



Správa nezávislého audítora

ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2018
spoločnosti

ŽOS Trnava, a.s.

Koniarekova 19, 917 21 Trnava
IČO: 34108513



Správa nezávislého audítora

akcionárom spoločnosti ŽOS Trnava, a.s.:

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Podmienený názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti ŽOS Trnava, a.s. so sídlom Koniarekova 19, 917 21 Trnava (ďalej len „Spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, okrem vplyvu skutočnosti opísanej v odseku Základ pre podmienený názor, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2018, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre podmienený názor

Neboli sme poverení vykonať audit niektorých dcérskych a pridružených spoločností, ktoré boli zahrnuté v tejto konsolidovanej účtovnej závierke (pozri bod 6. poznámok konsolidovanej účtovnej závierky). Tieto spoločnosti predstavujú 1,8% (r. 2017; 2%) celkových konsolidovaných aktív, 2,4% (r. 2017; 3%) konsolidovaných záväzkov, 0,5% (r. 2017; 2%) konsolidovaných výnosov a 0,4% (r. 2017; 2%) konsolidovaných nákladov. Z uvedeného dôvodu sme neboli schopní získať uistenie o finančnej situácii a výsledkoch hospodárenia nami neauditovaných spoločností k 31.12.2018 a k 31.12.2017 a za roky, ktoré sa k uvedeným dátumom skončia.

Ako sa uvádza v bode 4. a 5. poznámok konsolidovanej účtovnej závierky v konsolidovanej účtovnej závierke sú zahrnuté aj dcérske spoločnosti a zohľadnené úpravy vo vlastnom imaní a podiely na ziskoch v pridružených podnikoch, ktorých účtovné závierky ku dňu akvizície neboli zostavené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a hodnota majetku a záväzkov nebola ocenená v reálnej hodnote. Spoločnosť zahrnula do konsolidovanej účtovnej závierky len individuálnu účtovnú závierku pridruženej spoločnosti Železničná preprava, a.s. namiesto konsolidovanej, v ktorej by boli zahrnuté všetky dcérske a pridružené spoločnosti tejto spoločnosti. Spoločnosť nám nepredložila definitívnu účtovnú závierku za rok 2017 dcérskej spoločnosti GOŠA Fabrika šinských vozí, putníckich i špeciálnych vagonov, Smederevska Palanka, Industrijska 70 (ďalej len „GOŠA“) a ani nám nebola zabezpečená možnosť komunikácie s audítormi tejto dcérskej spoločnosti. Z uvedeného dôvodu nevieme posúdiť správnosť, úplnosť a spoľahlivosť údajov zahrnutých do konsolidovanej účtovnej závierky Spoločnosti.

Z uvedených dôvodov sa hodnota majetku a záväzkov, výška podielu na výsledku hospodárenia a úprav vo vlastnom imaní v dcérskych a v pridružených podnikoch môže líšiť a my sme nemohli určiť, či si tieto sumy nevyžadujú úpravy.

V bode 9. poznámok konsolidovanej účtovnej závierky sa uvádza, že v položke ostatný krátkodobý majetok – položka ostatné krátkodobé pohľadávky sú vykázané pohľadávky za predaj akcií spoločností PN Invest, a.s. a Euro MAX Slovakia, a.s. celkom vo výške 11,9 mil. EUR, ktoré neboli do konca roka uhradené. Ku dňu ukončenia auditu a vydania správy nezávislého audítora nebola odplata za predaj akcií uhradená a nevieme posúdiť kedy tretie strany, ktoré odkúpili akcie predmetných spoločností budú schopné splatiť svoje záväzky voči Spoločnosti.

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

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

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

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

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

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

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

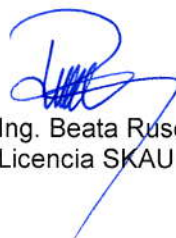
Keď získame konsolidovanú výročnú správu, posúdime, či konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2018 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

Bratislava, 15.07.2019

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



Ing. Beata Rusová
Licencia SKAU č. 499

ŽOS Trnava, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaná účtovná závierka

**zostavená v súlade s Medzinárodnými
štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ
za rok končiaci 31.decembra 2018**

ŽOS Trnava, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaná účtovná závierka

zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené na použitie v EÚ za rok končiaci 31.decembra 2018

Všeobecné údaje

Sídlo účtovnej jednotky zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku

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

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

Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti je zahrňovaná do Konsolidovanej účtovnej závierky vyhotovenej spoločnosťou TOSs, a.s., Koniarekova 19, 917 21 Trnava. Dôvodom zahrnutia do Konsolidovanej účtovnej závierky v ďalšom stupni je skutočnosť, že spoločnosť ŽOS Trnava, a.s. je dcérskou spoločnosťou spoločnosti TOSs, a.s.. Spoločnosť TOSs, a.s. vlastní 51% akcií spoločnosti ŽOS Trnava, a.s., práva vyplývajúce z týchto akcií sú i reálne uplatňované.

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

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

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

Priemerný počet zamestnancov Skupiny v roku 2018 bol 1 729, z toho 75 riadiacich zamestnancov (v roku 2017 bol 1 807, z toho 79 riadiacich zamestnancov).

Údaje v konsolidovanej účtovnej závierke sú vykázané v celých eurách.

Konsolidovaná účtovná závierka na stranách 2 až 46 bola podpísaná a odsúhlasená na zverejnenie dňa 12.7.2019 v mene predstavenstva Spoločnosti:


.....
PhDr. Vladimír Poór
Predseda predstavenstva


.....
Ing. Miloš Kyselica
Podpredseda predstavenstva

ŽOS Trnava, a.s. a dcérske spoločnosti
Konsolidovaný výkaz finančnej situácie k 31. decembru 2018

