	EUR	12.6.2023	1 700 000	1 522 287	EUR	12.6.2023	1 100 000	1 103 338
74.	Slovenská sporiteľňa - kontokorent	EUR	31.1.2027	1 000 000	504 121	EUR	31.1.2027	1 000 000	1 002 838
75.	Tatrabanka - projektový	EUR	31.7.2023	6 000 000	960 753	EUR	31.7.2023	2 000 000	1 942 252
76.	Slovenská sporiteľňa - projektový, krat.časť	EUR	31.5.2025	1 506 000	200 004	EUR	31.5.2025	1 506 000	200 004
77.	Slovenská sporiteľňa - COVID-19 úver, krat.časť	EUR	31.8.2026	2 000 000	399 996	EUR	31.8.2026	2 000 000	399 996
78.	Tatrabanka - projektový	EUR	31.7.2024	2 000 000	1 317 342				
79.	Slovenská sporiteľňa - projektový	EUR	31.12.2024	2 000 000	1 500 000				
80.	Slovenská sporiteľňa - projektový	EUR	31.1.2024	3 850 000	3 343 699	EUR	31.1.2024	3 000 000	2 067 156
81.	Slovenská sporiteľňa - projektový					EUR	30.4.2023	3 000 000	800 594
82.	VÚB - projektový					EUR	31.3.2023	projektové úve	224 554
83.	VÚB - projektový					EUR	31.3.2023	projektové úve	103 938
84.	VÚB - projektový					EUR	31.1.2023	projektové úve	367 282
85.	VÚB - projektový					EUR	31.3.2023	projektové úve	289 379
86.	Prima banka Slovensko - Investičný úver, krat.časť	EUR	31.12.2026	26 737 702	500 000	EUR	31.12.2026	26 737 702	500 000
87.	ČSOB - Investičný úver, krat.časť	EUR	30.9.2024	26 555 135	12 953 883	EUR	30.9.2024	26 555 135	1 459 962
88.	ČSOB a.s. - Investičný úver, krat.časť	EUR	30.9.2024	13 277 568	4 861 082	EUR	30.9.2024	13 277 568	309 447
89.	ČSOB a.s. - Investičný úver, krat.časť	EUR	30.9.2024	500 000	437 000	EUR	30.9.2024	500 000	42 000
90.	Privatbanka Slovensko, a.s. - prevádzkový, krat.časť	EUR	20.12.2025	1 100 000	128 000				
91.	Prima banka, a.s. - Investičný úver, krat.časť	EUR	31.12.2026	26 737 702	852 000	EUR	31.12.2026	26 737 702	852 000
<b>Krátkodobé bankové úvery a krátkodobá časť dlhodobých úverov:</b>					<b>59 462 152</b>			<b>53 222 095</b>	

por. čís.	charakter úveru	mena	stav k 31.12.2023			mena	stav k 31.12.2022		
			konečná splatnosť	úverový rámec	Zostatok		konečná splatnosť	úverový rámec	Zostatok
			EUR	EUR	EUR		EUR	EUR	EUR
92.	Pôžičky od zamestnancov, členov orgánov a iných fyzických osôb	EUR	7 dní od výzvy	86 304	86 304	EUR	7 dní od výzvy	86 304	86 304
93.	Pôžičky od zamestnancov, členov orgánov a iných fyzických osôb	EUR	30.6.2023	362 000	340 051	EUR	30.6.2023	362 000	340 051
94.	UniCredit Leasing - splát.úver krátkod.časť	EUR	5.6.2024	280 000	25 304	EUR	5.6.2024	280 000	49 484
95.	UniCredit Leasing - splát.úver krátkod.časť	EUR	5.6.2026	160 200	32 909	EUR	28.2.2026	160 200	32 066
96.	Mercedes-Benz Financial Services Slovakia - splát.úver krátkod.časť	EUR	15.1.2026	48 500	12 199	EUR	15.1.2026	48 500	12 018
97.	UniCredit leasing - spotrebný úver	EUR	5.4.2028	147 904	21 904	EUR	5.4.2028	147 904	48 993
98.	UniCredit leasing - spotrebný úver	EUR	5.12.2028	113 700	20 294	EUR	5.10.2028	105 300	23 400
99.	UniCredit leasing - spotrebný úver	EUR	5.12.2028	117 000	44 551	EUR	5.10.2028	117 000	26 000
100.	Cinemax - pôžička	EUR	31.3.2024	50 000	55 561	EUR	31.3.2023	50 000	53 808
101.	Cinemax - pôžička	EUR	31.3.2024	20 000	21 987	EUR	31.3.2023	20 000	21 286
102.	P+3, s.r.o. - pôžička	EUR	30 dní od výzvy	125 000	125 185				
103.	City-Arena servis - pôžička	EUR	30 dní od výzvy	30 000	30 024				
104.	Cinemax - pôžička	EUR	31.3.2024	50 000	55 561	EUR	31.3.2023	50 000	53 808
105.	Cinemax - pôžička	EUR	31.3.2024	65 000	71 458	EUR	31.3.2023	65 000	69 178
106.	VOLKSWAGEN Finančné služby Slov. - splátkový úver, krátkod.časť					EUR	9.3.2023	8 666	783
107.	VOLKSWAGEN Finančné služby Slov. - splátkový úver, krátkod.časť					EUR	7.5.2023	8 393	1 258
108.	VOLKSWAGEN Finančné služby Slov. - splátkový úver	EUR	18.8.2025	14 259	4 843	EUR	18.8.2025	14 259	4 562
109.	VOLKSWAGEN Finančné služby Slov. - splátkový úver	EUR	19.10.2025	14 973	5 035	EUR	19.10.2025	14 973	4 742
110.	VOLKSWAGEN Finančné služby Slov. - splátkový úver	EUR	23.1.2026	22 673	7 507				
111.	VOLKSWAGEN Finančné služby Slov. - splátkový úver	EUR	8.2.2026	13 258	4 361				
112.	VOLKSWAGEN Finančné služby Slov. - splátkový úver	EUR	7.3.2026	13 993	4 569				
113.	UniCredit Leasing - splát.úver krátkod.časť	EUR	5.10.2024	387 276	67 868	EUR	5.10.2024	387 276	79 642
114.	pôžička od CellQoS	EUR	30 dní od výzvy	2 500	2 600	EUR	30 dní od výzvy	2 500	2 500
115.	CA Servis - pôžička	EUR	30 dní od výzvy	201 000	50 524	EUR	30 dní od výzvy	201 000	96 915
116.	Pôžičky od zamestnancov, členov orgánov a iných fyzických osôb	EUR	1.9.2024	100 000	100 000				
117.	Adamec - pôžička					EUR	30 dní od výzvy	50 000	30 000
118.	Cinemax, a.s. - pôžička	EUR	31.12.2025	3 092	3 092				
119.	Pôžičky od zamestnancov, členov orgánov a iných fyzických osôb	EUR	na výzvu	1 796	1 796				
120.	ŠkoFIN s.r.o. - splátkový úver	EUR	24.10.2025	16 632	5 613				
121.	ŠkoFIN s.r.o. - splátkový úver	EUR	28.3.2025	24 296	8 427				
122.	ŠkoFIN s.r.o. - splátkový úver	EUR	28.3.2025	24 296	8 427				
123.	ŠkoFIN s.r.o. - splátkový úver	EUR	7.10.2025	24 296	8 165				
124.	ŠkoFIN s.r.o. - splátkový úver	EUR	28.3.2025	24 296	2 179				
125.	ŠkoFIN s.r.o. - splátkový úver	EUR	28.3.2025	24 296	2 179				
126.	ŠkoFIN s.r.o. - splátkový úver	EUR	26.1.2025	18 548	6 523				
127.	ŠkoFIN s.r.o. - splátkový úver	EUR	22.1.2024	30 654	896				
128.	UniCredit leasing - spotrebný úver	EUR				EUR	5.4.2023	7 920	721
	<b>Krátkodobé pôžičky spolu</b>				<b>1 237 896</b>				<b>1 037 519</b>
	<b>Spolu krátkodobé úvery a pôžičky</b>				<b>60 700 048</b>				<b>54 259 614</b>
	<b>SPOLU ÚVERY, VÝPOMOCI A PÔŽIČKY</b>				<b>102 645 155</b>				<b>111 587 638</b>

Bankové úvery sa v roku 2023 úročili fixnými a pohyblivými úrokovými sadzbami v rozpätí od 1,90% do 7,76% p. a. (v roku 2022 od 1,90% do 9,90% p. a.) a pôžičky vrátane nebankových úverov v rozpätí od 0,00% do 9,19% p. a. (v roku 2022 od 0,00% do 6,00 p. a.).

