

GARFIN HOLDING, a. s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaná účtovná zvierka
za rok končiaci sa 31. decembra 2024

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

Obsah

Správa nezávislého audítora

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2024 3

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za rok končiaci sa 31. decembra 2024 4

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2024 5 - 6

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2024 7 - 8

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2024 9 – 67

V tisícoch eur

	Pozn.	31.12.2024	31.12.2023
Majetok			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	10	17 858	17 761
Goodwill	11	17 364	17 364
Nehmotný majetok	11	1 793	2 094
Investície v nehnuteľnostiach	12	20 850	22 238
Investície do subjektov účtovaných metódou vlastného imania	13	90	90
Dlhodobé poskytnuté pôžičky		106	105
Neobežný majetok celkom		58 061	59 652
Zásoby		112	175
Poskytnuté pôžičky	18	1 887	2 633
Pohľadávky z obchodného styku	16	3 360	4 196
Ostatný majetok	17	281	365
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	19	3 168	3 048
Krátkodobý majetok celkom		8 808	10 417
Majetok celkom		66 869	70 069
Vlastné imanie			
Základné imanie	20	27 276	27 276
Zákonný rezervný fond	20	1 013	570
Emisné ážio		9 958	9 958
Neuhradené straty		-19 754	-18 876
Translačná rezerva		36	22
Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov Spoločnosti		18 529	18 950
Nekontrolujúce podiely	43	266	491
Vlastné imanie celkom		18 795	19 441
Závazky			
Dlhodobé úvery a pôžičky	22	3 742	3 990
Dlhodobé záväzky z nájmu		1 066	2 122
Odložený daňový záväzok	14	2 203	2 246
Dlhodobé rezervy		0	0
Ostatné dlhodobé záväzky		19	42
Dlhodobé záväzky celkom		7 030	8 400
Krátkodobé úvery a pôžičky	22	33 899	34 709
Krátkodobé záväzky z nájmu		261	444
Rezervy	23	276	273
Emitované dlhopisy	24	1 820	1 820
Záväzok dane z príjmov		63	-203
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	26	2 367	2 745
Ostatné záväzky	27	2 358	2 440
Krátkodobé záväzky celkom		41 044	42 228
Závazky celkom		48 074	50 628
Vlastné imanie a záväzky celkom		66 869	70 069

Poznámky na stranách 9 až 67 sú súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V tisícoch eur

	Pozn.	Obdobie končiace sa 31. decembra 2024	Obdobie končiace sa 31. decembra 2023
Tržby z predaja služieb a tržby z prenájmu	28	20 050	16 533
Tržby z predaja tovaru	28	3 303	3 978
Tržby		23 353	20 511
Ostatné prevádzkové výnosy		223	249
Prevádzkové výnosy celkom		23 576	20 760
Náklady na predaný tovar		-2 009	-2 821
Spotreba materiálu a energie	29	-3 637	-3 357
Služby	30	-7 499	-5 355
Osobné náklady	31	-4 004	-3 167
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	10, 11, 12	-3 638	-4 707
Znehodnotenie nehnuteľností, strojov a zariadení a goodwillu	10, 11	0	168
Zisk / (strata) z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		4	118
Ostatné prevádzkové náklady	32	-352	-245
Prevádzkové náklady celkom		-21 135	-19 366
Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti		2 441	1 394
Úrokové výnosy	33	71	84
Úrokové náklady	33	-2 632	-2 703
Ostatné finančné zisky (straty)	33	15	192
Finančné (náklady) / výnosy netto		-2 546	-2 427
Zisk z predaja dcérskych spoločností a z pridružených a spoločne ovládaných podnikov		0	-16
(Strata) / zisk z pridružených a spoločne ovládaných podnikov	13	0	2
Zisk / (strata) pred zdanením		-105	-1 047
Daň z príjmov	34	-233	164
Zisk (strata) za obdobie		-338	-883
Zisk / (strata) pripadajúci na:			
Vlastníkov Spoločnosti	21	-293	-852
Nekontrolujúce podiely		-45	-31
Ostatné súčasti komplexného výsledku, po zdanení		14	-154
<i>Položky s následnou reklasifikáciou do hospodárskeho výsledku:</i>			
Zmena fondu prepočtu cudzích mien		14	-154
Komplexný výsledok za obdobie		-324	-1 037
Komplexný výsledok za obdobie pripadajúci na:			
Vlastníkov Spoločnosti		-279	-1 006
Nekontrolujúce podiely		-45	-31
		-324	-1 037
Zisk (strata) na akciu:			
Základný a zriedený zisk (strata) na akciu 10 EUR	21	-0,11	-0,31
Základný a zriedený zisk (strata) na akciu 1 EUR	21	-0,01	-0,03

Poznámky na stranách 9 až 67 sú súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V tisícoch eur

Pozn.	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Fond z prepočtu cudzích mien	Nerozdelený zisk (neuhradená strata)	Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov Spoločnosti	Nekontrolované podiely	Vlastné imanie celkom
Stav k 1. januáru 2024	27 276	9 958	570	22	-18 876	18 950	491	19 441
Komplexný výsledok za obdobie								
zisk za účtovné obdobie			443		-736	-293	-45	-338
<i>Ostatné súčasti komplexného výsledku</i>								
Fond z prepočtu cudzích mien				14		14		14
Komplexný výsledok za obdobie	0	0	443	14	-736	-279	-45	-324
Transakcia priamo účtovaná do vlastného imania								
Nadobudnutie podielu v dcérskych spoločnostiach					-142	-142	-180	-322
Predaj dcérskych spoločností								
Stav k 31. decembru 2024	27 276	9 958	1 013	36	-19 754	18 529	266	18 795

Poznámky na stranách 9 až 67 sú súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V tisícoch eur

Pozn.	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Fond z prepočtu cudzích mien	Nerozdelený zisk (neuhradená strata)	Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov Spoločnosti	Nekontro- lujúce podieľy	Vlastné imanie celkom
Stav k 1. januáru 2023	27 276	9 958	122	176	-17 576	19 956	-173	19 783
Komplexný výsledok za obdobie								
zisk za účtovné obdobie			448		-1 300	-852	-31	-883
<i>Ostatné súčasti komplexného výsledku</i>								
Fond z prepočtu cudzích mien				-154		-154		-154
Komplexný výsledok za obdobie	0	0	448	-154	-1 300	-1 006	-31	-1 037
Transakcia priamo účtovaná do vlastného imania								
Nadobudnutie dcérskych spoločností						0	695	695
Stav k 31. decembru 2023	27 276	9 958	570	22	-18 876	18 950	491	19 441

Poznámky na stranách 9 až 67 sú súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Za rok končiaci sa 31. decembra	Pozn.	2024	2023
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
(Strata) / zisk za obdobie		-338	-883
Úpravy o:			
Odpisy nehmuteľností, strojov a zariadení, nehmotného majetku a goodwillu	10,11,12	3 638	4 707
Tvorba a rozpustenie opravných položiek	13,16,40	-76	-102
Nákladové úroky	33	2 632	2 703
Výnosové úroky	33	-71	-84
Podiel zisku z investícií do spoloč. a pridruž. podnikov účtovaných metódou vlast. Imania	13	0	-2
Zisk z predaja dcérskych spoločností	9	0	16
Zmena v rezervách	23	3	39
Daň z príjmov	22	233	-165
Ostatné nepeňažné operácie		-37	-72
(Strata) / zisk z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		5 984	6 157
Úbytok / (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok, ostatného majetku	16,17	1 040	-2 984
Úbytok / (prírastok) zásob		63	280
Prírastok / (úbytok) záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov, ostatných záväzkov	26,27	-613	-404
Peňažné toky (použitú) / získané v prevádzkovej činnosti		6 473	3 049
Prijatá / (zaplatená) daň z príjmov		-9	-494
Prijaté úroky	33	1	326
Čisté peňažné toky (použitú) / získané z prevádzkovej činnosti		6 465	2 881
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie nehmuteľností, strojov a zariadení, nehmotného majetku	10,11	-1 947	-2 017
Príjmy z predaja finančných investícií		0	251
Obstaranie dcérskych spoločností	9	0	-681
Predaj dcérskych spoločností	9	0	3 443
Príjmy z predaja investícií do spoloč. a pridruž. podnikov účtovaných metódou vlast. Imania		0	2
Výdavky na poskytnuté pôžičky		-1 149	-2 746
Príjmy z poskytnutých pôžičiek		1 960	2 319
Čisté peňažné toky (použitú) / získané v investičnej činnosti		-1 136	571
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Prijaté úvery a pôžičky		14 978	19 172
Splatenie prijatých úverov		-17 283	-20 539
Zaplatené úroky		-1 297	-1 157
Splátky záväzkov z nájmu		-1 427	-826
Nadobudnutie podielu v dcérskych spoločnostiach		-180	0
Čisté peňažné toky (použitú) / získané z finančnej činnosti		-5 209	-3 351
Čistý prírastok / (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		120	101
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku účtovného obdobia		3 048	2 947

V tisícoch eur

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci účtovného obdobia	3 168	3 048
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú:		
v tisícoch EUR	31.12.24	31.12.23
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	3 168	3 048
Celkom	3 168	3 048

Poznámky na stranách 9 až 67 sú súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie o Skupine

Vykazujúca jednotka

GARFIN HOLDING, a. s. (ďalej ako „Spoločnosť“) je spoločnosť založená na Slovensku.

Sídlo Spoločnosti je:

Pribinova 25
Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 09

Spoločnosť GARFIN HOLDING, a. s. bola založená 8. augusta 1995 a do obchodného registra bola zapísaná 10. augusta 1995 (Obchodný register Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka 893/B). Identifikačné číslo Spoločnosti (IČO) je 31400434, daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020354864.

Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2024 obsahuje účtovnú závierku materskej Spoločnosti a jej dcérskych spoločností (súhrnne nazývané ako „Skupina“). Spoločnosti, ktoré sú súčasťou Skupiny sú uvedené v Poznámke 42 Informácie o Skupine.

Hlavné činnosti Skupiny

Hlavnými aktivitami Skupiny sú poskytovanie manažérskych a poradenských služieb (Spoločnosť), prenájom priestorov (dcérska spoločnosť Kolifaktor), služby súvisiace s prenájomom audiovizuálnej techniky (skupina RENTAL LIVE – predtým skupina RLPP Invest) a prenájom datacentra a poskytovanie IT služieb (skupina Crypto Data), poskytovanie služieb v zábavnom priemysle (skupina Hurricane Factory) a poskytovanie geologických a technických prác (skupina MM Revital). Skupina podniká na Slovensku, v Česku, v Nemecku, vo Švédsku a na Cypre.

Informácie o štruktúre akcionárov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Štruktúra akcionárov Spoločnosti je nasledovná (v tisícoch eur):

	31.12.2024	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)	31.12.2023	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)
Igor Rattaj	7 820	28,67%	7 727	28,33%
Modřany Power, a.s.	4 817	17,66%	0	0%
Ing. Tatiana Kondelová	2 433	8,92%	2 433	8,92%
Peter Petrička	0	0,00%	1 541	5,65%
Ing. Zuzana Ištvanfiová	0	0,00%	2 051	7,52%
Akcionári s podielom menej ako 5 %	12 206	44,75%	13 524	49,58%
	27 276	100%	27 276	100%

Informácie o materskej spoločnosti, ktorá zostavuje účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku

Spoločnosť je najvyššou kontrolujúcou spoločnosťou Skupiny. Konsolidované účtovné závierky sú k dispozícii v zbierke listín Obchodného súdu Bratislava I a priamo v sídle spoločnosti GARFIN HOLDING, a. s., Pribinova 25, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 09.

Počet zamestnancov

Za rok končiaci sa 31. decembra 2024, bol priemerný prepočítaný počet zamestnancov Skupiny 123, z toho 3 vedúci zamestnanci (v porovnateľnom období 94, z toho 3 vedúci zamestnanci).

K 31. decembru 2024, bol počet zamestnancov 158, z toho 3 vedúci zamestnanci (k 31. decembru 2023, 117 zamestnancov, z toho 3 vedúci zamestnanci).

Právny dôvod na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

Spoločnosť ako emitent cenných papierov a spoločnosť vo verejnom záujme v EÚ je povinná zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2024 podľa § 22 zákona o účtovníctve.

Dátum schválenia konsolidovanej účtovnej závierky na zverejnenie

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená k 31. decembru 2024 a za rok končiaci sa 31. decembra 2024 a bola schválená na vydanie členmi štatutárneho orgánu Spoločnosti dňa 29. apríla 2025.

Informácie o orgánoch Spoločnosti

Predstavenstvo

Ing. Igor Rattaj – predseda
Ing. Zuzana Ištvániová – člen (do 20. júna 2024)
Ing. Tatiana Kondelová – člen (od 21. júna 2024)
Mgr. Miloslav Hrehorčák – člen

Dozorná rada

PhDr. Jozef Duch
Ing. Aurel Zrubec
Ing. Jozef Hodek
Ing. Barbora Krajčovičová, PhD.

Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosti v Skupine nie sú neobmedzene ručiacimi spoločníkmi v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka.

2. Vyhlásenie o súlade

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (IFRS/EÚ).

Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená riadnym valným zhromaždením Spoločnosti, ktoré sa konalo dňa 20. júna 2024. Táto konsolidovaná účtovná závierka je uložená v sídle Spoločnosti.

3. Výhodiská pre zostavenie

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že Skupina bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (going concern).

Zaplatené úroky bol v rámci výkazu peňažných tokov presunuté z prevádzkovej činnosti do finančnej činnosti. Účtovné zásady a účtovné metódy boli v bežnom a porovnateľnom období konzistentne aplikované.

Zásada nepretržitého pokračovania činnosti (going concern)

Rusko – Ukrajinský konflikt

Vo februári 2022 konflikt medzi Ukrajinou a Ruskou federáciou prerástol do vojnového konfliktu v dôsledku invázie ruských vojenských síl na Ukrajinu. V súvislosti s prebiehajúcim vojenským konfliktom a súvisiacimi sankciami namierenými proti Ruskej federácii jednotlivé spoločnosti v rámci konsolidovaného celku prijali primerané opatrenia na zmiernenie vplyvu na svoje podnikanie.

Tento konflikt nemá žiadny priamy negatívny dopad na Skupinu, vzhľadom k tomu, že Skupina nemá žiadne obchodné vzťahy so spoločnosťami z Ukrajiny alebo Ruskej federácie.

Rast inflácie a cien energií

Najvýznamnejší negatívny vplyv zaznamenali spoločnosti v prípade rastúcich cien energií, pohonných hmôt a rastúcej inflácie, vplyvom ktorej sa zvyšujú náklady jednotlivým spoločnostiam. Na druhej strane spoločnosti nemôžu na rast nákladov reagovať navýšovaním predajných cien v rovnakej úmere k rastu nákladov, keďže by sa stali konkurencie neschopné. Tým sa znižujú zisky týchto spoločností.

Najviac zasiahnutými spoločnosťami v tejto oblasti sú spoločnosti v skupine Hurricane Factory, v ktorých náklady na rast energií majú najvýznamnejší negatívny dopad na hospodárenie spoločností. Najvýraznejší nárast cien energií zaznamenali spoločnosti v priebehu roka 2023. Od začiatku 2024 sú ceny elektrickej energie viac-menej ustálené na vyššej úrovni, čo umožňuje plánovať a reagovať na vzniknutú situáciu v hospodárstve prijímaním opatrení na zmiernenie negatívnych následkov spôsobených zvyšovaním cien energií. Jednotlivé spoločnosti v rámci Hurricane Factory prijali rôzne opatrenia na zmiernenie rastu cien energií, pričom majú možnosť využívať aj dotačné programy od vlád jednotlivých štátov, v ktorých spoločnosti podnikajú ako sú napr. energo-dotácie (stanovenie maximálnej hornej hranice za elektrickú energiu).

Nepriaznivý vplyv na prevádzku spoločností Hurricane Factory má aj vysoká úroveň inflácie. Tento vplyv je však nepriamy a nie taký výrazný ako v prípade rastúcich cien energií. Vysoká úroveň inflácie má nepriamy negatívny dopad najmä na rast cien za služby a nákladov na mzdy a zároveň v klesajúcej kúpyschopnosti obyvateľstva, vzhľadom k tomu, že zákazníci začínajú šetriť v prvom rade na službách a tovaroch, ktoré nevyhnutne nepotrebujú a to sú najmä služby v oblasti zábavného priemyslu. Na druhej strane treba spomenúť, že služby Hurricane Factory využívajú aj športovci a profesionáli na výcvik a títo zákazníci budú dané služby potrebovať aj napriek inflácii.

V rámci segmentu zábavného priemyslu na spoločnosti pod spol. RENTAL LIVE a.s. má rast cien energií aj rastúca inflácia len nepriamy a nie tak významný negatívny dopad, keďže tieto spoločnosti nemajú vysokú spotrebu elektrickej energie a vedľa rastúce ceny vstupných nákladov na služby (ako napr. nákladná doprava) preniesť do koncových cien zákazníkov.

Čo sa týka ďalších segmentov Skupiny „nehnutelnosti“, „poradenské služby“, „environmentálne práce“, obchodná činnosť“ je vo všeobecnosti negatívny vplyv vysokej inflácie a vplyv vysokých cien energií nepriamy a nie až tak významný ako v spoločnostiach Hurricane Factory. Výraznejšie pociťuje vysoké ceny energií datacentrum v segmente „nehnutelnosti“, ktoré však v rámci nájomných zmluvných vzťahov prefakturuje ceny energií na svojich zákazníkov. V segmente „environmentálne práce“ významnejšie vplýva vysoká inflácia na niektoré zložky nakupovaných služieb, najmä služby, ktoré presahujú do oblasti stavebníctva. Tieto služby sú však časťou širšej skupiny nakupovaných služieb aj z rôznych iných oblastí, preto z celkového hľadiska negatívny dopad vysokej inflácie nie je až tak významný.

Vedenie Skupiny je presvedčené, že neexistuje žiadna významná neistota týkajúca sa predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti.

Dôvodom sú nasledujúce skutočnosti:

- Skupina má k 31. decembru 2024 dostatočný zostatok peňažných prostriedkov
- Skupina k 31. decembru 2024 vykazuje výšku krátkodobých finančných záväzkov v hodnote 41 040 tisíc EUR, ktoré preyšujú hodnotu krátkodobého finančného majetku vykázaného k 31. decembru 2024. V rámci krátkodobých finančných záväzkov Skupina vykazuje:
 - o splatnosť bankového úveru v hodnote 6 088 tisíc EUR bola predĺžená do 31. decembra 2025. Splatnosť úveru sa pravidelne predlžuje o jeden rok.
 - o krátkodobé pôžičky od tretej strany vo výške 25 631 tisíc EUR so splatnosťou na vyžiadanie budú predĺžené na ďalšie obdobie, resp. veriteľ nebude vyžadovať ich splatenie v krátkodobom horizonte

Základy pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená na základe zásady historických obstarávacích cien, okrem derivátových finančných nástrojov – opcií, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou k dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka.