Všetky čiastky sú uvedené v EUR

	Poznámky	K 31.12.2018	K 31.12.2017
Majetok			
<i>Dlhodobý majetok</i>			
Dlhodobý nehmotný majetok	2	4 493 449	5 846 788
Budovy, pozemky a zariadenia	3	57 340 728	57 247 436
Investície do nehnuteľností	3	6 111 025	6 232 368
Investície do pridružených podnikov	5	12 826 251	11 854 387
Odložená daňová pohľadávka	24	1 126 311	1 339 286
Ostatný finančný majetok	7	5 164 875	2 562 513
Dlhodobý majetok spolu		87 062 639	85 082 778
<i>Krátkodobý majetok</i>			
Zásoby	8	27 891 768	21 499 303
Pohľadávky z obchodného styku	9	18 064 224	15 928 285
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	9	6 955 993	7 531 880
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov		299 441	696 688
Ostatný finančný majetok	9	7 001 870	6 149 486
Ostatný krátkodobý majetok	9	12 402 781	12 261 809
Peniaze a peňažné ekvivalenty	10	3 919 951	1 869 768
Krátkodobý majetok spolu		76 536 028	65 937 219
Dlhodobý majetok držaný na predaj	3	0	0
MAJETOK SPOLU		163 598 667	151 019 997
Vlastné imanie a záväzky			
<i>Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti</i>			
Základné imanie	11, 28	15 758 712	15 758 712
Kapitálové fondy	12	1 583 197	1 583 197
Fond z kurzových rozdielov	12	0	0
Nerozdelené zisky	12	19 690 547	17 114 832
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti		37 032 456	34 456 741
Nekontrolné podiely		2 168 840	2 063 239
Vlastné imanie spolu		39 201 296	36 519 980
<i>Dlhodobé záväzky</i>			
Záväzky z obchodného styku	15	7 161 529	608 998
Dlhodobé rezervy	14	439 152	404 547
Dlhodobé úvery	13	9 363 212	12 512 694
Odložený daňový záväzok	24	3 003 933	2 869 897
Ostatné dlhodobé záväzky	15	7 253 129	9 124 414
Dlhodobé záväzky spolu		27 220 955	25 520 550
<i>Krátkodobé záväzky</i>			
Záväzky z obchodného styku	16	24 004 912	23 551 666
Krátkodobé rezervy	14	0	1 455 000
Krátkodobé úvery	13	61 972 130	52 457 157
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	16	8 088	8 280
Ostatné krátkodobé záväzky	16	11 191 286	11 507 364
Krátkodobé záväzky spolu		97 176 416	88 979 467
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		163 598 667	151 019 997

ŽOS Trnava, a.s. a dcérske spoločnosti
Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci 31. decembra 2018

Všetky čiastky sú uvedené v EUR

	Poznámky	K 31.12.2018	K 31.12.2017
Tržby	18	103 044 939	119 181 231
Ostatné výnosy	18	3 295 646	7 673 600
Prevádzkové výnosy spolu		106 340 585	126 854 831
Spotreba materiálu, surovín a náklady na obstaranie predaného tovaru		-48 667 444	-57 056 869
Zmena stavu zásob vlastnej výroby		2 940 273	-4 942 019
Aktivácia		5 319 968	2 590 984
Služby	19	-19 311 911	-22 808 031
Osobné náklady	20	-33 596 042	-32 473 963
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	1k, 1l, 1m	-5 532 804	-5 436 754
Ostatné prevádzkové náklady	21	-2 386 130	-4 479 076
Prevádzkové náklady spolu		-101 234 090	-124 605 728
Prevádzkový zisk		5 106 495	2 249 103
Finančné výnosy	22	525 797	588 199
Finančné náklady	22	-2 942 096	-3 068 257
Finančný zisk		-2 416 299	-2 480 058
Podiel na zisku pridružených spoločností	22	342 898	494 672
Zisk/Strata z predaja dcérskych spoločností		229 447	22 247 714
Zisk pred zdanením		3 262 541	22 511 431
Daň z príjmu	24	-358 816	-164 875
Cistý zisk		2 903 725	22 346 556
Zisk pripadajúci:			
na akcionárov materskej spoločnosti		2 797 851	22 328 367
na nekontrolné podiely		105 874	18 189
Zisk na akciu			
Základný zisk na 1 akciu pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti		5,89	47,03
Zredukovaný zisk na 1 akciu pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti		5,89	47,03
Ostatný komplexný výsledok:			
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných dcérskych spoločností			-207 960
Ostatné zmeny vo VI		0	0
Ostatný komplexný výsledok		0	-207 960
Komplexný výsledok celkom		2 903 725	22 138 596
Celkový komplexný výsledok pripadajúci:			
na akcionárov materskej spoločnosti		2 797 851	22 120 407
na nekontrolné podiely		105 874	18 189

ŽOS Trnava, a.s. a dcérske spoločnosti
Konsolidovaný Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci 31. decembra 2018

všetky čiastky sú uvedené v celých EUR

	Základné imanie	Kapitálové fondy	Fond z kurzových rozdielov	Nerozdelené zisky	Čistý zisk pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti	Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti	Nekontrolujúce podiely	Vlastné imanie spolu
Stav k 1.1.2017	15 758 712	1 583 197	207 960	-84 368	-4 058 360	13 407 141	2 089 380	15 496 521
komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom			-207 960		22 328 367	22 120 407	18 189	22 138 596
tantiemy				-1 000 000		-1 000 000		-1 000 000
prídel zo zisku do sociálneho fondu						0		0
prevod nerozdeleného zisku za predchádzajúce obdobie				-4 058 360	4 058 360	0		0
zmena VI v pridružených podnikoch iná ako zmena o VH za bežné účtovné obdobie				-70 807		-70 807		-70 807
nekontrolujúce podiely ku dňu nadobudnutia podielu v dcérskej spoločnosti						0	-44 330	-44 330
ostatné zmeny						0		0
Stav k 31.12.2017	15 758 712	1 583 197	0	-5 213 535	22 328 367	34 456 741	2 063 239	36 519 980
komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom					2 797 851	2 797 851	105 874	2 903 725
tantiemy						0		0
prídel zo zisku do sociálneho fondu					-813	-813	-273	-1 086
prevod nerozdeleného zisku za predchádzajúce obdobie				22 327 554	-22 327 554	0		0
zmena VI v pridružených podnikoch iná ako VH za bežné účtovné obdobie				-221 323		-221 323		-221 323
zníženie nekontrolujúcich podielov z dôvodu predaja dcérskej spoločnosti						0		0
zníženie nekontrolujúcich podielov z dôvodu predaja dcérskej spoločnosti						0		0
Stav k 31.12.2018	15 758 712	1 583 197	0	16 892 696	2 797 851	37 032 456	2 168 840	39 201 296