Reálna hodnota úverov a pôžičiek Skupiny sa približne rovná ich účtovnej hodnote.

Z celkovej výšky úverov a pôžičiek predstavujú úvery a pôžičky s pohyblivými úrokovými sadzbami takmer 97% (v r. 2022; 97%), z toho sú dlhodobé úvery a pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 40% (v r. 2022; 50%) a krátkodobé úvery a pôžičky sú s pohyblivou sadzbou vo výške 58% (v r. 2022; 47%). Od spriaznených osôb neboli prijaté dlhodobé úvery a pôžičky.

Popis ručenia jednotlivých bankových úverov uvedených v predchádzajúcej tabuľke:

*Úvery poskytnuté spoločnosti ŽOS Trnava (bod 1. – 12.; 21.; 43. – 70.)*

- Úver na prevádzkové potreby v Tatrabanke je kontokorentný. V novembri 2019 prišlo k rozdeleniu KTK úveru, pričom časť vo výške 3 322 500 EUR bola preklopená na dlhodobý splátkový úver. V roku 2022 prišlo k poskytnutiu nového dlhodobého splátkového úveru vo výške 4 325 750 EUR, z ktorého bol splatený zostatok pôvodného splátkového úveru a zároveň bol splatený COVID-19 úver v UniCredit Bank. KTK úver je ručený banko zmenkou, nehnuteľným majetkom, pohľadávkami voči odberateľom, zostatkom na vybraných bankových účtoch, nehnuteľným majetkom. Dlhodobý splátkový úver je ručený nehnuteľným majetkom. Projektový úver je ručený záložným právom na pohľadávky k projektu.
- Prevádzkový úver v ČSOB je kontokorentný. V júni 2021 prišlo k rozdeleniu prevádzkového úveru, pričom časť vo výške 1 618 000 EUR a celý revolvingový úver vo výške 2 000 000 EUR boli preklopené na dlhodobý splátkový úver. Obidva úvery sú ručené nehnuteľným majetkom, záložným právom na pohľadávky a nehnuteľným majetkom rôznych spoločností.
- Prevádzkový úver v UniCredit Bank vo výške 10 938 000 EUR bol v roku 2022 rozdelený na dlhodobý splátkový úver vo výške 5 000 000 EUR a časť úveru vo výške 5 938 000 EUR, ktorá bola pripojená ku kontokorentnému úveru.
- Prevádzkové a projektové úvery v UniCredit Bank sú ručené blanko zmenkou, nehnuteľným majetkom, hnutelným majetkom už založeným v tejto banke, pohľadávkami, zostatkom na vybraných bankových účtoch .
- Investičný úver v UniCredit Bank je dlhodobý a zabezpečený záložným právom k nehnuteľnosti, záložným právom na hnutelný majetok už založeným v tejto banke záložným právom na nehnuteľný majetok tretej strany už založeným v tejto banke, záložným právom na pohľadávky a blanko zmenkou. Investičný úver v UniCredit Bank je dlhodobý a zabezpečený záložným právom k nehnuteľnosti už založeným v tejto banke, záložným právom na hnutelný majetok už založeným v tejto banke, záložným právom na nehnuteľný majetok tretej strany už založeným v tejto banke, záložným právom na pohľadávky a blanko zmenkou.
- Dva nové investičné úvery v UniCredit Bank poskytnuté v roku 2023 na výdavky súvisiace so znížením energetickej náročnosti a optimalizáciu výroby sú dlhodobé a ručené záložným právom k nehnuteľnostiam už založených v tejto banke, záložným právom na hnutelný majetok, blanko zmenkou a zostatkami na vybraných bankových účtoch.
- Dlhodobý úver v Eximbanke v zostatku 2 440 000 EUR na prefinancovanie nákladov s vybranými odberateľmi je ručený nehnuteľným majetkom, zásobami, záložným právom na pohľadávky.
- Krátkodobý úver vo výške 2 100 000 EUR a projektový KTK vo výške 1 235 243 EUR v SLSP boli poskytnuté na prefinancovanie nákladov na projekty s odberateľmi. Úvery sú ručené záložným právom na pohľadávky a zostatkami na vybraných bankových účtoch. Splátkový úver vo výške 4 000 000 EUR bol použitý na financovanie kúpy spoločností v ČR a je ručený nehnuteľným majetkom 3. strany už založeným v tejto banke.
- Splátkový prevádzkový Úver v Privatbanke vo výške 3 000 000 EUR bol prevzatý zo zlúčenia spoločnosti so spoločnosťou KAPPA TRADE spol. s r.o., je ručený právom na pohľadávky, záložným právom na nehnuteľný majetok tretej strany, dohodami o ručení.

*Úvery poskytnuté spoločnosti ŽOS Zvolen (bod 13. – 14. a 72. – 85.)*

- Prevádzkový úver od VÚB Banka, a.s. je kontokorentný ručený hnutelným a nehnuteľným majetkom, zásobami a zmenkou.
- Prevádzkový úver od Tatra Banka, a.s. je kontokorentný ručený hnutelným a nehnuteľným majetkom, pohľadávkami a zmenkou.
- Projektové úvery od Slovenskej sporiteľni, a.s. sú ručené hnutelným a nehnuteľným majetkom, pohľadávkami a zmenkou.
- COVID-19 úver od Slovenskej sporiteľni, a.s. je dlhodobý ručený hnutelným majetkom, zásobami a štátnou zárukou SIH Antikorona 2B.
- Projektový úver od Tatra Banka, a.s. je ručený dohodou o ručení pohľadávkami.
- Projektové úvery od VÚB Banka, a.s. sú ručené nehnuteľným majetkom a pohľadávkami.

*Úvery poskytnuté spoločnosti Euro MAX Dunajská Streda (bod 15. a 86.)*

- Investičný úver od Prima banka Slovensko, a.s. je ručený zmluvami o podriadenosti od spriaznených a tretích strán, hnutelným a nehnuteľným majetkom dlžníka a spriaznených strán, firemnou zárukou ŽOS Trnava, obchodným podielom dlžníka a Euro MAX Žilina, s.r.o., akciami Euro MAX Slovakia, a.s., pohľadávkami dlžníka a Euro MAX Slovakia, a.s., bankovými účtami dlžníka a Euro MAX Žilina, s.r.o. vedenými v Prima banka Slovensko a notárskou zápisnicou o uznaní záväzku dlžníka.

*Úvery poskytnuté spoločnosti Euro MAX Prešov (bod 16. a 87.)*

- Investičný úver v ČSOB je zabezpečený zriadením záložného práva na pozemky a stavby, záložným právom na pohľadávky z nájomných zmlúv v OZC MAX Prešov (súčasné aj budúce pohľadávky), obchodným podielom, notárskou zápisnicou, blanco zmenka dlžníka, záložné právo na bežné účty dlžníka a limitovaným záväzkom na úhrady dlhov spoločnosťou ŽOS Trnava, a.s. vo výške 765 000 EUR.

*Úvery poskytnuté spoločnosti Euro MAX Skalica (bod 17.;18. a 88.; 89.)*

- Investičný úver v ČSOB je zabezpečený zriadením záložného práva na pozemky a stavby, záložným právom na pohľadávky, bežné účty, obchodný podiel, vlastné bianko zmenky a blankozmenky, vinkuláciou poisťného a limitovaným záväzkom na úhradu dlhov.

*Úvery poskytnuté spoločnosti Euro MAX Slovakia (bod 19.; 90.)*

- Investičný úver od Prima banka Slovensko, a.s. je ručený záložným právom na pohľadávky, nehnuteľnosti a dohodou o ručení fyzickej osoby,
- Kontokorentný úver v Privatbanka, a.s. je ručený záložným právom na pohľadávky Železničná preprava, ako prístupujúci dlžník, záložným právom na nehnuteľnosti v majetku ALBIT, a. s., ručením za záväzky Ručiteľskými listinami PhDr. Vladimírom Poórom a Ing. Arch. Pavlom Adamcom.