Funkčná a prezentačná mena

Konsolidovaná účtovná závierka je prezentovaná v mene euro, ktorá je funkčnou menou Spoločnosti a všetky finančné informácie prezentované v mene euro sú zaokrúhlené na tisíce, ak nie je uvedené inak.

Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s IFRS/EÚ vyžaduje, aby vedenie Skupiny urobilo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných postupov a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, považovaných za primerané okolnostiam, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejmé z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú neustále prehodnocované. Korekcie účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný, ak korekcia ovplyvňuje iba toto obdobie alebo v období korekcie a v budúcich obdobiach, ak korekcia ovplyvňuje toto aj budúce obdobia.

Neistoty v odhadoch a predpokladoch

Informácie o neistotách v predpokladoch a odhadoch, u ktorých je významné riziko, že by mohli viesť k významnej úprave v účtovnom období končiacom sa 31. decembra 2024, sú bližšie opísané v Poznámke 9 Obstaranie a predaje dcérskych spoločností, posúdenie zníženia hodnoty neobežného majetku v Poznámke 10 Nehnuteľností, stroje a zariadenia, v Poznámke 11 Goodwill a nehmotný majetok a v Poznámke 13 Investície do subjektov účtovaných metódou vlastného imania.

Úsudky

Informácie o úsudkoch použitých v súvislosti s aplikáciou účtovných metód a účtovných zásad, ktoré majú významný dopad na hodnoty vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke, sú bližšie opísané v Poznámkach 9 Obstaranie a predaje dcérskych spoločností a 17 Ostatný majetok, posúdenie zníženia hodnoty neobežného majetku v Poznámke 10 Nehnuteľností, stroje a zariadenia, v Poznámke 11 Goodwill a nehmotný majetok a v Poznámke 13 Investície do subjektov účtovaných metódou vlastného imania.

Určenie reálnej hodnoty

Skupina má zavedený systém kontroly určenia reálnych hodnôt. Skupina pravidelne kontroluje signifikantné, na trhu nezistiteľné vstupné údaje a oceňovacie úpravy. Ak sú informácie od tretích strán, ako napríklad kótované ceny obchodníkov s cennými papiermi alebo služby ocenenia, použité pri stanovení reálnej hodnoty, potom Skupina posudzuje podklady získané od týchto tretích strán s cieľom rozhodnúť, či takéto oceňovanie spĺňa požiadavky IFRS/EÚ, vrátane zaradenia do príslušnej úrovne v hierarchii stanovenia reálnych hodnôt.

Pri stanovení reálnej hodnoty majetku alebo záväzkov Skupina používa v čo najväčšom rozsahu údaje zistiteľné na trhu. Reálne hodnoty sa kategorizujú do rôznych úrovní v hierarchii reálnych hodnôt na základe vstupných údajov použitých pri oceňovacích technikách, a to nasledovne:

Úroveň 1: kótované (neupravené) ceny pre identický majetok alebo záväzky na aktívnych trhoch.

Úroveň 2: iné vstupy ako kótované ceny zahrnuté do úrovne 1, ktoré sú zistiteľné pre majetok alebo záväzok buď priamo (t. j. ako ceny) alebo nepriamo (t. j. odvodením od cien).

Úroveň 3: vstupné údaje pre daný majetok alebo záväzok, ktoré sú na trhu nezistiteľné (nezistiteľné vstupy).

Ak je možné zaradiť vstupné údaje použité k oceneniu reálnou hodnotou majetku alebo záväzku do rôznych úrovní v hierarchii reálnych hodnôt, potom je ocenenie reálnou hodnotou ako celok zaradené do takej istej úrovne v hierarchii reálnych hodnôt, ako vstupný údaj najnižšej úrovne, ktorý je významný vo vzťahu k celkovému oceneniu.

Skupina vykazuje presuny medzi úrovňami v hierarchii reálnych hodnôt vždy ku koncu účtovného obdobia, v priebehu ktorého došlo k zmene.

V rámci úrovne 3 hlavné oceňovacie techniky používané Skupinou pre finančné nástroje zahŕňajú čistú súčasnú hodnotu a modely diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobnými nástrojmi, pre ktoré existuje zistiteľná tržobná cena, Black-Scholes a iné opčné modely. Predpoklady a vstupy používané v oceňovacej technike zahŕňajú nezistiteľné vstupy, ako je očakávaná volatilita cien a spotová cena, a zistiteľné vstupy, ako napríklad bezriziková sadzba. Hlavné vstupné parametre používané v modeloch zahŕňajú realizačnú cenu, úroveň bariéry a dividendový výnos.

Cieľom oceňovacích techník je dospieť k oceneniu reálnou hodnotou, ktorá odráža cenu, ktorá by bola prijatá za predaj aktíva alebo zaplatená za prevod záväzku v riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia.

Skupina používa všeobecne uznávaný model oceňovania na určenie reálnej hodnoty opcií. Modely oceňovania, ktoré využívajú významné nezistiteľné vstupy, vyžadujú vyšší stupeň manažérskeho úsudku a odhadov pri určovaní reálnej hodnoty. Manažérske úsudky a odhady sú zvyčajne potrebné na výber vhodného modelu oceňovania, ktorý sa má použiť, určenie očakávaných budúcich peňažných tokov z finančného nástroja, ktorý sa oceňuje, určenie očakávanej cenovej volatilita a spotovej ceny. Dostupnosť zistiteľných vstupov do modelu znižuje potrebu manažérskeho úsudku a odhadov a znižuje neistotu spojenú s určením reálnej hodnoty. Dostupnosť zistiteľných vstupov sa líši v závislosti od produktov a trhov a je náchylná na zmeny v závislosti od konkrétnych udalostí a všeobecných podmienok na finančných trhoch.

4. Významné účtovné zásady

Ako je uvedené v bode 3, účtovné metódy a účtovné zásady uvedené nižšie boli konzistentne aplikované vo všetkých obdobiach, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke.

V účtovnom období 2024 Skupina nevykonala opravy významných chýb minulých účtovných období.

a) Základ pre konsolidáciu

i. Podnikové kombinácie

Skupina účtuje o podnikovej kombinácii obstarávacou (akvizičnou) metódou vtedy, keď súbor nadobudnutých činností a majetku spĺňajú definíciu podniku, a keď Skupina získava kontrolu nad podnikom. Pri posudzovaní, či konkrétny súbor činností a majetku je podnikom, Skupina posudzuje, či súbor nadobudnutého majetku a činností zahŕňa minimálne vstupy a substantívny proces a či získaný súbor má schopnosť vytvárať výstupy.

Skupina má možnosť použiť „test koncentrácie“, ktorý umožňuje zjednodušené posúdenie, či nadobudnutý súbor činností a majetku nie je podnikaním. Voliteľný test koncentrácie je splnený, ak v podstate všetka reálna hodnota získaného majetku brutto je koncentrovaná do jedného identifikovateľného majetku alebo skupiny podobného identifikovateľného majetku.

Poskytnutá protihodnota pri obstaraní obstarávacou (akvizičnou) metódou sa vo všeobecnosti oceňuje reálnou hodnotou, podobne ako obstaraný čistý majetok. Vykázaný goodwill sa každoročne testuje na znehodnotenie. Zisk z výhodnej kúpy sa vykáže vo výsledku hospodárenia v momente vzniku. Náklady súvisiace s obstaraním (transakčné náklady) sa vykážu ako náklad v tom období, v ktorom vznikli, okrem nákladov, ktoré sa týkajú vydania dlhových cenných papierov a cenných papierov predstavujúcich vlastné imanie.

Súčasťou poskytnutej protihodnoty nie sú hodnoty, ktoré sa týkajú vysporiadania vzťahov existujúcich pred podnikovou kombináciou. Tieto hodnoty sú vykázané vo výsledku hospodárenia.

Podmienená protihodnota sa oceňuje reálnou hodnotou ku dňu obstarania. Ak sa povinnosť zaplatiť podmienenú protihodnotu, ktorá spĺňa definíciu finančného nástroja, klasifikuje ako vlastné imanie, potom sa podmienená protihodnota neprečepčuje a jej vysporiadanie sa účtuje do vlastného imania. Inak sa následné zmeny reálnej hodnoty podmienenej protihodnoty vykážu vo výsledku hospodárenia.

ii. Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú také účtovné jednotky, ktoré Skupina kontroluje, pretože má právomoc ovládať relevantné aktivity daných účtovných jednotiek, ktoré významne ovplyvňujú ich ziskovosť a výnosy, je vystavená alebo má právo na variabilné výnosy z daných účtovných jednotiek a má schopnosť používať svoje právomoci na to, aby ovplyvnila návratnosť investícií do daných účtovných jednotiek. Účtovná závierka dcérskych spoločností je zahrnutá v konsolidovanej účtovnej závierke odo dňa začiatku kontroly až do dátumu, keď kontrola zanikne.

iii. Nekontrolujúce podiely

Nekontrolujúce podiely sa oceňujú vo výške proporcionálneho podielu na identifikovateľnom čistom majetku obstarávaného subjektu ku dňu obstarania.

Zmeny v podieloch Skupiny v dcérskej spoločnosti, ktoré nemajú za následok stratu kontroly, sa účtujú do vlastného imania.

iv. Strata kontroly

Ak Skupina stratí kontrolu nad dcérskou spoločnosťou, odúčtuje majetok a záväzky dcérskej spoločnosti, súvisiace nekontrolujúce podiely a ostatné zložky vlastného imania. Zisk alebo strata, ktorá vznikne v dôsledku straty kontroly, sa vykáže vo výsledku hospodárenia. Ak si Skupina ponechá podiel v bývalej dcérskej spoločnosti, tento sa ocení reálnou hodnotou k dátumu, kedy k strate kontroly došlo.

v. Podiely v subjektoch účtovaných metódou vlastného imania

Podiely Skupiny v subjektoch účtovaných metódou vlastného imania predstavujú podiely v pridružených podnikoch a spoločne kontrolovaných podnikoch.

Pridružené podniky sú tie podniky, v ktorých má Skupina podstatný vplyv na finančné a prevádzkové politiky, ale nemá nad nimi kontrolu alebo spoločnú kontrolu. Spoločne kontrolovaný podnik je dojednanie, podľa ktorého má Skupina spoločnú kontrolu, prostredníctvom ktorej má právo na čistý majetok dojednania, ale nie právo na majetok a zodpovednosť za záväzky týkajúce sa tohto dojednania.

Podiely v pridružených podnikoch a spoločne kontrolovaných podnikoch sa účtujú použitím metódy vlastného imania. Pri prvotnom ocenení sa ocenia obstarávacou cenou, vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Pri následnom ocenení sa do konsolidovanej účtovnej závierky zahŕňa podiel Skupiny na zisku / strate a na ostatných súčastiach komplexného výsledku subjektov účtovaných metódou vlastného imania, a to až do dňa straty podstatného vplyvu alebo spoločnej kontroly.

vi. Transakcie eliminované pri konsolidácii

Zostatky účtov a transakcie v rámci Skupiny, ako aj všetky nerealizované zisky a straty vyplývajúce z transakcií v rámci Skupiny, sú pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky eliminované. Nerealizované zisky z transakcií so subjektami účtovanými metódou vlastného imania sú eliminované oproti investíciám v týchto subjektoch, a to do výšky podielu Skupiny v týchto subjektoch. Nerealizované straty sú eliminované rovnakým spôsobom ako nerealizované zisky, ale iba v takom rozsahu, v akom nie je dôkaz o znehodnotení investície.

b) Cudzia mena

i. Transakcie v cudzej mene

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na funkčnú menu spoločností Skupiny výmenným kurzom, platným v deň uskutočnenia transakcie.

Finančný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sú na konci účtovného obdobia prepočítané na eurá výmenným kurzom platným v deň, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Nefinančný majetok a záväzky, ktoré sú ocenené historickou cenou v cudzej mene sú prepočítané výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Nefinančný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotu, sa prepočítajú na euro výmenným kurzom vyhláseným v deň určenia reálnej hodnoty. Vzniknuté kurzové rozdiely z prepočtu cudzej meny sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v položke Finančné náklady/výnosy.

ii. Prevádzky v zahraničí

Majetok a záväzky prevádzok v zahraničí vrátane goodwillu a úprav reálnej hodnoty vyplývajúcich z akvizície sa prepočítavajú na euro výmennými kurzami ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Výnosy a náklady prevádzok v zahraničí sa prepočítavajú na eurá výmenným kurzom k dátumu transakcie.

Kurzové rozdiely sú vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku a akumulované v rezervnom fonde z kurzových rozdielov, s výnimkou prípadov, keď je rozdiel z prepočtu alokovaný k nekontrolujúcim podielom.

Ak sa prevádzka v zahraničí úplne alebo čiastočne vyradí tak, že zanikne kontrola, významný vplyv alebo spoločná kontrola, kumulatívna čiastka v kurzových rozdieloch vzťahujúca sa k tejto prevádzke v zahraničí sa preklasifikuje do výsledku hospodárenia ako súčasť zisku alebo straty z predaja. Ak Skupina zníži svoj podiel v dcérskej spoločnosti, ale ponechá si kontrolu, príslušný podiel z kumulatívnej sumy sa znova priradí k nekontrolujúcim podielom. Keď Skupina predá iba časť pridruženého alebo spoločného podniku, pričom si zachová významný vplyv alebo spoločnú kontrolu, príslušná časť kumulatívnej sumy sa preklasifikuje do výsledku hospodárenia.

c) Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

i. Vlastný majetok - Vykazovanie a oceňovanie

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia sú ocenené obstarávacou cenou zníženou o oprávky (pozri nižšie) a o kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod i)). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady priamo priraditeľné k obstaraniu majetku. Obstarávacia cena majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňa materiálové náklady, priame mzdové náklady a všetky priamo priraditeľné náklady na uvedenie majetku do užívania, a v prípade, že je to relevantné, náklady na demontáž a vyradenie majetku a uvedenie miesta, v ktorom sa nachádza, do pôvodného stavu a primeranú časť výrobných režijných nákladov.

Náklady na úvery a pôžičky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku, sú súčasťou obstarávacej ceny tohto majetku.

Ak položky nehnuteľností, strojov a zariadení majú rôznu dobu použiteľnosti, potom sa o nich účtuje ako o samostatných položkách nehnuteľností, strojov a zariadení.

Zisk a strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení sa zistí porovnaním výnosov z vyradenia a účtovnej hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení a vyказuje sa vo výsledku hospodárenia z prevádzkovej činnosti netto.

ii. Prenajatý majetok – Vykazovanie a oceňovanie

Skupina vykáže právo na používanie majetku a záväzok z nájmu na začiatku nájmu. Počiatočná hodnota práva na používanie majetku sa stanoví ako súčet počiatočnej hodnoty záväzku z nájmu, platieb nájomného uskutočnených pred alebo v deň začatia nájmu, počiatočných priamych nákladov na strane nájomcu ponížených o akékoľvek obdržané lízingové stimuly.

Pri stanovení doby nájmu sa posudzuje predovšetkým dĺžka dohodnutej doby nájmu, ako aj možnosti jej predčasného ukončenia resp. možnosti predĺženia zmluvy. Pri posudzovaní pravdepodobnosti uplatnenia možnosti predĺženia respektíve predčasného ukončenia doby nájmu Skupina berie do úvahy všetky relevantné skutočnosti a okolnosti, ktoré poskytujú ekonomické podnety na uplatnenie (neuplatnenie) týchto možností. Doba, o ktorú je možné zmluvu predĺžiť (respektíve doba, ktorá nasleduje po možnosti zmluvu predčasne ukončiť), sa zahrnie do doby nájmu iba v prípade, že si je Skupina dostatočne istá, že predĺženie bude uplatnené.

Právo na používanie majetku sa odpisuje rovnomerne počas doby nájmu od začatia nájmu až do konca doby nájmu alebo konca doby použiteľnosti majetku s právom na užívanie podľa toho, ktorý je skôr. Ak nájom obsahuje prevod vlastníctva alebo kúpnu opciu, ak je súčasťou záväzku, majetok s právom užívania sa odpisuje rovnomerne počas doby životnosti majetku. Odpisovať sa začína dňom začatia prenájmu. Posúdenie zníženia hodnoty majetku s právom na používanie sa vykonáva podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty dlhodobého hmotného majetku opísaného v účtovných zásadách v) nižšie.

Závazok z nájmu sa prvýkrát oceňuje v deň sprístupnenia prenajatého majetku nájomcovi (deň začiatku nájmu). Závazky z nájmu sa prvotne oceňujú v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu, ktoré neboli zaplatené k dátumu počiatočného ocenenia s použitím diskontnej sadzby, ktorú predstavuje prírastková výpožičková miera nájomcu („the incremental borrowing rate“). Prírastková výpožičková miera nájomcu bola stanovená na základe dostupných finančných informácií týkajúcich sa nájmovej zmluvy. Následné precenenie sa vykoná v prípade, že dôjde k zmene podmienok zmluvy. Následné prehodnotenie záväzku z nájmu bude mať vplyv aj na ocenenie práva na používanie majetku. Ak by to viedlo k zápornej hodnote práva na používanie majetku, zostávajúci vplyv sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia (takže výsledné právo na používanie majetku bude vykázané ako nulové). Počas účtovného obdobia Skupina neúčtovala o precení záväzku z nájmu z dôvodu vyššie uvedených zmien.

Skupina uplatnila voliteľnú výnimku a nevykazuje právo na používanie majetku ani záväzok z nájmu pri všetkých typoch nájomných zmlúv s dobou nájmu 12 mesiacov alebo menej. Náklady súvisiace s týmito nájmi sú v konsolidovanej účtovnej závierke vykázané ako prevádzkové náklady rovnomerne počas doby nájmu.

Skupina tiež uplatnila voliteľnú výnimku a nevykazuje právo na používanie majetku ani záväzok z nájmu pri nájomných zmluvách, v ktorých je hodnota prenajatého majetku jednoznačne nižšia ako 5 000 EUR. Pri určení predpokladanej hodnoty majetku sa vychádza z predpokladu, že sa jedná o nový majetok. Ak nie je možné spoľahlivo určiť hodnotu majetku, voliteľná výnimka sa pre takéto nájom neaplikuje.

Skupina v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii vykazuje právo na používanie majetku v rámci nehnuteľností, strojov a zariadení a záväzky z nájmu v rámci samostatnej položky konsolidovaného výkazu o finančnej situácii. Ďalej Skupina vo výkaze peňažných tokov vykázala transakcie súvisiace s nájmom nasledovne:

- platby za istinu týkajúcu sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z finančných činností,
- platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z prevádzkovej činnosti (uplatňujú sa tu požiadavky na zaplatený úrok v súlade s IAS 7),
- platby za krátkodobý nájom, nájom drobného majetku a platby variabilných častí nájomného, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu v rámci tokov z prevádzkovej činnosti.

iii. Následné náklady

Skupina zahrnie do účtovnej hodnoty položky nehnuteľností, strojov a zariadení náklady na výmenu častí, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s príslušným nákladom budú plynúť do Skupiny a dajú sa spoľahlivo oceniť.

iv. Odpisy

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sa vykazujú vo výsledku hospodárenia rovnomerne počas predpokladanej doby použiteľnosti každej časti dlhodobého hmotného majetku.