ŽOS Trnava, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2018

všetky čiastky sú uvedené v EUR

	Poznámky	k 31.12.2018	k 31.12.2017
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk pred zdanením		3 262 541	22 511 431
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce zisk pred zdanením		4 767 345	-19 453 202
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku		5 532 804	5 436 754
Zisk z predaja dcérskych spoločností	23	-229 447	-22 247 714
Zmena stavu rezerv	14	-1 420 395	1 487 124
Zmena stavu opravných položiek		195 142	-1 399 643
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov		-418 976	550 992
Úroky účtované do nákladov	22	2 393 380	2 502 474
Úroky účtované do výnosov	22	-5 900	-52 195
Podiel na čistom zisku pridružených spoločností	22	-342 898	-494 672
Ostatné nepeňažné položky	10	-936 365	-5 236 322
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na zisk pred zdanením, z toho		-2 376 989	4 360 915
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti		-3 080 225	-6 119 319
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti		7 111 118	2 894 370
Zmena stavu zásob		-6 407 882	7 585 864
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		5 652 897	7 419 144
Prijaté úroky		5 400	16 143
Platené úroky		-2 091 412	-2 092 157
Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku	12	0	-621 000
Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky		345 929	-1 093 511
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		3 912 814	3 628 619
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na obstaranie dlhodobého majetku		-4 286 389	-3 914 307
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		1 082 685	10 639 966
Príjmy / výdavky na poskytnuté dlhodobé pôžičky tretím osobám		0	5
Výdavky na obstaranie dcérskych spoločností, podielov v pridružených spoločnostiach a podiely v iných spoločnostiach		-2 602 362	-2 500 000
Príjmy z predaja dcérskych spoločností, podielov v pridružených spoločnostiach a podielov v iných spoločnostiach		0	100 000
Zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov z dôvodu predaja dcérskej spoločnosti / odkonsolidácie z dôvodu straty kontroly		-972	-78 193
Ostatné príjmy a výdavky súvisiace s investičnou činnosťou		50 000	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-5 757 038	4 247 471
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy z dlhodobých bankových úverov		0	3 000 000
Výdavky na splácanie dlhodobých bankových úverov		-923 220	-7 123 218
Príjmy z krátkodobých bankových úverov		20 663 112	18 987 135
Výdavky na splácanie krátkodobých bankových úverov		-11 736 280	-21 841 296
Príjmy z dlhodobých nebankových úverov		348 660	88 683
Výdavky na splácanie dlhodobých nebankových úverov		-821 149	-999 193
Príjmy z krátkodobých nebankových úverov		350 000	1 000
Výdavky na splácanie krátkodobých nebankových úverov		-1 366 860	-887 593
Príjmy zo spätného lízingu		20 752	1 031 406
Výdavky na úhradu záväzkov z finančného lízingu		-2 636 894	-3 441 243
Príjmy / výdavky na splácanie ostatných dlhodobých a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti		0	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		3 898 121	-11 184 319
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov		2 053 897	-3 308 229
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	10	1 869 768	5 178 666
Kurzové rozdiely k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom		-3 714	-669
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia	10	3 919 951	1 869 768

ŽOS Trnava, a.s. a dcérske spoločnosti

Poznámky konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2018

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania činnosti Skupiny.

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

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

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

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

a) Vyhlásenie o zhode

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

Konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s §22 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za obdobie od 1.1.2018 do 31.12.2018.

b) Zásady konsolidácie

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku Spoločnosti a dcérskych spoločností, ktoré Spoločnosť kontroluje. Bežným znakom kontroly je, že Spoločnosť je schopná kontrolovať finančnú a prevádzkovú činnosť tak, aby z nich získavala úžitky a vlastní priamo alebo nepriamo nadpolovičný podiel na hlasovacích právach akciovej spoločnosti alebo nadpolovičný podiel na základnom imaní spoločností s ručením obmedzeným.

Akvizície Spoločnosti sa účtujú použitím nákupnej metódy účtovania, oceňovania majetku a záväzkov reálnou hodnotou pri ich akvizícii, pričom dátum akvizície sa stanoví na základe dátumu vyrovnania. Všetky dcérske podniky sú zahrnuté do konsolidácie metódou úplnej konsolidácie, a to odo dňa obstarania a sú naďalej zahrnuté do konsolidácie až do dňa, kedy Spoločnosť stratí nad nimi kontrolu. Podiely minoritných akcionárov sú vykázané v hodnote podielu minoritných akcionárov na reálnej hodnote čistých aktív a sú vykázané vo vlastnom imaní zvlášť. Spoločnosti obstarané alebo predané počas roka sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky odo dňa akvizície, prípadne do dňa, kedy boli predané.

Investície do pridružených podnikov (vo všeobecnosti investície vo výške 20% až 50% vlastného imania spoločnosti), v ktorých má Spoločnosť podstatný vplyv nad finančnými a prevádzkovými činnosťami, nie kontrolu, sa do konsolidácie zahŕňajú metódou vlastného imania. Pri metóde vlastného imania sa podiel v pridruženom podniku účtuje do konsolidovaného výkazu finančnej situácie v obstarávacej cene, ktorá sa následne upravuje o zmeny v podiele Skupiny

na čistom majetku pridruženého podniku. Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa podiel Skupiny na celkových výnosoch a stratách pridružených spoločností odo dňa, keď sa podstatný vplyv začal, do dňa, keď sa končí.

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

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

c) Zmeny účtovných zásad

V konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2018 boli kontinuálne použité rovnaké účtovné zásady, takže nenastali zmeny voči zverejnenému porovnávaciemu obdobiu.

Použitie nových a revidovaných štandardov a interpretácií

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky boli uplatnené všetky nové a revidované štandardy a interpretácie relevantné pre činnosť Skupiny, ktoré vydal IASB a IFRIC, a ktoré boli zároveň schválené na použitie v EÚ a ktoré sú účinné od 1.1.2018. Nepoužili sa žiadne štandardy a interpretácie, pri ktorých sa odporúča skoršia aplikácia. Ide o nasledovné IFRS, dodatky k existujúcim IFRS a interpretácie, ktoré boli účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára alebo neskôr) :

- IFRS 4 Poistné zmluvy a dodatok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 9 Finančné nástroje – dodatok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2018 alebo neskôr)
- Dodatky k IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi – vysvetlenia štandardu (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- Doplnenie – Dodatky k rôznym štandardom – vylepšenia k IFRS cyklus 2014 – 2016 – odstránenie nezrovnalostí a vysvetlenie znenia (k IFRS 1 a IAS 28) (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 2 Platby na základe podielov- dodatok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IAS 40 Investície do nehnuteľností – dodatok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRIC 22 Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
-

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

Nové štandardy, doplnenia a interpretácie existujúcich štandardov, ktoré boli vydané k 31.12.2018, ale nie sú zatiaľ účinné a ktoré Skupina k skoršiemu dátumu neaplikovala sú:

- IFRS 9 Finančné nástroje - dodatok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- IFRS 16 Lízingy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- IAS 28 Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov – dodatok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- IFRIC 23 Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)

Vedenie Spoločnosti sa rozhodlo, že nebude vyššie uvedené štandardy, doplnenia a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti a neočakáva, že by ich prijatie malo mať významný vplyv na zostavené finančné výkazy pri ich prvom uplatnení. okrem zmien v IFRS 16 „Lízingy“. Spoločnosť má v prenájme nebytové priestory, pozemky, výrobné zariadenia, motorové vozidlá a iný majetok. Očakávaný dopad k 1. januáru 2019 zo znenia nájomných zmlúv platných k 31.12.2018 je navýšenie dlhodobého majetku – práva na užívanie a záväzkov z lízingu vo výške 2,964 mil. EUR.

