

# **SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**

**Konsolidovaná účtovná zvierka**

**a konsolidovaná výročná správa**

**31. 12. 2023**

---

**Distillery Invest, a. s.**  
Trnavská cesta 100  
821 01 Bratislava

---

## SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Distillery Invest, a. s.

### SPRÁVA Z AUDITU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

#### Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Distillery Invest, a. s. („Spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností (spolu „Skupina“), ktorá obsahuje konsolidovanú súvahu k 31. decembru 2023, konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2023, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFSR) platnými v Európskej únii.

#### Základ pre názor

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

#### Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

## Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že 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 obídanie 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 spochybníť 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.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy o finančných údajoch účtovných jednotiek alebo ich obchodných aktivitách v rámci skupiny pre účely vyjadrenia názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za vedenie, kontrolu a realizáciu auditu skupiny. Ostávame výhradne zodpovední za náš názor audítora.

## SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

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

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

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

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

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

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

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

Bratislava, 11. novembra 2024

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



**Ing. Marcel Petras**  
Štatutárny audítor  
Licencia SKAU č. 869

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

Distillery Invest, a. s.

**KONSOLIDOVANÁ  
VÝROČNÁ SPRÁVA  
za rok 2023**

**Distillery Invest, a. s.  
Trnavská cesta 100  
821 01 Bratislava**

## I. Základné údaje o spoločnosti a skupine

### **Identifikácia materskej spoločnosti k 31.12.2023:**

Názov spoločnosti: Distillery Invest, a. s.  
Adresa: Trnavská cesta 100, 821 01 Bratislava  
IČO: 47 256 231

zapísaná v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom Bratislava III, oddiel Sa, vložka číslo 6072/B

### **Identifikácia materskej spoločnosti ku dňu zostavenia výročnej správy:**

Názov spoločnosti: Distillery Invest, a. s.  
Adresa: Trnavská cesta 100, 821 01 Bratislava  
IČO: 47 256 231

zapísaná v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom Bratislava III, oddiel Sa, vložka číslo 6072/B

**Deň zápisu:** 18.12.2014

**Predstavenstvo:** MUDr. Ľubica Ondrušová, predseda predstavenstva  
Ing. Daniel Líška, člen predstavenstva

**Dozorná rada:** Nina Líšková, predseda  
Mgr. Juraj Ondruš, člen  
Ing. Andrej Hronský, člen

### **Konanie menom spoločnosti:**

Konať menom spoločnosti a zaväzovať spoločnosť vo všetkých veciach sú oprávnení predseda predstavenstva a člen predstavenstva spoločne. Podpisovať za spoločnosť vo všetkých veciach sú oprávnení predseda predstavenstva a člen predstavenstva spoločne.

**Konsolidovaný celok:**

Dcérske spoločnosti:

<b>Obchodné meno</b>	<b>Krajina zápisu do obchodného registra</b>	<b>Výška podielu na základnom imaní v %</b>	<b>Hlavná činnosť</b>
ST. NICOLAUS – trade, a.s.	Slovenská republika	100%	obchodná a sprostredkovateľská činnosť
ST. NICOLAUS – trade CZ, a.s.	Česká republika	100%	obchodná a sprostredkovateľská činnosť
ST. NICOLAUS – TRADE POLSKA, Sp. z o. o.	Poľsko	100%	obchodná a sprostredkovateľská činnosť

Spoločnosť Distillery Invest, a. s. je konečnou materskou spoločnosťou skupiny.

Skupina má 50% podiel na základnom imaní pridruženej spoločnosti AMOSSORETA s.r.o. a 20% nepriamy podiel na základnom imaní pridruženej spoločnosti REMA AOS, a.s. (so sídlom v Prahe, ČR).

**Hlavný predmet činnosti skupiny:**

- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu, výroby a služieb
- činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov
- prenájom hnutelných vecí a nehnuteľností s poskytovaním základných služieb spojených s prenájomom
- reklamné a marketingové služby, prieskum trhu

Skupina sa v rámci svojej podnikateľskej činnosti zaoberá najmä obchodom a marketingom v oblasti liehovín, vín a pochutín na slovenskom trhu. Skupina má obchodné zastúpenie aj na trhu v Českej republike a do budúcnosti má zámer pokračovať v rozvíjaní svojho obchodného zastúpenia v Poľsku.

## **II. Správa predstavenstva o podnikateľskej činnosti a stave majetku za rok 2023**

### **2.1. PODNIKATEĽSKÁ ČINNOSŤ**

#### **2.1.1. Charakter a poslanie skupiny**

Spoločnosť bola založená dňa 16.12.2014 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 18.12.2014 (Obchodný register Mestského súdu Bratislava III, Oddiel Sa, vložka číslo 6072/B).

Spoločnosť získala s účinnosťou k 22.12.2014 100% podiely na základnom imaní a hlasovacích právach na valnom zhromaždení v spoločnostiach ST. NICOLAUS – trade, a.s. a nepriamo ST. NICOLAUS – trade CZ, a.s. Skupina získala s účinnosťou k 4. septembru 2018 100% nepriamy podiel na základnom imaní a hlasovacích právach na valnom zhromaždení v spoločnosti ST. NICOLAUS – TRADE POLSKA, Sp. z o. o.

K 22. decembru 2014 skupina nadobudla 25% podiel na základnom imaní spoločnosti AMOSSORETA s.r.o. Skupina s účinnosťou k 6.9.2018 obstarala ďalší 25% podiel, čím dosiahla 50% podiel na základnom imaní v spoločnosti AMOSSORETA s.r.o.

V roku 2021 nadobudla skupina 20% nepriamy podiel (prostredníctvom dcérskej spoločnosti ST. NICOLAUS – trade CZ, a.s.) na základnom imaní spoločnosti REMA AOS, a.s. so sídlom v Prahe, ČR.

Počas svojej existencie sa skupina usilovala získať postavenie stabilnej a dôveryhodnej skupiny, ktorá disponuje potrebným technickým zázemím, ako aj kvalifikovanými personálnymi kapacitami potrebnými pre uskutočňovanie svojich strategických obchodných zámerov. Výsledky hospodárskej činnosti dosiahnuté skupinou v roku 2023 naznačujú dosahovanie cieľov stanovených predstavenstvom na uvedené obdobie.

Okrem prvoradej starostlivosti o samotný predaj produktov a ich adekvátne marketingové zabezpečenie venovala skupina zvýšenú pozornosť legislatíve EÚ, hlavne pokiaľ ide o označovanie výrobkov.

Hlavným cieľom spoločností v rámci skupiny pre nasledujúce obdobie je udržať objem predaja v jednotlivých sortimentových položkách pri zachovaní kvalitatívnej úrovne a cenovej hladiny predávaných produktov vo vzťahu ku koncovým spotrebiteľom.

### **2.1.2. Nosné zámery v podnikateľskej činnosti skupiny na rok 2023 a na ďalšie obdobie**

Výsledky hospodárskej činnosti dosiahnuté spoločnosťami v skupine v roku 2023 zodpovedajú stanoveným plánom spoločností. Pôsobenie spoločností v skupine v roku 2023 bolo zamerané na udržanie trhovej pozície na trhu a vytvorenie predpokladov na efektívne podnikanie v nasledujúcom období.

Pre rok 2024 a ďalšie roky vedenie skupiny určilo zásadné priority, pričom hlavným cieľom je udržať objem predaja v jednotlivých sortimentových položkách pri zachovaní kvalitatívnej úrovne a cenovej hladiny vo vzťahu ku koncovým spotrebiteľom týchto produktov.

## 2.2. NÁKLADY, VÝNOSY A VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA

V roku 2023 boli v rámci podnikateľských aktivít skupiny dosiahnuté nasledovné konsolidované výsledky hospodárenia:

	2023	2022	Zmena
Tržby z predaja tovaru	192 947 642	183 168 224	9 779 418
Náklady na predaj tovaru	-169 453 937	-163 458 101	-5 995 836
<b>Hrubá marža</b>	<b>23 493 705</b>	<b>19 710 123</b>	<b>3 783 582</b>
Ostatné prevádzkové výnosy	2 163 455	2 392 174	-228 719
Ostatné prevádzkové náklady	-22 701 330	-20 517 729	-2 183 601
<b>Zisk z prevádzkovej činnosti</b>	<b>2 955 830</b>	<b>1 584 568</b>	<b>1 371 262</b>
<b>Finančné výnosy / (-) náklady netto</b>	<b>-370 933</b>	<b>-237 973</b>	<b>-132 960</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>2 584 897</b>	<b>1 346 595</b>	<b>1 238 302</b>
Daň z príjmov	-584 368	-306 644	-277 724
<b>Zisk po zdanení</b>	<b>2 000 529</b>	<b>1 039 951</b>	<b>960 578</b>
Ostatné zložky súhrnných ziskov / (-) strát	-112 635	109 747	-222 382
<b>Súhrnný zisk za účtovné obdobie</b>	<b>-112 635</b>	<b>109 747</b>	<b>-222 382</b>
<b>Zisk za účtovné obdobie pripadajúci na:</b>			
- vlastníkov podielov spoločnosti	2 000 529	1 039 951	960 578
- vlastníkov nekontrolujúcich podielov	-	-	-
<b>Súhrnný zisk za účtovné obdobie pripadajúci na:</b>			
- vlastníkov podielov spoločnosti	1 887 894	1 149 698	738 196
- vlastníkov nekontrolujúcich podielov	-	-	-
<b>Zisk za účtovné obdobie pripadajúci na akciu</b>	<b>10 003</b>	<b>5 200</b>	<b>4 803</b>

Celkové výnosy skupiny v roku 2023 zaznamenali výšku 195 280 254 EUR (2022: 185 608 171 EUR), náklady dosiahli celkový objem 193 279 725 EUR (2022: 184 568 220 EUR) pri kladnom výsledku hospodárenia – zisku po zdanení vo výške 2 000 529 EUR (2022: 1 039 951 EUR). Po zahrnutí ostatných položiek súhrnného zisku dosiahla celková výška súhrnného zisku za účtovné obdobie výšku 1 887 894 EUR (2022: 1 149 698 EUR).