Predpokladaná doba použiteľnosti je nasledovná:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Budovy	20-40	2,5 -5%	Lineárna
Stroje a zariadenia	3-20	5-25%	Lineárna
Dopravné prostriedky	4	16,60%	Lineárna
Ostatný majetok	4-5	16,6-20 %	Lineárna

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a účtovné hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka.

Každá časť položky nehnuteľností, strojov a zariadení, ktorej obstarávacia cena je významná vo vzťahu k celkovej obstarávacej cene položky, sa odpisuje samostatne. Skupina alokuje sumu pôvodne vykázanú v súvislosti s položkou nehnuteľností, strojov a zariadení proporcionálne jej významným častiam a každú časť odpisuje samostatne.

v. Posúdenie zníženia hodnoty

Faktory, ktoré sú považované za dôležité pri posudzovaní zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, sú najmä:

- technologický pokrok,
- významne nedostatočné prevádzkové výsledky v porovnaní s historickými alebo plánovanými prevádzkovými výsledkami,
- významné zmeny v spôsobe použitia majetku Skupiny alebo celkovej zmeny stratégie Skupiny,
- zastaranosť produktov.

Ak Skupina zistí, že na základe existencie jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho návratnú hodnotu, určí zníženie hodnoty majetku na základe odhadov projektovaných čistých diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z daného majetku, vrátane jeho prípadného predaja. Pre viac informácií pozri bod i) Zníženie hodnoty.

d) Nehmotný majetok

i. Vykazovanie a oceňovanie

Nehmotný majetok s určitou dobou použiteľnosti a oceňuje sa obstarávacou cenou zníženou o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty. Nehmotný majetok s neurčitou dobou použiteľnosti sa neodpisuje a vykazuje sa v obstarávacej cene zníženej o straty zo znehodnotenia (pozri účtovné zásady i) Zníženie hodnoty).

ii. Následné náklady

Následné náklady sa aktivujú len vtedy, ak zvýšia budúce ekonomické úžitky obsiahnuté v položke nehmotného majetku, ktorého sa týkajú. Všetky ostatné náklady sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v tom období, v ktorom vznikli.

iii. Odpisovanie

Odpisy softvéru a oceniteľných práv sa vykazujú vo výsledku hospodárenia na rovnomernom základe predpokladanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehmotného majetku od dátumu, kedy je k dispozícii na používanie. Odpisy kapitalizovaných vzťahov so zákazníkmi nadobudnutých pri akvizícii dcérskej spoločnosti Certifikačný a inšpekčný orgán SR, s. r. o. sa odpisujú nelineárne v závislosti od plánovaných budúcich výnosov z tohto zákazníkneho kmeňa.

Predpokladaná doba použiteľnosti je nasledovná:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Softvér	2	50%	Lineárna
Ocenené práva	10	10%	Lineárna
Vzťahy so zákazníkmi	9	n/a	Výkonová
Licencie	neurčitá	n/a	n/a

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a účtovné hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka. Goodwill sa neodpisuje.

Posúdenie zníženia hodnoty

Posúdenie zníženia hodnoty dlhodobého nehmotného majetku sa uskutočňuje rovnakým spôsobom ako pre nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, ktorý je opísaný vyššie v časti i) Zníženie hodnoty.

iv. Goodwill a nehmotný majetok obstaraný pri podnikových kombináciách

Po prvotnom vykázaní sa goodwill oceňuje obstarávacou cenou zníženou o kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady i) Zníženie hodnoty) a každoročne sa testuje na zníženie hodnoty.

Goodwill sa nevykazuje pri nadobudnutí nekontrolného podielu (pri zachovaní kontroly nad jednotkou).

Zisky a straty pri vyradení podniku zahŕňajú účtovnú hodnotu goodwillu vzťahujúcu sa k predávanému podniku.

Goodwill z akvizície pridružených a spoločne kontrolovaných subjektov je súčasťou účtovnej hodnoty investícií Skupiny v týchto subjektoch.

Nehmotný majetok obstaraný v podnikovej kombinácii sa vykazuje v reálnej hodnote ku dňu obstarania, ak ide o nehmotný majetok, ktorý je oddeliteľný alebo ktorý vznikol na základe zmluvných alebo iných zákonných práv. Nehmotný majetok s neurčitou dobou použiteľnosti sa neodpisuje a vykazuje sa v obstarávacej cene zníženej o straty zo znehodnotenia (pozri účtovné zásady i) Zníženie hodnoty).

e) Investície v nehnuteľnostiach

Investície v nehnuteľnostiach predstavujú nehnuteľnosti, ktoré Skupina drží buď za účelom získavania nájomného alebo pre kapitálové zhodnotenie, prípadne pre obidva tieto účely, ale nie za účelom predaja v rámci svojej bežnej činnosti, za účelom výroby alebo dodávky tovaru alebo služieb alebo na administratívne účely.

Skupina oceňuje investície v nehnuteľnostiach obstarávacou cenou zníženou o oprávky (pozri nižšie) a o kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod i) Zníženie hodnoty). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady priamo priraditeľné k obstaraniu majetku.

Zisk a strata z vyradenia investícií v nehnuteľnostiach sa zistí porovnaním výnosov z vyradenia a účtovnej hodnoty investícií v nehnuteľnostiach a vykazuje sa vo výsledku hospodárenia z prevádzkovej činnosti netto.

Ak dôjde k zmene v spôsobe užívania nehnuteľnosti a nehnuteľnosť sa preradí do nehnuteľností, strojov a zariadení, pre účely ďalšieho účtovania sa ako obstarávacia cena použije jej účtovná hodnota ku dňu preradenia.

Odhadované doby použiteľnosti, metódy odpisovania a odpisové sadzby stanovené pre jednotlivé skupiny investícií v nehnuteľnostiach a používané do 31. decembra 2024 sú nasledovné:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Stavby	40	3%	Lineárna
Ostatný majetok	4-6	16,6% - 25%	Lineárna

Pozemky sa neodpisujú.

Spôsob účtovania výnosu z nájomného z investícií v nehnuteľnostiach je opísaný v Poznámke 35 - Nájmy.

f) Majetok držaný na predaj

Dlhodobý majetok alebo skupina na vyradenie, ktorá obsahuje majetok a záväzky sú klasifikované ako určené na predaj, ak je vysoko pravdepodobné, že ich hodnota sa zrealizuje prostredníctvom ich predaja a nie prostredníctvom ich používania.

Takýto majetok alebo skupiny na vyradenie sa spravidla oceňujú účtovnou hodnotou alebo reálnou hodnotou zníženou o náklady na predaj, podľa toho, ktorá z nich je nižšia. Akákoľvek strata zo zníženia hodnoty je alokovaná najskôr ku goodwillu a potom proporčne do ostatných položiek majetku a záväzkov, s výnimkou zásob, finančného majetku, odloženej daňovej pohľadávky, investícií v nehnuteľnostiach, ktoré sa naďalej oceňujú v súlade s ostatnými účtovnými zásadami Skupiny.

Majetok preklasifikovaný ako držaný na predaj, nehmotný majetok a nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sa už neodpisujú a akékoľvek podiely v subjektoch účtovaných metódou vlastného imania už nie sú účtované touto metódou.

g) Zásoby

Zásoby sa vykazujú buď v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny v bežnom obchodnom styku zníženej o predpokladané náklady na ich dokončenie a predpokladané náklady súvisiace s ich predajom.

Obstarávacia cena obsahuje cenu obstarania a súvisiace náklady (prepravné, clo, provízie, atď.) ktoré vznikli v súvislosti s uvedením zásob do ich súčasného miesta a stavu. Zľavy a rabaty sú súčasťou ocenenia zásob.

Zníženie hodnoty zásob na ich čistú realizovateľnú hodnotu a všetky straty zo zásob sa vykazujú ako náklad v tom účtovnom období, v ktorom k zníženiu hodnoty alebo k strate došlo.

h) Finančné nástroje

i. Nederivátový finančný majetok

Vykazovanie a prvotné oceňovanie

Skupina vykazuje nederivátový finančný majetok v čase jeho vzniku. Pohľadávky z obchodného styku bez významnej finančnej zložky sa oceňujú transakčnou cenou.

Klasifikácia

Skupina klasifikuje svoj finančný majetok do kategórie finančného majetku oceňovaného v umorovanej hodnote.

Vedenie Skupiny klasifikuje finančný majetok pri jeho prvotnom vykázaní. Klasifikácia finančného majetku sa môže zmeniť iba v prípade, že dôjde k zmene obchodného modelu. V takom prípade sa dotknutý finančný majetok preklasifikuje v prvý deň účtovného obdobia nasledujúceho po zmene obchodného modelu.

Finančný majetok v umorovanej hodnote

Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky:

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom inkasovať zmluvné peňažné toky, a

- zmluvné podmienky vedú k určenému termínu k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

Vo výkaze o konsolidovanej finančnej situácii je tento majetok vykázaný ako pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky, poskytnuté pôžičky, peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Posúdenie obchodného modelu

Skupina posudzuje ciele obchodného modelu, na základe ktorého drží finančný majetok. Posúdenie obchodného modelu obsahuje:

- stanovené postupy a ciele pre finančný majetok a výkon týchto postupov v praxi,
- ako je výkonnosť finančného majetku vyhodnocovaná a predkladaná vedeniu Skupiny,
- riziká, ktoré majú vplyv na výkonnosť obchodného modelu (a finančného majetku držaného v rámci daného obchodného modelu) a ako Skupina tieto riziká riadi,
- ako sú manažéri zodpovední za odmeňovania (napr. či sú odmeny stanovené na základe reálnej hodnoty riadeného majetku resp. na základe prijatých zmluvných peňažných tokov),
- frekvenciu, objem a načasovanie predaja finančného majetku v predchádzajúcich obdobiach, dôvody pre tieto predaje a očakávané predaje do budúcnosti.

Presuny finančného majetku tretím stranám, ktoré nemajú za následok odúčtovanie finančného majetku, sa nepovažujú za predaj pre účely posúdenia.

Posúdenie, či zmluvné peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny

Pre účely tohto posúdenia je „istina“ definovaná ako reálna hodnota finančného majetku pri jeho prvotnom vykázaní. „Úrok“ je definovaný ako protihodnota za časovú hodnotu peňazí a za úverové riziko týkajúce sa nezaplatenej istiny za určité obdobie a za ďalšie základné riziká a náklady (napr. riziko likvidity a administratívne náklady) a obsahuje taktiež maržu.

Pre posúdenie, či zmluvné toky predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny, Skupina posudzuje zmluvné podmienky finančného nástroja. Napríklad, či finančný majetok obsahuje zmluvné podmienky, ktoré môžu takým spôsobom ovplyvniť načasovanie a hodnotu zmluvných peňažných tokov, že by táto podmienka nebola splnená. Posúdenie tiež zahŕňa:

- podmienené udalosti, ktoré môžu ovplyvniť načasovanie a hodnotu peňažných tokov,
- platby vopred a opcie na predĺženie,
- podmienky, ktoré obmedzujú nároky Skupiny na peňažné toky zo špecifického majetku (napr. bez-regresné doložky).

Následné oceňovanie a zisk a strata

Finančný majetok v umorovanej hodnote sa následne oceňuje s použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Umorovaná hodnota sa zníži o straty zo zníženia hodnoty. Výnosové úroky, kurzové zisky a straty a strata zo zníženia hodnoty sú vykázané s vplyvom na výsledok hospodárenia. Zisk alebo strata pri odúčtovaní sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Odúčtovanie

Finančný majetok je odúčtovaný, keď

- a) majetok je splatený alebo práva na peňažné toky z tohto majetku uplynuli iným spôsobom alebo
- b) Skupina previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z tohto majetku okamžite po obdržaní príjmu, pričom
 - previedla v podstate všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom tohto majetku, alebo
 - nepreviedla a ani si neponechala v podstate všetky riziká a výnosy spojené s vlastníctvom, ale neponechala si kontrolu. Kontrola je ponechaná, ak zmluvná strana nemá praktickú schopnosť predať tento majetok nezávislej tretej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

ii. Derivátový finančný majetok

Skupina účtuje o derivátovom finančnom majetku na základe zmluvy o deriváte súvisiacej s opciou. Podkladovým aktívom sú akcie/podiely v dcérskej spoločnosti Skupiny.

Derivátový finančný majetok sa oceňuje v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Čisté zisky a straty sú vykázané vo výsledku hospodárenia.

iii. Nederivátové finančné záväzky - oceňovanie

Skupina klasifikuje nederivátové finančné záväzky do kategórie záväzky oceňované v umorovanej hodnote.

Vo výkaze o konsolidovanej finančnej situácii sú tieto záväzky vykázané ako úvery a pôžičky, vydané dlhopisy, záväzky z nájmu, záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky.

Úročené úvery a pôžičky, vydané dlhopisy

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote zníženej o priraditeľné transakčné náklady. Po prvotnom vykázaní sa úročené úvery a pôžičky vykazujú vo výške amortizovaných nákladov, pričom rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia a obstarávacími nákladmi, sa vykáže vo výsledku hospodárenia počas doby trvania úverového vzťahu metódou efektívnej úrokovej miery.

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote. Následne sa oceňujú vo výške amortizovaných nákladov.

iv. Derivátové finančné záväzky – oceňovanie

Skupina účtuje o derivátových finančných záväzkoch na základe zmluvy o deriváte súvisiacej s opciou. Podkladovým aktívom sú akcie/podiely v dcérskej spoločnosti Skupiny.

Derivátový finančný záväzok sa oceňuje v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Čistý zisk a straty sú vykázané vo výsledku hospodárenia.

i) Zníženie hodnoty

Finančný majetok

Pre nederivátový finančný majetok sa používa model zníženia hodnoty založený na „očakávaných úverových stratách“ (ECL) podľa IFRS/EÚ. Znamená to, že pred zaúčtovaním opravnej položky na zníženie hodnoty nemusí dôjsť k stratovej udalosti.

ECL sú pravdepodobnosť vážených priemerov odhadov úverových strát. Úverové straty sú vyčíslené ako súčasná hodnota všetkých strát hotovosti, t.j. ako rozdiel medzi peňažnými tokmi, ktoré sú Skupine splatné na základe zmluvy, a peňažnými tokmi, ktoré Skupina očakáva získať.

Pri určovaní, či sa úverové riziko finančného majetku od prvotného vykázania významne zvýšilo a pri odhadovaní ECL, Skupina zvažuje primerané a podložené informácie, ktoré sú relevantné a dostupné bez zbytočných nákladov alebo úsilia. Zahŕňa to kvantitatívne aj kvalitatívne informácie a analýzy, založené na historických skúsenostiach Skupiny a ratingovom hodnotení vrátane výhľadových budúcich informácií (forward-looking information).

Skupina predpokladá, že úverové riziko finančného majetku sa výrazne zvýšilo, ak je viac ako 30 dní po splatnosti.

Skupina považuje finančný majetok za zlyhaný, keď:

- je nepravdepodobné, že dlžník zaplatí svoje úverové záväzky voči Skupine v plnom rozsahu bez toho, aby Skupina využila také činnosti, ako je realizácia zabezpečenia (ak nejaké existuje); alebo
- finančný majetok je viac ako 90 dní po splatnosti.

Celoživotné ECL sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných udalostí zlyhania počas očakávanej životnosti finančného nástroja.

Dvanásťmesačné ECL sú časťou ECL, ktoré sú výsledkom zlyhaných udalostí, ktoré sú pravdepodobné do 12 mesiacov od dátumu vykazovania (alebo kratšieho obdobia, ak očakávaná životnosť nástroja je kratšia ako 12 mesiacov).

Maximálne uvažované obdobie pri odhadovaní ECL je maximálne zmluvné obdobie, počas ktorého je Skupina vystavená úverovému riziku.

Ocenenie ECL

ECL sú pravdepodobnosťou vážené odhady úverových strát. Úverové straty sú vyčíslené ako súčasná hodnota všetkých strát hotovosti, t.j. ako rozdiel medzi peňažnými tokmi, ktoré sú Skupine splatné na základe zmluvy, a peňažnými tokmi, ktoré Skupina očakáva získať.

ECL sú diskontované efektívnou úrokovou sadzbou finančného majetku.

Finančný majetok so zníženou hodnotou

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka, Skupina posudzuje, či je finančný majetok vykazovaný v umorovanej hodnote znehodnotený. Finančný majetok je „znehodnotený“, ak nastala jedna alebo viac udalostí, ktoré majú škodlivý vplyv na odhadované budúce peňažné toky finančného majetku.

Nefinančný majetok

Účtovná hodnota nefinančného majetku Skupiny, iného ako sú zásoby (pozri účtovné zásady bod g)) a odložená daňová pohľadávka (pozri účtovné zásady bod m)) sa posudzuje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z hľadiska možnosti existencie indikátorov zníženia hodnoty tohto majetku. Ak takéto indikátory existujú, odhadne sa návratná hodnota daného majetku. Pre goodwill a nehmotný majetok s neurčitou dobou použiteľnosti alebo ktorý ešte nie je k dispozícii na používanie, sa odhad návratnej hodnoty uskutočňuje minimálne každý rok k rovnakému dátumu.

Zníženie hodnoty sa vykáže vždy, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Zníženie hodnoty sa vykáže vo výsledku hospodárenia. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku zabezpečujúca príjem peňažných prostriedkov, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od príjmov peňažných prostriedkov z ostatného majetku alebo skupín majetku. Zníženie hodnoty vykázané s ohľadom na jednotku generujúcu peňažné prostriedky je alokované ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek), a to na pomernej báze.

Návratná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky je reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo hodnota v používaní, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri určení hodnoty v používaní sa predpokladané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie budúcej časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok. Pre majetok, ktorý negeneruje do veľkej miery samostatné peňažné toky, sa návratná hodnota určuje pre skupinu jednotiek generujúcich peňažné prostriedky, do ktorej tento majetok patrí.

Pre účely testovania zníženia hodnoty sa majetok, ktorý nemožno testovať samostatne, priradí do najmenšej zistiteľnej skupiny majetku, ktorá generuje peňažné toky z pokračujúceho používania, ktoré sú výrazne nezávislé od peňažných tokov z iného majetku alebo skupiny majetku („jednotka generujúca peňažné prostriedky“ alebo „CGU“). Pre účely

testovania goodwillu na možné zníženie hodnoty, sa CGU, ku ktorým bol goodwill priradený, zoskupia tak, aby úroveň, na ktorej sa uskutočňuje testovanie na zníženie hodnoty, bola najnižšou úrovňou, na ktorej sa sleduje goodwill pre účely interného výkazníctva. Goodwill obstaraný v podnikovej kombinácii sa priradí ku skupinám CGU, u ktorých sa predpokladá, že budú mať úžitok zo synergického pôsobenia danej podnikovej kombinácie.

Alokácia strát zo zníženia hodnoty vykázaných u jednotlivých CGU sa uskutočňuje tak, že sa najprv zníži účtovná hodnota goodwillu prideleného týmto CGU a potom sa zníži účtovná hodnota ostatného majetku v CGU (alebo v skupine CGU), a to na pomernej báze.