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

- IFRS 3 Podnikové kombinácie - dodatok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr)
- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka – dodatok (dátum účinnosti nebol stanovený)

- IFRS 14 Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- IFRS 17 Poistné zmluvy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr)
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – dodatok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr)
- IAS 8 Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby – dodatok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr)
- IAS 19 Zamestnanecké požitky – dodatok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- IAS 28 Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov – dodatok ((dátum účinnosti nebol stanovený)
- IFRIC 23 Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- Doplnenie k rôznym štandardom – vylepšenia k IFRS cyklus 2015 – 2017 – odstránenie nezrovnalostí a vysvetlenie znenia (k IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23) (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)

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

d) Opravy chýb minulých období

V konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej ku dňu 31.12.2018 neboli vykonané žiadne opravy chýb minulých období.

1. Zhrnutie dôležitých účtovných zásad

a) Mena prezentácií

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

b) Goodwill

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

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

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

c) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

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

d) Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

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

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

e) Investície

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

f) Finančné nástroje

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

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

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

g) Derivátové finančné nástroje

Skupina v roku 2018 (ani v roku 2017) nepoužívala derivátové finančné nástroje - menové opcie a forwardy.

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

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

h) Zabezpečovanie

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

i) Zásoby

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

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú úplnými vlastnými nákladmi. Vlastné náklady sú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahrnuje v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob. Správna réžia a odbytové náklady nie sú súčasťou vlastných nákladov. Súčasťou vlastných nákladov nie sú úroky z cudzích zdrojov.

Nerealizovateľné zásoby sa odpisujú v plnej výške.

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

j) Dlhodobý majetok držaný na predaj

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

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

Majetok klasifikovaný ako držaný na predaj sa neodpisuje.

k) Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

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

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

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

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

l) Dlhodobý nehmotný majetok

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

Nehmotný majetok sa vykazuje v prípade pravdepodobnosti, že Spoločnosti budú v budúcnosti plynúť ekonomické úžitky, ktoré možno pripísať práve danému majetku a obstarávacia cena tohto majetku sa zároveň dá spoľahlivo stanoviť. Odhadovaná doba životnosti tohto nehmotného majetku je buď konečná alebo neobmedzená. Majetok s konečnou dobou životnosti je odpisovaný rovnomerne počas odhadovanej doby jeho životnosti.

Jednotlivé skupiny dlhodobého majetku majú nasledovné doby životnosti :

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

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

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

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

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

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

m) Odpisy a amortizácia

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

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

Prenajatý majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti majetku.

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

Spoločnosť v roku 2017 prehodnotila u viacerých položiek dlhodobého majetku dobu životnosti, čo malo vplyv na zníženie celkovej výšky odpisov.

n) Zníženie hodnoty majetku

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

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

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

o) Úvery a pôžičky

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

p) Rezervy na záväzky a poplatky

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

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

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

Rezerva na odchodné

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

Súčasná hodnota záväzkov zo zamestnaneckých požitkov bola vypočítaná Spoločnosťou, nie poistným matematikom. Náklady na zamestnanecké požitky predstavujú sumu budúcich požitkov, ktorých časť si zamestnanci už zaslúžili svojou súčasnou a minulou prácou. Záväzok sa vypočítal metódou projektovej jednotky. Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie dôchodkov účtujú do konsolidovaného výkazu komplexného výsledku tak, aby sa pravidelne opakujúce náklady rozložili na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných sadzbou vo výške priemerného úrokového výnosu cenných papierov s fixnou úrokovou mierou, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Spoločnosť pri výpočte súčasnej hodnoty záväzkov zo zamestnaneckých požitkov použila ako diskontnú sadzbu priemernú úrokovú sadzbu predávaných štátnych dlhopisov v decembri 2018 zverejnených ECB s dobou splatnosti približujúcou sa splatnosti príslušného záväzku, predpokladané zvýšenie miezd vychádzalo z percenta určeného v platnej Kolektívnej zmluve a súčasne bolo pri výpočte zohľadnené aj percento fluktuácie zamestnancov, ktoré vychádzalo z údajov Spoločnosti.

Štátny program sociálneho a dôchodkového zabezpečenia

Na základe zákona platného v Slovenskej republike spoločnosti odvádzajú príspevky na zákonné zdravotné, nemocenské a dôchodkové zabezpečenie a príspevok do Fondu zamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa sadzieb a vymeriavacích základov platných pre daný rok. Počas roka Skupina odvádzala tieto príspevky vo výške 35,2% (v roku 2017; 35,2%) z hrubých miezd maximálne však zo sumy 6 384 EUR (v r. 2017; 6 181 EUR), okrem úrazového poistenia a zákonného zdravotného zabezpečenia, ktoré od roku 2017 nemá stanovenú maximálnu výšku. Príspevok zamestnancov predstavoval ďalších 13,4% (v roku 2017; 13,4%). Náklady na odvody platené zamestnávateľom sa účtujú do konsolidovaného výkazu komplexného výsledku v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Skupina nemá záväzok odvádzat' z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec.

q) Lízing

Majetok obstaraný formou finančného lízingu, pri ktorom sa na Skupinu prenášajú v podstate všetky výhody a riziká charakteristické pre vlastníctvo prenajatého majetku, sa na začiatku nájomného vzťahu aktivuje v jeho reálnej hodnote alebo v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok, podľa toho, ktorá z týchto dvoch hodnôt je nižšia.

Každá lízingová splátka je rozdelená na finančnú zložku a splátku istiny tak, aby sa dosiahla konštantná úroková miera uplatnená na neuhradenú časť záväzku z lízingu. Finančná zložka sa účtuje do nákladov.

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

Aktivovaný prenajatý majetok sa odpisuje počas odhadovanej doby životnosti.