*Úvery poskytnuté spoločnosti Euro MAX Žilina (bod 20. a 91.)*

- Investičný úver od Prima banka Slovensko, a.s. je ručený zmluvami o podriadenosti od spriaznených a tretích strán, hnutelným a nehnuteľným majetkom dlžníka a spriaznených strán, firemnou zárukou ŽOS Trnava, obchodným podielom dlžníka a Euro MAX Dunajská Streda, s.r.o., akciami Euro MAX Slovakia, a.s., pohľadávkami dlžníka a Euro MAX Slovakia, a.s., bankovými účtami dlžníka a Euro MAX Dunajská Streda, s.r.o. vedenými v Prima banka Slovensko a notárskou zápisnicou o uznaní záväzku dlžníka.

*Úvery poskytnuté spoločnosti MSV Interier (bod 71.)*

- Prevádzkový úver v ČSOB je kontokorentný, ručený záložným právom na pohľadávky.

Členenie úverov z časového hľadiska:

druh úveru	stav	stav
	31. 12. 2023	31. 12. 2022
	EUR	EUR
krátkodobý	60 700 048	54 259 614
dlhodobý	41 945 107	57 328 024
<b>spolu</b>	<b>102 645 155</b>	<b>111 587 638</b>

## 14. Rezervy

### bežné účtovné obdobie

druh rezervy	stav	tvorba	použitie	stav
	k 31.12.2022			k 31.12.2023
rezerva na odchodné	801 967	0	1 285	800 682
<b>dlhodobé rezervy celkom</b>	<b>801 967</b>	<b>0</b>	<b>1 285</b>	<b>800 682</b>
rezerva na mimosúdne vyrovnanie	0	0	0	0
rezerva na záručné opravy	0	0	0	0
<b>krátkodobé rezervy celkom</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>rezervy spolu</b>	<b>801 967</b>	<b>0</b>	<b>1 285</b>	<b>800 682</b>

### bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

druh rezervy	stav	tvorba	použitie	stav
	k 31.12.2021			k 31.12.2022
rezerva na odchodné	565 890	236 077	0	801 967
<b>dlhodobé rezervy celkom</b>	<b>565 890</b>	<b>236 077</b>	<b>0</b>	<b>801 967</b>
rezerva na mimosúdne vyrovnanie	0	0	0	0
rezerva na záručné opravy	0	0	0	0
<b>krátkodobé rezervy celkom</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>rezervy spolu</b>	<b>565 890</b>	<b>236 077</b>	<b>0</b>	<b>801 967</b>

### Rezerva na zamestnanecké požitky – odchodné

Zamestnanci Skupiny majú podľa slovenskej legislatívy a na základe podmienok stanovených v kolektívnej zmluve nárok na vyplatenie odchodného pri prvom skončení pracovného pomeru, po nadobudnutí nároku na starobný alebo invalidný dôchodok vo výške jednomesačného priemerného zárobku. Tento program nie je krytý finančnými zdrojmi v majetku Skupiny, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú. Nakoľko z uzatvorených kolektívnych zmlúv spoločností v Skupine, okrem Spoločnosti nevyplýva zamestnávateľovi povinnosť vyplácať zamestnancom zamestnanecké požitky nad rámec Zákonníka práce, vypočítaná dlhodobá rezerva zohľadňuje len povinnosť vyplatiť odchodné v zmysle Zákonníka práce. Zároveň je v rezerve zohľadnený záväzok Spoločnosti vyplatiť zamestnancom pri odchode do dôchodku odmenu, ktorej výška závisí od počtu odpracovaných rokov v Spoločnosti ako aj vernostné odmeny po odpracovaní stanoveného počtu rokov v Spoločnosti.

Odhad rezervy nebol pripravený poisťným matematikom a preto sa skutočná hodnota záväzku môže líšiť od tohto odhadu. Pri výpočte súčasnej hodnoty boli použité nasledovné predpoklady:

Názov ukazovateľa	2023	2022
Budúca predpokladaná ročná miera zvyšovania plátov	0,00 – 10,50%	5,50 – 12,80%
Miera fluktuácie	11,98 - 22,03%	16,23 - 21,81%
Diskontný faktor	3,31%	3,20%
Vek odchodu do dôchodku	62 -64 rokov	62 -64 rokov

## 15. Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné dlhodobé záväzky (okrem odloženého daňového záväzku)

	k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022
	EUR	EUR
<b>dlhodobé záväzky z obchodného styku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>z toho dlhodobo prijaté preddavky</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Ostatné dlhodobé záväzky</b>	<b>4 066 728</b>	<b>4 381 760</b>
záväzky zo sociálneho fondu	58 322	57 323
ostatné dlhodobé záväzky - lízing	3 166 807	3 380 076
dlhodobé výdavky budúcich období	0	0
dlhodobé výnosy budúcich období	82 169	167 294
ostatné dlhodobé záväzky	759 430	777 067
<b>spolu</b>	<b>4 066 728</b>	<b>4 381 760</b>

## 16. Krátkodobé záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky

	k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022
	EUR	EUR
<b>záväzky z obchodného styku</b>	<b>20 307 498</b>	<b>38 612 847</b>
záväzky z obchodného styku	19 129 832	38 299 053
nevyfakturované dodávky	1 177 666	313 794
<b>záväzky zo splatnej dane z príjmov</b>	<b>1 559 185</b>	<b>140 021</b>
<b>ostatné krátkodobé záväzky</b>	<b>11 157 602</b>	<b>9 868 293</b>
záväzky voči zamestnancom	2 712 185	2 346 947
záväzky zo sociálneho zabezpečenia	1 709 175	1 430 283
záväzky z menových derivátov	0	0
záväzky z titulu ručenia - splatenie častí úverov a lízingu	2 741 313	2 741 313
záväzky z lízingu splatné do 1 roka	1 465 906	1 349 793
nevyplatené tantiemy	0	0
záväzkov z kúpy akcií	830	830
ostatné daňové záväzky	1 098 826	701 579
ostatné záväzky	409 653	412 456
krátkodobé výdavky budúcich období	71 417	26 502
krátkodobé výnosy budúcich období	948 297	858 590
<b>spolu</b>	<b>33 024 285</b>	<b>48 621 161</b>

Z celkovej výšky krátkodobých záväzkov (vrátane úverov, pôžičiek, lízingu) 93 724 333 EUR (v r. 2022; 102 880 775 EUR) je 13 778 003 EUR (v r. 2022; 17 035 192 EUR) po lehote splatnosti.

## 17. Lízing

K 31. decembru 2023 vykazuje skupina ako lízing zmluvy týkajúce sa nájmu nebytových priestorov, pozemkov, zariadení a dopravných prostriedkov s dobou trvania prenájmu dlhšou ako jeden rok.

Platby spojené s krátkodobými prenájmi a prenájmi majetku s nízkou hodnotou (5 000 EUR a menej) sa vykazujú rovnomerne počas doby lízingu ako náklad vo výkaze komplexného výsledku.

Skupina uplatnila úsudok na určenie doby nájmu niektorých nájomných zmlúv, ktoré zahŕňajú možnosti predĺženia alebo ukončenia. Posúdenie, či je Skupina primerane istá, že uplatní tieto možnosti, významne ovplyvňuje výšku vykázaných lízingových záväzkov a prenajatého majetku.

V prípade lízingov uzatvorených na dobu neurčitú posudzuje Skupina dobu lízingu spravidla podľa dĺžky dohodnutej výpovednej doby. V prípade lízingov, ktoré majú pre Skupinu strategický význam, resp. sa s výpoveďou spája významná pokuta, Skupina odhadla dobu nájmu v dĺžke, v akej predpokladá, že bude majetok užívať.