Najvýznamnejšou **výnosovou položkou** boli tržby z predaja tovaru v celkovom objeme 192 947 642 EUR (2022: 183 168 224 EUR), v percentuálnom vyjadrení 99 % z celkových výnosov.

Zvyšnú časť výnosov tvorili tržby z predaja služieb, ostatné výnosy z hospodárskej činnosti, finančné výnosy a tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu.

Najvýznamnejšou **nákladovou položkou** boli náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru v celkovom objeme 169 453 937 EUR (2022: 163 458 101 EUR), v percentuálnom vyjadrení 88 % z celkových nákladov.

Ďalšou relevantnou položkou nákladov boli služby v celkovom objeme 14 548 969 EUR (2022: 12 991 945 EUR), percentuálne vyjadrené ako 8 % z celkových nákladov) a osobné náklady v objeme 6 459 336 EUR (2022: 5 844 793 EUR), percentuálne vyjadrené ako 3% z celkových nákladov.

Zvyšnú časť nákladov tvorili spotreba materiálu, energie, odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému a hmotnému majetku, opravné položky k pohľadávkam, dane a poplatky, zostatková cena predaného majetku a materiálu, ostatné prevádzkové náklady, finančné náklady a daň z príjmov z bežnej činnosti.

## 2.3. MAJETOK A ZDROJE JEHO KRYTIA

Konsolidovaná finančná situácia skupiny k 31. decembru 2023 a 2022 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31.12.2023	31.12.2022	Zmena
<b>AKTÍVA</b>			
<b>Stále aktíva</b>			
Dlhodobý hmotný majetok	663 391	784 882	-121 491
Dlhodobý nehmotný majetok	43 368	66 655	-23 287
Dlhodobý finančný majetok	219 903	204 670	15 233
	<b>926 662</b>	<b>1 056 207</b>	<b>-129 545</b>
<b>Obežné aktíva</b>			
Zásoby	13 208 421	2 432 870	10 775 551
Pohládavky z obchodného styku a iné pohľadávky	31 844 607	28 426 469	3 418 138
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	21 998 687	14 894 772	7 103 915
	<b>67 051 715</b>	<b>45 754 111</b>	<b>21 297 604</b>
<b>Aktíva spolu</b>	<b>67 978 377</b>	<b>46 810 318</b>	<b>21 168 059</b>
<b>PASÍVA</b>			
<b>Základné imanie a fondy</b>			
Základné imanie	25 000	25 000	-
Ostatné kapitálové fondy	100 787	100 787	-
Rezerva na kurzové rozdiely	112 481	225 116	-112 635
Nerozdelený zisk / (-) Neuhradená strana minulých období	6 208 455	5 168 504	1 039 951
Súhrnný zisk za účtovné obdobie	2 000 529	1 039 951	960 578
	<b>8 447 252</b>	<b>6 559 358</b>	<b>1 887 894</b>
<b>Dlhodobé záväzky</b>			
Ostatné dlhodobé záväzky	169 123	161 071	8 052
Odložený daňový záväzok	-	-	-
	<b>169 123</b>	<b>161 071</b>	<b>8 052</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>			
Krátkodobé bankové úvery a iné pôžičky	-	8 939 842	-8 939 842
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	38 315 384	21 900 705	16 414 679
Daňové záväzky	20 313 786	8 552 536	11 761 250
Záväzky voči zamestnancom a inštitúciám	526 627	513 220	13 407
Rezervy krátkodobé	206 205	183 586	22 619
	<b>59 362 002</b>	<b>40 089 889</b>	<b>19 272 113</b>
<b>Záväzky spolu</b>	<b>59 531 125</b>	<b>40 250 960</b>	<b>19 280 165</b>
<b>Pasíva spolu</b>	<b>67 978 377</b>	<b>46 810 318</b>	<b>21 168 059</b>

K 31.12.2023 predstavovali **celkové aktíva (majetok)** spoločnosti hodnotu 67 978 377 EUR (31.12.2022: 46 810 318 EUR).

Rozhodujúcu časť majetku tvorili krátkodobé pohľadávky v celkovom objeme 31 844 607 EUR (31.12.2022: 28 426 469 EUR), v percentuálnom vyjadrení 47 % z celkovej hodnoty majetku.

Ďalšou významnou položkou boli peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty v celkovom objeme 21 998 687 EUR (31.12.2022: 14 894 772 EUR), percentuálne vyjadrené ako 32 % z celkovej hodnoty majetku a zásoby v celkovej čiastke 13 28 421 EUR (31.12.2022: 2 432 870 EUR), percentuálne vyjadrené ako 19 % z celkovej hodnoty majetku.

Zostávajúcou časťou majetku boli dlhodobé aktíva.

Hlavným **zdrojom krytia majetku** spoločnosti boli záväzky v súhrnnej čiastke 59 531 125 EUR (31.12.2022: 40 250 960 EUR), v percentuálnom vyjadrení 88 % z celkovej hodnoty zdrojov krytia majetku.

Zostávajúcim zdrojom krytia majetku bolo vlastné imanie vo výške 8 447 252 EUR (31.12.2022: 6 559 358 EUR), 12 % z celkovej hodnoty zdrojov krytia majetku.

## 2.4. FINANČNÁ ANALÝZA – VYBRANÉ UKAZOVATELE

### 2.4.1. Pracovný kapitál a likvidita

Vzhľadom na charakter podnikateľskej činnosti spoločnosti – nákup a predaj tovaru – rozhodujúcu časť súvahy predstavujú položky pracovný kapitál (zásoby, krátkodobé pohľadávky a krátkodobý finančný majetok) a krátkodobé záväzky. V nasledujúcich prehľadoch sú prezentované finančné ukazovatele vzťahujúce sa k pracovnému kapitálu a likvidite:

Ukazovatele likvidity (koeficienty)	31.12.2023	31.12.2022
Celková likvidita	1,13	1,14
Bežná likvidita	0,91	1,08
Okamžitá likvidita	0,37	0,37

Celková likvidita vyjadruje, nakoľko sú krátkodobé záväzky kryté krátkodobým (obežným) majetkom.

Bežná likvidita vyjadruje, do akej miery je skupina schopná krátkodobé záväzky uhradiť z likvidných prostriedkov.

Okamžitá likvidita meria schopnosť skupiny okamžite hrať práve splatné záväzky z likvidných prostriedkov.

<b>Ukazovatele doby obratu (v dňoch)</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Doba obratu zásob	28	5
Doba obratu pohľadávok z obchodného styku	60	56
Doba obratu záväzkov z obchodného styku	76	45

## **2.4.2. Zdlženosť**

<b>Ukazovatele zdlženosti (%)</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Celková zdlženosť	88 %	86 %
Ukazovateľ samofinancovania	12 %	14 %

## **2.4.3. Rentabilita**

<b>Ukazovatele rentability (%)</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Rentabilita tržieb	1,03 %	0,56 %
Rentabilita vlastného kapitálu	23,68 %	15,85 %
Rentabilita celkového kapitálu	2,94 %	2,22 %

## **2.5. Ostatné informácie**

### **2.5.1. Priemerný počet zamestnancov**

Priemerný počet zamestnancov v skupine v roku 2023 bol 139, z toho 25 vedúci zamestnanci. V roku 2022 bol priemerný počet zamestnancov 136, z toho 25 vedúci zamestnanci.

### **2.5.2. Vplyv činnosti skupiny na životné prostredie**

Činnosť skupiny nemá významné negatívne vplyvy na životné prostredie.

### **2.5.3. Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja**

Počas bežného a minulého účtovného obdobia do oblasti vykonávania podnikateľskej činnosti skupiny nespadal vlastný výskum a vývoj, preto na uvedené oblasti neboli vynaložené žiadne náklady.

### **2.5.4. Informácie o nadobúdaní vlastných akcií**

V roku 2023 spoločnosť nenadobudla vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely ani akcie.

### **2.5.5. Informácie o organizačnej zložke v zahraničí**

Skupina nemá založenú žiadnu organizačnú zložku v zahraničí.

### **2.5.6. Návrh na rozdelenie zisku**

Podľa riadnej individuálnej účtovnej závierky za rok 2023 vykázala materská spoločnosť hospodársky výsledok po zdanení vo výške -9 023 EUR.

Do dátumu, kedy bola táto konsolidovaná výročná správa schválená na vydanie, neboli schválené žiadne podiely na zisku materskej Spoločnosti.

## **2.6. Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa**

Po 31. decembri 2023 do dňa zostavenia konsolidovanej výročnej správy nenastali žiadne ďalšie významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie vo výročnej správe.

### III. Konsolidovaná účtovná zvierka

Konsolidovaná účtovná zvierka je prílohou tejto konsolidovanej výročnej správy.