Prenájom, pri ktorom podstatnú časť rizík a výhod charakteristických pre vlastníctvo majetku znáša prenajímateľ, sa klasifikuje ako operatívny lízing. Platby realizované za operatívny lízing sa vykazujú ako náklad v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku rovnomerne počas doby trvania lízingu.

r) Vykazovanie výnosov

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

Úroky sa vykazujú proporcionálne zohľadňujúc efektívny výnos z príslušného majetku.

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

s) Náklady na prijaté úvery a pôžičky

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

t) Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva zo splatnej dane a odloženej dane.

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

Na výpočet odloženej dane sa používa záväzková metóda.

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

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

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

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

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

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

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

u) Transakcie v cudzích menách

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

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

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

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

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

v) Zisk na akciu

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

w) Zverejňovanie podľa segmentov

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

x) Podmienené záväzky

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

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

y) Významné účtovné posúdenia a odhady

Dôležité posúdenia pri uplatňovaní účtovných zásad

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

Zdroje neistoty pri odhadoch

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

2. Dlhodobý nehmotný majetok

bežné účtovné obdobie

Dlhodobý nehmotný majetok	Ocenenie 31.12.2017 EUR	Prírastky EUR	Úbytky / zníženie h. EUR	Presuny EUR	Ubytok - predaj dcérskych EUR	Ocenenie 31.12.2018 EUR
Aktivované N na vývoj	4 467 433	94 267	0	99 648	0	4 661 348
Oprávky k aktiv. N na vývoj	-2 164 350	-599 110	0	0	0	-2 763 460
<i>Aktivované N na vývoj</i>	<i>2 303 083</i>	<i>-504 843</i>	<i>0</i>	<i>99 648</i>	<i>0</i>	<i>1 897 888</i>
Softvér	2 435 744	0	19 847	0	0	2 415 897
Oprávky k software	-2 420 894	-5 386	-19 847	0	0	-2 406 433
<i>Softvér</i>	<i>14 850</i>	<i>-5 386</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>9 464</i>
Oceniteľné práva	5 900 000	0	0	0	0	5 900 000
Oprávky k oceníteľným právam	-2 529 077	-843 110	0	0	0	-3 372 187
<i>Oceniteľné práva</i>	<i>3 370 923</i>	<i>-843 110</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>2 527 813</i>
<i>Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>157 932</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-99 648</i>	<i>0</i>	<i>58 284</i>
Goodwill	4 467 713	0	0	0	0	4 467 713
Opravné položky ku goodwill	-4 467 713	0	0	0	0	-4 467 713
<i>Goodwill</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Spolu	5 846 788	-1 353 339	0	0	0	4 493 449

bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

Dlhodobý nehmotný majetok	Ocenenie 31.12.2016 EUR	Prírastky EUR	Úbytky / zníženie h. EUR	Presuny EUR	Kurzové rozdiely EUR	Ocenenie 31.12.2017 EUR
Aktivované N na vývoj	2 670 765	201 543	0	1 595 125	0	4 467 433
Oprávky k aktiv. N na vývoj	-1 859 568	-304 782	0	0	0	-2 164 350
<i>Aktivované N na vývoj</i>	<i>811 197</i>	<i>-103 239</i>	<i>0</i>	<i>1 595 125</i>	<i>0</i>	<i>2 303 083</i>
Softvér	2 452 011	14 850	18 109	0	-13 008	2 435 744
Oprávky k software	-2 432 074	-13 605	-18 109	0	6 676	-2 420 894
<i>Softvér</i>	<i>19 937</i>	<i>1 245</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-6 332</i>	<i>14 850</i>
Oceniteľné práva	5 900 000	0	0	0	0	5 900 000
Oprávky k oceníteľným právam	-1 685 967	-843 110	0	0	0	-2 529 077
<i>Oceniteľné práva</i>	<i>4 214 033</i>	<i>-843 110</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>3 370 923</i>
<i>Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>1 616 889</i>	<i>136 168</i>	<i>0</i>	<i>-1 595 125</i>	<i>0</i>	<i>157 932</i>
Goodwill	4 467 713	0	0	0	0	4 467 713
Opravné položky ku goodwill	-4 467 713	0	0	0	0	-4 467 713
<i>Goodwill</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Spolu	6 662 056	-808 936	0	0	-6 332	5 846 788

3. Dlhodobý hmotný majetok

bežné účtovné obdobie

obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku	stav k 31.12.2017	Prírastky	Úbytky	Presuny	Ubytok - predaj dcérskych podnikov	stav k 31.12.2018
Pozemky	8 013 447	84 867	33 958	0	342 275	7 722 081
Stavby	58 555 895	1 373 612	2 820	442 808	289 056	60 080 439
Samostatne hnuteľné veci	74 308 142	2 827 534	2 269 202	79 061	0	74 945 535
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	10 283	0	0	0	0	10 283
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	1 107 980	582 024	21 500	-521 869	169 398	977 237
Poskytnuté preddavky	124 609	1 448 160	1 064 775	0	0	507 994
spolu obstarávacia cena	142 120 356	6 316 197	3 392 255	0	800 729	144 243 569
Pozemky na prenájom	2 429 549	0	0	0	0	2 429 549
Stavby na prenájom	5 875 258	39 396	0	0	0	5 914 654
investície do nehnuteľností spolu	8 304 807	39 396	0	0	0	8 344 203
spolu	150 425 163	6 355 593	3 392 255	0	800 729	152 587 772

oprávky a opravné položky k dlhodobému hmotnému majetku	stav k 31.12.2017	Prírastky	Úbytky	Presuny	Ubytok - predaj dcérskych podnikov	stav k 31.12.2018
pozemky	0	0	0	0	0	0
stavby	29 263 511	1 355 405	2 820	0	224 965	30 391 131
samostatne hnuteľné veci	55 603 259	3 292 001	2 389 700	0	0	56 505 560
ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	6 150	0	0	0	0	6 150
poskytnuté preddavky - opravná položka	0	0	0	0	0	0
spolu oprávky a opravné položky	84 872 920	4 647 406	2 392 520	0	224 965	86 902 841
pozemky na prenájom	0	0	0	0	0	0
stavby na prenájom	2 072 439	160 739	0	0	0	2 233 178
investície do nehnuteľností spolu	2 072 439	160 739	0	0	0	2 233 178
spolu	86 945 359	4 808 145	2 392 520	0	224 965	89 136 019