Členenie lízingových splátok z časového hľadiska k 31.12. s rozdelením na istinu a úrok je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

		2023	2022
splátky do 1 roka	istina	1 465 906	1 349 793
	úrok	135 196	101 471
splátky od 1 do 5 rokov	istina	2 621 261	2 688 257
	úrok	215 756	379 632
splátky nad 5 rokov	istina	545 546	691 819
	úrok	268 224	253 086
<b>SPOLU</b>	<b>istina</b>	<b>4 632 713</b>	<b>4 729 869</b>
	<b>úrok</b>	<b>619 176</b>	<b>734 189</b>

## 18. Prevádzkové výnosy

### Tržby

	predaj tovaru	strojárenské výrobky	opravy vozňov	prenájom	ostatné služby	spolu
Tuzemsko						
2023	0	1 971 722	45 342 554	7 334 694	14 766 843	<b>69 415 813</b>
2022	2 821	205 688	38 602 638	7 078 647	15 653 738	<b>61 543 532</b>
Zahraničie						
2023	0	25 452 886	56 617 616	28 424	15 585 008	<b>97 683 934</b>
2022	0	18 742 599	32 753 129	10 922	12 670 274	<b>64 176 924</b>
<b>spolu</b>						
2023	<b>0</b>	<b>27 424 608</b>	<b>101 960 170</b>	<b>7 363 118</b>	<b>30 351 851</b>	<b>167 099 747</b>
2022	<b>2 821</b>	<b>18 948 287</b>	<b>71 355 767</b>	<b>7 089 569</b>	<b>28 324 011</b>	<b>125 720 455</b>

### Ostatné výnosy

druh výnosu	2023	2022
netto zisk z predaja dlhodobého majetku a materiálu	0	325 916
ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	4 208 537	2 374 510
<b>spolu</b>	<b>4 208 537</b>	<b>2 700 426</b>

## 19. Služby

druh služby	2023	2022
nájomné	693 353	753 451
doprava	1 039 674	1 150 177
sprostredkovanie	54 601	59 525
právne ekonomické a iné poradenstvo, mimo nákladov vzťahujúcich sa na služby poskytnuté audítorom	600 073	653 628
náklady na audit	82 865	85 417
náklady na inzerciu a reklamu	443 868	455 711
výkony spojov	129 725	21 457
externé prefakturované výkony	27 728 455	19 211 687
opravy	1 711 964	1 497 171
ostatné služby	4 728 070	3 694 564
<b>spolu</b>	<b>37 212 648</b>	<b>27 582 788</b>

## 20. Osobné náklady

druh osobného nákladu	2023	2022
mzdové náklady	26 163 731	24 656 882
odmeny členom orgánov spoločnosti	1 019 332	1 027 942
náklady na sociálne zabezpečenie	9 584 575	9 095 662
sociálne náklady	1 624 394	1 624 162
<b>spolu</b>	<b>38 392 032</b>	<b>36 404 648</b>

## 21. Ostatné prevádzkové náklady

druh nákladu	2023	2022
netto strata z predaja dlhodobého majetku a materiálu	741 451	
dane a poplatky	1 550 847	1 119 835
ostatné náklady na hospodársku činnosť	981 504	1 088 124
tvorba a zúčtovanie OP k pohľadávkam	632 463	512 876
<b>spolu</b>	<b>3 906 265</b>	<b>2 720 835</b>

## 22. Finančné výnosy a náklady

druh finančného výnosu	2023	2022
netto zisk z derivátových operácií	0	0
výnosové úroky	211 991	151 396
netto kurzové zisky	0	25 290
zisk zo straty kontroly nad dcérskou spoločnosťou	0	0
zisk z výhodnej kúpy	2 480 907	347
výnos zo započítaných pohľadávok	3 860 581	0
ostatné výnosy z finančných činností	12 099	21 078
<b>spolu</b>	<b>6 565 578</b>	<b>198 111</b>

Ako samostatná položka je v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku vykázaný podiel na zisku (+) / strate (-) bežného obdobia Spoločnosti v pridružených spoločnostiach nasledovne:

obchodné meno pridruženej spoločnosti	2023	2022
SFS Invest, s.r.o	1 301	N/A
<b>spolu</b>	<b>1 301</b>	<b>0</b>

druh finančného nákladu	2023	2022
netto strata z predaja dcérskych spoločností, pridružených spoloč. a ostatných podielov	0	0
netto strata z precenenia podielov na reálnu hodnotu	0	0
nákladové úroky	6 126 084	3 551 403
netto kurzové straty	105 914	0
poistné a ostatné náklady na finančnú činnosť	346 696	443 933
tvorba/čerpanie opravnej položky na finančnú činnosť	5 168 860	4 383
<b>spolu</b>	<b>11 747 554</b>	<b>3 999 719</b>

## 23. Predaj dcérskych spoločností

V roku 2023 a 2022 nebola predaná žiadna dcérska spoločnosť.

## 24. Daň z príjmov

Daň z príjmov vykázaná v tejto konsolidovanej účtovnej závierke za roky končiace 31. decembra 2023 a 2022 zahŕňa nasledovné komponenty:

	rok 2023 EUR	rok 2022 EUR
splatná daň	2 250 066	637 761
odložená daň	-1 122 907	578 859
<b>spolu</b>	<b>1 127 159</b>	<b>1 216 620</b>
<i>Splatná daň z príjmov</i>	2023	2022
Náklad bežného obdobia	2 250 066	637 761
<b>Splatná daň z príjmov spolu</b>	<b>2 250 066</b>	<b>637 761</b>
<i>Odložená daň z príjmov</i>		
Vznik a zrušenie dočasných rozdielov	-1 122 907	578 859
Dopad zmeny sadzby dane	0	0
<b>Odložená daň z príjmov spolu</b>	<b>-1 122 907</b>	<b>578 859</b>
<b>Daň z príjmov spolu</b>	<b>1 127 159</b>	<b>1 216 620</b>

Na zdaniteľný zisk spoločností v rámci Skupiny sa v roku 2023 uplatňovala 21% (v roku 2022; 21%) sadzba dane z príjmov právnických osôb. Výnimkou je spoločnosť W-design, ktorá uplatnila 15% sadzbu dane. Splatná daň z príjmov Skupiny sa stanovuje zo zdaniteľného zisku jednotlivých spoločností tvoriacich Skupinu.

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

	2023	2022
Zisk pred zdanením	13 538 812	1 807 941
Daň vypočítaná použitím 21% sadzby dane	2 843 151	379 668
Trvalé rozdiely, daňové straty bez nároku na umorenie v budúcnosti	-594 540	543 255
Dopad z nevykázania odložených daňových aktív k daňovým stratám, daňovej licencií a ostatným odpočítateľným rozdielom	145 602	84 168
Odúčtovanie odloženej daňovej pohľadávky vytvorenej v predchádzajúcich obdobiach, pri ktorých sa prehodnotilo v BO ich uplatnenie v budúcnosti	14 252	182 993
Dopad z umorenia daňových strát, zaplatenej daňovej licencií, uplatnenie dočasných rozdielov predchádzajúcich období, ku ktorým neboli vykázané odložené daňové pohľadávky	-1 135 453	-31 281
Dopad zmeny sadzby dane	-13	-5
Doúčtovanie odloženej daňovej pohľadávky, ktorá nebola z dôvodu opatrnosti vykázaná v predchádzajúcich účtovných obdobiach	-145 454	58 558
Dopad ostatných zmien v odloženej dani z príjmov týkajúcich sa predchádzajúcich období	-386	-736
Dopad dane z úrokov a zrážkovej dane zaplatenej v zahraničí, o ktorú sa neznížila daň v tuzemsku	0	0
<b>Daň z príjmov spolu</b>	<b>1 127 159</b>	<b>1 216 620</b>
<b>Efektívna daňová sadzba (v %)</b>	<b>8,33</b>	<b>67,29</b>

Pri výpočte odložených daní k 31.12.2023 a tiež k 31.12.2022 sa použili sadzby dane z príjmov platné od 1.1.2017, t.j. 21%.

Na možnosť umorovania daňových strát a odpočítania ostatných dočasných rozdielov, u ktorých sa nepredpokladá dosiahnutie v budúcnosti takých daňových základov, aby bolo možné tieto straty umorovať a odpočty realizovať, sa odložená daňová pohľadávka netvorila. Takto nebola vykázaná odložená daňová pohľadávka vo výške 828 411 EUR (r. 2022; 1 513 619 EUR).