Bratislava, 31. október 2024



---

MUDr. Ľubica Ondrušová  
Predseda predstavenstva



---

Ing. Daniel Líška  
Člen predstavenstva

# **Distillery Invest, a.s.**

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

**k 31. decembru 2023**

## **Distillery Invest, a.s. a dcérske spoločnosti**

Konsolidovaná účtovná závierka  
zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS)  
platných v Európskej únii

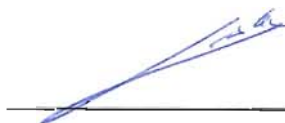
k 31. decembru 2023

Bratislava, 31. október 2024



---

MUDr. Ľubica Ondrušová  
predseda predstavenstva



---

Ing. Daniel Líška  
člen predstavenstva

# Distillery Invest, a.s. a dcérske spoločnosti

## Konsolidovaná súvaha k 31. decembru 2023

	Poznámka	Stav k 31.12.2023	Stav k 31.12.2022
<b>AKTÍVA</b>			
<b>Dlhodobé aktíva</b>			
Dlhodobý hmotný majetok	7	663 391	784 882
Dlhodobý nehmotný majetok	8	43 368	66 655
Dlhodobý finančný majetok	9	20 000	20 000
Investície v pridružených spoločnostiach	9	80 626	104 277
Dlhodobé pohľadávky	11, 18	119 277	80 393
		<b>926 662</b>	<b>1 056 207</b>
<b>Obežné aktíva</b>			
Zásoby	10	13 208 421	2 432 870
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	11, 16	31 844 607	28 426 469
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	12	21 998 687	14 894 772
		<b>67 051 715</b>	<b>45 754 111</b>
<b>Aktíva spolu</b>		<b>67 978 377</b>	<b>46 810 318</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE</b>			
<b>Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti</b>			
Základné imanie	13	25 000	25 000
Ostatné kapitálové fondy	14	100 787	100 787
Rezerva na kurzové rozdiely		112 481	225 116
Výsledok hospodárenia minulých rokov		6 208 455	5 168 504
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		2 000 529	1 039 951
		<b>8 447 252</b>	<b>6 559 358</b>
Podiel nekontrolujúcich vlastníkov		-	-
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>8 447 252</b>	<b>6 559 358</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>			
<b>Dlhodobé záväzky</b>			
Dlhodobé bankové úvery a iné pôžičky	16	-	-
Ostatné dlhodobé záväzky	17	169 123	161 071
Odložený daňový záväzok	18	-	-
Rezervy dlhodobé	17	-	-
		<b>169 123</b>	<b>161 071</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>			
Krátkodobé bankové úvery a iné pôžičky	16	-	8 939 842
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	17	38 315 384	21 900 705
Daňové záväzky	17, 18	20 313 786	8 552 536
Záväzky voči zamestnancom a inštitúciám	17	526 627	513 220
Rezervy krátkodobé	17	206 205	183 586
		<b>59 362 002</b>	<b>40 089 889</b>
<b>Záväzky spolu</b>		<b>59 531 125</b>	<b>40 250 960</b>
<b>Pasíva spolu</b>		<b>67 978 377</b>	<b>46 810 318</b>

# Distillery Invest, a.s. a dcérske spoločnosti

## Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov

za rok končiaci 31. decembra 2023

	Poznámka	Rok ukončený k	
		31.12.2023	31.12.2022
Tržby z predaja tovaru	20	192 947 642	183 168 224
Náklady na predaj tovaru	22	-169 453 937	-163 458 101
<b>Hrubá marža</b>		<b>23 493 705</b>	<b>19 710 123</b>
Ostatné prevádzkové výnosy	21	2 163 455	2 392 174
Ostatné prevádzkové náklady	22	-22 701 330	-20 517 729
<b>Prevádzkový zisk</b>		<b>2 955 830</b>	<b>1 584 568</b>
Výnosové úroky	24	102 595	46 797
Nákladové úroky	24	-443 533	-72 971
Podiel na zisku / (-) strate pridružených spoločností	23	-23 244	-10 054
Ostatné finančné výnosy / (-) náklady	24	-6 751	-201 745
<b>Finančné výnosy/ (-) náklady - netto</b>		<b>-370 933</b>	<b>-237 973</b>
Zisk pred zdanením		<b>2 584 897</b>	<b>1 346 595</b>
Daň z príjmov	25	-584 368	-306 644
<b>Zisk za účtovné obdobie</b>		<b>2 000 529</b>	<b>1 039 951</b>
<b>Ostatné zložky súhrnných ziskov / (-) strát</b>			
Kurzové rozdiely pri prevode zahraničných jednotiek		-112 635	109 747
Ostatné		-	-
<b>Ostatné zložky súhrnných ziskov / (-) strát</b>		<b>-112 635</b>	<b>109 747</b>
<b>Súhrnný zisk za účtovné obdobie</b>		<b>1 887 894</b>	<b>1 149 698</b>
<b>Zisk za účtovné obdobie pripadajúci na:</b>			
Vlastníkov podielov spoločnosti		2 000 529	1 039 951
Vlastníkov nekontrolujúcich podielov		-	-
<b>Súhrnný zisk za účtovné obdobie pripadajúci na:</b>			
Vlastníkov podielov spoločnosti		1 887 894	1 149 698
Vlastníkov nekontrolujúcich podielov		-	-
<b>Zisk za účtovné obdobie pripadajúci na akciu</b>	4	10 003	5 200

# Distillery Invest, a.s. a dcérske spoločnosti

## Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. decembra 2023

	Prípadajúce na vlastníkov podielov Spoločnosti							Vlastné imanie spolu
	Základné imanie	Ostatné kapitálové fondy	Rezerva na kurzové rozdiely	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	Medzisúčet	Podiel menš. vlastníkov	
<b>Stav k 31.12.2021</b>	<b>25 000</b>	<b>100 787</b>	<b>115 369</b>	<b>4 440 549</b>	<b>727 955</b>	<b>5 409 660</b>	-	<b>5 409 660</b>
Podiel zisku do fondov a prevod na nerozdelený zisk	-	-	-	727 955	-727 955	-	-	-
Kapitálový fond z precenenia majetku	-	-	109 747	-	-	109 747	-	109 747
Dividendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Komplexný výsledok spolu	-	-	-	-	1 039 951	1 039 951	-	1 039 951
<b>Stav k 31.12.2022</b>	<b>25 000</b>	<b>100 787</b>	<b>225 116</b>	<b>5 168 504</b>	<b>1 039 951</b>	<b>6 559 358</b>	-	<b>6 559 358</b>
Podiel zisku do fondov a prevod na nerozdelený zisk	-	-	-	1 039 951	-1 039 951	-	-	-
Kapitálový fond z precenenia majetku	-	-	-112 635	-	-	-112 635	-	-112 635
Dividendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Komplexný výsledok spolu	-	-	-	-	2 000 529	2 000 529	-	2 000 529
<b>Stav k 31.12.2023</b>	<b>25 000</b>	<b>100 787</b>	<b>112 481</b>	<b>6 208 455</b>	<b>2 000 529</b>	<b>8 447 252</b>	-	<b>8 447 252</b>

	Poznámka	Rok ukončený k	
		31.12.2023	31.12.2022
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>2 584 897</b>	<b>1 346 595</b>
Upravený o:			
Odpisy a amortizácia dlhodobého majetku		306 227	376 370
Opravná položka k pohľadávkam / Rezervy		56 678	-1 811
(-) Zisk / strata z predaja dlhodobého hmotného majetku a materiálu		-8 222	-4 987
Výnosové úroky		-102 595	-46 797
Nákladové úroky		443 533	72 971
Podiel na (-) zisku / strate pridruženej spoločnosti	23	23 244	10 054
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia		-229 735	74 499
Ostatné položky nepeňažného charakteru		-	-3 449
		<b>3 074 027</b>	<b>1 823 445</b>
<b>Zmeny pracovného kapitálu</b>			
Zásoby		-10 775 551	524 363
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné krátkodobé pohľadávky		-387 623	-4 840 121
Závazky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky		28 189 336	1 577 945
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>20 100 189</b>	<b>-914 368</b>
Prijaté úroky		1 661	46 797
Zaplatené úroky		-443 533	-72 971
Zaplatená daň z príjmov		-461 092	-278 432
<b>Čisté peňažné toky prevádzkovej činnosti</b>		<b>19 197 225</b>	<b>-1 218 974</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
Výdavky na nákup dlhodobého majetku		-234 258	-522 766
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		32 738	87 272
Poskytnuté pôžičky tretím stranám		-3 000 000	-
Splátky pôžičiek od tretích strán		40 000	-
(-) Zvýšenie / zníženie ostatných dlhodobých pohľadávok		-	-
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>		<b>-3 161 520</b>	<b>-435 494</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>			
Príjmy z čerpania / (-) Výdavky na splácanie úverov a pôžičiek		-8 939 842	3 458 510
Zvýšenie / (-) zníženie ostatných dlhodobých záväzkov		8 052	37 002
Príjmy z vkladov do vlastného imania		-	-
Vyplatené dividendy		-	-
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>		<b>-8 931 790</b>	<b>3 495 512</b>
<b>Čistý (-) úbytok / prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>		<b>7 103 915</b>	<b>1 841 044</b>
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka</b>		<b>14 894 772</b>	<b>13 053 728</b>
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	13	<b>21 998 687</b>	<b>14 894 772</b>

**1 Všeobecné informácie**

Spoločnosť **Distillery Invest, a. s.** (ďalej len "Spoločnosť" alebo "Spoločnosť DI") bola založená 16.12.2014 a do obchodného registra bola zapísaná 18.12.2014 (Obchodný register Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka číslo 6072/B). Identifikačné číslo Spoločnosti: 47 256 231.

Spoločnosť bola založená a má sídlo v Slovenskej republike. Spoločnosť je akciovou spoločnosťou, ktorá bola zriadená v súlade s právnymi predpismi platnými v Slovenskej republike.

Sídlo Spoločnosti:

Trnavská cesta 100  
821 01 Bratislava  
Slovenská republika

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2023 a 2022 bola nasledovná:

Akcionár a	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v % d	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v % e
	absolútne b	v % c		
Fyzická osoba	14 375	57,50	57,50	57,50
Fyzická osoba	10 625	42,50	42,50	42,50
<b>Spolu</b>	<b>25 000</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Zloženie štatutárnych orgánov Spoločnosti bolo za rok končiaci 31. decembra 2023 a 2022 nasledovné:

**Predstavenstvo**

MUDr. Ľubica Ondrušová – predseda

Ing. Daniel Líška – člen

**Dozorná rada**

Nina Líšková – predseda

Mgr. Juraj Ondruš – člen

Ing. Andrej Hronský – člen

Spoločnosť DI sa spolu so svojimi dcérskymi podnikmi označuje v tejto konsolidovanej účtovnej závierke ako „Skupina“.