zostatková cena dlhodobého hmotného majetku	stav k 31.12.2017	stav k 31.12.2018
Pozemky	8 013 447	7 722 081
Stavby	29 292 384	29 689 308
Samostatne hnuteľné veci	18 704 883	18 439 975
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	10 283	10 283
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	1 101 830	971 087
Poskytnuté preddavky	124 609	507 994
spolu zostatková cena	57 247 436	57 340 728
Pozemky na prenájom	2 429 549	2 429 549
Stavby na prenájom	3 802 819	3 681 476
investície do nehnuteľností spolu	6 232 368	6 111 025
spolu	63 479 804	63 451 753

bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
obstarávacia cena dlhodobého

hmotného majetku	stav k 31.12.2016	Prírastky	Úbytky	Presuny	Kurzové rozdiely	stav k 31.12.2017
Pozemky	8 123 464	175 652	175 652	0	110 017	8 013 447
Stavby	58 124 968	2 067 946	1 858 848	6 510 894	6 289 065	58 555 895
Samostatne hnuteľné veci	81 810 127	5 558 075	8 253 015	699 044	5 506 089	74 308 142
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	10 283	0	0	0	0	10 283
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	8 753 609	193 223	0	-7 209 938	628 914	1 107 980
Poskytnuté preddavky	180 235	1 930 627	1 986 253	0	0	124 609
spolu obstarávacia cena	157 002 686	9 925 523	12 273 768	0	12 534 085	142 120 356
Pozemky na prenájom	2 502 704	0	0	0	73 155	2 429 549
Stavby na prenájom	7 700 763	16 543	0	0	1 842 048	5 875 258
investície do nehnuteľností spolu	10 203 467	16 543	0	0	1 915 203	8 304 807
spolu	167 206 153	9 942 066	12 273 768	0	14 449 288	150 425 163

oprávky a opravné položky k dlhodobému hmotnému majetku	stav k 31.12.2016	Prírastky	Úbytky	Presuny	Úbytok - predaj dcérskych podnikov	stav k 31.12.2017
pozemky	0	0	0	0	0	0
stavby	32 758 883	1 318 485	31 230	0	4 782 627	29 263 511
samostatne hnuteľné veci	61 856 519	3 220 265	4 932 627	0	4 540 898	55 603 259
ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	6 150	0	0	0	0	6 150
poskytnuté preddavky - opravná položka	0	0	0	0	0	0
spolu oprávky a opravné položky	94 621 552	4 538 750	4 963 857	0	9 323 525	84 872 920
pozemky na prenájom	0	0	0	0	0	0
stavby na prenájom	3 240 912	166 217	0	0	1 334 690	2 072 439
investície do nehnuteľností spolu	3 240 912	166 217	0	0	1 334 690	2 072 439
spolu	97 862 464	4 704 967	4 963 857	0	10 658 215	86 945 359

zostatková cena dlhodobého hmotného majetku	stav k 31.12.2016	stav k 31.12.2017
Pozemky	8 123 464	8 013 447
Stavby	25 366 085	29 292 384
Samostatne hnuteľné veci	19 953 608	18 704 883
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	10 283	10 283
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	8 747 459	1 101 830
Poskytnuté preddavky	180 235	124 609
spolu zostatková cena	62 381 134	57 247 436
Pozemky na prenájom	2 502 704	2 429 549
Stavby na prenájom	4 459 851	3 802 819
investície do nehnuteľností spolu	6 962 555	6 232 368
spolu	69 343 689	63 479 804

Skupina vykazuje stroje, technologické zariadenia, dopravné prostriedky obstarané formou finančného prenájmu, pri ktorých je vlastníkom lízingová spoločnosť. Účtovná hodnota tohto majetku k 31.12.2018 je 11 903 662 EUR (k 31. 12.2017; 13 125 045 EUR).

Skupina vykazuje dopravné prostriedky v účtovnej hodnote 401 373 EUR (k 31.12.2017; 282 523 EUR), pri ktorých bol zriadený zabezpečovací prevod vlastníckeho práva, ktorým je zabezpečený prijatý účelový nebankový úver na obstaranie týchto dopravných prostriedkov.

Skupina vlastní k 31.12.2018 Investície do nehnuteľností a to: pozemky v hodnote 2 429 549 EUR (v roku 2017; 2 429 549 EUR) a budovy v účtovnej hodnote 3 681 476 EUR (v roku 2017; 3 802 819 EUR). Uvedené nehnuteľnosti sa využívajú na prenájom tretím stranám.

Skupina vykazuje v majetku nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, nehnuteľnosti na prenájom, ktoré sú založené v prospech bánk a iných veriteľov a ručí sa nimi za poskytnuté úvery. Celková účtovná hodnota tohto majetku k 31.12.2018 je 39 457 575 EUR (k 31.12.2017; 38 399 638 EUR).

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

4. Podiely v konsolidovaných dcérskych spoločnostiach

názov spoločnosti	Majetková účasť 2018 %	Majetková účasť 2017 %	Činnosť	Druh akcií
CJ3 s.r.o.	87,36	87,36	nevykonáva žiadnu činnosť	
INPROG Trnava, a.s. v likvidácii	78	78	-	kmeňové
/INPROG/				
Vertova s.r.o.	87,36	87,36	nevykonáva žiadnu činnosť	
W-design, s.r.o.	51	51	výskum, vývoj - strojárská činnosť	
Zvolenský opravárenský závod, a.s.	99,06	99,06	nevykonáva žiadnu činnosť	listinné, na meno
Železničné opravovne a strojárne			výroba, oprava a údržba	
Zvolen, a.s.	74,85	74,85	koľajových zariadení v doprave	listinné, na meno
ŽOS AGRO, s.r.o.	0	100	správa hnut.a nehnut.majetku	
ŽOS Bezpečnosť 1, s.r.o.	95	95	predaj, údržba zabezpečovacích a poplachových systémov	
ŽOS Bezpečnosť, spol. s r.o.	95	95	bezpečnostné služby	

Spoločnosť INPROG nie je zahrnutá do konsolidácie, nakoľko je v likvidácii, riadi ju likvidátor a Skupina nie je schopná kontrolovať jej finančnú a prevádzkovú činnosť.