Odložená daň k 31. decembru 2023 a 2022 vykázaná v priloženom konsolidovanom výkaze finančnej situácie pozostáva z položiek uvedených v nasledujúcej tabuľke:

**Odložená daňová pohľadávka /ODP/**

Položka odloženej dane	ODP k	Úpravy IFRS a KÚZ úpravy	ODP k	ODP k	Úpravy IFRS	KÚZ úpravy	ODP k	Prírastok z dôvodu nadobudnutia podielu v dcérskej spoločnosti	Odložená daň účtovaná do nákladov bežného roka (+ zníženie N; - zvýšenie N)
	31.12.2022 podľa SÚŠ		31.12.2022 podľa IFRS	31.12.2023 podľa SÚŠ			31.12.2023 podľa IFRS		
Náklady daňovo uznané až po zaplatení	254 293	0	254 293	194 276	0	0	194 276		-60 017
Rezervy na zamestnanecké požitky	168 413	0	168 413	168 142	0	0	168 142		-271
Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou DFM	11 107	-11 107	0	12 771	0	1 093 110	1 105 881		1 105 881
Nedaňová OP k pohľadávkam a zásobám	421 369	-148 094	273 275	644 560	0	-479 110	165 450		-107 825
Rozdiel medzi účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou	212 803	0	212 803	284 650	0	0	284 650		71 847
Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou DM	7 215	0	7 215	8 141	0	0	8 141		926
Možnosť umorovania daňovej straty	154 138		154 138	378 866	0	0	378 866		224 727
Ostatné rozdiely	141 869	44 210	186 079	80 469	12 955	17 907	111 331		-74 748
<b>SPOLU</b>	<b>1 371 207</b>	<b>-114 991</b>	<b>1 256 216</b>	<b>1 771 875</b>	<b>12 955</b>	<b>631 907</b>	<b>2 416 737</b>	<b>0</b>	<b>1 160 520</b>

**Odložený daňový záväzok /ODZ/**

Položka odloženej dane	ODZ k	Úpravy IFRS a KÚZ úpravy	ODZ k	ODZ k	Úpravy IFRS	KÚZ úpravy	ODZ k	Prírastok z dôvodu nadobudnutia podielu v dcérskej spoločnosti	Odložená daň účtovaná do nákladov bežného roka (+ zvýšenie nákladov; - zníženie nákladov)
	31.12.2022 podľa SÚŠ		31.12.2022 pod ľa IFRS	31.12.2023 podľa SÚŠ			31.12.2023 podľa IFRS		
Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou DM	6 426 548	3 222 384	9 648 932	6 846 098	0	3 056 082	9 902 180		253 248
Výnosy daňovo uznané až po inkasovaní	0	0	0	0	0	123 139	123 139		123 139
Deriváty	0	0	0	0	0	0	0		0
Ostatné rozdiely	2 046 593	0	2 046 593	1 707 818	0	0	1 707 818		-338 774
<b>SPOLU</b>	<b>8 473 141</b>	<b>3 222 384</b>	<b>11 695 525</b>	<b>8 553 916</b>	<b>0</b>	<b>3 179 221</b>	<b>11 733 137</b>	<b>0</b>	<b>37 613</b>
<b>Spolu odložená daň vo VH za BÚO</b>									<b>-1 122 907</b>

**25. Zisk na akciu**

Základný zisk na akciu sa vypočíta ako podiel čistého zisku za účtovné obdobie pripadajúceho na kmeňových akcionárov (čistý zisk za účtovné obdobie mínus dividendy z prioritných akcií) a váženého priemerného počtu kmeňových akcií vydaných počas roka.

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

## 26. Riadenie finančných rizík

### Riadenie kapitálového rizika

Skupina riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude v budúcnosti schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi. Celková stratégia Skupiny sa oproti roku 2022 nezmenila.

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

Skupina sleduje využitie kapitálu pomocou ukazovateľa pomeru čistého dlhu k vlastnému imaniu plus čistému dlhu. Čistý dlh sa rovná úročeným úverom po odpočítaní peňazí a peňažných ekvivalentov.

Štruktúra kapitálu a čistého dlhu Skupiny a hodnoty vyššie uvedeného pomerového ukazovateľa je uvedená v tabuľke:

Ukazovateľ úverovej zaťaženia ku koncu roka

	<u>k 31.12.2023</u>	<u>k 31.12.2022</u>
Dlhodobé úvery a pôžičky	41 945 107	57 328 024
Krátkodobé úvery a pôžičky	60 700 048	54 259 614
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 508 053	938 879
<b>Čistý dlh</b>	<b>99 137 102</b>	<b>110 648 759</b>
Celkový kapitál - vlastné imanie	49 378 188	38 967 577
<b>Kapitál a čistý dlh</b>	<b>148 515 290</b>	<b>149 616 336</b>
Pomer čistého dlhu k celkovému kapitálu	201%	284%

### Kategória finančných nástrojov

	<u>k 31.12.2023</u>	<u>k 31.12.2022</u>
Ostatný finančný majetok - dlhodobý	967 795	1 142 295
Ostatný finančný majetok - krátkodobý	1 583 190	1 055 847
Pohľadávky z obchodného styku a peniaze a peňažné ekvivalenty	20 324 493	19 388 909
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	4 062 016	3 488 305
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	9 686	15 147
Ostatný krátkodobý majetok	1 715 725	418 535
<b>Finančný majetok</b>	<b>28 662 905</b>	<b>25 509 038</b>
Bankové úvery a pôžičky	102 645 155	111 587 638
Závazky z lízingu	4 632 713	4 729 869
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	32 458 300	48 273 052
<b>Finančné záväzky</b>	<b>139 736 168</b>	<b>164 590 559</b>

S držanými finančnými nástrojmi uvedenými v predchádzajúcej tabuľke súvisia nasledovné riziká:

- úverové riziko
- riziko likvidity
- trhové riziko, ktoré zahŕňa menové riziko, úrokové riziko a iné cenové riziko.

Vo svojom programe riadenia rizika sa Skupina sústreďuje na nepredvídateľnosť situácií a snaží sa o minimalizáciu možných nepriaznivých vplyvov na finančné výsledky Skupiny. Funkcia riadenia finančného rizika je v Skupine centralizovaná. Všetky riziká sú integrované a zhodnotené na úrovni Skupiny. Spoločnosť môže pri riadení svojho úverového a menového rizika vyplývajúceho z peňažných tokov z podnikateľských činností a finančných dohôd uzatvárať rozličné typy forwardov, swapov a opcií.

a) Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho Skupina utrpí stratu. Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a ekvivalentmi, finančnými derivátmi a vkladmi v bankách, obchodom s odberateľmi vrátane nesplatených pohľadávok a budúcimi dohodnutými transakciami.

Skupina predáva svoje výrobky a služby v rozhodujúcej miere významným - dominantným odberateľom na trhu, z ktorých rozhodujúcu časť predstavujú spoločnosti so stabilným postavením na tuzemskom, resp. zahraničnom trhu. Napriek tomu má Skupina uzatvorené zmluvy, na základe ktorých môže v prípade neplatenia postúpiť pohľadávky voči tomuto odberateľovi a tieto sú mu v zmysle dohody uhradené. Skupina sa však snaží v podstatnej miere aj uplatňovať také postupy, ktoré zabezpečujú, aby sa výrobky a služby predávali zákazníkom s dobrou úverovou históriou a aby sa nepresiahol prijateľný limit úverovej angažovanosti.

Spoločnosť vytvára opravné položky k všetkým pohľadávkam, ktoré sú po lehote splatnosti, pri ktorých identifikovala riziko na základe historickej skúsenosti, že ich dlžník neuhradí. Všetky pohľadávky po lehote splatnosti sú pravidelne preverované a v prípade zistenia finančných problémov u veriteľa je k nim vytváraná opravná položka.