Dcérske podniky:

Obchodné meno	Krajina zápisu do obchodného registra	Podiel na základnom imaní v %	Podiel na hlasovacích právach v %	Hlavná činnosť
ST. NICOLAUS - trade, a.s.	Slovenská republika	100,00%	100,00%	Obchodná a sprostredkovaateľská činnosť
ST. NICOLAUS - trade CZ, a.s.	Česká republika	100,00%	100,00%	Obchodná a sprostredkovaateľská činnosť
ST. NICOLAUS - TRADE POLSKA, Sp. z o. o.	Poľsko	100,00%	100,00%	Obchodná a sprostredkovaateľská činnosť

Akvízia dcérskych spoločností ST. NICOLAUS – trade, a.s. a ST. NICOLAUS – trade CZ, a.s. nastala s účinnosťou k 22. decembru 2014.

Dcérska spoločnosť ST. NICOLAUS – TRADE POLSKA, Sp. z o. o. bola založená s účinnosťou k 4. septembru 2018.

Podiely v pridružených spoločnostiach:

K 22. decembru 2014 skupina nadobudla 25% podiel na základnom imaní spoločnosti AMOSSORETA s.r.o. Skupina s účinnosťou k 06.09.2018 obstarala ďalší 25% podiel, čím dosiahla 50% podiel na základnom imaní v spoločnosti AMOSSORETA s.r.o.

V roku 2021 nadobudla skupina 20% nepriamy podiel (prostredníctvom dcérskej spoločnosti ST. NICOLAUS – trade CZ, a.s.) na základnom imaní spoločnosti REMA AOS, a.s. so sídlom v Prahe, ČR.

Hlavným predmetom činnosti Skupiny sú nasledovné oblasti:

- Kúpa tovaru za účelom jeho ďalšieho predaja (maloobchod a veľkoobchod),
- Sprostredkovanie obchodu,
- Poradenstvo ekonomické, účtovné, podnikateľské, organizačné a personálne
- Prenájom hnuiteľných vecí a nehnuteľností s poskytovaním základných služieb spojených s prenájomom
- Prieskum trhu

Priemerný počet zamestnancov Skupiny v roku 2023 bol 139, z toho 25 vedúcich zamestnancov (v roku 2022 bol 136, z toho 25 vedúcich zamestnancov).

Spoločnosť DI ani jej dcérske spoločnosti nie sú neobmedzene ručiacimi spoločnosťami v žiadnej spoločnosti.

## 2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Podstatné informácie o účtovných zásadách a metódach použitých pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky sú uvedené nižšie. Tieto metódy a zásady sa uplatňujú konzistentne počas prezentovaných účtovných období, ak nie je uvedené inak.

Konsolidovaná účtovná závierka je uložená v sídle Spoločnosti, Registri účtovných závierok a v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená ako konsolidovaná účtovná závierka Skupiny v súlade s § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (Zákon o účtovníctve) za účtovné obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo („IFRS“) platných v Európskej únii („EÚ“). IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného vykazovania („IFRIC“).

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s platnými IFRS, ktoré boli platné a účinné k 31. decembru 2023.

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny bola zostavená na základe princípu historických cien s výnimkou precenenia finančných aktív k dispozícii na predaj a finančných záväzkov, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote.

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny bola zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti.

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

Pri zostavení prvej konsolidovanej účtovnej závierky sa ako bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie uvádzajú údaje z otváracej súvahy materskej spoločnosti ku dňu akvizície.

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

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

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje uplatnenie zásadných predpokladov, odhadov a úsudku v procese aplikácie účtovných zásad Skupiny, ktoré ovplyvňujú vykázané sumy majetku a záväzkov, zverejnenie podmienených aktív a pasív ku koncu vykazovaného obdobia a vykázaných súm výnosov a nákladov počas roka. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov.

## Zásady konsolidácie

### (i) Dcérske spoločnosti

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku Spoločnosti a dcérskych spoločností, ktoré Spoločnosť kontroluje. Znakom kontroly je, že Skupina vlastní práva na variabilné výstupy na základe svojej angažovanosti v tejto spoločnosti a má schopnosť ovplyvňovať tieto výstupy uplatňovaním svojho vplyvu nad spoločnosťou. Vplyv nad spoločnosťou znamená vlastníctvo existujúcich práv na riadenie dôležitých aktivít spoločnosti, ktorými sú aktivity významne ovplyvňujúce jej výstupy.

K dátumu akvizície sa uskutoční prvá konsolidácia kapitálu, t.j. porovná sa finančná investícia materskej spoločnosti v dcérskej spoločnosti s tou časťou vlastného imania dcérskej spoločnosti, ktorá na túto finančnú transakciu pripadá a zistí sa goodwill alebo zisk z výhodnej kúpy. Od dátumu akvizície t.j. nadobudnutia rozhodujúceho vplyvu je výsledok hospodárenia dcérskej spoločnosti zahrnutý do konsolidovanej účtovnej závierky až do dňa, keď materská spoločnosť prestane mať rozhodujúci vplyv v dcérskej spoločnosti.

Akvizície spoločností sa účtujú použitím nákupnej metódy účtovania, oceňovaním majetku a záväzkov reálnou hodnotou pri ich akvizícii, pričom dátum akvizície sa stanoví na základe dátumu vysporiadania. Nekontrolujúce podiely sú ocenené vo výške ich podielu na reálnej hodnote čistých aktív. Výnosy a náklady spoločností obstaraných alebo predaných počas účtovného obdobia sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky odo dňa akvizície, prípadne do dňa, kedy boli predané.

Zostatky a transakcie v rámci Skupiny, vrátane ziskov v rámci Skupiny a nerealizovaných ziskov a strát, sú eliminované okrem prípadov, keď straty indikujú znehodnotenie majetku, ktorého sa týkajú. Účtovné metódy dcérskych spoločností boli prispôbené tak, aby sa zabezpečila konzistentnosť s metódami aplikovanými Skupinou.

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

### (ii) Pridružené podniky

Investície Skupiny do pridružených spoločností sa účtujú metódou vlastného imania. Pridruženou spoločnosťou je subjekt, nad ktorým má Skupina podstatný vplyv a ktorý nie je ani dcérskou spoločnosťou ani spoločným podnikom. Pri metóde vlastného imania sa podiel v pridruženej spoločnosti zaúčtuje do súvahy v obstarávacej cene upravenej o následné zmeny v podiele Skupiny na čistom majetku pridruženej spoločnosti. Goodwill súvisiaci s pridruženou spoločnosťou sa vykáže v účtovnej hodnote v účtovnej hodnote podielu a neodpisuje sa. Zisk/strata za účtovné obdobie zahŕňa podiel na prevádzkových výsledkoch pridruženej spoločnosti. Ak nastala zmena vykázaná priamo vo vlastnom imaní pridruženej spoločnosti, Skupina zaúčtuje svoj podiel na takejto zmene a v prípade potreby ho vykáže do konsolidovaného výkazu zmien vo vlastnom imaní. Zisky a straty z transakcií medzi Skupinou a pridruženou spoločnosťou sa eliminujú v rozsahu podielu Skupiny v pridruženej spoločnosti.

Pridružená spoločnosť zostavuje svoje účtovné závierky k rovnakému dátumu ako Skupina a účtovné zásady pridružených spoločností sú identické s účtovnými zásadami, ktoré používa Skupina pre podobné transakcie a iné udalosti za podobných okolností.

Pri pridružených spoločnostiach sa posudzuje, či existujú objektívne dôkazy zníženia hodnoty podielu. Ak existujú takéto dôkazy zníženia hodnoty, realizovateľná hodnota investície sa použije na zistenie výšky straty zo zníženia hodnoty, ktorú treba vykázať. Ak nastali straty v minulých účtovných obdobiach, posúdia sa indikátory zníženia hodnoty za účelom stanovenia, či je možné takéto straty zrušiť.

### 3 Zmeny účtovných zásad

#### (i) Účtovné zásady

Účtovné zásady použité pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky v bežnom účtovnom období sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v predchádzajúcom účtovnom období.

Nasledovné nové štandardy a interpretácie nadobudli účinnosť pre Skupinu 1. januára 2023:

- IFRS 17 Poistné zmluvy (účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr; schválené na používanie v EÚ);
- Novela IFRS 17 (účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr);
- Novela IAS 1, Prezentácia účtovnej závierky a IFRS Praktické usmernenie 2 – Rozhodovanie o významnosti (účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr);
- Novela IAS 8, Účtovné zásady, zmeny v účtovných odhadoch a chyby (účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr);
- Novela IAS 12, Dane z príjmov – Odložená daň súvisiaca s majetkom a záväzkami vyplývajúcimi z jednej transakcie (účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr);
- Novela IAS 12, Dane z príjmov – Medzinárodná daňová reforma (vydaná 23. mája 2023 a účinná s okamžitou platnosťou).

#### (ii) Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2023, a ktoré Skupina neaplikovala pred dátumom ich účinnosti

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané, ale nie účinné, nasledovné štandardy, interpretácie a novely štandardov:

- Novela IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr; skoršie uplatnenie je povolené);
- Novely IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom (vydané 11. septembra 2014, dátum účinnosti odložený na neurčito, možné voliteľné uplatnenie);
- Novela IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Dlhodobé záväzky s kovenantmi (účinná pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr);
- Novela IFRS 16 Lízingy, záväzky z lízingu pri predaji a spätnom lízingu (účinná pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr; skoršie uplatnenie je povolené);

- Novely IAS 7, Výkaz peňažných tokov a IFRS 7, Finančné nástroje (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr, zatiaľ neschválené v EÚ).

Neočakáva sa, že vyššie uvedené štandardy, interpretácie a novely štandardov budú mať významný dopad na konsolidovanú účtovnú zvierku Skupiny.