V januári 2008 Spoločnosť obstarala 97,58 % podiel v spoločnosti Zvolenský opravárenský závod, a.s. (ZOZ). Pri akvizícii vznikol goodwill vo výške 4 464 459 EUR. Po preverení spätne získateľnej hodnoty danej jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky sa účtovná hodnota goodwillu znížila na nulu. V rámci stupňovitej konsolidácie vznikol zisk z výhodnej kúpy vo výške 528 314 EUR, ktorý bol zahrnutý do výnosov bežného účtovného obdobia. Spoločnosť k 31.12.2007 vlastnila 24,5 % priamy podiel na spoločnosti Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s. (ŽOS Zvolen). Ovládnutím spoločnosti ZOZ získala väčšinový podiel v spoločnosti ŽOS Zvolen v celkovej výške 74,09 %. Pri konsolidačných úpravách vznikol ku dňu ovládnutia spoločnosti ŽOS Zvolen zisk z výhodnej kúpy vo výške 254 664 EUR, ktorý bol zahrnutý do výnosov bežného účtovného obdobia. Súčasne vznikla v rovnakej výške strata z fiktívneho predaja nekontrolujúceho podielu spoločnosti ŽOS Zvolen, takže celkový dopad na VH za bežné účtovné obdobie bol nulový. V rokoch 2010-2014 Spoločnosť obstarala ďalšie akcie spoločnosti Zvolenský opravárenský závod, a.s., čím postupne zvýšila svoj podiel v spoločnosti na 99,06 % a v spoločnosti Železničné opravovne a strojárne na 74,85 %.

V priebehu roku 2013 nadobudla spoločnosť ŽOS Trnava a.s. 50 % podiel a spoločnosť Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s. 50 % podiel v spoločnosti Vertova, s.r.o. Pri obstaraní bol vyčíslený goodwill 2 600 EUR, ku ktorému bola v vytvorená 100% opravná položka.

V priebehu roku 2013 založila spoločnosť ŽOS Trnava, a.s. a spoločnosť Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s. dcérsku spoločnosť CJ3, s.r.o. Každá zo zakladajúcich spoločností vlastní 50% podiel.

V priebehu roku 2015 založila spoločnosť ŽOS Trnava, a.s. dcérsku spoločnosť W-design, s.r.o. Spoločnosť ŽOS Trnava, a.s. vlastní 51% podiel.

Pri spoločnostiach Goša Fabrika Šinskih vozidla, d.o.o., Srbsko, Zvolenský opravárenský závod, a.s., Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s., KONNEX s.r.o., nebola ku dňu akvizície hodnota majetku a záväzkov ocenená v reálnej hodnote, ale bola prevzatá v historickom ocenení, a preto sa výška vypočítaného goodwillu, resp. zisku z výhodnej kúpy ako i hodnota majetku, záväzkov, nákladov a výnosov môže líšiť. V roku 2017 došlo k odpredaju dcérskej spoločnosti GOŠA (viď. bod 23. Predaj dcérskych podnikov), na základe čoho bol vyčíslený zisk z predaja vo výške 19 529 777 EUR. Pokiaľ by pri akvizícii došlo k oceneniu majetku a záväzkov v reálnom ocenení, mohla byť výška tohto zisku vykázaná v inej výške.

V priebehu roku 2017 Spoločnosť predala obchodné podiely a akcie v dcérskych podnikoch, na základe čoho bol vyčíslený zisk z predaja vo výške 2 717 937 EUR (viď. bod 23. Predaj dcérskych podnikov). Z dcérskej spoločnosti PN Invest, a.s. zostal v Skupine podiel vo výške 1,04% v historickom ocenení 36 513 EUR, ktorý je vykázaný v položke ostatný finančný majetok – ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely.

Spoločnosť v máji 2018 odpredala 100% obchodného podielu v dcérskej spoločnosti ŽOS AGRO, s.r.o. spriaznenej osobe za 73 tis. EUR.

V roku 2018 došlo k odpredaju dcérskej spoločnosti ŽOS AGRO, s.r.o. (viď. bod 23. Predaj dcérskych podnikov), na základe čoho bol vyčíslený zisk z predaja vo výške 229 447 EUR.

5. Ostatné podiely

názov pridruženého podniku	Majetková účasť 2018 %	Majetková účasť 2017 %	Činnosť	Druh akcií
Železničná preprava, a.s.	39,73	39,73	prenájom železničných vagónov, nehnuteľností	kmeňové
Euro MAX Slovakia, a.s.	48,72	48,72	prenájom nehnuteľností	kmeňové
Technical Services Slovakia, s.r.o.	49	49	sprostredkovanie obchodu a služieb	
ADONAJ, s.r.o.	40	40	Prenájom a prevádzkovanie vlastných alebo prenajatých nehnuteľností	
Trans Rail Engineering s.r.o.	40	40	predaj tovaru	

V priebehu roku 2013 nadobudla spoločnosť Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s. ako zakladajúci spoločník 40% podiel na spoločnosti Trans Rail Engineering s.r.o.

V decembri 2017 spoločnosť obstarala 48,72% podiel (3 240 akcií) v spoločnosti Euro MAX Slovakia, a.s. za obstarávaciu cenu 9 760 791 EUR, ktorá vlastní 100% obchodné podiely v dcérskych spoločnostiach Euro MAX Prešov, s.r.o., Euro MAX Žilina, s.r.o., Euro MAX Skalica, s.r.o. a Euro MAX Dunajská Streda, s.r.o., ktoré vlastní a prevádzkujú obchodno - zábavné centrá MAX v predmetných mestách. Ku dňu akvizície vznikol goodwill vo výške 4 714 599 EUR.

Spoločnosti v máji 2018 obstarala 40% podiel v spoločnosti ADONAJ, s.r.o. v obstarávacej cene 850 290 EUR. Ku dňu akvizície vznikol goodwill vo výške 768 066 EUR.

Súhrnné údaje za pridružené podniky

Pridružená spoločnosť	Stav k	Celkom majetok	Celkom záväzky	Čistý majetok	Podiel Skupiny na čistom majetku	z toho nekontrolné podiely	Výnosy	Zisk /strata/ za rok, resp. odo dňa akvizície	Podiel Skupiny na zisku pridruženého podniku	z toho nekontrolné podiely
Technical Services Slovakia	31.12. 2018	2 948 278	1 046 594	1 901 684	931 826		7 958 175	632 411	309 881	
	31.12. 2017	2 329 195	608 239	1 720 956	843 269		8 953 342	451 683	221 325	
Železničná preprava	31.12. 2018	20 087 261	17 137 695	2 949 566	1 171 862		1 273 334	-197 496	-78 465	
	31.12. 2017	20 561 458	17 414 397	3 147 061	1 250 327		1 404 522	688 012	273 347	
Euro MAX Slovakia	31.12. 2018	75 765 869	65 179 510	10 586 359	5 157 674		11 413 058	228 822	111 482	
	31.12. 2017	78 552 460	68 194 923	10 357 537	5 046 192		N/A	0	0	
ADONAJ	31.12. 2018	836 256	630 695	205 561	82 224		N/A	0	0	
	31.12. 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trans Rail Engineering	31.12. 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	31.12. 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Pri spoločnostiach Železničná preprava, a.s. a Euro MAX Slovakia, a.s. vrátane dcérskych spoločností, nebola ku dňu akvizície hodnota majetku a záväzkov ocenená v reálnej hodnote, ale bola prevzatá v historickom ocenení, a preto sa výška vypočítaného goodwillu, zisku z výhodnej kúpy, straty z predaja podielu, ako i hodnota majetku, nákladov a výnosov môže líšiť.