Strata zo zníženia hodnoty goodwillu sa neruší. U ostatného majetku sa strata zo zníženia hodnoty, ktorá bola vykázaná v predchádzajúcich obdobiach, prehodnotí ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, s cieľom zistiť, či existujú indikátory, že došlo k zníženiu straty alebo k zániku tejto straty. Strata zo zníženia hodnoty majetku sa zruší, ak dôjde k zmene odhadov použitých k určeniu návratnej hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší iba v takom rozsahu, aby účtovná hodnota majetku nepresiahla účtovnú hodnotu, ktorá by bola určená po zohľadnení odpisov, ak by nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty.

Goodwill, ktorý tvorí časť účtovnej hodnoty finančnej investície v pridruženom podniku sa nevykazuje samostatne, a preto sa ani samostatne netestuje na zníženie hodnoty. Namiesto toho, ak existujú v pridruženom podniku objektívne dôkazy možného zníženia hodnoty finančnej investície, testuje sa na zníženie hodnoty celá finančná investícia v pridruženom podniku ako jeden majetok.

j) Rezervy

Rezerva sa vykáže v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii, ak má Skupina v dôsledku minulej udalosti existujúci právny alebo implicitný záväzok, ktorý možno spoľahlivo odhadnúť a je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku bude viesť k úbytku ekonomických úžitkov v budúcnosti. Pri určení hodnoty rezerv sa očakávané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie hodnoty peňazí a riziká vzťahujúce sa na daný záväzok.

k) Tržby

i. Tržby z predaja tovaru

Výnosy sa vykazujú, keď je tovar dodaný a akceptovaný zákazníkmi. V prípade zmlúv, ktoré umožňujú zákazníkovi vrátiť položku, sa výnosy vykazujú v rozsahu, v akom je vysoko pravdepodobné, že nedôjde k významnému zrušeniu sumy vykázaných kumulatívnych výnosov. Na štandardný tovar nie sú poskytované žiadne zľavy.

ii. Tržby z poskytnutia služieb

Výnosy zo služieb predstavujú výnosy z manažérskych a poradenských služieb, ktoré sú väčšinou založené na počte hodín poskytnutých zákazníkovi. Výnosy sa vykazujú v priebehu času, keď sú služby poskytované, avšak zmluvy so zákazníkmi sú väčšinou uzatvárané na jeden kalendárny rok a služby preto nie sú poskytované v rôznych obdobiach vykazovania.

iii. Tržby z nájomného

Tržby z nájomného z investícií v nehnuteľnostiach sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v rámci výnosov rovnomerne počas doby trvania nájomného vzťahu. Stimuly k nájmu sa vykazujú ako neoddeliteľná súčasť celkových tržieb na nájomné počas doby trvania nájmu.

l) Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú najmä:

- nákladové úroky z úverov a pôžičiek, počítané metódou efektívnej úrokovej miery (okrem tých, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku);
- výnosové úroky z investovaných prostriedkov;
- kurzové zisky a straty.

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výsledku hospodárenia na báze časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej sadzby.

Náklady na úvery a pôžičky, ktoré nie sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku, sa vykážu vo výsledku hospodárenia metódou efektívnej úrokovej miery.

Kurzové zisky a straty z finančného majetku a záväzkov sú vykázané netto ako finančné náklady alebo finančné výnosy podľa toho, či je výsledkom pohybu kurzov cudzích mien čistý zisk alebo čistá strata.

m) Daň z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Splatná a odložená daň sa vykazujú vo výsledku hospodárenia okrem položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní alebo v ostatných súčastiach komplexného výsledku.

i. Splatná daň

Splatná daň z príjmov je očakávaný daňový záväzok/pohľadávka zo zdaniteľných príjmov alebo strát za obdobie počítaná s použitím sadzby dane platnej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka, a úprav daňového záväzku z minulých rokov.

ii. Odložená daň

Odložená daň sa vykáže z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely finančného výkazníctva a ich hodnoty pre daňové účely. Odložená daň sa nepočíta z dočasných rozdielov, ktoré vznikajú pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzkov v transakcii, ktorá nie je podnikovou kombináciou a ktorá v čase transakcie nemá vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane.

Odložená daň vyjadruje daňové dôsledky, ktoré sledujú spôsob, akým Skupina očakáva úhradu alebo vyrovnanie účtovnej hodnoty svojho majetku a záväzkov na konci účtovného obdobia.

Odložená daň sa počíta podľa sadzby dane, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k ich vyrovnaniu, pričom sa použijú sadzby dane podľa zákonov alebo návrhu zákonov, ktoré boli prijaté alebo v podstate prijaté do dňa, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka a záväzok sa vzájomne započítajú, ak existuje právne vymožitelný nárok započítať splatný daňový záväzok a pohľadávku a ak ide o rovnaký daňový úrad a rovnakého daňovníka, alebo sa týkajú rôznych daňovníkov, ale títo majú v úmysle vyrovnať daňové záväzky a pohľadávky netto alebo ich daňové pohľadávky a záväzky budú realizované súčasne.

O odloženej daňovej pohľadávke z nevyužitých daňových strát, daňových úľav a odpočítateľných dočasných rozdielov sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému bude možné vyrovnať dočasné rozdiely, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa preveruje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane z príjmov.

iii. Daňové riziko

Pri určovaní hodnoty splatnej a odloženej dane berie Skupina do úvahy vplyv neistých daňových pozícií a prípadné ďalšie dane a úroky, ktoré by mohli byť splatné. Toto zhodnotenie je založené na odhadoch a predpokladoch a môže zahŕňať celý rad úsudkov, ktoré sa viažu k budúcim udalostiam. Nové informácie, ktoré môžu byť k dispozícii, môžu zmeniť úsudok Skupiny ohľadom primeranosti existujúcich daňových záväzkov; takéto zmeny v daňových záväzkoch ovplyvnia náklad dane z príjmu v tom účtovnom období, v ktorom k takejto zmene dôjde.

n) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky sa nediskontujú a vykazujú sa ako náklad v tom období, v ktorom zamestnanec poskytol súvisiacu službu. Rezerva sa vykazuje vo výške, v ktorej sa očakáva vyplatenie krátkodobých peňažných odmien, ak má Skupina existujúci právny alebo implicitný záväzok vyplatiť túto sumu ako dôsledok služby poskytnutej zamestnancom v minulosti a tento záväzok možno spoľahlivo oceniť.

o) Vyplatené dividendy

Dividendy vyplatené akcionárom sa vykazujú ako distribúcia v rámci vlastného imania, ktorú schválili akcionári Spoločnosti.

p) Vzájomné započítavanie

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú a ich netto hodnota sa vykazuje v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii vtedy a len vtedy, ak má Skupina právo na vzájomné započítanie týchto zostatkov a má v úmysle platiť na netto báze alebo realizovať majetok a súčasne uhradiť záväzok.

5. Určenie reálnej hodnoty

Reálne hodnoty pre finančný aj nefinančný majetok a záväzky sa určujú pre účely oceňovania a/alebo zverejňovania s použitím nižšie uvedených metód. Ďalšie informácie o predpokladoch uplatňovaných pri určení reálnej hodnoty sa tam, kde je to vhodné, uvádzajú v poznámkach v častiach, ktoré sa konkrétne týkajú daného majetku alebo záväzku.

i. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

Reálna hodnota nehnuteľností, strojov a zariadení obstaraného v podnikových kombináciách je založená na trhových hodnotách alebo na výnosovej metóde. Trhová hodnota majetku je odhadovaná hodnota, za ktorú by mohol byť majetok vymenený ku dňu ocenenia medzi ochotným kupujúcim a ochotným predávajúcim v transakcii uskutočnenej za obvyklých podmienok po vhodnom marketingu, kedy zúčastnené strany boli dobre informované a konajú dobrovoľne z vlastnej vôle. Výnosová metóda stanovuje hodnotu majetku na základe jeho schopnosti generovať pre vlastníkov požadované ekonomické úžitky. Hlavným cieľom výnosovej metódy je stanoviť hodnotu majetku ako funkciu ekonomického úžitku.

ii. Nehmotný majetok

Reálna hodnota nehmotného majetku obstaraného v podnikovej kombinácii sa určí na základe diskontovaných peňažných tokov, o ktorých sa predpokladá, že sa dosiahnu z používania alebo prípadného predaja majetku.

iii. Dlhodobý majetok držaný na predaj

Odhad reálnej hodnoty je založený na aktuálnych cenách na aktívnom trhu s podobnými majetkom na rovnakom mieste a v rovnakých podmienkach, alebo, ak to nie je možné, pomocou všeobecne uznávaných metód oceňovania, ktoré zohľadňujú súhrnnú hodnotu odhadovaných peňažných tokov obdržaných z prenájmu majetku. Diskontná sadzba, ktorá sa potom použije na čisté ročné peňažné toky, odzrkadľuje špecifické riziká spojené s čistými peňažnými tokmi.

iv. Investície v nehnuteľnostiach

Reálna hodnota sa odhaduje na základe súčasných cien na aktívnom trhu podobných nehnuteľností v rovnakej lokalite a v rovnakom stave, alebo kde to nie je možné, podľa všeobecne platných metód oceňovania, ktoré uvažujú s agregovanou sumou odhadovaných peňažných tokov, o ktorých sa predpokladá, že sa dosiahnu z prenájmu nehnuteľnosti. Na čisté ročné peňažné toky sa potom aplikuje diskontná sadzba, ktorá odráža špecifické riziká inherentne spojené s čistými peňažnými tokmi. Výsledkom je odhad hodnoty nehnuteľnosti.

v. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky bez uvedenej úrokovej sadzby sa oceňujú v pôvodnej výške faktúry, ak je vplyv diskontovania nevýznamný. Reálna hodnota je stanovená pri prvotnom vykázaní a pre účely zverejnenia ku koncu účtovného obdobia.

vi. Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote. Účtovná hodnota záväzkov z obchodného styku sa približne rovná ich reálnej hodnote.

6. Uplatnenie nových štandardov a interpretácií týkajúcich sa operácií spoločnosti, ktoré sú účinné pre bežné obdobie

Viacere nové štandardy a dodatky k štandardom sú účinné pre ročné obdobia začínajúce po 1. januári 2024, ale nemajú významný vplyv na účtovnú závierku.

Okrem nižšie uvedených zmien spoločnosť konzistentne aplikovala účtovné zásady uvedené v Poznámke 4 na všetky obdobia uvedené v účtovnej závierke.

K 1. januáru 2024 nadobudli účinnosť nasledovné štandardy a interpretácie a boli Skupinou aplikované pri zostavení tejto účtovnej závierky:

- Dodatky IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé a dlhodobé záväzky obsahujúce dohodnuté podmienky
- Dodatky IAS 7 Výkaz o peňažných tokoch a IFRS 7 Finančné nástroje – Zverejňovanie dohôd o financovaní dodávateľov
- Dodatky IFRS 16 Lízingy – Lízingový záväzok pri predaji a spätnom lízingu

Vzhľadom na vydané zmeny a doplnenia IAS 12 "Dane z príjmov", ktorými sa zavádza dočasná výnimka z požiadaviek IAS 12, podľa ktorej Spoločnosť nevykazuje ani nezverejňuje informácie o odložených daňových pohľadávkach a záväzkoch súvisiacich s navrhovanými modelovými pravidlami druhého piliera sa Spoločnosť rozhodla uplatniť dočasnú výnimku k 31. decembru 2024.

7. Štandardy a interpretácie týkajúce sa operácií spoločnosti, ktoré ešte nie sú účinné

Viacere nové normy a dodatky k normám ešte nie sú účinné alebo ešte neboli prijaté Európskou úniou. Skoršia aplikácia je povolená; Spoločnosť však predčasne neprijala nové a novelizované štandardy pri zostavovaní tejto účtovnej závierky. Spoločnosť má v úmysle prijať tieto štandardy, keď nadobudnú účinnosť. Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku v období prvého uplatnenia. K 31. decembru 2024 boli vydané nasledujúce Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, doplnenia a interpretácie k už existujúcim štandardom, ktoré ešte neboli účinné a teda neboli aplikované Skupinou pri zostavení tejto účtovnej závierky:

- Dodatky IAS 21 Vplyvy zmien kurzov cudzích mien – Nevymeniteľnosť meny

- Dodatky IFRS 9 Finančné nástroje – Odúčtovanie finančného záväzku vysporiadaného elektronickým prevodom a Klasifikácia finančných aktív a dodatky IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Zverejňovanie investícií do kapitálových nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku, Zmluvné podmienky, ktoré môžu zmeniť načasovanie alebo výšku zmluvných peňažných tokov a Úpravy ďalších štandardov
- IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie informácií v účtovnej závierke
- IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: zverejňovanie informácií
- Dodatky IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených podnikov a spoločných podnikov – Predaj alebo vklad aktív medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom
- Dodatky IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Zmluvy viažuce sa k elektrine závislej od prírody (“*Contracts Referencing Nature-dependent Electricity*”)
- Ročné vylepšenia IFRS, zväzok 11

8. Informácie o prevádzkových segmentoch

Prevádzkové segmenty sú časťami Skupiny, ktoré sú schopné generovať výnosy a náklady, ktorých prevádzkové výsledky sú pravidelne kontrolované vedením Skupiny s rozhodovacími právomocami pri prideľovaní zdrojov a meraní výkonnosti a pre ktoré sú dostupné finančné informácie.

Medzi-segmentové eliminácie sú uvedené v samostatnom stĺpci eliminácií. Ceny používané medzi segmentami sú určené na základe trhových cien pre podobné služby a financovanie.

Skupina má jedného zákazníka, ktorý prekročil hranicu 10 % podielu na celkových tržbách Skupiny. Výška výnosov voči tomuto zákazníkovi je 4 302 tisíc Eur, a príslušné výnosy sú reportované v segmente Environmentálne práce.

Dodatočné informácie k segmentom

Náklady a výnosy v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku sú pre novoobstarané spoločnosti uvedené od dátumu akvizície, pre spoločnosti predané počas obdobia sú uvedené do dátumu predaja.

Vedenie Skupiny berie do úvahy nasledujúce vykazovateľné prevádzkové segmenty k 31. decembru 2024:

Vykazovateľný segment	Spoločnosť	Krajina	Typ spoločnosti
Zábavný priemysel	RENTAL LIVE a.s.	Slovensko	Dcérska spoločnosť
	Rental Live Scandinavia AB	Švédsko	Dcérska spoločnosť
	Hurricane Factory, a.s.	Slovensko	Dcérska spoločnosť
	Hurricane Factory Praha, s.r.o.	Česká republika	Dcérska spoločnosť
	Hurricane Factory Tatrlandia, s.r.o.	Slovensko	Dcérska spoločnosť
	Hurricane Factory Berlin GmbH	Nemecko	Dcérska spoločnosť
	Capital Industrial, a.s.	Slovensko	Dcérska spoločnosť
Nehnutelnosti	Kolifaktor, s.r.o.	Slovensko	Dcérska spoločnosť
	CryptoData a.s.	Slovensko	Dcérska spoločnosť
	DCBA s.r.o.	Slovensko	Dcérska spoločnosť
Poradenské služby	Garfin Holding, a. s.	Slovensko	Materská spoločnosť
Environmentálne práce	HES - Comgeo spol. s.r.o.	Slovensko	Dcérska spoločnosť
	MM Revital a.s.	Slovensko	Dcérska spoločnosť
	Certifikačný a inšpekčný orgán SR, s. r. o.	Slovensko	Dcérska spoločnosť
Obchodná činnosť	Garfin Holding, a. s.	Slovensko	Materská spoločnosť
	GI Investment Limited	Cyprus	Dcérska spoločnosť

Vykazovateľné prevádzkové segmenty k 31. decembru 2023:

Vykazovateľný segment	Spoločnosť	Krajina	Typ spoločnosti
Zábavný priemysel	RENTAL LIVE a.s.	Slovensko	Dcérska spoločnosť
	Rental Live Scandinavia AB	Švédsko	Dcérska spoločnosť
	Hurricane Factory, a.s.	Slovensko	Dcérska spoločnosť
	Hurricane Factory Praha, s.r.o.	Česká republika	Dcérska spoločnosť
	Hurricane Factory Tatralandia, s.r.o.	Slovensko	Dcérska spoločnosť
	Hurricane Factory Berlin GmbH	Nemecko	Dcérska spoločnosť
	Capital Industrial, a.s.	Slovensko	Dcérska spoločnosť
Nehnutelnosti	Kolifaktor, s.r.o.	Slovensko	Dcérska spoločnosť
	CryptoData a.s.	Slovensko	Dcérska spoločnosť
	DCBA s.r.o.	Slovensko	Dcérska spoločnosť
Poradenské služby	Garfin Holding, a. s.	Slovensko	Materská spoločnosť
Environmentálne práce	HES - Comgeo spol. s.r.o.	Slovensko	Dcérska spoločnosť
	MM Revital a.s.	Slovensko	Dcérska spoločnosť
	Certifikačný a inšpekčný orgán SR, s. r. o.	Slovensko	Dcérska spoločnosť
Obchodná činnosť	Garfin Holding, a. s.	Slovensko	Materská spoločnosť
	GI Investment Limited	Cyprus	Dcérska spoločnosť

Informácie o prevádzkových segmentoch – Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2024

V tisícoch EUR

	Vykazovateľné segmenty					Vykazovateľné segmenty celkom	Medzi-segmentové eliminácie výnosov a nákladov	Medzisúčet	Nealokované sumy	Celkom
	Zábavný priemysel	Nehnutelnosti	Poradenské služby	Environmentálne práce	Obchodná činnosť					
Tržby	8 874	7 070	925	6 484	0	23 353	0	23 353	0	23 353
Medzisegmentové výnosy	159	119	569	910	0	1 756	-1 756	0	0	0
Ostatné prevádzkové výnosy	203	1	3	16	0	223	0	223	0	223
Prevádzkové výnosy celkom	9 236	7 189	1 497	7 410	0	25 333	-1 756	23 576	0	23 576
Osobné náklady	-1 887	-182	-314	-1 616	-5	-4 004	0	-4 004	0	-4 004
Spotreba materiálu a energie	-1 404	-1 808	-14	-411	0	-3 637	0	-3 637	0	-3 637
Služby	-2 545	-625	-527	-3 756	-47	-7 499	0	-7 499	0	-7 499
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	-1 596	-1 418	-46	-576	-2	-3 638	0	-3 638	0	-3 638
Náklady na predaný tovar	-213	-1 794	-3	0	0	-2 009	0	-2 009	0	-2 009
Znehodnotenie nehnuteľností, strojov a zariadení a goodwillu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zisk / (strata) z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení	1	0	0	3	0	4	0	4	0	4
Ostatné prevádzkové náklady	-177	-71	-20	-33	-50	-352	0	-352	0	-352
Medzisegmentové náklady	-410	-244	0	-1 135	0	-1 789	1 789	0	0	0
Prevádzkové náklady celkom	-8 231	-6 143	-923	-7 524	-104	-22 924	1 789	-21 135	0	-21 135
Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti	1 006	1 047	574	-114	-104	2 408	33	2 441	0	2 441
Úrokové výnosy	54	14	4	0	0	71	0	71	0	71
Medzisegmentový úrokový výnos	324	164	67	114	210	879	-879	0	0	0
Úrokové náklady	-1 288	-641	-619	-84	0	-2 632	0	-2 632	0	-2 632
Medzisegmentový úrokový náklad	-324	-374	-109	-12	-67	-886	886	0	0	0
Ostatné finančné zisky (straty)	-25	-6	57	-8	-4	15	0	15	0	15
Finančný výsledok	-1 259	-843	-599	10	139	-2 553	7	-2 546	0	-2 546
Zisk (strata) pred zdanením	-253	204	-25	-105	34	-145	40	-105	0	-105
Daň z príjmov										-233