#### 4 Súhrn hlavných účtovných metód a zásad

##### Prepočet cudzích mien

###### (i) Mena prezentácie

Na základe ekonomickej povahy zásadných udalostí a okolností bola za menu prezentácie Skupiny stanovená mena euro (€).

###### (ii) Transakcie v cudzej mene

Transakcie v cudzích menách sa účtujú v mene prezentácie. Pri prepočte čiastok v cudzej mene sa použije výmenný kurz medzi menou prezentácie a cudzou menou platný v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely zo zúčtovania peňažných položiek kurzom, ktorý sa líši od kurzu, v ktorom boli prvotne zaúčtované, sa vykazujú v zisku/strate v období, v ktorom vznikli. Peňažné aktíva a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú do funkčnej meny kurzom platným v posledný deň účtovného obdobia. Položky ocenené v reálnej hodnote a vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom platným v deň stanovenia ich reálnej hodnoty. Kurzové rozdiely z obchodných pohľadávok a záväzkov, z pôžičiek sú účtované ako finančný výnos alebo náklad.

Účtovné zvierky zahraničných subjektov sa prepočítavajú do funkčnej meny kurzom platným ku koncu účtovného obdobia do výkazu finančnej pozície a váženým priemerným kurzom za účtovné obdobie do výkazu komplexného výsledku. Všetky výsledné kurzové rozdiely sa vykazujú v rezerve na kurzové rozdiely, ktorá je súčasťou ostatného komplexného výsledku.

##### Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok je vykázaný v historických obstarávacích cenách znížených o oprávky a akumulované straty zo zníženia hodnoty. Pri vyradení dlhodobého hmotného majetku (vrátane jeho predaja) sa obstarávacia cena a oprávky odúčtujú a zisk alebo strata vyplývajúca z vyradenia (vrátane predaja) sa vykáže v zisku/strate za účtovné obdobie.

Obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku zahŕňa nákupnú cenu vrátane nákladov súvisiacich s jeho obstaraním a uvedením do prevádzky (používania). Výdavky po zaradení majetku do prevádzky napr. na opravy, údržbu a režijné náklady (okrem nákladov na pravidelnú údržbu a nákladov na revíziu), sa bežne účtujú do zisku/straty v období, v ktorom náklady vznikli.

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 sú vykázané v obstarávacej cene upravenej o zníženie hodnoty.

Odpisy dlhodobého majetku sú stanovené podľa predpokladanej doby jeho ekonomickej životnosti. Odpisovať sa začína mesiacom, v ktorom bol dlhodobý hmotný majetok uvedený do používania. Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje rovnomerne podľa odpisového plánu.

Predpokladaná (obvyklá) doba životnosti jednotlivých skupín majetku je nasledovná:

Budovy, haly a stavby	20 – 40 rokov
Stroje, zariadenia	4 – 20 rokov
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	4 – 12 rokov

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

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

Majetok, ktorý je opotrebovaný alebo vyradený, sa odúčtuje z výkazu o finančnej situácii spolu s príslušnými opravkami. Zisky a straty pri vyradení majetku sa určujú porovnaním výnosov a jeho účtovnej zostatkovej hodnoty a vykazujú sa netto vo výkaze komplexného výsledku.

#### **Dlhodobý nehmotný majetok**

Nehmotný majetok obstaraný samostatne sa vykazuje v obstarávacej cene. Odhadovaná doba životnosti nehmotného majetku je neobmedzená alebo konečná. Majetok s konečnou dobou životnosti je odpisovaný rovnomerne počas odhadovanej doby jeho životnosti. Doba a metóda odpisovania sa preverujú jedenkrát ročne, na konci účtovného obdobia.

#### **Práva na užívanie majetku**

Práva na užívanie majetku predstavujú dlhodobý majetok, ktorý je prenajímaný na základe zmluvy obsahujúcej lízing podľa IFRS 16. Pri vzniku zmluvy Skupina posudzuje, či zmluva je lízingom alebo či obsahuje lízing. Zmluva je lízingom alebo obsahuje lízing, ak sa zmluvou postupuje právo riadiť užívanie identifikovaného aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu. Skupina zvolila účtovný postup neoddeľovania lízingových a nelízingových komponentov pre všetky kategórie majetkov vyplývajúcich z lízingu a namiesto toho účtuje o každom lízingu ako jednom lízingovom komponente.

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

Skupina v súčasnosti nemá v prenájme významné položky aktív.

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

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

Odpisovanie aktíva s právom na užívanie. Práva na užívanie majetku sa odpisujú rovnomerne počas doby jeho odhadovanej životnosti. Ak sa lízingom na konci doby lízingu prevádza vlastníctvo podkladového aktíva na Skupinu alebo ak obstarávacia cena aktíva s právom na užívanie odzrkadľuje

skutočnosť, že Skupina uplatní kúpnu opciu, Skupina odpisuje aktívum s právom na užívanie od dátumu začiatku lízingu do konca doby použiteľnosti podkladového aktíva. V opačnom prípade Skupina odpisuje aktívum s právom na užívanie od dátumu začiatku lízingu do konca doby použiteľnosti aktíva s právom na užívanie alebo do konca doby lízingu podľa toho, ktorý z týchto dátumov nastane skôr.

Skupina neuplatňuje IFRS 16 na líziny nehmotných aktív.

#### **Zníženie hodnoty nefinančného majetku**

Majetok s neurčitou dobou životnosti (ako napríklad goodwill) a nehmotný majetok, ktorý ešte nebol zaradený do používania sa neodpisuje, každoročne sa však testuje na pokles hodnoty. Pozemky, nedokončené investície a majetok, ktorý je predmetom odpisovania alebo amortizácie sa testuje na pokles hodnoty keď okolností naznačujú, že účtovná hodnota tohto majetku nemusí byť realizovateľná.

Strata zo zníženia hodnoty majetku sa vykazuje v zisku/strate za účtovné obdobie vo výške, o ktorú účtovná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky prevyšuje ich realizovateľnú hodnotu, ktorou je buď čistá predajná cena majetku alebo jeho hodnota z používania podľa toho, ktorá je vyššia.

Už vykázané znehodnotenie sa môže odúčtovať iba v prípade zmeny v predpokladoch, za akých bolo vytvorené.

#### **Podnikové kombinácie**

Podnikové kombinácie sa vykazujú s použitím akvizičnej metódy účtovania. Podľa tejto metódy sa klasifikuje všetok majetok a záväzky podľa zmluvných a ekonomických podmienok a vykáže sa identifikovateľný majetok (vrátane predtým nevykazaného nehmotného majetku) a záväzky (vrátane podmienených záväzkov) obstaraného podniku v reálnej hodnote ku dňu akvizície. Náklady spojené s akvizíciou sa vykážu vo výkaze komplexného výsledku pri ich vzniku. Pri postupnom získavaní kontroly v dcérskej spoločnosti sa k dátumu jej získania precenia na reálnu hodnotu všetky majetkové podiely, ktoré Skupina vlastnila v tejto spoločnosti pred získaním kontroly. Výsledný efekt z precenenia sa vykáže do zisku/straty za účtovné obdobie.

Rozdiel medzi obstarávacou cenou a hodnotou podielu Skupiny na reálnej hodnote čistých identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov nadobúdanej spoločnosti obstaranej k dátumu výmennej transakcie je prvotne účtovaný ako goodwill. Ak poskytnuté plnenie je nižšie ako reálna hodnota čistých aktív nadobúdaného podniku, potom sa znova prehodnotia reálne hodnoty ako aj náklady podnikovej kombinácie. Ak rozdiel zostane aj po opätovnom prehodnotení, vykáže sa v zisku/strate za účtovné obdobie ako ostatný výnos. Po prvotnom zaúčtovaní sa goodwill oceňuje v obstarávacej cene zníženej o akumulované straty zo zníženia hodnoty. Pre účely testovania zníženia hodnoty sa goodwill obstaraný podnikovou kombináciou od dátumu obstarania alokuje na každú jednotku generujúcu peňažné prostriedky Skupiny, resp. skupinu jednotiek generujúcich peňažné prostriedky, pri ktorých sa predpokladá, že budú ziskové z kombinácie, a to bez ohľadu na to, či sú na tieto jednotky alebo skupiny jednotiek Skupiny alokované aj iné aktíva a pasíva.

Pri predaji dcérskych spoločností sa rozdiel medzi predajnou cenou a čistou hodnotou majetku plus kumulatívne kurzové rozdiely a neamortizovaným goodwillom vykáže do zisku/straty za účtovné obdobie.

## Finančné nástroje

### Finančné nástroje – kľúčové definície pojmov pre oceňovanie

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

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

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

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

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

**Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie – kategórie oceňovania.** Skupina klasifikuje finančné aktíva len v kategórii amortizovaná hodnota. Klasifikácia a následné ocenenie dlhových

finančných aktív závisí od: (i) obchodného modelu Skupiny na riadenie portfólia súvisiacich aktív a (ii) vlastností peňažných tokov majetku.

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

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

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

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

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

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

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

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

Skupina aplikuje na pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup podľa IFRS 9, t.j. stanovuje ECL pomocou celoživotných očakávaných strát. Skupina na výpočet celoživotných očakávaných strát pre pohľadávky z obchodného styku používa maticu, ktorá zohľadňuje vývoj splatnosti jednotlivých pohľadávok za výnosy počas aktuálneho obdobia, výnosy za aktuálne obdobie a výšku odpísaných pohľadávok. Vzhľadom na to, že najvýznamnejšia časť pohľadávok je voči spriaznením a tretím stranám v tuzemsku, bol zvážený predpokladaný vývoj HDP na Slovensku, riziko ekonomickej recesie a očakávaná platobná disciplína na ďalších 12 mesiacov. Na základe týchto ukazovateľov sa Skupina rozhodla, že tvorba opravných položiek k pohľadávkam z obchodného styku na základe historických údajov je dostačujúca, keďže vývoj daných ukazovateľov zodpovedá vývoju z predošlých rokov. Pohľadávky voči tretím stranám sú nevýznamné.