Operácie s derivátmi a peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií.

b) Riziko likvidity

Riziko likvidity zohľadňuje riziko, že Skupina by mohla mať ťažkosti pri plnení záväzkov súvisiacich s finančnými záväzkami. Politikou Skupiny je, aby mala v súlade so svojou finančnou stratégiou dostatočné peňažné prostriedky a ekvivalenty alebo aby mala k dispozícii finančné prostriedky v primeranej výške úverových zdrojov na krytie rizika nedostatočnej likvidity.

Nasledujúca tabuľka vyjadruje zostatkovú dobu splatnosti finančných záväzkov Skupiny. Tabuľka bola zostavená na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov so zohľadnením najskorších možných termínov, keď sa od Skupiny môže žiadať vyplatenie týchto záväzkov.

k 31.12.2023	Na požiadanie	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	SPOLU
rezervy	0	0	0	0	0	800 682	<b>800 682</b>
úvery	296 433	6 392 102	11 653 431	42 358 082	41 945 107	0	<b>102 645 155</b>
záväzky z obchodného styku	0	16 464 313	1 688 820	2 154 365	0	0	<b>20 307 498</b>
ostatné záväzky	3 140	8 503 491	276 283	3 933 873	3 471 136	595 592	<b>16 783 515</b>
<b>SPOLU</b>	<b>299 573</b>	<b>31 359 906</b>	<b>13 618 534</b>	<b>48 446 320</b>	<b>45 416 243</b>	<b>1 396 274</b>	<b>140 536 850</b>

k 31.12.2022	Na požiadanie	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	SPOLU
rezervy	0	0	0	0	0	801 967	<b>801 967</b>
úvery	215 719	6 647 582	12 828 513	34 567 800	57 328 024	0	<b>111 587 638</b>
záväzky z obchodného styku	0	23 226 971	3 390 505	11 995 371	0	0	<b>38 612 847</b>
ostatné záväzky	3 141	7 513 841	289 435	2 201 897	3 660 878	720 882	<b>14 390 074</b>
<b>SPOLU</b>	<b>218 860</b>	<b>37 388 394</b>	<b>16 508 453</b>	<b>48 765 068</b>	<b>60 988 902</b>	<b>1 522 849</b>	<b>165 392 526</b>

c) Trhové riziko

Menové riziko

Skupina pôsobí na medzinárodných trhoch a je vystavená kurzovému riziku z transakcií v cudzích menách. Od 1.1.2009 po prijatí meny EURO v Slovenskej republike, menové riziko pokleslo. Skupina využíva derivátové nástroje na zníženie týchto rizík.

Skupina môže pri riadení svojho menového rizika vyplývajúceho z peňažných tokov z obchodných činností a zo zmlúv o financovaní v cudzích menách alebo z niektorých transakcií uzatvárať rozličné typy devízových kontraktov. Skupina má uzatvorené rámcové zmluvy o derivátových obchodoch, ktoré jej umožňujú uzatvárať rôzne typy derivátových operácií. Účtovná hodnota peňažného majetku a záväzkov Skupiny podľa cudzích mien je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

**Hodnota majetku a záväzkov vyjadrená v cudzích menách (údaje v EUR)**

<b>K 31.12.2023</b>	<b>EUR</b>	<b>CZK</b>	<b>ostatné</b>	<b>Spolu</b>
Pohľadávky z obchodného styku	12 775 260	3 994 680	46 500	16 816 440
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	4 062 016	0	0	4 062 016
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	9 686	0	0	9 686
Ostatný finančný majetok - dlhodobý	967 795	0	0	967 795
Ostatný finančný majetok - krátkodobý	1 581 720	1 470	0	1 583 190
Ostatný krátkodobý majetok	1 686 105	29 620	0	1 715 725
Peniaze v bankách a v hotovosti	1 632 604	1 868 756	6 693	3 508 053
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>22 715 186</b>	<b>5 894 526</b>	<b>53 193</b>	<b>28 662 905</b>

<b>K 31.12.2022</b>	<b>EUR</b>	<b>CZK</b>	<b>ostatné</b>	<b>Spolu</b>
Pohľadávky z obchodného styku	10 886 687	7 372 152	191 191	18 450 030
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	3 488 305	0	0	3 488 305
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	15 147	0	0	15 147
Ostatný finančný majetok - dlhodobý	1 142 295	0	0	1 142 295
Ostatný finančný majetok - krátkodobý	1 046 760	9 087	0	1 055 847
Ostatný krátkodobý majetok	418 535	0	0	418 535
Peniaze v bankách a v hotovosti	854 322	79 140	5 417	938 879
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>17 852 051</b>	<b>7 460 379</b>	<b>196 608</b>	<b>25 509 038</b>

<b>K 31.12.2023</b>	<b>EUR</b>	<b>CZK</b>	<b>ostatné</b>	<b>Spolu</b>
Záväzky z obchodného styku	19 531 345	690 122	86 031	20 307 498
Iné záväzky	12 000 389	150 265	148	12 150 802
Záväzky z lízingu	4 632 713	0	0	4 632 713
Bankové úvery a pôžičky	102 489 332	155 823	0	102 645 155
<b>Finančné pasíva spolu</b>	<b>138 653 779</b>	<b>996 210</b>	<b>86 179</b>	<b>139 736 168</b>

<b>K 31.12.2022</b>	<b>EUR</b>	<b>CZK</b>	<b>ostatné</b>	<b>Spolu</b>
Záväzky z obchodného styku	35 671 281	2 868 622	72 944	38 612 847
Iné záväzky	9 660 041	0	164	9 660 205
Záväzky z lízingu	4 729 869	0	0	4 729 869
Bankové úvery a pôžičky	111 587 638	0	0	111 587 638
<b>Finančné pasíva spolu</b>	<b>161 648 829</b>	<b>2 868 622</b>	<b>73 108</b>	<b>164 590 559</b>

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť Skupiny na 10% -né (v r. 2022; 10%-né) zhodnotenie alebo znehodnotenie EUR voči CZK, pričom všetky ostatné premenné zostávajú nezmenené. Analýza citlivosti zahŕňa peňažné položky denominované v cudzej mene a upravuje ich prepočet vždy k 31.12. o uvedenú zmenu výmenných kurzov. Posilnenie eura oproti CZK o 10% k 31.12. by malo nasledovný vplyv (v prípade oslabenia s opačným vplyvom – znamienkom) na výsledok hospodárenia Skupiny pred zdanením. Vplyv na výsledok hospodárenia sa vzťahuje na riziko finančného majetku a finančných pasív v CZK na konci roka.

	<b>CZK</b>	
	<b>k 31.12.2023</b>	<b>k 31.12.2022</b>
dopad na výsledok hospodárenia pred zdanením	445 303	417 433

## Úrokové riziko

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky Skupiny nezávisia vo významnej miere od zmien úrokových sadzieb na trhu. Obdobne nepredstavujú úverové riziko ani ostatné finančné aktíva, ktoré sú v rozhodujúcej miere voči spriazneným stranám a sú neúročené.

Skupina má portfólio prijatých úverov a pôžičiek úročených pevnými alebo pohyblivými úrokovými sadzbami. Priemerné úrokové sadzby bankových úverov a prijatých pôžičiek boli v roku 2023 v rozpätí 0,00% – 9,19% p.a. (v roku 2022; 0,00% – 9,90% p.a.).

Politikou Skupiny je zabezpečiť, aby finančné potreby kryla hlavne finančnými nástrojmi s pohyblivou úrokovou sadzbou a aby finančné nástroje s pevnou úrokovou sadzbou nedosahovali rozhodujúcu časť finančných potrieb. Skupina čelí pri úrokovom riziku najmä z pohybu EURIBOR sadzby, ktorá je základom pre celkovú úrokovú sadzbu na prijatých úveroch z bánk a iných finančných inštitúcií. Pri výpočte citlivosti na úrokové riziko je základom pre výpočet stav prijatých úverov, ktoré Skupina mala ku dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka a úrok je počítaný per annum. Pri prijatých úveroch s variabilnou sadzbou sa analýza vypracovala za predpokladu, že výška neuhradeného záväzku k dátumu zostavenia závierky bola neuhradená celý rok. Pri výpočte sa zohľadnil termín splatnosti jednotlivých úverov a pokiaľ tieto boli splatné v priebehu roka 2023, tak sa dopad zmeny úrokovej sadzby počítal len na obdobie do dňa splatnosti záväzku. Keby boli úrokové sadzby o 50 bázických bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk Skupiny za rok končiaci sa 31.12.2023 by sa zvýšil, resp. znížil o 399 tis. EUR (za rok 2022; o 439 tis. EUR).