Zisk (Strata) za obdobie	-253	204	-25	-105	34	-145	40	-105	0	-338
Ostatné súčasti komplexného výsledku, po zdanení	-34	0	0	0	48	14	0	14	0	14
Celkový komplexný výsledok	-287	204	-25	-105	82	-131	40	-91	0	-323

Vykazovateľné segmenty k 30. júnu 2024

V tisícoch EUR

	Zábavný priemysel	Nehnutelnosti	Poradenské služby	Environmentálne práce	Obchodná činnosť	Vykazovateľné segmenty celkom	Medzi-segmentové eliminácie majetku a záväzkov	Medzisúčet	Nealokované sumy	Celkom
Celkom majetok	31 740	23 632	253	11 046	198	66 869	0	66 869	0	66 869
Celkom záväzky	-23 329	-12 242	-231	-1 737	-51	-37 590	0	-37 590	-10 484	-48 074

Informácie o prevádzkových segmentoch – Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2023

V tisícoch EUR

Vykazovateľné segmenty

	Zábavný priemysel	Nehnutelnosti	Poradenské služby	Environmentálne práce	Obchodná činnosť	Vykazovateľné segmenty celkom	Medzi-segmentové eliminácie výnosov a nákladov	Medzisúčet	Nealokované sumy	Celkom
Tržby	8 148	7 837	831	3 695	0	20 511	0	20 511	0	20 511
Medzisegmentové výnosy	710	100	752	707	0	2 269	-2 269	0	0	0
Ostatné prevádzkové výnosy	152	55	33	9	0	249	0	249	0	249
Prevádzkové výnosy celkom	9 010	7 992	1 616	4 411	0	23 029	-2 269	20 760	0	20 760
Osobné náklady	-1 373	-171	-326	-1 292	-5	-3 167	0	-3 167	0	-3 167
Spotreba materiálu a energie	-1 491	-1 655	-10	-201	0	-3 357	0	-3 357	0	-3 357
Služby	-2 788	-632	-549	-1 346	-40	-5 355	0	-5 355	0	-5 355
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	-1 424	-1 725	-62	-1 494	-2	-4 707	0	-4 707	0	-4 707
Náklady na predaný tovar	-79	-2 735	0	-7	0	-2 821	0	-2 821	0	-2 821
Znehodnotenie nehnuteľností, strojov a zariadení a goodwillu	86	82	0	0	0	168	0	168	0	168
Zisk / (strata) z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení	108	9	0	1	0	118	0	118	0	118
Ostatné prevádzkové náklady	-112	-56	-55	-21	-1	-245	0	-245	0	-245
Medzisegmentové náklady	-776	-132	0	-1 005	0	-1 913	1 913	0	0	0
Prevádzkové náklady celkom	-7 849	-7 015	-1 002	-5 365	-48	-21 279	1 913	-19 366	0	-19 366
Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti	1 161	977	614	-954	-48	1 750	-356	1 394	0	1 394
Úrokové výnosy	75	6	1	2	0	84	0	84	0	84
Medzisegmentový úrokový výnos	257	304	64	162	209	996	-996	0	0	0
Úrokové náklady	-1 315	-759	-583	-46	0	-2 703	0	-2 703	0	-2 703
Medzisegmentový úrokový náklad	-257	-506	-153	-16	-64	-996	996	0	0	0
Zisk z vyradenia dcérskych spoločností	0	0	0	0	-16	-16	0	-16	0	-16
Ostatné finančné výnosy	59	4	32	-16	113	192	0	192	0	192
(Strata) / zisk z pridružených a spoločne ovládaných podnikov	2	0	0	0	0	2	0	2	0	2
Zisk (strata) pred zdanením	-18	26	-25	-868	194	-691	-356	-1 047	0	-1 047
Daň z príjmov										164
Zisk (Strata) za obdobie	-18	26	-25	-868	194	-691	-356	-1 047	0	-883
Ostatné súčasti komplexného výsledku, po zdanení	-154	0	0	0	0	-154	0	-154	0	-154
Celkový komplexný výsledok	-172	26	-25	-868	194	-845	-356	-1 201	0	-1 037

V tisícoch EUR	Vykazovateľné segmenty k 31. decembru 2023					Obchodná činnosť	Vykazovateľné segmenty celkom	Medzi-segmentové eliminácie majetku a záväzkov	Medzisúčet	Nealokované sumy	Celkom
	Zábavný priemysel	Nehnuteľnosti	Poradenské služby	Environmentálne práce							
Celkom majetok	31 836	25 638	241	12 059	295	70 069	0	70 069	0	70 069	
Celkom záväzky	-23 437	-14 244	-338	-2 308	-35	-40 363	0	-40 363	-10 265	-50 628	

9. Obstarania a predaje dcérskych spoločností

Zmeny v konsolidovanom celku v roku 2024

Počas obdobia končiaceho 31. decembra 2024 nedošlo k obstaraniu dcérskych spoločností ani investícií účtovaných metódou vlastného imania. Zároveň počas obdobia končiaceho 31. decembra 2024 nenastal predaj dcérskych spoločností ani investícií účtovaných metódou vlastného imania.

Dňa 18. júla 2024 došlo v rámci Skupiny k navýšeniu podielu spoločnosti MM Revital a.s. v spoločnosti Certifikačný a inšpekčný orgán SR, s.r.o. z 52 % na 66%. Obstarávacia cena za nadobudnutý 14% podiel bola vo výške 322 tisíc EUR k dátumu obstarania.

Predaj investícií účtovaných metódou vlastného imania v období končiacom sa 31. decembra 2023

Počas prvých mesiacov roku 2023 bol ukončený predaj 25%-ného podielu spoločnosti pôsobiacej v segmente environmentálne práce - Terradron s.r.o. za 2 tisíc EUR. Táto bola súčasťou skupiny GARFIN HOLDING, a. s. od roku 2021 prostredníctvom dcérskej spoločnosti HES-COMGEO, a.s.

Predaj dcérskych spoločností v roku 2023

Dňa 30. novembra 2023 bola predaná dcérska spoločnosť RLPP INVEST s.r.o., ktorá bola súčasťou G1 skupiny.

Predaj dcérskej spoločnosti RLPP INVEST s.r.o.. malo nasledujúci efekt na majetok a záväzky Skupiny:

<i>V tisícoch EUR</i>	Suma
Pohľadávky z obchodného styku	-3 459
Odchádzajúci čistý identifikovateľný majetok	-3 459
Výnosy z predaja dcérskej spoločnosti	3 443
Zisk z transakcie	-16
Získaná odmena, vysporiadaná v peniazoch	3 443
Úbytok hotovosti	0
Čistý peňažný príjem	3 443

Obstarania dcérskej spoločnosti v roku 2023

Dňa 1. augusta 2023 Skupina obstarala prostredníctvom svojej 100% dcérskej spoločnosti MM Revital a.s. 52% majetkovú účasť v slovenskej spoločnosti Certifikačný a inšpekčný orgán SR, s. r. o. ("CIO) so sídlom Ciglianska cesta 3C, Prievidza 971 01, IČO: 46 572 571.

Obstarávacia cena bola 982 tisíc EUR k dátumu obstarania.

Obstaraný identifikovateľný majetok a prevzaté záväzky

Reálna hodnota obstaraného majetku a prevzatých záväzkov bola identifikovaná a stanovená za pomoci externého experta. Realizácia úprav reálnej hodnoty, ako sú uvedené nižšie, závisí od podmienok, ktoré budú

existovať na relevantných trhoch v budúcnosti. Existuje určitá miera neistoty v súvislosti s budúcim vývojom relevantných trhov, na ktorých nadobudnuté subjekty pôsobia.

Nasledujúca tabuľka sumarizuje vykázané reálne hodnoty nadobudnutého majetku a prevzatých záväzkov k dátumu akvizície:

<i>V tisícoch EUR</i>	Suma
Nehmotný majetok	1 297
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	95
Práva na používanie	93
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	177
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	302
Ostatný majetok	18
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	-108
Ostatné záväzky	-42
Závazky z nájmu	-93
Odložený daňový záväzok	-292
Obstaraný identifikovateľný majetok, netto	1 448
Goodwill	230
Nekontrolný podiel	-695
Reálna hodnota predchádzajúceho podielu	0
Kurzový rozdiel	0
Poskytnutá protihodnota	983
Preddavky	0
Splatená protihodnota - v hotovosti počas roka končiaceho 31. decembra 2023	-983
Nadobudnutá hotovosť	302
Výdavok v hotovosti, netto	-681

Stanovenie reálnej hodnoty

Reálna hodnota obstaraného majetku a záväzkov bola stanovená metódou viacnásobného nadmerného zárobku pre vzťahy so zákazníkmi a reprodukčnou obstarávacou cenou pre licencie. Tam, kde je to relevantné, okrem iného odkazom na odhady diskontovaných budúcich peňažných tokov, náklady komplementárneho majetku a vážený priemer nákladov na kapitál. Reálna hodnota strojov a zariadení bola stanovená trhovou hodnotou.

Najdôležitejším predpokladom pri stanovení reálnej hodnoty majetku a záväzkov obstaranej dcérskej spoločnosti bol podnikateľský plán na roky 2024 – 2031, ktorý pripravil manažment skupiny s pomocou externého znalca. Odhadovaná diskontná sadzba použitá pre odúčenie plánovaných peňažných tokov bola stanovená ako vážený aritmetický priemer nákladov kapitálu a pre roky 2024 až 2031 bola stanovená v priemernej výške 9,4 %.

10. Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

	Budovy	Stroje a zariadenia	Obstarávaný dlhodobý majetok	Spolu
<i>V tisícoch EUR</i>				
Obstarávacia cena				
Stav k 1. januáru 2024	13 905	6 047	883	20 835
Prírastky	32	1 960	0	1 992
Obstaranie cez podnikové kombinácie	0	0	0	0
Vplyv vyradenia dcérskych spoločností	0	0	0	0
Vyradenia	0	-197	-27	-224
Presuny	0	0	0	0
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	-18	-63	0	-81
Stav k 31. decembru 2024	13 919	7 747	856	22 522
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty				
Stav k 1. januáru 2024	1 438	1 635	0	3 073
Odpisy	782	957	0	1 739
Zníženie hodnoty majetku	0	0	0	0
Vyradenia	0	-99	0	-99
Úbytky	0	0	0	0
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	-11	-37	0	-48
Stav k 31. decembru 2024	2 209	2 455	0	4 664
Účtovná hodnota				
Stav k 1. januáru 2024	12 466	4 412	883	17 761
Stav k 31. decembru 2024	11 710	5 292	857	17 858
Obstarávacia cena				
Stav k 1. januáru 2023	13 659	5 667	13	19 339
Prírastky	272	430	1 120	1 822
Obstaranie cez podnikové kombinácie	0	95	0	95
Vplyv vyradenia dcérskych spoločností	0	0	0	0
Vyradenia	0	-59	0	-59
Presuny	0	0	-250	-250
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	-26	-86	0	-113
Stav k 31. decembru 2023	13 905	6 047	883	20 835
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty				
Stav k 1. januáru 2023	463	1 007	0	1 470
Odpisy	991	814	0	1 805
Zníženie hodnoty majetku	0	-88	0	-88
Úbytky	0	0	0	0
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	-15	-53	0	-68
Stav k 31. decembru 2023	1 438	1 635	0	3 073
Účtovná hodnota				
Stav k 1. januáru 2023	13 196	4 660	13	17 869
Stav k 31. decembru 2023	12 466	4 412	883	17 761

Záložné právo

K 31. decembru 2024, bolo zriadené záložné právo na Nehnutelnosti, stroje a zariadenia vo výške 3 241 tis. EUR (k 31. decembru 2023: 850 tis. EUR).

Strata zo zníženia hodnoty

RENTAL LIVE Group

CGU RENTAL LIVE Group pôsobí v oblasti prenájmu audiovizuálnej techniky, ktorú výrazne zasiahla pandémia Covid-19. V dôsledku toho vedenie testovalo danú CGU na zníženie hodnoty a odhadlo návratnú hodnotu CGU k 31. decembru 2024. Návratná hodnota bola odhadnutá na základe úžitkovej hodnoty. Odhad úžitkovej hodnoty bol stanovený pomocou diskontnej sadzby pred zdanením 13% a konečnej miery rastu 2% od roku 2028.

Na základe testu znehodnotenia bola k 31. decembru 2024 návratná hodnota CGU vo výške 5 507 tisíc EUR (k 31. decembru 2023: 2 712 tisíc EUR) a prevyšovala jej účtovnú hodnotu. Z toho dôvodu ešte v roku 2023 rozpustila celú opravnú položku k strojom a zariadeniam a neevviduje dôvod na jej tvorbu (k 31. decembru 2023 bola celá opravná položka k strojom a zariadeniam rozpustená).

Prenajatý majetok

V priebehu roka 2024 si Skupina prenajímala nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, ktoré boli vykázané ako majetok s právom na používanie, vo výške 1 340 tisíc EUR (2023: 1 798 tisíc EUR.). Ďalšie informácie sú uvedené v Poznámke 35 Nájom.

11. Goodwill a nehmotný majetok

V tisícoch EUR

Obstarávacia cena	Goodwill	Zásobník objednávok	Vzťahy so zákazníkmi	Značka	Ostatný nehmotný majetok	Celkom
Stav k 1. januáru 2024	17 364	2 113	1 379	420	680	21 956
Zníženie hodnoty majetku (+)	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0
Vyradenia	0	0	0	0	0	0
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	0	0	0	0	-3	-3
Stav k 31. decembru 2024	17 364	2 113	1 379	420	677	21 953

Oprávky a straty zo zníženia hodnoty

Stav k 1. januáru 2024	0	2 113	173	120	93	2 498
Amortizácia za účtovné obdobie	0	0	189	60	55	304
Vyradenia	0	0	0	0	0	0
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	0	0	0	0	-6	-6
Stav k 31. decembru 2024	0	2 113	361	180	141	2 795

Účtovná hodnota

Stav k 1. januáru 2024	17 364	0	1 206	300	587	19 458
Stav k 31. decembru 2024	17 364	0	1 018	240	535	19 157

	Goodwill	Zásobník objednávok	Vzťahy so zákazníkmi	Značka	Ostatný nehmotný majetok	Celkom
Stav k 1. januáru 2023	17 134	2 113	512	420	255	20 434
Obstaranie cez podnikové kombinácie	230	0	867	0	430	1 527
Prírastky	0	0	0	0	0	0
Vyradenia	0	0	0	0	0	0
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	0	0	0	0	-5	-5
Stav k 31. decembru 2023	17 364	2 113	1 379	420	680	21 956

Oprávky a straty zo zníženia hodnoty

Stav k 1. januáru 2023	0	1 056	26	60	45	1 187
Amortizácia za účtovné obdobie	0	1 056	147	60	52	1 315
Vyradenia	0	0	0	0	0	0
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	0	0	0	0	-5	-5
Stav k 31. decembru 2023	0	2 113	173	120	93	2 498

Účtovná hodnota

Stav k 1. januáru 2023	17 134	1 057	486	360	209	19 246
Stav k 31. decembru 2023	17 364	0	1 206	300	587	19 458

Záložné právo

K 31. decembru 2024 nebolo na nehmotný majetok zriadené záložné právo (k 31. decembru 2023 žiadne záložné právo).

Posúdenie zníženia hodnoty jednotiek generujúcich peňažné prostriedky, ktoré obsahujú goodwill

Pre účely posúdenia zníženia hodnoty je goodwill priradený k jednotkám generujúcim peňažné prostriedky, ktoré predstavujú v rámci Skupiny najnižšiu úroveň, na ktorej sa zníženie hodnoty goodwillu preveruje pre interné účely riadenia.

Celkové účtovné hodnoty goodwillu priradené jednotlivým jednotkám generujúcim peňažné prostriedky sú nasledovné:

V tisícoch EUR	31. december 2024	31. december 2023
MM REVITAL	7 489	7 489
Hurricane Factory	9 875	9 875
Goodwill celkom	17 364	17 364

K 31. decembru 2024 Skupina vykazovala goodwill vo výške 7 489 tis. EUR týkajúci sa CGU MM REVITAL a vo výške 9 875 tis. EUR týkajúci sa CGU Hurricane Factory (k 31. decembru 2023: 7 489 tis. EUR týkajúci sa CGU MM REVITAL a 9 875 tis. EUR týkajúci sa CGU Hurricane Factory).

Predpoklady použité pri testovaní znehodnotenia **CGU MM Revital** k 31. decembru 2024 boli nasledovné:

- Úžitková hodnota goodwillu bola odvodená z budúcich peňažných tokov odhadnutých manažmentom, aktualizovaných od dátumu akvizície. Budúce peňažné toky boli zostavené na základe minulých výsledkov, aktuálnych výsledkov prevádzkových činností a 5-ročného obchodného plánu. Predpokladané peňažné toky použité pri určovaní úžitkovej hodnoty pokrývajú obdobie piatich rokov. Miera rastu použitá počas päťročného obdobia bola stanovená na základe predpokladaného vývoja inflácie.
- Miera rastu použitá na extrapoláciu predpokladaných peňažných tokov po tomto desaťročnom období bola stanovená na 2% a považuje sa za primeranú pre trh CGU.
- Diskontná sadzba 12,32% bola stanovená na základe cieľovej štruktúry vlastného a cudzieho kapitálu porovnateľných podnikov v odvetví.
- Kľúčové predpoklady a tiež tie najvolatilnejšie, ktoré sa použili pri určovaní úžitkovej hodnoty, boli očakávané čisté peňažné toky a diskontná sadzba. Prístup vedenia k určovaniu váhy každého kľúčového predpokladu bol založený na historických skúsenostiach, ktoré sú v súlade s externými zdrojmi informácií.
- Na základe tohto testovania neboli zistené žiadne straty zo zníženia hodnoty majetku CGU MM Revital.
- Spoločnosť vykonala analýzu citlivosti zameranú na zmenu diskontnej sadzby a zmenu čistých peňažných tokov. Zvýšenie diskontnej sadzby z 12,32% na 13,32% by nemalo za následok zníženie hodnoty goodwillu. Zníženie čistých peňažných tokov o 10% v porovnaní s odhadom manažmentu by rovnako nevedlo k zníženiu hodnoty goodwillu.