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

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

#### **Investície držané do splatnosti**

Investície držané do splatnosti predstavujú nederivátové finančné aktíva s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami a pevnými termínmi splatenia, pričom Skupina má zámer a je schopná držať ich do splatnosti.

#### **Finančné záväzky**

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

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

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

Zmeny pasív, ktoré nevedú k zániku, sa účtujú ako kumulatívny dopad zmeny odhadu, pričom akýkoľvek zisk alebo strata sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov, pokiaľ ekonomická podstata rozdielu v účtovných hodnotách neznamena kapitálovú transakciu s vlastníkami.

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

### **Zásoby**

Zásoby, vrátane nedokončenej výroby, sú vykázané v obstarávacej cene alebo v čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia (po prípadnom znížení hodnoty na zastarané zásoby). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady súvisiace s obstaraním, ako napríklad prepravu a clo. Čistá realizovateľná hodnota je predajná cena v bežnom obchodnom styku a je znížená o náklady na predaj.

### **Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky**

Pohľadávky sa pri prvotnom vykázaní oceňujú v amortizovaných nákladoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery, znížených o opravnú položku na pochybné či rizikové pohľadávky.

Opravná položka sa účtuje do zisku/straty za účtovné obdobie, ak existuje objektívny predpoklad (napr. pravdepodobnosť nesolventnosti alebo významné finančné ťažkosti dlžníka), že Skupina nebude schopná zinkasovať všetky dlžné čiastky v súlade s pôvodnými podmienkami faktúry/zmluvy. Znehodnotenú dlžnú čiastku sú odpísané, ak sa považujú za nevyhľaditeľné.

Pohľadávky z obchodného styku sú klasifikované ako obežné aktíva, pokiaľ sa očakáva, že budú zinkasované v rámci bežného obchodného cyklu, ktorým je obdobie rovné alebo kratšie ako 1 rok. V opačnom prípade sú vykazované ako dlhodobé aktíva.

Nevyhľaditeľné pohľadávky sa odpisujú. Pohľadávky splatné dlžníkmi, ktoré boli predtým odpísané, sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku v riadku Ostatné prevádzkové výnosy.

### **Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty**

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

Kontokorentné úvery sú vo výkaze o finančnej situácii zahrnuté v riadku Krátkodobé bankové úvery a iné pôžičky. Vykazujú sa v účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

### **Dividendy**

Dividendy sa účtujú v období, v ktorom ich schválilo valné zhromaždenie.

### **Nerozdelený zisk**

Nerozdelený zisk vykázaný v konsolidovanej účtovnej závierke nepredstavuje zdroje určené na výplatu dividend. Prostriedky určené na výplatu dividend sa určujú na základe individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti. Nerozdelený zisk obsahuje okrem iného zákonný rezervný fond vytvorený v súlade so slovenskými predpismi na pokrytie budúcich možných strát. Zákonný rezervný fond nepodlieha rozdeleniu.

### **Ostatné zložky vlastného imania**

Ostatné zložky vlastného imania sú položky účtované do ostatného komplexného výsledku.

### **Rezerva na kurzové rozdiely**

Táto rezerva sa používa na kurzové rozdiely z konsolidácie účtovnej závierky zahraničných subjektov. Tieto kurzové rozdiely sa vykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke v položke ostatné komponenty vlastného imania dovtedy, kým sa čistý podiel nepredá. Po predaji príslušného podielu sa rezerva na kurzové rozdiely presunie do zisku/straty v rovnakom období, v ktorom sa vykáže zisk alebo strata z predaja.

### **Zisk na akciu**

Zisk na akciu sa vypočíta vydelením čistého zisku pripadajúceho na kmeňových akcionárov váženým priemerom počtu kmeňových akcií v obehu. So všetkými akciami sú spojené rovnaké práva. Zisk za účtovné obdobie pripadajúci na jednu akciu je vyčíslený v Konsolidovanom výkaze komplexného výsledku.

### **Závázky z obchodného styku**

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

Závázky z obchodného styku sa pri vzniku oceňujú reálnou hodnotou a následne v amortizovanej hodnote stanovenej použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

### **Daň z príjmov (splatná a odložená), ostatné dane**

Daň z príjmov sa skladá zo splatnej a odloženej dane.

Splatná daň z príjmov sa vypočíta zo zdaniteľného zisku za účtovné obdobie. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku pred zdanením, ktorý je vykázaný v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku, a to o položky výnosov a nákladov, ktoré nie sú zdaniteľné alebo nie sú odpočítateľné, alebo sú zdaniteľné alebo odpočítateľné v iných daňových obdobiach.

Daňový záväzok je vykázaný po znížení o zaplatené preddavky na daň z príjmov uhradené v priebehu roka.

Na výpočet odloženej dane z príjmov sa používa záväzková metóda, na základe dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v účtovnej závierke.

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 vyrovnaní účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, ktorý Skupina očakáva ku koncu účtovného obdobia.

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky

Odložené daňové pohľadávky sa zaúčtujú v rozsahu ich realizovateľnosti, t.j. ak je pravdepodobné že dočasné rozdiely budú uplatnené voči dosiahnutému zdaniteľnému zisku.

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

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

Ostatné dane (napr. daň z nehnuteľností, daň z motorových vozidiel, spotrebná daň) sú zahrnuté v ostatných prevádzkových nákladoch.

### **Úvery a pôžičky**

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

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

### **Záväzky z leasingu**

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

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

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

Zmena lízingu. Zmena lízingu predstavuje zmenu rozsahu pôsobnosti lízingu alebo protihodnoty za lízing, ktorá nebola súčasťou pôvodných obchodných podmienok. Skupina účtuje o zmene lízingu k dátumu nadobudnutia účinnosti ako o samostatnom lízingu v prípade, že zmenou sa zvýši rozsah

lízingu a protihodnota za lízing sa zvýši o sumu zodpovedajúcu samostatnej cene zvýšenia rozsahu a o prípadné primerané úpravy. V ostatných prípadoch Skupina účtuje o zmene lízingu ako o precenení lízingového záväzku.

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

Diskontná sadzba. Lízingové splátky sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej miery lízingu alebo prírastkovou úrokovou sadzbou pôžičiek spoločností v Skupine. Prírastková úroková sadzba pôžičky je sadzba, ktorú by Skupina musela zaplatiť počas podobného obdobia a s podobnou zárukou pri požičaní si prostriedkov potrebných na nadobudnutie aktíva podobnej hodnoty, akú má aktívum s právom na užívanie v podobnom hospodárskom prostredí.

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

Nákladové úroky z lízingového záväzku sú prezentované ako súčasť finančných nákladov vo výsledku hospodárenia.

Krátkodobé lízingy a lízingy podkladových aktív s nízkou hodnotou. Krátkodobý lízing je lízing s dobou trvania 12 mesiacov alebo menej. Za aktívum s nízkou hodnotou sa považuje podkladové aktívum v hodnote do 5 000 EUR v čase, keď bolo nové. Skupina vykazuje lízingové splátky v súvislosti s krátkodobými lízingami a lízingami, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu, ako náklad rovnomerne počas doby lízingu.

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

Pri lízingových zmluvách, ktoré sú operatívnym prenájomom, sú výnosy z prenájmu vykázané rovnomerne počas doby lízingu.

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

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

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

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

#### **Rezervy na záväzky**

Rezervy sa vykazujú, ak má Skupina súčasnú povinnosť (zákonnú alebo mimozmluvnú) previesť ekonomické úžitky ako dôsledok minulých udalostí, pričom je pravdepodobné, že takýto prevod bude potrebný na vyrovnanie týchto záväzkov a zároveň sa nevytvárajú žiadne rezervy. Keď Skupina predpokladá, že rezerva bude v budúcnosti refundovaná, napríklad v rámci poistnej zmluvy, budúci príjem je vykázaný ako jednotlivé aktívum, ale len v prípade, že takáto náhrada je takmer istá.

Rezervy sa prehodnocujú ku koncu každého účtovného obdobia 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.

#### **Podmienené aktíva a záväzky**

Podmienené aktíva sa nevykazujú v konsolidovaných výkazoch. Zverejňujú sa v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke, ak je pravdepodobné, že z nich budú plynúť ekonomické úžitky. Podmienené záväzky sa nevykazujú v konsolidovaných výkazoch, s výnimkou ak boli obstarané v rámci podnikovej kombinácie.

#### **Dôchodkové programy s vopred stanovenými príspevkami**

Skupina platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež príspevkov do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške na základe hrubých miezd. Počas celého roka Skupina prispievala do týchto fondov vo výške 35,2% hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy, ktorá je stanovená príslušnými právnymi predpismi, pričom zamestnanec si na príslušné poistenia prispieval ďalšími 13,4%. Náklady na tieto odvody sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

#### **Vykazovanie výnosov**

Výnosy predstavujú reálnu hodnotu prijatej odmeny alebo pohľadávky za predaj výrobkov a služieb v rámci bežnej podnikateľskej činnosti Skupiny.

Výnosy sa vykazujú, ak je pravdepodobné, že do Skupiny budú plynúť ekonomické úžitky spojené s transakciou a výška výnosu sa dá spoľahlivo určiť. Výnosy sa vykazujú bez dane z pridanej hodnoty, predpokladaných vrátení tovarov a služieb, ziskov, zliav a skont.

Úroky sa vykazujú proporcionálne zohľadňujúc efektívny výnos z príslušného majetku. Splatné dividendy sa vykazujú vtedy, ak vznikne právo na ich vyplatenie.