Vedenie Spoločnosti je v neustálom kontakte s financujúcimi bankami ohľadne plnenia požiadaviek vyplývajúcich z uzavretých úverových zmlúv. Skupine sa darí splácať, resp. prolongovať splatné úvery.

## Iné cenové riziko

Skupina je vystavená najmä riziku zo zmeny cien komodít, ktoré predstavujú hlavné nákladové vstupy pri jej strojárnej a opravárenskej činnosti. Skupina má v rozhodujúcej miere uzatvorené zmluvy na nákup vstupných materiálov a surovín s pevne stanovenou cenou na dlhšie obdobie (polrok, rok) s cieľom minimalizovať riziko pohybu cien komodít.

## 27. Podmienené záväzky

Spoločnosť ŽOS Trnava, a.s. má nasledujúce prípadné ďalšie záväzky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve, neuvádzajú sa v súvahe (neuvádza sa tu ručenie za úvery dcérskych spoločností):

Ručiteľské záväzky k 31.12.2023			
Druh záväzku	Komu ručí / u koho	Hodnota ručenia	Splatnosť záväzku
Firmená zár. za úver	SZRB / za City - Arena, a.s.	579 975	21.12.2026
Firemná zár. za záväzky	Slovak Telekom / za City Arena, a.s.	14 876	29.2.2024
	<b>spolu ručiteľské záväzky</b>	<b>594 851</b>	
Vystavené záruky			
Tatra banka	v prospech Škoda Transportation	1 000 000	16.1.2024
Tatra banka	v prospech Toshiba Railway Europe	63 660	29.9.2027
EXIMBANKA	v prospech DB Cargo AG	6 040	30.4.2024
EXIMBANKA, protizáruka U	v prospech DB Cargo AG	60 756	30.6.2025
EXIMBANKA, protizáruka U	v prospech DB Cargo AG	52 598	28.9.2025
EXIMBANKA, protizáruka U	v prospech DB Cargo AG	31 834	29.12.2025
EXIMBANKA, protizáruka U	v prospech DB Cargo AG	40 156	28.3.2026
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	v prospech DB Cargo AG	65 743	28.6.2026
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	v prospech DB Cargo AG	49 861	28.9.2026
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	v prospech DB Cargo AG	61 733	29.12.2026
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	v prospech DB Cargo AG	54 550	28.3.2027
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	v prospech DB Cargo AG	61 031	29.6.2027
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	v prospech DB Cargo AG	12 667	15.7.2027
Erste Bank, protizáruka SLSP	v prospech DB Cargo Logistics	342 975	do doby splatenia
Erste Bank, protizáruka SLSP	v prospech DB Cargo Logistics	12 188	29.7.2025
Erste Bank, protizáruka SLSP	v prospech DB Cargo Logistics	16 875	11.11.2025
Erste Bank, protizáruka SLSP	v prospech DB Cargo Logistics	28 940	24.2.2026
Erste Bank, protizáruka SLSP	v prospech DB Cargo Logistics	40 637	15.6.2026
Erste Bank, protizáruka SLSP	v prospech DB Cargo Logistics	44 973	14.10.2026
SLSP	v prospech Škoda Transportation	817 582	30.9.2025
Euler Hermes SA	v prospech Škoda Transportation	890 458	8.9.2024
Euler Hermes SA	v prospech Škoda Transportation	445 229	8.9.2024
	<b>spolu bankové záruky</b>	<b>4 200 486</b>	
	<b>SPOLU VŠETKO</b>	<b>4 795 337</b>	

Prehľad podmienených záväzkov za bežné účtovné obdobie:

Druh podmieneného záväzku	31.12.2023	
	Hodnota celkom	Hodnota voči spriazneným osobám
Zo súdnych rozhodnutí		
Z poskytnutých záruk	4 200 486	
Zo všeobecne záväzných právnych predpisov		
Zo zmluvy o podriadenom záväzku		
Z ručenia	594 851	594 851
Iné podmienené záväzky		

Prehľad podmienených záväzkov za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie:

Druh podmieneného záväzku	31.12.2022	
	Hodnota celkom	Hodnota voči spriazneným osobám
Zo súdnych rozhodnutí		
Z poskytnutých záruk	14 524 517	
Zo všeobecne záväzných právnych predpisov		
Zo zmluvy o podriadenom záväzku		
Z ručenia	824 140	824 140
Iné podmienené záväzky		

**Spoločnosť Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s. má nasledujúce prípadné ďalšie záväzky, ktoré sa nasledujú v bežnom účtovníctve, neuvádzajú sa v súvahe (neuvádza sa tu ručenie za spoločnosť v Skupine):**

Spoločnosť vystavila nasledujúce záruky:

- v prospech Tatra banky, a.s. a Privatbanka, a.s. vo výške 0 EUR (v r. 2022; 574 575 EUR). V roku 2023 boli vysporiadané.

#### **Možné dopady z titulu daňových povinností pre Skupinu**

Daňové prostredie, v ktorom Skupina pôsobí závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe s relatívne nízkym počtom precedensov. Skupina uskutočňuje aj vzájomné transakcie a obvyklosť cien môže byť tiež predmetom kontroly zo strany daňových úradov. Pretože daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu požadovať úpravu základu dane, čo zaťaží jednotlivé spoločnosti Skupiny. Daň z príjmov na Slovensku sa vyberá od každého daňového subjektu, a teda neexistuje koncept zdaňovania Skupiny. Daňové orgány v Slovenskej republike majú rozsiahlu právomoc interpretácie platných daňových zákonov, v dôsledku čoho môžu dospieť k nečakaným výsledkom daňových kontrol. Výšku potenciálnych daňových záväzkov súvisiacich s týmito rizikami nie je možné určiť. Daňové priznania ostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas piatich rokov. V dôsledku tohto sú daňové priznania spoločností Skupiny za roky 2018 až 2023 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

## 28. Štruktúra akcionárov

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2023:

	podiel na základom imaní		hlasovacie práva
	EUR	%	%
Ing. Kyselica	1 575 861	10	10
P+3, s.r.o.	14 182 851	90	90
<b>spolu</b>	<b>15 758 712</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

V roku 2022 sa stal novým majoritným vlastníkom spoločnosť P+3, s.r.o.

## 29. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Dopady z vojnového konfliktu na Ukrajine

Dňa 24. februára 2022 vyvolala vojenská invázia Ruska na Ukrajinu mimoriadnu situáciu, ktorá spôsobila destabilizáciu ekonomickej situácie na celom svete.

Vedenie Spoločnosti a vedenia spoločností v Skupine monitorujú situáciu v súvislosti s vojnovým konfliktom na Ukrajine a možné dopady a následky a dospeli k názoru, že za súčasnej situácie aktuálne známe dôsledky vojnového konfliktu nemajú významné priame negatívne dopady na Spoločnosť a spoločnosti v Skupine (okrem nepriamych efektov ako rast cien vstupov, najmä PHM, energií, materiálov a tovarov a služieb).

Na spoločnosti v Skupine, ktoré vlastnia a prenajímajú zábavno - obchodné centrá bol dopad hlavne z dôvodu rastúcich cien vstupov, inflácie a z toho vyplývajúcej zníženej kúpyschopnosti obyvateľstva, čím sa očakáva znížená návštevnosť obchodných centier. Tento dopad môže v budúcnosti vyžadovať prehodnotenie určitých predpokladov a odhadov, čo môže viesť k významným úpravám účtovnej hodnoty dlhodobého majetku a určitých pasív v nasledujúcich účtovných obdobiach. Vedenie týchto spoločností nie je schopné v súčasnosti odhadnúť a kvantifikovať možné dopady.

Spoločnosti Skupiny neobchodujú priamo s tretími stranami, ktoré sídlia v Ruskej federácii, Bielorusku alebo na Ukrajine a ani s osobami na zozname sankcionovaných osôb.