Predpoklady použité pri testovaní znehodnotenia **CGU Hurricane Factory** k 31. decembru 2024 boli nasledovné:

- Úžitková hodnota goodwillu bola odvodená dvomi spôsobmi:
- Z budúcich peňažných tokov odhadnutých manažmentom, aktualizovaných od dátumu akvizície. Budúce peňažné toky boli zostavené na základe minulých výsledkov, aktuálnych výsledkov prevádzkových činností a 5-ročného obchodného plánu. Predpokladané peňažné toky použité pri určovaní úžitkovej hodnoty pokrývajú obdobie piatich rokov. Miera rastu použitá počas päťročného obdobia bola priemerne 2%.
- Miera rastu použitá na extrapoláciu predpokladaných peňažných tokov po tomto desaťročnom období bola stanovená na 2% a považuje sa za primeranú pre trh CGU.
- Diskontná sadzba 12,5% bola stanovená na základe cieľovej štruktúry vlastného a cudzieho kapitálu porovnateľných podnikov v odvetví.
- Kľúčové predpoklady a tiež tie najvolatilnejšie, ktoré sa použili pri určovaní úžitkovej hodnoty, boli očakávané čisté peňažné toky a diskontná sadzba. Prístup vedenia k určovaniu váhy každého kľúčového predpokladu bol založený na historických skúsenostiach, ktoré sú v súlade s externými zdrojmi informácií.
- Na základe Zmluvy o kúpe akcií zo dňa 28.2.2025, v ktorej bola určená predajná cena za 100% podiel v spoločnosti Hurricane Factory a.s. vo výške 8 780 tisíc EUR
- Na základe tohto testovania neboli zistené žiadne straty zo zníženia hodnoty majetku CGU Hurricane Factory.
- Spoločnosť vykonala analýzu citlivosti zameranú na zmenu diskontnej sadzby a zmenu čistých peňažných tokov. Zvýšenie diskontnej sadzby z 12,5% na 13,5% by nemalo za následok zníženie hodnoty goodwillu. Zníženie čistých peňažných tokov o 10% v porovnaní s odhadom manažmentu by rovnako nevedlo k zníženiu hodnoty goodwillu.

12. Investície v nehnuteľnostiach

V tisícoch EUR

Investície v nehnuteľnostiach

Obstarávacía cena

Stav k 1. januáru 2024	26 577
Prírastky	41
Vyradenia	-84
Presuny	0
Stav k 31. decembru 2024	26 534

Oprávky a straty zo zníženia hodnoty

Stav k 1. januáru 2024	4 339
Odpisy	1 429
Strata zo zníženia hodnoty	0
Vyradenia	-84
Stav k 31. decembru 2024	5 684

Účtovná hodnota

Stav k 1. januáru 2024	22 238
Stav k 31. decembru 2024	20 850

V tisícoch EUR	Investície v nehnuteľnostiach
Obstarávacia cena	
Stav k 1. januáru 2023	25 886
Prírastky	714
Vyradenia	-23
Presuny	0
Stav k 31. decembru 2023	26 577
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty	
Stav k 1. januáru 2023	2 640
Odpisy	1 639
Strata zo zníženia hodnoty	82
Vyradenia	-23
Stav k 31. decembru 2023	4 339
Účtovná hodnota	
Stav k 1. januáru 2023	23 246
Stav k 31. decembru 2023	22 238

Investície v nehnuteľnostiach zahŕňajú pozemky v zostatkovej hodnote 2 517 tisíc EUR k 31. decembru 2024 (k 31. decembru 2023: 2 517 tisíc EUR), budovy a technické zariadenia budov v zostatkovej hodnote 18 333 tisíc EUR k 31. decembru 2024 (k 31. decembru 2023: 19 639 tisíc EUR).

Skupina vykazuje v rámci investícií v nehnuteľnostiach priestory, ktoré prenajíma externým nájomcom, ako aj pozemky, ktoré drží za účelom kapitálového zhodnotenia.

Výnosy z investícií v nehnuteľnostiach a priame prevádzkové náklady súvisiace s investíciami v nehnuteľnostiach sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	31.12.2024	31.12.2023
Výnosy z investícií v nehnuteľnostiach	7 070	7 837
Priame prevádzkové náklady súvisiace s investíciami v nehnuteľnostiach (bez odpisov)	3 673	4 446

Záložné právo

K 31. decembru 2024, bolo zriadené záložné právo na investície v nehnuteľnostiach vo výške 11 908 tis. EUR (k 31. decembru 2023: 13 485 tis. EUR).

Reálna hodnota a strata zo zníženia hodnoty

Reálna hodnota investícií v nehnuteľnostiach k 31. decembru 2024 bola vo výške 24 087 tisíc EUR (k 31. decembru 2023 vo výške 27 970 tisíc EUR).

CD Group

CGU CD Group pôsobí v oblasti prenájmu nehnuteľností, konkrétne datacentra prostredníctvom spoločnosti DCBA s.r.o. K 31. decembru 2023 Skupina na základe testu na zníženie hodnoty účtovala o rozpustení opravnej položky k investíciám v nehnuteľnostiach vzťahujúcej sa k budovám vo výške 82 tisíc EUR. K 31. decembru 2024 Skupina prehodnotila zníženie hodnoty investičného majetku a vykonala test na zníženie hodnoty. Návrhová hodnota bola odhadnutá na základe úžitkovej hodnoty.

Odhad úžitkovej hodnoty bol stanovený pomocou diskontnej sadzby pred zdanením 12,7% a konečnej miery rastu 2% od roku 2028. Na základe testu znehodnotenia bola ešte v roku 2023 opravná položka k investíciám v nehnuteľnostiach vo výške 82 tisíc EUR rozpustená, nakoľko vypočítaná návratná hodnota prevyšovala účtovnú hodnotu investícií.

13. Investície do subjektov účtovaných metódou vlastného imania

Skupina má dlhodobé investície v nasledujúcich spoločnostiach:

V tisícoch EUR	31. december 2024	31. december 2023
Podiely v spoločne kontrolovaných podnikoch	90	90
Podiely v pridružených podnikoch	0	0
Opravná položka k dlhodobému finančnému majetku	0	0
	90	90

A. Spoločne kontrolované podniky

Inviton s.r.o.

V októbri 2020 Skupina nadobudla 50% podiel v spoločnosti Inviton s.r.o. prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti RENTAL LIVE a. s., kúpna cena bola 94 tisíc EUR. Skupina pri obstaraní nekontrolujúceho podielu identifikovala goodwill vo výške 31 tisíc EUR.

V tisícoch EUR	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
Percento vlastníckeho podielu	50%	50%
Neobežný majetok	99	98
Krátkodobý majetok	608	547
Dlhodobé záväzky	-12	0
Krátkodobé záväzky	-576	-526
Čistý majetok (100%)	119	119
Podiel Skupiny na čistom majetku	60	60
Goodwill	31	31
Účtovná hodnota podielu v spoločne kontrolovanom podniku	0	0
Výnosy	1 001	862
Odpisy	73	56
Zisk a komplexný výsledok (100%)	-5	-7
Zisk a komplexný výsledok	-2	-4

Spoločnosť Inviton, s.r.o. poskytuje služby v oblasti event manažmentu, napr. poskytuje riešenia pre predaj vstupeniek a správu návštevníkov. Tento segment bol výrazne ovplyvnený pandémiou Covid-19 a v dôsledku toho vedenie vykonalo test na zníženie hodnoty subjektu účtovaného metódou vlastného imania.

Odhad úžitkovej hodnoty bol stanovený pomocou diskontnej sadzby pred zdanením 13% a konečnej miery rastu 2% od roku 2028. Na základe testu znehodnotenia manažment k 31. decembru 2024 neidentifikoval žiadnu stratu zo zníženia hodnoty identifikovateľného majetku investovaného podniku. Skupina v priebehu roka 2023 rozpustila opravnú položku k investícii v spoločnosti Inviton, s.r.o. a vykázala podiel skupiny na strate vo výške 2 tisíc EUR.

V tisícoch EUR

Účtovná hodnota pred znehodnotením

Návratná hodnota

Znehodnotenie

k 31. decembru 2024

k 31. decembru 2023

88

90

201

186

0

0

B. Pridružené podniky**Terradron s.r.o.**

V decembri 2021 Skupina nadobudla prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti MM REVITAL 25%-tný podiel v spoločnosti Terradron s.r.o., ktorá pôsobila v segmente environmentálne práce. Počas prvých mesiacov roku 2023 bol ukončený predaj 25%-ného podielu v spoločnosti Terradron s.r.o. za 2 tisíc EUR.

K 31.12.2024 nemá skupina žiadne pridružené podniky.

14. Odložený daňový záväzok/pohľadávka

<i>V tisícoch EUR</i>	31. december 2024	31. december 2023
Investície do subjektov účtovaných metódou vlastného imania	0	0
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-287	-374
Nehmotný majetok	-351	-415
Investície v nehnuteľnostiach	-1 845	-1 790
Pohľadávky z obchodného styku	30	45
Závazky z nájmu	279	333
Rezervy	58	57
Daňové straty	390	488
Celkový odložený daňový záväzok	-1 726	-1 655
Vykázaná odložená daňová pohľadávka		
Vykázaný odložený daňový záväzok	-2 203	-2 246
Odložená daň celkom	-2 203	-2 246

Skupina očakáva, že v rokoch 2025 až 2029 nebude k dispozícii dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému by bolo možné uplatniť daňové straty a odpočítateľné dočasné rozdiely.

Predpokladané lehoty uplynutia uplatnenia daňových strát:

<i>V tisícoch EUR</i>	2025	2026	2027	2028	2029
Daňové straty	602	583	496	238	87

Odložené dane z príjmu sú vypočítané pomocou aktuálne platných daňových sadzieb, ktoré sa uplatnia pri realizácii majetku alebo vyrovnaní záväzku. K 31. decembru 2024 bola sadzba dane na Slovensku 21% (2023: 21%). S účinnosťou od 1. januára 2025 je v Slovenskej republike platná nová 24% sadzba dane z príjmu právnických osôb, ktorých zdaniteľný príjem presiahne 5 000 tis. eur. Na výpočet odloženej dane z príjmu pre účtovné jednotky s účtovným obdobím hospodársky rok sa bude nová sadzba dane vzťahovať až na účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2025 alebo neskôr. Daňové straty vzniknuté na Slovensku je možné uhradiť počas obdobia nepresahujúceho 5 rokov, maximálne však do výšky 50% straty ročne. Daňové straty, ktoré vznikli pred rokom 2020, možno rovnomerne uplatniť počas obdobia štyroch rokov.

15. Finančné nástroje podľa kategórie*V tisícoch EUR***31. december 2024****Majetok podľa výkazu o finančnej situácii**

	Amortizovaná hodnota	Reálna hodnota	Celkom
Pohľadávky z obchodného styku	3 360	0	3 360
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 168	0	3 168
Úvery a pôžičky	1 993	0	1 993
	8 521	0	8 521

*V tisícoch EUR***31. december 2024****Závazky podľa výkazu o finančnej situácii**

	Finančné záväzky v amortizovanej hodnote	Reálna hodnota	Celkom
Závazky z nájmu	1 327	0	1 327
Úvery a pôžičky	37 641	0	37 641
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	2 367	0	2 367
Emitované dlhopisy	1 820	0	1 820
	43 155	0	43 155

*V tisícoch EUR***31. december 2023****Majetok podľa výkazu o finančnej situácii**

	Amortizovaná hodnota	Reálna hodnota	Celkom
Pohľadávky z obchodného styku	4 196	0	4 196
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 048	0	3 048
Úvery a pôžičky	2 738	0	2 738
	9 982	0	9 982

*V tisícoch EUR***31. december 2023****Závazky podľa výkazu o finančnej situácii**

	Finančné záväzky v amortizovanej hodnote	Reálna hodnota	Celkom
Závazky z nájmu	2 566	0	2 566
Úvery a pôžičky	38 699	0	38 699
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	2 745	0	2 745
Emitované dlhopisy	1 820	0	1 820
	45 830	0	45 830

16. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

<i>V tisícoch EUR</i>	31.12.2024	31.12.2023
Pohľadávky z obchodného styku	3 501	4 411
Opravná položka	-141	-215
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku celkom	3 360	4 196

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky k 31. decembru 2024 sú denominované v eurách, českých korunách a švédskych korunách (2023: v eurách, českých korunách a švédskych korunách).

Úverové riziká z pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok, ktorým je Skupina vystavená sú popísané v Poznámke 40 Riadenie finančných rizík.

Na pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky k 31. decembru 2024 bolo zriadené záložné právo vo výške 3 907 tis. EUR (31. december 2023: 4 193 tis. EUR).

17. Ostatný majetok

Skupina v rámci ostatného majetku vykazuje nasledujúce položky:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.12.2024	31.12.2023
Poskytnuté preddavky	139	257
Ostatné dane	121	76
Prijímy/ (Náklady) budúcich období a ostatné	21	32
Ostatný majetok	281	365

18. Poskytnuté pôžičky

Skupina poskytla dlhodobé a krátkodobé pôžičky tretím stranám. Prehľad týchto pôžičiek je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Krátkodobé poskytnuté pôžičky	Mena	Úroková miera	Splatnosť	31. december 2024	31. december 2023
<i>V tisícoch EUR</i>					
Dlžník 1	EUR	3,00%	na vyžiadanie	226	220
Dlžník 2	EUR	3,50%	na vyžiadanie	1 291	2 066
Dlžník 2	EUR	5,00%	na vyžiadanie	306	285
Dlžník 3	EUR	6,00%	na vyžiadanie	65	61
Dlžník 4	EUR			0	0
Krátkodobé poskytnuté pôžičky celkom				1 887	2 633

Dlhodobé poskytnuté pôžičky	Mena	Úroková miera	Splatnosť	31. december 2024	31. december 2023
<i>V tisícoch EUR</i>					
Dlžník 2	SEK	4,50%	31.12.2028	106	105
Dlhodobé poskytnuté pôžičky celkom				106	105

Zostatky pôžičiek zahŕňajú nesplatený úrok vo výške 153 tis. EUR (31. december 2023: 82 tis. EUR).

Skupina posúdila, že v poskytnutých pôžičkách nedošlo k významnému zvýšeniu expozície voči kreditnému riziku. K 31. decembru 2024 neúčtovala o znížení hodnoty poskytnutých pôžičiek (zníženie hodnoty k 31. decembru 2023: 0 tis. EUR).

19. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

<i>V tisícoch EUR</i>	31.12.2024	31.12.2023
Bankové účty	2 814	2 763
Hotovosť	354	285
Celkom peňažné prostriedky a ekvivalenty	3 168	3 048

Bankové účty sú Skupine k 31. decembru 2024 plne k dispozícii.

20. Vlastné imanie

Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti bolo schválené a vydané v celkovej výške 27 276 tis. EUR (31. december 2023: 27 276 tis. EUR). Základné imanie je úplne splatené.

Základné imanie pozostáva z 2 026 278 kmeňových akcií s nominálnou hodnotou 10 EUR na akciu a zo 7 012 844 kmeňových akcií s nominálnou hodnotou 1 EUR za akciu. Ide o akcie na doručiteľa registrované v listinnej podobe. Akcie je možné prevádzať iba v súlade so zákonom, spoločenskou zmluvou a stanovami Spoločnosti.

Akcionári majú právo podieľať sa na zisku Spoločnosti vo forme dividend a na valnom zhromaždení Spoločnosti je počet hlasov akcionára určený pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k sume základného imania Spoločnosti.

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná vytvárať zákonný rezervný fond v minimálnej výške 10% čistého zisku (ročne) až do dosiahnutia výšky rezervného fondu najmenej 20% zo základného imania. K 31. decembru 2024 je stav zákonného rezervného fondu 1 014 tis. EUR (k 31. decembru 2023: 570 tis. EUR). Na splnenie povinnej výšky zákonného rezervného fondu bude na dosiahnutie limitu zákonného rezervného fondu v budúcnosti potrebný príspevok v sume 4 441 tis. EUR. Zákonný rezervný fond je možné použiť iba na krytie strát Spoločnosti.

Emisné ážio

Spoločnosť vykazuje emisné ážio vo výške 9 958 tis. EUR (k 31. decembru 2023: 9 958 tis. EUR).

Rozdelenie zisku za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie rozhodlo o prevedení zisku Spoločnosti, vykazaného v individuálnej účtovnej zavierke za predchádzajúce účtovné obdobie vo výške 4 434 tisíc EUR, na úhradu neuhradenej straty minulých rokov vo výške 3 991 tisíc EUR a na tvorbu zákonného rezervného fondu vo výške 443 tisíc EUR.

21. Zisk / (strata) na akciu

Výpočet základného zisku na akciu z nasledujúceho zisku pripadajúceho na držiteľov kmeňových akcií.

V tisícoch EUR (Zisk/ (strata))

	Rok končiaci sa 31. decembra 2024	Rok končiaci sa 31. decembra 2023
Zisk (strata) pripadajúci na akcie v menovitej hodnote 10 EUR	-217	-633
Zisk (strata) pripadajúci na akcie v menovitej hodnote 1 EUR	-76	-219
Zisk / (strata) za obdobie, pripadajúca na vlastníkov Spoločnosti	-293	-852
Počet kmeňových akcií, nominálna hodnota 10 EUR	2 026 278	2 026 278
Počet kmeňových akcií, nominálna hodnota 1 EUR	7 012 844	7 012 844
Zisk / (strata) na akciu v hodnote 10 EUR	-0,11	-0,31
Zisk / (strata) na akciu v hodnote 1 EUR	-0,01	-0,03

22. Prijaté úvery a pôžičky

Prehľad prijatých bankových úverov, pôžičiek a záväzkov z nájmu:

V tisícoch EUR

	31. december 2024	31. december 2023
Dlhodobé bankové úvery	3 742	799
Dlhodobé pôžičky od tretích strán	0	3 191
Dlhodobé pôžičky a úvery celkom	3 742	3 990
Krátkodobé bankové úvery	7 206	5 682
Krátkodobé pôžičky od tretích strán	26 693	29 027
Krátkodobé úvery a pôžičky celkom	33 899	34 709

Prehľad dlhodobých pôžičiek:

V tisícoch EUR	Mena	Úrok	Splatnosť	31. december 2024	31. december 2023
Banka 1	EUR	1M EURIBOR + 2,5%	31.12.2027	400	799
Banka 2	EUR	3M EURIBOR + 3%	31.3.2029	1 300	0
Banka 3	CZK	3M PRIBOR + 3,2%	31.12.2031	2 042	0
Veriteľ 1	CZK	7,00%	31.12.2025	0	3 191
Dlhodobé pôžičky celkom:				3 742	3 990

Prehľad krátkodobých pôžičiek:

V tisícoch EUR	Mena	Úrok	Splatnosť	31. december 2024	31. december 2023
Banka 1	EUR	1M EURIBOR + 2,5%	31.12.2025	178	557
Banka 1	EUR	3M EURIBOR + 1,9%	12.10.2024	0	140
Banka 1	EUR	1M EURIBOR + 2,5%	31.12.2027	200	0
Banka 2	EUR	1M EURIBOR + 3,95%	31.12.2025	6 088	4 985
Banka 2	EUR	3M EURIBOR + 3%	31.3.2029	400	0
Banka 3	CZK	3M PRIBOR + 3,2%	31.12.2031	340	0
Veriteľ 2	EUR	7,10%	na vyžiadanie do 30 dní	13 663	17 011
Veriteľ 2	EUR	7,75%	na vyžiadanie	2 459	4 982
Veriteľ 2	EUR	7,50%	na vyžiadanie	8 664	5 254
Veriteľ 2	EUR	5,50%	na vyžiadanie	845	747
Veriteľ 3	EUR	2,00%	na vyžiadanie	363	356
Veriteľ 4	EUR	3,50%	31.12.2024	699	676
Krátkodobé pôžičky celkom:				33 899	34 709

K 31. decembru 2024, zostatky bankových úverov zahŕňajú neuhradený úrok vo výške 0 tisíc EUR (k 31. decembru 2023: 0 tisíc EUR).