## 5 Riadenie finančného rizika

### Faktory finančného rizika

V dôsledku svojich činností je Skupina vystavená rôznym finančným rizikám: trhovému riziku (vrátane úrokového rizika a cenového rizika), kreditnému riziku a riziku likvidity. Celkový skupinový program riadenia rizika sa sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu Skupiny.

#### (i) Kreditné riziko

Kreditné riziko sa týka bankových účtov a pohľadávok. Skupina predáva svoje výrobky a služby rôznym odberateľom, z ktorých žiadny, či už jednotlivcovi alebo spoločnosti, z hľadiska objemu a solventnosti, nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok. Skupina má vypracované také operatívne postupy, ktoré zabezpečujú, aby sa výrobky a služby predávali zákazníkom s dobrou kreditnou históriou a aby sa nepresiahol prijateľný limit kreditnej angažovanosti.

#### (ii) Riziko likvidity

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

#### (iii) Trhové riziko

##### 1. Úrokové riziko

Prevádzkový zisk Skupiny a prevádzkové peňažné toky sú v podstate nezávislé od zmien trhových úrokových sadzieb. Skupina má prevažne úvery a pôžičky s variabilnou úrokovou sadzbou.

##### 2. Menové riziko

Skupina obchoduje prevažne v mene euro.

##### 3. Komoditné riziko

Skupina nie je vystavená významnému komoditnému riziku.

### Riadenie kapitálu

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

Skupina monitoruje kapitál na základe dlhového pomeru. Tento pomer sa vypočíta ako pomer celkového dlhu k súčtu vlastného imania a záväzkov. Čistý dlh sa vypočíta ako suma bankových úverov a pôžičiek (vrátane krátkodobých a dlhodobých bankových úverov a pôžičiek tak, ako sú vykázané v súvahe).

## **6 Zásadové účtovné odhady a rozhodnutia**

Skupina uskutočňuje odhady a používa predpoklady týkajúce sa budúcich období. Vytvorené účtovné odhady sa vzhľadom na svoju podstatu zväčša rovnajú skutočne dosiahnutým hodnotám.

## 7 Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie						Spolu
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Preddavky na dlhodobý hmotný majetok	
Prvotné ocenenie							
Stav k 1.1.2023	-	172 891	1 450 130	2 950	-	-	1 625 971
Prírastky	-	33 909	157 299	-	-	-	191 208
Úbytky	-	-	91 179	-	-	-	91 179
Presuny	-	-	-	-	-	-	-
Stav k 31.12.2023	-	206 800	1 516 250	2 950	-	-	1 726 000
Oprávky							
Stav k 1.1.2023	-	146 853	694 236	-	-	-	841 089
Prírastky	-	20 523	268 685	-	-	-	289 208
Úbytky	-	-	67 688	-	-	-	67 688
Stav k 31.12.2023	-	167 376	895 233	-	-	-	1 062 609
Zostatková hodnota							
Stav k 1.1.2023	-	26 038	755 894	2 950	-	-	784 882
Stav k 31.12.2023	-	39 424	621 017	2 950	-	-	663 391

Dlhodobý hmotný majetok	Predchádzajúce účtovné obdobie						Spolu
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Preddavky na dlhodobý hmotný majetok	
Prvotné ocenenie							
Stav k 1.1.2022	-	164 465	1 283 521	186 483	-	-	1 634 469
Prírastky	-	8 426	458 547	-	-	-	466 973
Úbytky	-	-	475 471	-	-	-	475 471
Presuny	-	-	183 533	-183 533	-	-	-
Stav k 31.12.2022	-	172 891	1 450 130	2 950	-	-	1 625 971
Oprávky							
Stav k 1.1.2022	-	129 632	781 967	-	-	-	911 599
Prírastky	-	17 221	252 512	-	-	-	269 733
Úbytky	-	-	340 243	-	-	-	340 243
Stav k 31.12.2022	-	146 853	694 236	-	-	-	841 089
Zostatková hodnota							
Stav k 1.1.2022	-	34 833	501 554	186 483	-	-	722 870
Stav k 31.12.2022	-	26 038	755 894	2 950	-	-	784 882

Na dlhodobý hmotný majetok nie je zriadené záložné právo a Skupina nemá obmedzené právo s ním nakladať. Dlhodobý hmotný majetok je poistený.

**8 Dlhodobý nehmotný majetok**

Dlhodobý nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie					
	Softvér	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Goodwill	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Preddavky na dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie						
<b>Stav k 1.1.2023</b>	552 617	2 290 822	-	16 560	-	2 859 999
Prírastky	10 200	440	-	-	-	10 640
Úbytky	-	-	-	-	-	-
<b>Stav k 31.12.2023</b>	562 817	2 291 262	-	16 560	-	2 870 639
Oprávky						
<b>Stav k 1.1.2023</b>	511 334	2 282 010	-	-	-	2 793 344
Prírastky	30 487	3 440	-	-	-	33 927
Úbytky	-	-	-	-	-	-
<b>Stav k 31.12.2023</b>	541 821	2 285 450	-	-	-	2 827 271
Zostatková cena						
<b>Stav k 1.1.2023</b>	41 283	8 812	-	16 560	-	66 655
<b>Stav k 31.12.2023</b>	20 996	5 812	-	16 560	-	43 368

Dlhodobý nehmotný majetok	Predchádzajúce účtovné obdobie					
	Softvér	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Goodwill	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Preddavky na dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Prvotné ocenenie						
<b>Stav k 1.1.2022</b>	510 354	2 277 892	-	16 560	-	2 804 806
Prírastky	44 352	12 930	-	-	-	57 282
Úbytky	2 089	-	-	-	-	2 089
<b>Stav k 31.12.2022</b>	552 617	2 290 822	-	16 560	-	2 859 999
Oprávky						
<b>Stav k 1.1.2022</b>	495 866	2 277 336	-	-	-	2 773 202
Prírastky	17 557	4 674	-	-	-	22 231
Úbytky	2 089	-	-	-	-	2 089
<b>Stav k 31.12.2022</b>	511 334	2 282 010	-	-	-	2 793 344
Zostatková cena						
<b>Stav k 1.1.2022</b>	14 488	556	-	16 560	-	31 604
<b>Stav k 31.12.2022</b>	41 283	8 812	-	16 560	-	66 655

Ostatný dlhodobý nehmotný majetok predstavujú oceníteľné práva.

**9 Investície v pridružených spoločnostiach a ostatné finančné investície**

Štruktúra investícií do pridružených podnikov k 31. decembru 2023 a 2022 bola nasledovná:

Názov	Krajina registrácie	Podiel na základnom imaní (%)	Opis činnosti	Výška investície k 31.12.2023 (EUR)	Výška investície k 31.12.2022 (EUR)
AMOSSORETA s.r.o.	Slovenská republika	50,00	Obchodná a sprostredkova- teľská činnosť	250 000	250 000
REMA AOS, a.s.	Česká republika	20,00 nepriamy podiel	Výroba, obchod a služby neuvedené v prílohách 1 až 3 živnostenského zákona platného v ČR	16 179	16 586

	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
Na začiatku obdobia	<b>104 277</b>	<b>113 836</b>
Prírastky / úbytky	-	-
Podiel na zisku / (-) strate pridružených spoločností	-23 244	-10 054
Precenenie investície	-407	495
<b>Na konci obdobia</b>	<b>80 626</b>	<b>104 277</b>

Výsledok hospodárenia, aktíva a záväzky pridružených spoločností, ktoré nie sú kótované na burze a podiely pripadajúce na Skupinu sú nasledovné:

Názov	Celkové aktíva	Vlastné imanie	Výnosy	Zisk / (-) strata	Majetkový podiel k 31.12.2023
AMOSSORETA s.r.o.	135 393	14 973	871 949	-41 058	50 %
REMA AOS, a.s.	317 505	15 693	17 497	-26 537	20 %

Názov	Celkové aktíva	Vlastné imanie	Výnosy	Zisk / (-) strata	Majetkový podiel k 31.12.2022
AMOSSORETA s.r.o.	210 682	56 031	851 200	542	50 %
REMA AOS, a.s.	317 341	31 307	-	-25 034	20 %

Okrem toho vykazovala Skupina k 31. decembru 2023 a 2022 ostatný dlhodobý finančný majetok v obstarávacej cene vo výške 20 000 EUR.

## 10 Zásoby

	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
Materiál	565 040	782 856
Výrobky	-	-
Tovar	12 643 994	1 654 248
Poskytnuté preddavky na zásoby	-	-
Opravné položky k zásobám	-613	-4 234
<b>Spolu:</b>	<b>13 208 421</b>	<b>2 432 870</b>

Na zásoby nie je zriadené záložné právo a Skupina nemá obmedzené právo s nimi nakladať.

## 11 Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky, účty časového rozlíšenia

	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
<b>Krátkodobé pohľadávky:</b>		
Pohľadávky z obchodného styku	26 614 294	26 674 672
z toho pohľadávky voči spriazneným stranám (Poznámka 27)	464 289	-
Ostatné pohľadávky	4 868 687	1 715 807
z toho ostatné pohľadávky voči spriazneným stranám (Pozn. 27)	-	-
Daňové pohľadávky a dotácie	13 761	16 021
<b>Spolu krátkodobé pohľadávky:</b>	<b>31 496 742</b>	<b>28 406 500</b>
Opravná položka k pohľadávkam	-325 304	-427 627
<b>Dlhodobé pohľadávky:</b>		
Pohľadávky z obchodného styku	1 628	1 628
z toho pohľadávky voči spriazneným stranám (Poznámka 27)	-	-
Ostatné pohľadávky	-	-
Odložená daňová pohľadávka	117 649	78 765
<b>Spolu dlhodobé pohľadávky:</b>	<b>119 277</b>	<b>80 393</b>
Časové rozlíšenie krátkodobé	317 162	301 541
Časové rozlíšenie dlhodobé	356 007	146 055
<b>Spolu časové rozlíšenie:</b>	<b>673 169</b>	<b>447 596</b>

Hodnota pohľadávok, na ktoré je zriadené záložné právo, je k 31. decembru 2023 vo výške 15 203 659 EUR (k 31. decembru 2022: 15 203 659 EUR).