Na základe informácií, ktoré má vedenie Skupiny v súčasnosti k dispozícii, vedenie nepredpokladá významný výpadok dodávok (materiálu, tovarov a služieb) ani výpadok predaja svojej produkcie v roku 2024 a nepredpokladá významné ohrozenie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v blízkej budúcnosti (t.j. počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu zostavenia UZ).

Vedenie Skupiny aj po dni zostavenia a zverejnenia tejto účtovnej závierky bude neustále sledovať a vyhodnocovať vzniknutú situáciu a možné dopady na Spoločnosť a spoločnosti v Skupine a v prípade potreby bude podnikat' a prijímať všetky opatrenia na odvrátenia, resp. zmiernenie prípadných negatívnych dopadov, ktoré by jej mohli z uvedeného titulu vzniknúť.

Okrem vyššie uvedeného po 31. decembri 2023 nenastali udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

## 30. Transakcie so spriaznenými osobami

Za spriaznené osoby považuje Skupina

- materskú spoločnosť P+3, s.r.o. (od 1/2022), TOSs, a.s. (do 1/2022),
- pridružené podniky a to: SFS Invest, s.r.o. (od 4/2022),
- ostatné spriaznené osoby a to: ABC Immobilien, GmbH, ABC KREDIT, a.s., Adonaj, s.r.o., Advokátska kancelária SOPKO & Partners s.r.o., AK Immobilien s.r.o., ALBIT, a. s. (do 27.09.2022 ALBIT, s.r.o.), B&T Invest, s.r.o., CellQoS, a.s., City-Arena, a.s., City-Arena Hotel a.s., City-Arena servis, s.r.o., De Garde s.r.o., Equilibrium s.r.o., Euro MAX Slovakia Plus, s.r.o., FORTUNA IS, spol. s r.o., IKONIX s.r.o., Lekáreň ŽOS,

s.r.o., Marteno s. r. o., Mina Livsmedel, s.r.o., MKVM s.r.o., NOVA Leasing a.s., P+3, s.r.o. (do 1/2022), Poltár & Crystal Steel, a.s., PROCURA, a.s., Q invest, s.r.o., RIM-PONA SLOVENSKO, spol. s r.o., RT PLUS, s.r.o., RUTINNI, s.r.o., SFS Invest, s.r.o. (do 4/2022), SOPKO LEGAL s.r.o., TALAMONE, s.r.o., TENAX, s.r.o., TOSs, a.s. (od 1/2022), T-PRESS, spol. s r.o. (od 12/2019), VR JET, a.s., Zemiansky dvor, s.r.o., ŽOS TRADE, a.s. a členovia orgánov spoločnosti, ich rodinní príslušníci a zamestnanci.

Transakcie s materskou spoločnosťou, pridruženými podnikmi a ostatnými spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Opis transakcie	2023			2022		
	materská spoločnosť	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby	materská spoločnosť	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby
Nákup materiálu, tovaru	0	0	936 132	0	0	994 513
Prijaté služby	0	0	1 649 680	0	0	1 208 253
Nákup investícií	0	0	119 560	0	0	299 654
Úroky z prijatých pôžičiek	185	0	5 899	0	0	139 502
Prijaté pôžičky v priebehu roka	125 000	0	170 100	0	0	20 000
Splatené pôžičky v priebehu roka	0	0	30 000	0	0	1 264 400
Ostatné náklady	0	0	53 001	0	0	50 000
Úroky z lízingu (IFRS 16)	0	0	6 521	0	0	10 326
Odpis pôžičky (odpustenie), pohľadávky z obchodného styku (premlčanie)	0	0	0	0	0	7 323
Poskytnuté služby	0	0	347 900	0	0	419 607
Predaj dlhodobého majetku	0	0	0	0	0	0
Predaj materiálu, výrobkov a tovaru	0	0	223 840	0	0	508 550
Úroky z poskytnutých pôžičiek	0	0	202 198	0	0	141 092
Poskytnuté pôžičky v priebehu roka	0	0	1 654 660	0	0	999 060
Splatené pôžičky v priebehu roka	0	0	664 912	0	0	560 000
Ostatné výnosy	0	0	31 018	0	0	15 992
Postúpenie pôžičiek a pohľadávok na spriaznenú osobu	0	0	1 826 788	0	0	1 355 564
Poskytnutý krátkodobý preddavok	0	0	0	0	0	0
Úhrada záväzku voči tretej strane spriaznenou osobou z titulu ručenia	0	0	0	0	0	0

Pohľadávky

	2023			2022		
	materská spoločnosť	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby	materská spoločnosť	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku						
Brutto	0	0	1 311 749	0	0	1 682 199
Opravné položky	0	0	547 360	0	0	557 695
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku Netto	0	0	764 389	0	0	1 124 504
Poskytnuté pôžičky splatné do 1 roka brutto	0	0	1 460 644	0	0	1 026 271
Opravné položky	0	0	0	0	0	282 470
Poskytnuté pôžičky splatné do 1 roka netto	0	0	1 460 644	0	0	743 801
Krátkodobé pohľadávky z postúpenia a nakúpené pohľadávky brutto	0	0	3 949 681	0	84	3 812 923
Opravné položky	0	0	326 477	0	0	326 477
Krátkodobé pohľadávky z postúpenia a nakúpené pohľadávky netto	0	0	3 623 204	0	84	3 486 446
Dlhodobé pôžičky brutto	0	0	126 824	0	0	649 923
Opravné položky (diskontovanie)	0	0	33 482	0	0	102 155
Dlhodobá pôžička netto	0	0	93 342	0	0	547 768
Ostatný krátkodobý majetok (pohľadávky) brutto	0	84	1 084 654	0	0	25 410
Opravné položky	0	0	0	0	0	0
Ostatný krátkodobý majetok (pohľadávky) netto	0	84	1 084 654	0	0	25 410
Ostatný dlhodobý majetok brutto	0	0	0	0	0	0
Opravné položky	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý majetok netto	0	0	0	0	0	0
Preddavky na dlhodobý majetok brutto	0	0	391 667	0	0	391 667
Opravné položky	0	0	0	0	0	0
Preddavky na dlhodobý majetok netto	0	0	391 667	0	0	391 667
Preddavky na zásoby brutto	0	0	0	0	0	0
Opravné položky	0	0	0	0	0	0
Preddavky na zásoby netto	0	0	0	0	0	0

Závazky

	2023			2022		
	materská spoločnosť	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby	materská spoločnosť	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby
Krátkodobé záväzky z obchodného styku a nevyfakt. dodávky	0	271 273	456 029	0	1 118 121	882 847
Krátkodobé pôžičky vrátane úrokov	125 185	0	239 428	0	0	215 719
Dlhodobé pôžičky vrátane úrokov	0	0	40 000	0	0	0
Ostatné krátkodobé záväzky	0	0	3 058 731	0	0	2 938 810
Ostatné dlhodobé záväzky	0	0	0	0	0	95 032

Transakcie s orgánmi spoločnosti a kľúčovým manažmentom:

Podľa výpisu z Obchodného registra Okresného súdu Trnava mali orgány Spoločnosti k 31.12.2023 nasledovné zloženie:

Predstavenstvo: PhDr. Vladimír Poór – predseda  
Ing. Miloš Kyselica – podpredseda, generálny riaditeľ  
Ing. Martin Poór – člen  
Ing. JUDr. Natália Horváthová – člen

Dozorná rada: Ing. Rastislav Brezovský - predseda  
JUDr. Marta Rovenská  
Michal Petho  
Marián Drgoň  
Beata Cepková  
JUDr. Rudolf Trella  
JUDr. Róbert Spál  
JUDr. Peter Sopko  
Daniela Náhlíková  
Ing. Marek Piaček  
Mgr. Tomáš Horváth

Ku dňu 16.04.2024 došlo k výmene členov dozornej rady – odvolaný bol JUDr. Róbert Spál, novým členom sa stal Mgr. Juraj Horváth.

Skupina vyplatila odmeny členom orgánov spoločnosti za ich členstvo v orgánoch a členom riadiacich orgánov za ich prácu v spoločnosti okrem tantiém v roku 2023 čiastku 3 746 456 EUR (v roku 2022; 3 686 535 EUR).