K 31. decembru 2024, zostatok pôžičiek od tretích strán zahŕňa neuhradený úrok vo výške 3 729 tisíc EUR (k 31. decembru 2023: 2 483 tisíc EUR).

Skupina poskytla nasledujúce ručenie na prijaté úvery a pôžičky:

V tisícoch EUR	31. december 2024	31. december 2023
Investície v nehnuteľnostiach	11 908	13 485
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	1 687	850
Pohľadávky	3 823	4 193
Ručenie za prijaté úvery a pôžičky celkom	17 417	18 528

Odsúhlasenie pohybov úverov a pôžičiek s peňažnými tokmi z finančných činností za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024 a 31. decembra 2023:

V tisícoch EUR	Vydané dlhopisy (Pozn. 24)	Úvery a pôžičky (Pozn. 22)	Závazky z nájmu
Zostatok k 1.1.2024	1 820	38 699	2 566
Zmeny peňažných tokov z finančných činností			
Nové úvery a pôžičky		14 978	
Splácanie úverov a pôžičiek		-17 283	
Platby za nájmy			-1 427
Zaplatené úroky - lízingy			-10
Zaplatené úroky – úvery a pôžičky		-1 286	
Celkové zmeny peňažných tokov z finančných činností	0	-3 591	-1 437
Vplyv zmien výmenných kurzov		0	
Iné zmeny		5	
Úrokové náklady		2 528	104
Nové nájomné zmluvy			93
Ukončené nájomné zmluvy			
Ostatné zmeny celkom	0	2 533	197
Zostatok k 31.12.2024	1 820	37 641	1 326

V tisícoch EUR	Vydané dlhopisy (Pozn. 24)	Úvery a pôžičky (Pozn. 22)	Závazky z nájmu
Zostatok k 1.1.2023	1 820	38 517	2 841
Zmeny peňažných tokov z finančných činností			
Nové úvery a pôžičky		19 172	
Splácanie úverov a pôžičiek		-20 539	
Platby za nájmy			-826
Zaplatené úroky - lízingy			-129
Zaplatené úroky – úvery a pôžičky		-1 028	
Celkové zmeny peňažných tokov z finančných činností	0	-2 396	-955
Vplyv zmien výmenných kurzov		0	
Iné zmeny		0	
Úrokové náklady		2 578	31
Nové nájomné zmluvy			649
Ukončené nájomné zmluvy			
Ostatné zmeny celkom	0	2 578	680
Zostatok k 31.12.2023	1 820	38 699	2 566

23. Rezervy

V tisícoch EUR	31. december 2024	31. december 2023
Ostatné	276	273
Rezervy celkom	276	273

Rezervy k 31. decembru 2024 boli tvorené najmä rezervami na overenie účtovnej závierky a nevyčerpané dovolenky, pre viac informácií pozri Poznámku 37.

24. Emitované dlhopisy

Skupina v roku 2002 emitovala dlhopisy na doručiteľa ISIN 4120003393 so splatnosťou v septembri 2007. Dlhopisy boli vydané ako zaknihované cenné papiere na meno. Emisný kurz bol stanovený na 96% - 100% menovitej hodnoty. S dlhopismi 1. Garantovaná (teraz GARFIN HOLDING) sa v roku 2002 začalo obchodovať na Burze cenných papierov v Bratislave. Dlhopisy boli úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 8,75% p.a. počas úročeného obdobia. V zmysle emisných podmienok mala Spoločnosť k dátumu splatnosti dlhopisov, t. j. 23. septembra 2007 vyplatené menovité hodnoty všetkých dlhopisov majiteľom, ktorí riadne a včas oznámili Spoločnosti všetky potrebné náležitosti k výplате. K 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 Skupina vykazuje v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii záväzky z nevyplatených už splatných dlhopisov vo výške 1 820 tisíc EUR, z toho istina predstavuje 1 183 tisíc EUR a úroky 637 tisíc EUR.

25. Derivátový finančný majetok a derivátové finančné záväzky

K 31. decembru 2024 ani k 31. decembru 2023 Skupina nevlastní žiadny majetok ani záväzky z derivátových operácií.

26. Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

<i>V tisícoch EUR</i>	31.12.2024	31.12.2023
Záväzky z obchodného styku voči tretím stranám	2 207	2 601
Ostatné finančné záväzky	160	143
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	2 367	2 745

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.12.2024	31.12.2023
Záväzky po lehote splatnosti	365	2 091
Záväzky v lehote splatnosti do 1 roka	2 002	654
Záväzky v lehote splatnosti 1 - 5 rokov	0	0
Záväzky v lehote splatnosti nad 5 rokov	0	0
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	2 367	2 745

Štruktúra záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v Poznámke 40 Riadenie finančných rizík, časť Riziko likvidity.

Záväzky z obchodného styku k 31. decembru 2024 sú denominované v eurách, českých korunách a švédskych korunách (2023: v eurách, českých korunách a švédskych korunách).

Záväzky z obchodného styku nie sú k 31. decembru 2024 zabezpečené záložným právom ani inou formou zabezpečenia (k 31. decembru 2023: žiadne).

27. Ostatné záväzky

<i>V tisícoch EUR</i>	31.12.2024	31.12.2023
Prijaté zálohy	0	265
Záväzky voči zamestnancom	250	163
Sociálne zabezpečenie a zdravotné poistenie	103	87
Ostatné daňové záväzky	410	366
Časové rozlíšenie	1 595	1 559
Ostatné záväzky celkom	2 358	2 440

Sociálny fond

Záväzok zo sociálneho fondu je vykázaný medzi záväzkami voči zamestnancom a jeho pohyb v priebehu účtovného obdobia bol nasledovný:

<i>V tisícoch EUR</i>	31.12.2024	31.12.2023
Stav na začiatku obdobia	21	14
Tvorba na ťarchu nákladov	5	8
Čerpanie	-5	-5
Akvízie prostredníctvom podnikových kombinácií	5	5
Tvorba zo zisku (+)	0	0
Stav na konci obdobia	26	21

Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov.

28. Tržby

Prehľad tržieb zo služieb, prenájmu a tovaru je uvedený v nasledujúcich tabuľkách:

Tržby z poskytnutých služieb

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2024	Rok končiaci sa 31. decembra 2023
Tržby - vstupy/vouchre	4 458	4 171
Sanácie enviromentálnych záťaží a geologické služby	5 660	3 286
Dátové a iné IT služby	598	109
Technické zabezpečenie	880	1 245
Manažérske a poradenské služby	1 749	1 180
Ostatné služby	634	991
	13 979	10 981

Tržby z prenájmu

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2024	Rok končiaci sa 31. decembra 2023
Prenájom priestorov	3 239	2 862
Prenájom hnutelných vecí	2 832	2 690
	6 071	5 552

Tržby z predaja tovaru

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2024	Rok končiaci sa 31. decembra 2023
IT zariadenia	3 039	3 831
Rúška, dezinfekcia	0	0
Výpočtová technika	0	0
Iný tovar	264	146
	3 303	3 978

Tržby z predaja služieb, prenájmu a tovaru podľa krajiny

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2024	Rok končiaci sa 31. decembra 2023
Slovensko	15 360	13 750
Česká republika	1 152	1 877
Švédsko	705	902
Nemecko	1 496	1 825
Ostatné krajiny EÚ	613	238
Iné	4 028	1 919
	23 353	20 511

29. Spotreba materiálu a energie

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2024	Rok končiaci sa 31. decembra 2023
Spotreba energie	2 816	2 785
Spotreba materiálu	821	572
Spolu	3 637	3 357

30. Služby

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2024	Rok končiaci sa 31. decembra 2023
Právne služby, ekonomické služby a poradenstvo	642	963
Cestovné a prepravné náklady	386	239
Strážna služba	124	116
Prenájom priestorov a vybavenia	163	133
Opravy a udržiavanie	197	231
Telekomunikačné služby	201	249
Náklady na reprezentáciu	23	40
Reklama a marketingové služby	342	221
Revízie a prehliadky zariadení	132	100
Správne a manažérske služby	39	0
Sanácie enviromentálnych záťaží, geologické práce, zemné práce	3 023	625
Ostatné služby	2 228	2 438
Spolu	7 499	5 355

Náklady na audit a poradenstvo poskytnuté auditorskou spoločnosťou pozostávajú z týchto položiek, a sú už obsiahnuté v položke právne služby, ekonomické služby a poradenstvo:

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2024	Rok končiaci sa 31. decembra 2023
Overenie účtovnej závierky	69	84
Spolu	69	84

31. Osobné náklady

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2024	Rok končiaci sa 31. decembra 2023
Mzdy	2 940	2324
Odmeny členom orgánov spoločností	22	23
Sociálne a zdravotné poistenie	966	762
Sociálne náklady	76	58
Spolu	4 004	3 167

32. Ostatné prevádzkové náklady

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2024	Rok končiaci sa 31. decembra 2023
Odpisy pohľadávok	-3	81
Dane a poplatky	76	63
Pokuty a penále	8	1
Ostatné prevádzkové náklady	270	99
Spolu	352	245

33. Finančné výnosy a finančné náklady

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2024	Rok končiaci sa 31. decembra 2023
Úrokové náklady – úver	-2 538	-2 606
Úrokové náklady – lízing	-94	-97
Úrokové výnosy	71	84
Úrokové náklady, netto	-2 560	-2 619
Kurzové straty	-41	-251
Kurzové zisky	92	382
Kurzové straty, netto	50	130
Ostatné finančné výnosy/(náklady)	-35	61
Ostatné finančné výnosy, netto	-35	61
Zisk z finančných nástrojov	0	0
Zisk z finančných nástrojov, netto	0	0
Finančné výnosy (náklady), netto	-2 546	-2 427
Z toho:		
Finančné výnosy	122	214
Finančné náklady	-2 667	-2 642

34. Daň z príjmov

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2024	Rok končiaci sa 31. decembra 2023
Splatná daň	271	256
Odložená daň z príjmov	-38	-420
Daň z príjmov vykázaná ako náklad vo výsledku hospodárenia	233	-164

Odsúhlasenie efektívnej sadzby dane

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2024	Rok končiaci sa 31. decembra 2023	%
Zisk pred zdanením	-105	- 1 047	
Daň z príjmov vypočítaná domácou sadzbou dane	-22	-220	21
Nevykázaná odložená daň z daňových strát a dočasných rozdielov	113	-16	
Výnosy nepodliehajúce zdaneniu	45	-44	
Vyradenie dcérskych spoločností	0	44	
Daňovo neuznateľné výdavky	77	64	
Ostatné položky	20	8	
Náklad dane z príjmov vo výsledku hospodárenia	233	-164	

35. Nájmy**Skupina ako nájomca**

Skupina si prenájom od tretích strán nebytové priestory a pozemky, kancelárske priestory a parkovacie miesta, osobné automobily a zariadenie.

Skupina vykazuje tieto nájmy v rámci nehnuteľností, strojov a zariadení v súlade s IFRS 16.

Prehľad práv na používanie majetku z nájmu podľa IFRS 16 vykázaných v rámci nehnuteľností, strojov a zariadení je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>V tisícoch EUR</i>	Budovy	Stroje a zariadenia	Celkom
	1 123	676	1 798
Stav k 1.1.2024			
Obstaranie cez podnikové kombinácie	0	0	0
Vplyv vyradenia dcérskych spoločností	0	0	0
Prírastky	10	281	291
Modifikácie	73	-278	-204
Znehodnotenie strojov prístrojov a zariadení	0	0	0
Odpisy	-253	-292	-545
Vyradenie	0	0	0
Stav k 31.12.2024	953	387	1 340

V tisícoch EUR

	Budovy	Stroje a zariadenia	Celkom
Stav k 1. januáru 2023	1 257	639	1 896
Obstaranie cez podnikové kombinácie	0	93	93
Vplyv vyradenia dcérskych spoločností	0	0	0
Prírastky	3	280	283
Modifikácie	140	2	143
Znehodnotenie strojov prístrojov a zariadení	0	0	0
Odpisy	-278	-282	-560
Vyradenie	0	-56	-56
Stav k 31. decembru 2023	1 123	676	1 798

V tisícoch EUR

	Rok končiaci sa 31. decembra 2024	Rok končiaci sa 31. decembra 2023
Nákladový úrok na záväzky z nájmu	94	98
Náklady na krátkodobý nájom a nájom majetku nízkej hodnoty	-446	-442
Odpisy a znehodnotenie majetku	367	379
	15	34

Úrokové náklady z lízingových záväzkov sú vykázané v úrokových nákladoch v konsolidovanom výkaze ziskov a strát.

Lízingové splátky súvisiace s istinou sú vykázané ako peňažné toky z finančných činností v konsolidovanom výkaze peňažných tokov.

Skupina ako prenajímateľ

Skupina prenajíma priestory tretím stranám (operatívny prenájom). Ročné výnosy z nájomného v účtovnom období boli 1 590 tisíc EUR (2023: 1 721 tisíc EUR). Prenajaté priestory tretím stranám vykazuje Skupina ako investície v nehnuteľnostiach (Poznámka 12 Investície v nehnuteľnostiach).

36. Kapitálové záväzky

Skupina nemá významné kapitálové záväzky k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023.

37. Informácie o inom majetku a záväzkoch

Podmienené záväzky

Informácie o záložných právach sú uvedené v Poznámkach 10 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, 12 Investície v nehnuteľnostiach a 16 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky.

Otvorené súdne spory

V spoločnosti GARFIN HOLDING, a.s. existuje prebiehajúci súdny spor vedený na Mestskom súde Bratislava IV pod sp. zn. B1-24C/20/2005, v ktorom spoločnosť GARFIN HOLDING, a.s. vystupuje ako žalovaný v prvom rade proti žalobcovi, ktorým je spoločnosť TIKKA INVESTMENT LIMITED, sídlo Kyriakou Matsi 16, EAGLE HOUSE,

10th Floor, Agioi Omologites, P.C. 1082, Nicosia, Cyprus. Ako žalovaný v druhom rade vystupuje spoločnosť Solivary akciová spoločnosť Prešov v konkurze, so sídlom Košická 8, 080 32 Prešov.

Predmetom sporu je žaloba žalobcu o neplatnosť zriadenia a vkladu záložného práva k pozemkom nachádzajúcim sa v k.ú. Prešov a k.ú. Michalovce, ktoré bolo zriadené zo strany spoločnosti Solivary akciová spoločnosť Prešov v konkurze ako záložcu v prospech spoločnosti GARFIN HOLDING, a.s. ako záložného veriteľa.

Vzhľadom k tomu, že záložné právo, ktorého neplatnosť je predmetom tohto sporu, v súčasnosti už neexistuje, nepovažuje Spoločnosť tento spor za relevantný.

V spoločnosti Capital Industrial a.s., ktorá je dcérskou spoločnosťou Hurricane Factory a.s. je otvorený súdny spor, v ktorom Capital Industrial a.s. vystupuje ako žalovaný. Predmetom súdneho sporu je žaloba o nahradenie prejavu vôle žalovaného ako kupujúceho v kúpnej zmluve, ktorej predmetom je kúpa 250 kusov kmeňových listinných akcií emitenta, ktorým je spoločnosť FOBOS INVEST, a.s., so sídlo: Průmyslová 1472/11, Hostivař, 102 00 Praha 10, Česká republika, IČO: 251 10 900, a to za kúpnu cenu 45.000.000,- CZK.

K vecnému prejedaniu tohto sporu na súde zatiaľ nedošlo. Výsledok súdneho sporu nie je možné v súčasnosti odhadnúť.

Neistota v daňovej legislatíve

Vzhľadom k tomu, že mnohé oblasti slovenského daňového práva (napríklad pravidlá transferového oceňovania) doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nemožno kvantifikovať. Pravdepodobnosť vyrubenia dodatočnej dane sa zníži až vtedy, keď budú existovať precedensy alebo oficiálne interpretácie daňového úradu. Vedenie Skupiny si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by Skupine vznikol významný náklad.

38. Informácie o príjmoch a výhodách členov štatutárnych orgánov účtovnej jednotky

Za činnosti vyplývajúce z výkonu funkcie štatutárneho orgánu za rok 2024 boli členom štatutárnych orgánov Skupiny vyplatené odmeny vo výške 11 tisíc EUR (2023: 11 tisíc EUR). Členom štatutárnych orgánov neboli v roku 2024 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2023: žiadne).

39. Spriaznené osoby

Identita spriaznených osôb

Spriaznenými osobami sú akcionári Spoločnosti, top manažment, spoločnosti kontrolované akcionármi Spoločnosti a top manažmentom, spoločnosti, v ktorých má Spoločnosť, akcionári a top manažment spoločnú kontrolu alebo podstatný vplyv. Najvyššou kontrolujúcou spoločnosťou je spoločnosť GARFIN HOLDING, a. s.

Transakcie s top manažmentom

Top manažment sú všetci zamestnanci na úrovni manažéra a vyššie, ktorí sú súčasťou manažment tímu a ktorí majú právomoc a zodpovednosť za plánovacie, riadiace a kontrolné činnosti účtovnej jednotky, a to priamo alebo nepriamo. Skupina mala 3 členov top manažmentu v roku 2024 (2023: 3).

Nad rámec bodu 38. Informácie o príjmoch a výhodách členov štatutárnych orgánov účtovnej jednotky, za rok končiaci sa 31. december 2024 poberali členovia top manažmentu za svoju činnosť pre Skupinu odmeny vo výške 19 tisíc EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2023: 0 EUR).

Členom top managementu neboli poskytnuté v roku 2024 ani 2023 žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia.

Transakcie s akcionármi Spoločnosti

Spriaznenými osobami sú akcionári Spoločnosti, spoločnosti kontrolované akcionármi Spoločnosti.

Skupina uskutočnila nasledovné transakcie s akcionármi alebo spoločnosťami kontrolovanými akcionármi Spoločnosti, alebo spoločnosťami:

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2024	Rok končiaci sa 31. decembra 2023
Tržby z poradenských služieb	44	195
Tržby za poskytnuté služby (iné ako prenájom a poradenské služby)	17	0
Prenájom (priestorov a áut)	0	14
Služby - náklady (iné ako prenájom)	0	31

Majetok a záväzky z transakcií s týmito spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2024	Rok končiaci sa 31. decembra 2023
Záväzky z obchodného styku	18	0
Obstaranie hnutel'ného majetku	252	0
Majetok celkom	271	0

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Ostatnými spriaznenými osobami sú spoločnosti pod spoločnou kontrolou najvyššej kontrolujúcej spoločnosti alebo jej akcionárov a pridružené spoločnosti. Skupina uskutočnila nasledovné transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2024	Rok končiaci sa 31. decembra 2023
Tržby z poradenských služieb	0	0
Tržby z prenájmu	12	12
Tržby z predaja služieb	201	416
Výnosy celkom	213	428
Služby	0	84
Náklady celkom	0	84

Majetok a záväzky z transakcií s týmito spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2024	Rok končiaci sa 31. decembra 2023
Pohľadávky z obchodného styku	0	2
Majetok celkom	0	2
Záväzky z obchodného styku	0	0
Záväzky celkom	0	0

40. Riadenie finančných rizík

Prehľad

Skupina je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- trhové riziko,
- prevádzkové riziko.