**12 Poskytnuté pôžičky**

Výška poskytnutých pôžičiek (ktoré sú zahrnuté v rámci ostatných pohľadávok) bola nasledovná:

Dlžník	Mena	Úroková sadzba p. a.	Splatnosť	Istina k 31.12.2023 v EUR	Istina k 31.12.2022 v EUR	Neuhradený úrok k 31.12.2023 v EUR	Neuhradený úrok k 31.12.2022 v EUR
1.	EUR	1,25 %	3.3.2022	1 500 000	1 500 000	53 116	34 366
2.	EUR	1M EURIBOR + 1,05 %	4.5.2024	3 000 000	-	82 184	-
3.	EUR	1,25 %	31.12.2023	116 167	156 167	858	1 209
<b>Spolu:</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>4 616 167</b>	<b>1 656 167</b>	<b>136 158</b>	<b>35 575</b>

Pôžička poskytnutá dlžníkovi 3. je zabezpečená záložným právom na hmotný majetok a pohľadávky dlžníka.

**13 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty**

	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
Peňažná hotovosť	78 446	41 642
Bankové vklady	21 920 241	14 853 130
Krátkodobý finančný majetok	-	-
<b>Spolu:</b>	<b>21 998 687</b>	<b>14 894 772</b>

K 31. decembru 2023 a 2022 mohla Skupina voľne disponovať peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi.

**14 Základné imanie**

Základné imanie Spoločnosti tvorí nasledovný počet akcií:

	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
Základné imanie	25 000	25 000
Počet akcií v kusoch (kmeňové)	200	200
Menovitá hodnota 1 akcie (EUR)	125	125
<b>Hodnoty podielov podľa akcionárov:</b>		
Fyzická osoba	14 375	14 375
Fyzická osoba	10 625	10 625
<b>Splatené základné imanie spolu:</b>	<b>25 000</b>	<b>25 000</b>

**15 Zákonný rezervný fond**

Zákonný rezervný fond Spoločnosti Distillery Invest, a. s. vo výške 5 000 € je zriadený v súlade so slovenskou legislatívou na krytie potenciálnych budúcich strát. Zákonný rezervný fond sa nerozdeľuje.

**16 Dividendy**

V rokoch 2023 a 2022 nebola zo strany akcionárov schválená žiadna výplata podielov na zisku.

**17 Úvery**

Banka	Typ	Mena	Úroková sadzba p. a.	Dátum splatnosti	Úverový rámec	Istina k 31.12.2023 v EUR	Istina k 31.12.2022 v EUR
Banka A	kontokorentný	EUR	4,843 % p. a.	30.6.2024	5 500 000	-	3 096 044
Banka A	splátkový	EUR	1M EURIBOR + 1,05 % p. a.	30.6.2023	17 500 000	-	5 866 000
<b>Spolu:</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>23 000 000</b>	<b>-</b>	<b>8 962 044</b>

Forma zabezpečenia kontokorentného úveru: záložné právo na nehnuteľnosť, záložné právo na pohľadávky (vid' poznámka č. 11).

Forma zabezpečenia splátkového úveru: dohoda o ručení, záložné právo na hnutel'ný majetok a záložné právo na pohľadávky.

Banková záruka vystavená v prospech Colného úradu Brno je k 31. decembru 2023 vo výške 86 175 000 CZK (k 31. decembru 2022: 86 175 000 CZK).

**18 Závazky z obchodného styku a iné závazky, účty časového rozlíšenia**

	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
<b>Krátkodobé závazky:</b>		
Závazky z obchodného styku	38 026 515	21 601 823
z toho závazky voči spriazneným stranám (Poznámka 27)	1 948 989	44 030
Závazky voči akcionárom	-	-
Závazky voči zamestnancom	334 370	321 731
Závazky zo sociálneho zabezpečenia	192 257	191 489
Daňové závazky a dotácie	20 313 786	8 552 536
Rezervy krátkodobé	206 205	183 586
Ostatné závazky	8 522	14 373
z toho závazky voči spriazneným stranám (Poznámka 27)	-	-
<b>Spolu krátkodobé závazky:</b>	<b>59 081 655</b>	<b>30 865 538</b>

	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
<b>Dlhodobé závazky:</b>		
Dlhodobé závazky z obchodného styku	-	-
Prijaté preddavky	-	-
Rezervy dlhodobé	-	-
Závazky z dlhodobých pôžičiek	-	-
Závazky zo sociálneho fondu	147 671	139 619
Ostatné dlhodobé závazky	21 452	21 452
Odložený daňový záväzok	-	-
<b>Spolu dlhodobé závazky:</b>	<b>169 123</b>	<b>161 071</b>
Časové rozlíšenie krátkodobé	280 347	284 509
Časové rozlíšenie dlhodobé	-	-
<b>Spolu časové rozlíšenie:</b>	<b>280 347</b>	<b>284 509</b>

Reálna hodnota záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

**19 Dane**

	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
Daňové pohľadávky a dotácie	13 761	16 021
Daňové závazky a dotácie	-20 313 786	-8 552 536
Odložená daňová pohľadávka	117 649	78 765
Odložený daňový záväzok	-	-
<b>Netto daňové závazky:</b>	<b>-20 182 376</b>	<b>-8 457 750</b>

**20 Tržby**

Tržby zahŕňajú nasledovné položky:

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2023	2022
Tržby z predaja vlastných výrobkov a za tovar	192 947 642	183 168 224
<b>Spolu:</b>	<b>192 947 642</b>	<b>183 168 224</b>

Z uvedených tržieb bolo v roku 2023 realizovaných približne 62 % na území Slovenskej republiky a zvyšok na území ostatných členských krajín EÚ, predovšetkým v Českej republike (37,6 %), v Maďarsku (0,2 %) a Chorvátsku (0,2 %).

V roku 2022 bolo z uvedených tržieb realizovaných približne 67 % na území Slovenskej republiky a zvyšok na území ostatných členských krajín EÚ, predovšetkým v Českej republike (33,6 %), v Maďarsku (0,3 %) a Chorvátsku (0,3 %).

**21 Ostatné prevádzkové výnosy**

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2023	2022
Tržby z predaja služieb	2 097 245	2 218 675
Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu	43 097	119 866
Ostatné výnosy	23 113	53 633
<b>Spolu:</b>	<b>2 163 455</b>	<b>2 392 174</b>

**22 Vybrané náklady z prevádzkovej činnosti**

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2023	2022
Spotreba materiálu, energie, náklady na predaný tovar	170 244 159	164 375 963
Služby	14 548 969	12 991 945
z toho: náklady na overenie účtovnej závierky	5 500	5 100
Osobné náklady	6 459 336	5 844 793
Dane a poplatky	8 552	9 208
Odpisy a amortizácia	306 227	376 370
Náklady na predaný dlhodobý majetok a materiál	228 923	114 879
Opravné položky k pohľadávkam	34 059	47 201
Ostatné prevádzkové náklady	325 042	215 471
<b>Spolu:</b>	<b>192 155 267</b>	<b>183 975 830</b>

**23 Podiel na zisku / (-) strate pridružených spoločností**

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2023	2022
AMOSSORETA s.r.o.	-20 529	271
REMA AOS, a.s.	-2 715	-10 325
<b>Spolu:</b>	<b>-23 244</b>	<b>-10 054</b>

**24 Finančné výnosy a náklady**

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2023	2022
Kurzové zisky / (-) straty, netto	35 604	-126 303
Úroky, netto	-340 938	-26 174
Ostatné finančné výnosy / (-) náklady, netto	-42 355	-75 442
<b>Spolu:</b>	<b>-347 689</b>	<b>-227 919</b>

**25 Daň z príjmov**

Prevod od vykazanej k teoretickej dani z príjmov, ktorá by vznikla aplikovaním štandardných daňových sadzieb je nasledovný:

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2023	2022
Zisk pred zdanením	2 584 897	1 346 595
Teoretická daň z príjmov za vykazované obdobie (21%)	542 828	282 785
Celková daň za vykazované obdobie zahŕňa:		
Splatná daň	592 278	269 772
Odložená daň	-7 910	36 872
<b>Spolu</b>	<b>584 368</b>	<b>306 644</b>

Splatná daň Skupiny sa vypočítava zo zdaniteľného štatutárneho zisku jednotlivých spoločností tvoriacich Skupinu. Sadzba dane z príjmov pre bežné účtovné obdobie je 21%.

**26 Podmienené záväzky****Súdne spory**

Skupina eviduje podmienené záväzky z titulu pasívnych súdnych sporov. Neočakáva sa, že z titulu týchto súdnych sporov vzniknú Skupine významné záväzky.

**Ručenie za tretí subjekt**

Celková výška ručenia za tretie subjekty k 31.12.2023 je vo výške 20 613 030 EUR (k 31. decembru 2022: 7 728 889 EUR).

**27 Transakcie so spriaznenými stranami**

Skupina uskutočnila transakcie so spriaznenými osobami. Zostatky a transakcie so spriaznenými osobami boli nasledovné:

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2023	2022
Pohľadávky z obchodného styku	464 289	-
Závazky z obchodného styku	1 948 989	44 030

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2023	2022
Poskytnuté služby	1 465 090	-
Predaný materiál a tovar	744 060	-
Ostatné predaje	28 765	-
Prijaté služby	829 618	333 724
Nákup dlhodobého majetku	22 388	-
Ostatné nákupy	25	-

**Odmeny členov orgánov spoločnosti**

Odmeny prijaté členmi orgánov Spoločnosti v roku 2023 a 2022 boli vo výške 0 EUR.

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

Po 31. decembri 2023 do dňa zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v konsolidovanej účtovnej závierke.