Táto časť poskytuje informácie o tom, ako je Skupina vystavená vyššie uvedeným rizikám, ciele, metódy a procesy Skupiny na ohodnotenie a riadenie rizika a riadenie kapitálu Skupinou. Ďalšie kvantitatívne údaje sú uvádzané aj v iných častiach účtovnej závierky.

Vedenie Skupiny má celkovú zodpovednosť za stanovenie a dohľad nad systémom riadenia rizika Skupiny. Metódy riadenia rizika Skupiny sú stanovené na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým je Skupina vystavená, na stanovenie vhodných hraníc rizika a kontrol a na monitorovanie rizika a dodržiavanie týchto hraníc. Metódy a systémy riadenia rizika sú pravidelne prehodnocované, aby odrážali zmeny trhových podmienok a aktivít Skupiny. Cieľom Skupiny je prostredníctvom školení a štandardov a procesov riadenia vyvíjať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci chápu svoje postavenie a povinnosti.

Vedenie Skupiny sleduje súlad so zásadami a postupmi riadenia rizika Skupiny a preveruje primeranosť štruktúry riadenia rizika vzhľadom na riziká, ktorým je Skupina vystavená.

Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančnej straty Skupiny, ak odberateľ alebo zmluvná strana finančného nástroja zlyhá pri plnení svojich zmluvných záväzkov. Úverové riziko vzniká najmä z pohľadávok Skupiny voči zákazníkom.

Úverové riziko vzniká z peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov a depozitov v bankách a finančných inštitúciách, ako aj z kreditného rizika, ktorým je Skupina vystavená vo vzťahu k obchodníkom, vrátane nezaplatených pohľadávok a dohodnutých obchodných transakcií. Vedenie Skupiny posudzuje úverovú schopnosť každého zákazníka, pričom berie do úvahy jeho finančnú pozíciu, skúsenosti z minulosti a iné faktory. Vedenie Skupiny neočakáva ďalšie straty v dôsledku platobnej neschopnosti zákazníkov.

Úverové riziko, ktorému je Skupina vystavená

Maximálnu mieru úverového rizika predstavuje účtovná hodnota každého finančného majetku vykazaného v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii. Skupina je vystavená nízkemu kreditnému riziku.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Skupina sa domnieva, že ide o finančný majetok s nízkym kreditným rizikom, na ktoré by sa aplikovali 12-mesačné očakávané straty. Vzhľadom na nevýznamnosť Skupina neúčtovala o opravnej položke k peňažným prostriedkom a ekvivalentom peňažných prostriedkov.

Pohľadávky z obchodného styku

Skupina je vystavená nízkemu kreditnému riziku, pohľadávky voči tretím stranám sú zaradené do kategórie s minimálnym rizikom.

Úverové riziko Skupiny je ovplyvnené najmä individuálnymi charakteristikami každého zákazníka. Vedenie Skupiny však berie do úvahy aj faktory, ktoré môžu ovplyvniť úverové riziko jej zákazníckej základne, vrátane rizika zlyhania spojeného s odvetvím a krajinou, v ktorej zákazníci pôsobia.

Väčšina zákazníkov Skupiny obchoduje so Skupinou niekoľko rokov a Skupina nezaznamenala významnejšie problémy s úhradou svojich pohľadávok. Skupina pri monitorovaní úverového rizika voči jednotlivým klientom berie do úvahy okrem iného históriu obchodovania so Skupinou a prípadnú existenciu predchádzajúcich finančných ťažkostí.

Skupina nevyžaduje zabezpečenie pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok. Skupina nemá pohľadávky z obchodného styku, pre ktoré nie je vykázaná opravná položka z dôvodu zabezpečenia.

Pohľadávky z obchodného styku k 31. decembru 2024 podľa opravnej položky

V tisícoch EUR

	Vážená priemerná miera strát	Účtovná hodnota, brutto	Opravná položka	Úverové znehodnotenie
Krátkodobé (v splatnosti)	0	2 968	0	nie
1 - 30 dní po splatnosti	0	255	0	nie
31 -180 dní po splatnosti	0	93	0	nie
181 – 360 dní po splatnosti	0	2	0	nie
Viac ako 360 dní po splatnosti	77,36%	182	-141	áno
	4,03%	3 501	-141	

Pohľadávky z obchodného styku k 31. decembru 2023 podľa opravnej položky

<i>V tisícoch EUR</i>	Vážená priemerná miera strát	Účtovná hodnota, brutto	Opravná položka	Úverové znehodnotenie
Krátkodobé (v splatnosti)	0	3 758	0	nie
1 - 30 dní po splatnosti	0	182	0	nie
31 -180 dní po splatnosti	0	146	0	nie
181 – 360 dní po splatnosti	0	34	0	nie
Viac ako 360 dní po splatnosti	74,18%	291	-216	áno
	4,89%	4 411	-216	

Opravné položky

K 31. decembru 2024 bola vytvorená opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku vo výške 141 tis. EUR (k 31. decembru 2023: 216 tis. EUR). Vývoj opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku bol nasledovný:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. december 2024	31. december 2023
Stav k 1. januáru	216	134
Akvízie prostredníctvom podnikových kombinácií	0	32
Tvorba	8	70
Čerpanie	-52	0
Rozpustenie (+)	-30	-21
Stav k 31. decembru	141	216

Opravná položka sa tvorí v závislosti od rizikovosti zákazníka. Na základe predchádzajúcich skúseností, nesplatené pohľadávky po splatnosti sú uhradené zákazníkmi po skončení účtovného obdobia. Iba nevýznamná časť pohľadávok z obchodného styku bola odpísaná. Vedenie Skupiny sa domnieva, že ďalšie vytvorenie opravnej položky k nesplateným pohľadávkam po splatnosti nie je potrebné.

Poskytnuté úvery

K 31. decembru 2024 eviduje Skupina úvery voči tretím stranám vo výške 1 993 tisíc EUR, vrátane neuhradených úrokov (k 31. decembru 2023: 2 738 tisíc EUR). Vedenie Skupiny považuje kreditné riziko za minimálne. Vzhľadom na nevýznamnosť Skupina neúčtovala o opravnej položke k poskytnutým úverom.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Skupina nebude schopná splniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti. Skupina riadi likviditu tak, aby zabezpečila, tak ako to len bude možné, že bude mať peňažné prostriedky vždy k dispozícii na splnenie svojich záväzkov v lehote splatnosti, pri bežných aj neobvyklých podmienkach, bez toho, aby vykázala neprijateľné straty.

V prípade potreby Skupina používa na financovanie prevádzkových potrieb krátkodobé úvery. Na financovanie ostatných činností Skupina využíva úvery a pôžičky. Skupina pravidelne pripravuje výhľady toku peňazí na riadenie likvidity.

V nasledujúcej tabuľke je uvedená analýza finančných záväzkov Skupiny zoskupených podľa zmluvnej zostatkovej doby splatnosti finančných záväzkov k dátumu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka. Vykázané hodnoty zahŕňajú aj odhadované platby úrokov a predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky.

31. december 2024

<i>V tisícoch EUR</i>	<i>Poznámka</i>	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>Celkovo</i>	<i>Menej ako 1 rok</i>	<i>1 – 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
Prijaté úvery a pôžičky	22	37 641	38 581	33 899	4 682	0
Záväzky z nájmu		1 327	1 327	261	625	441
Emitované dlhopisy	24	1 820	1 820	1 820	0	0
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	26	2 367	2 367	2 367	0	0
		43 155	44 095	38 347	5 307	441

31. december 2023

<i>V tisícoch EUR</i>	<i>Poznámka</i>	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>Celkovo</i>	<i>Menej ako 1 rok</i>	<i>1 – 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
Prijaté úvery a pôžičky	22	38 699	39 162	34 709	4 453	0
Záväzky z nájmu		2 566	2 566	740	1 335	491
Emitované dlhopisy	24	1 820	1 820	1 820	0	0
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	26	2 745	2 745	2 745	0	0
		45 830	46 293	40 013	5 788	491

Očakávané doby splatnosti záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov sa významne nelíšia od zmluvnej doby splatnosti.

Skupina k 31. decembru 2024 vykazuje výšku krátkodobých finančných záväzkov v hodnote 41 040 tisíc EUR, ktoré prevyšujú hodnotu krátkodobého finančného majetku vykazaného k 31. decembru 2024. V rámci krátkodobých finančných záväzkov Skupina vykazuje:

- bankový úver v hodnote 4 985 tisíc EUR bol navýšený na hodnotu 6 088 tisíc EUR a jeho splatnosť bola predĺžená do 31. decembra 2025. Splatnosť úveru sa pravidelne predlžuje o jeden rok.
- krátkodobé pôžičky od tretej strany vo výške 25 631 tisíc EUR so splatnosťou na vyžiadanie budú predĺžené na ďalšie obdobie, resp. veriteľ nebude vyžadovať ich splatenie v krátkodobom horizonte

Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, že zmeny v trhových cenách, ako napríklad výmenné kurzy a úrokové sadzby ovplyvnia výnosy Skupiny alebo hodnotu jej finančných nástrojov. Cieľom riadenia trhového rizika je riadiť a kontrolovať vystavenie sa trhovému riziku v prijateľnej miere popri optimalizácii výnosov z rizika. Riziko je riadené Skupinou monitorovaním trhových trendov.

Menové riziko

Menové riziko vzniká, keď sú budúce obchodné transakcie alebo majetok a záväzky vyjadrené v inej mene ako je funkčná mena spoločností v Skupine.

Skupina je vystavená nízkemu menovému riziku pri predajoch a nákupoch, ktoré sú vyjadrené v inej mene než je euro, ktoré je funkčnou menou Skupiny. Vedenie je presvedčené, že prípadná zmena hodnoty eura oproti ostatným menám by nemala významný dopad na výsledok hospodárenia, keďže Skupina realizuje takmer všetky svoje transakcie v eurách.

31. december 2024

V tisícoch EUR

Majetok

Peniaze a peňažné ekvivalenty
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky
Úvery a pôžičky

	CZK	SEK
	862	219
	176	77
	0	0
	1 039	296

V tisícoch EUR

Záväzky

Prijaté úvery a pôžičky
Záväzky z nájmu
Záväzky z obchodného styku

	CZK	SEK
	2 382	0
	305	0
	93	30
	2 780	30

31. december 2023

<i>V tisícoch EUR</i>	CZK	SEK
Majetok		
Peniaze a peňažné ekvivalenty	844	195
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	182	51
Úvery a pôžičky	0	0
	1 026	246

<i>V tisícoch EUR</i>	CZK	SEK
Závazky		
Prijaté úvery a pôžičky	3 191	0
Závazky z nájmu	255	101
Závazky z obchodného styku	107	44
	3 554	145

Analýza citlivosti

Posilnenie eura o 10% voči zahraničným menám uvedeným nižšie by malo na portfólio nasledujúci vplyv (v prípade oslabenia opačný efekt). Táto analýza predpokladá, že všetky ostatné premenné, najmä úrokové sadzby, zostanú nezmenené.

<i>V tisícoch EUR</i>	Vplyv na portfólio
31. december 2023	
CZK	174
SEK	-27

Riziko zo zmeny úrokovej sadzby

Skupina používa na financovanie prevádzkových potrieb dlhodobé a krátkodobé bankové úvery a úvery od tretích strán. K 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 Skupina využíva okrem úverov, ktoré sú úročené fixnými úrokovými sadzbami aj úvery naviazané na EURIBOR. Prehľad týchto úverov je uvedený v Poznámke 22 Prijaté úvery a pôžičky. Nasledujúca tabuľka vyjadruje analýzu citlivosti v prípade, že sa EURIBOR zmení o 1% v absolútnej hodnote:

<i>V tisícoch EUR</i>	Účtovná hodnota	Zmena
Analýza citlivosti		
Závazky naviazané na fixnú sadzbu	34 589	0
Závazky naviazané na fixnú sadzbu	8 566	85,66
Spolu	43 155	

Prevádzkové riziko

Prevádzkové riziko je riziko straty vyplývajúcej zo sprenevery, neautorizovaných aktivít, chýb, omylov, neefektívnosti alebo zlyhania systémov. Toto riziko vzniká pri všetkých aktivitách Skupiny a čelia mu všetky spoločnosti v rámci Skupiny. Prevádzkové riziko zahŕňa aj riziko súdnych sporov.

Cieľom Skupiny je riadiť prevádzkové riziko tak, aby sa zabránilo finančným stratám a ujám na dobrom mene Skupiny v rámci efektivity nákladov vynaložených na splnenie tohto cieľa a vyhnúť sa pritom opatreniam brániacim iniciatíve a kreativite. Hlavnú zodpovednosť za implementáciu kontrol súvisiacich s riadením prevádzkového rizika má vedenie Skupiny. Táto zodpovednosť je podporovaná vypracovávaním štandardov na riadenie prevádzkového rizika spoločného pre celú Skupinu. Prevádzkové riziko sa riadi systémom smerníc, zápisov z porady a kontrolných mechanizmov. Skupina má vytvorené oddelenie kontrolingu, kde sa pravidelnými kontrolami snaží eliminovať všetky prevádzkové riziká.

Riadenie kapitálu

Skupina definuje kapitál ako vlastné imanie, 18 799 tis. EUR (k 31. decembru 2023: 19 441 tis. EUR). Zasadou Skupiny je udržať silný kapitálový základ a tak si udržať budúci vývoj podnikateľskej činnosti. Skupina neposkytla žiadne významné opcie na akcie zamestnancom ani tretím stranám. Počas účtovného obdobia nenastala žiadna zmena v prístupe Skupiny k riadeniu kapitálu.

41. Reálne hodnoty

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok, peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov, záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov sa určuje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou úrokovou sadzbou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a približuje sa ich účtovným hodnotám k 31. decembru 2024. Reálna hodnota bola pre všetok uvedený finančný majetok a záväzky stanovená na základe úrovne 2. Pre informácie o reálnej hodnote pozri tiež Poznámku 5 Určenie reálnej hodnoty.

V tisícoch EUR

	31.12.2024		31.12.2023	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota Úroveň 2	Účtovná hodnota	Reálna hodnota Úroveň 2
Finančný majetok				
Poskytnuté pôžičky	1 887	1 887	2 633	2 633
Finančné záväzky				
Bankové úvery	10 948	11 888	6 481	6 481
Úročené pôžičky	26 693	26 693	32 219	32 105
Emitované dlhopisy	1 820	1 820	1 820	1 820

42. Informácie o Skupine

Spoločnosť je materskou účtovnou jednotkou, pretože má viac ako 50% podiel na hlasovacích právach v iných účtovných jednotkách. Zoznam podnikov v Skupine k 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023 je uvedený nižšie:

	31. december 2024		31. december 2023	
	Majetkový podiel	Forma kontroly	Majetkový podiel	Forma kontroly
GARFIN HOLDING, a. s.				
Kolifaktor, s.r.o.	100%	priama	100%	priama
G1 INVESTMENT LIMITED	100%	priama	100%	priama
RENTAL LIVE a. s.	100%	priama	100%	priama
Rental Live Scandinavia AB	100%	nepriama	100%	nepriama
CryptoData a.s.	100%	priama	100%	nepriama
DCBA s.r.o.	100%	nepriama	100%	nepriama
MM REVITAL a. s.	100%	priama	100%	priama
HES – COMGEO, a.s.	100%	nepriama	100%	nepriama
Hurricane Factory, a.s.	100%	nepriama	100%	nepriama
Hurricane Factory Tatralandia s.r.o.	100%	nepriama	100%	nepriama
Hurricane FACTORY PRAHA s.r.o.	100%	nepriama	100%	nepriama
Hurricane Factory Berlin GmbH	100%	nepriama	100%	nepriama
Capital Industrial a.s.	82,75%	nepriama	82,75%	nepriama
Certifikačný a inšpekčný orgán SR, s.r.o.	66%	nepriama	52%	nepriama

Spoločnosti GARFIN HOLDING, a. s., Kolifaktor, s.r.o., RENTAL LIVE a. s., CryptoData a.s., DCBA s.r.o., MM REVITAL a. s., Hurricane Factory a.s., Hurricane Factory Tatralandia s.r.o., Capital Industrial a.s. a HES – COMGEO, a.s. a Certifikačný a inšpekčný orgán SR, s.r.o. sú registrované v Slovenskej republike. Spoločnosť G1 INVESTMENT LIMITED je registrovaná na Cypre. Hurricane Factory Praha s.r.o. je registrovaná v Českej republike. Rental Live Scandinavia AB je registrovaná vo Švédsku. Hurricane Factory Berlin GmbH je registrovaná v Nemecku.

Spoločnosti sú konsolidované metódou úplnej konsolidácie.

43. Nekonrolujúce podiely

V roku 2023 bol obstaraný 52% podiel v spoločnosti Certifikačný a inšpekčný orgán SR, s.r.o. (pre viac informácií viď Poznámka 9), v rámci ktorej sú v spoločnosti MM REVITAL a.s. nekontrolujúce podiely vo výške 48%.

V roku 2024 došlo k navýšeniu podielu v spoločnosti Certifikačný a inšpekčný orgán SR, s.r.o. z 52% na 66%, čím nekontrolujúci podiel spoločnosti MM REVITAL a.s. klesol zo 48% na 34%.

Nekontrolujúci podiel vo výške 17,92% je v spoločnosti Capital Industrial a.s., ktorá patrí do skupiny Hurricane Factory.

Aktuálna hodnota nekontrolujúcich podielov k 31. decembru 2024 je 266 tisíc EUR (k 31. decembru 2023: 491 tisíc EUR) a pripadá im podiel na celkovej strate -45 tisíc EUR (2023: -31 tisíc EUR). Skupina nemá iné nekontrolujúce podiely.

44. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka

Dňa 1. januára 2025 spoločnosť RENTAL LIVE a. s. získala kontrolu nad spoločnosťou Lynija, s.r.o..

Dňa 28. februára 2025 spoločnosť G1 Investments Limited predala 100% akcií spoločnosti Hurricane Factory a.s. tretej nespriaznenej spoločnosti MS reality holding a.s..

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie v poznámkach konsolidovanej účtovnej závierky.

45. Schválenie konsolidovanej účtovnej závierky

Účtovná závierka na stranách 1 až 67 za rok končiaci sa 31. decembra 2024 bola zostavená a schválená Predstavenstvom na vydanie dňa 29. apríla 2025.



Ing. Igor Rattaj
Predseda predstavenstva
GARFIN HOLDING a.s.



Ing. Tatiana Kondelová
Člen predstavenstva
GARFIN HOLDING a.s.