Ku dňu akvizície spoločnosti ADONAJ, s.r.o. boli pozemky ocenené na základe vypracovaných znaleckých posudkov.

Do dňa zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky nebola zostavená účtovná závierka spoločnosti Trans Rail Engineering k 31.12.2018 ani k 31.12.2017. Z tohto dôvodu nie sú v tabuľke súhrnných údajov za pridružené podniky uvedené za túto spoločnosť údaje za bežné ani za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie.

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

Spoločnosti ŽOS Bezpečnosť 1, s.r.o., Železničná preprava, a.s., Spartak TV, s.r.o., REGIO BROADCAST, s.r.o., KONNEX s.r.o., Technical Services Slovakia, s.r.o., ŽOS Agro, s.r.o., Vertova, s.r.o., CJ3, s.r.o., Trans Rail Engineering s.r.o., W-design, s.r.o., Zvolenský opravárenský závod, a.s. a ADONAJ, s.r.o. ktoré sú zahrnuté v tejto konsolidovanej účtovnej závierke neboli auditované spoločnosťou E.R. Audit, spol. s r.o. Dcérske a pridružené spoločnosti neauditované spoločnosťou E.R. Audit, spol. s r.o. k 31.12.2018 predstavujú 1,8% z celkových konsolidovaných aktív, 2,4% z celkových konsolidovaných záväzkov, 0,5% konsolidovaných výnosov a 0,4% konsolidovaných nákladov (k 31.12.2017 predstavujú 2% celkových konsolidovaných aktív, 3% konsolidovaných záväzkov, 2% konsolidovaných výnosov a 2% konsolidovaných nákladov). Existuje možné riziko, že tieto spoločnosti môžu mať významné nezaúčtované transakcie. Spoločnosť je presvedčená, že neexistujú ďalšie významné transakcie, ktoré by mali byť vykázané alebo zverejnené v tejto konsolidovanej účtovnej závierke v súvislosti s týmito neauditovanými spoločnosťami.

7. Ostatný finančný majetok

	stav 31.12.2018 EUR	stav 31.12.2017 EUR
ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely	62 513	62 513
poskytnuté preddavky na obstaranie dlhodobého finanč. majetku	5 102 362	2 500 000
ostatné dlhodobé pôžičky	0	0
ostatné dlhodobé pohľadávky	0	0
náklady budúcich období dlhodobé	0	0
podiel v spoločnosti INPROG	49 791	49 791
zníženie hodnoty majetku	-49 791	-49 791
spolu	5 164 875	2 562 513

8. Zásoby

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

	k 31. 12. 2018 EUR	k 31. 12. 2017 EUR
materiál	16 958 407	14 079 799
nedokončená výroba a polotovary	10 161 850	6 957 018
výrobky	361 303	380 207
zvieratá	50	50
tovar	34 816	1 971
poskytnuté preddavky na zásoby	375 342	80 258
spolu	27 891 768	21 499 303

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

Hodnota zásob v roku 2018 je znížená o vytvorenú opravnú položku k materiálu vo výške 567 906 EUR (v roku 2017; 567 244 EUR), ktorú Skupina tvorila z dôvodu vlastníctva zásob materiálu, ktoré sú bez pohybu dlhšie obdobie. Prostredníctvom tvorby opravnej položky bolo zrealizované ocenenie týchto skladových položiek a ich vykázanie v účtovnej závierke.

Celková výška zásob, na ktoré je zriadené záložné právo v prospech bánk 17 280 527 EUR (v roku 2017; 12 801 183 EUR).

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

Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku:

	k 31. 12. 2018 EUR	k 31. 12. 2017 EUR
pohľadávky z obchodného styku	20 217 489	17 892 771
opravná položka k pohľadávkam	-2 153 265	-1 964 486
spolu	18 064 224	15 928 285

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

Členenie pohľadávok z obchodného styku podľa splatnosti a zníženia hodnoty :

	k 31.12.2018			
	do lehoty	po lehote	z toho pohľadávky, ku ktorým nebola tvorená opravná položka	Zníženie hodnoty (vytvorené opravné položky)
Krátkodobé pohľadávky	15 691 784			2 787
do 30 dní		874 901	874 901	0
do 60 dní		201 511	194 104	7 407
do 90 dní		122 980	119 261	3 719
do 365 dní		1 013 088	864 453	148 635
do 730 dní		773 544	307 133	466 411
nad 730 dní		1 539 681	15 375	1 524 306
Celkom	15 691 784	4 525 705	2 375 227	2 153 265
				18 064 224

	k 31.12.2017			
	do lehoty	po lehote	z toho pohľadávky, ku ktorým nebola tvorená opravná položka	Zníženie hodnoty (vytvorené opravné položky)
Krátkodobé pohľadávky	13 337 667			7 694
do 30 dní		1 616 971	1 612 802	4 169
do 60 dní		451 212	427 343	23 869
do 90 dní		110 361	104 337	6 024
do 365 dní		507 368	440 034	67 334
do 730 dní		233 039	19 699	213 340
nad 730 dní		1 636 153	-5 903	1 642 056
Celkom	13 337 667	4 555 104	2 598 312	1 964 486
				15 928 285

Z celkovej výšky pohľadávok z obchodného styku predstavujú pohľadávky v brutto hodnote voči spriazneným osobám 3 729 864 EUR (v roku 2017; 2 764 756 EUR).

Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky:

	k 31. 12. 2018 EUR	k 31. 12. 2017 EUR
pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky		
pohľadávky voči materskej spoločnosti	482 432	482 432
pohľadávky voči spriazneným osobám	8 058 762	8 631 525
ostatné pohľadávky	622 659	620 082
opravná položka k pohľadávkam z titulu postúpenia a nakúpeným pohľadávkam	-2 207 860	-2 202 159
spolu	6 955 993	7 531 880

Z celkovej výšky pohľadávok z titulu postúpenia a nakúpených pohľadávok je 2 838 405 EUR po lehote splatnosti (v roku 2017 bolo 2 215 983 EUR), ku ktorým je vytvorená opravná položka vo výške 2 207 860 EUR (v roku 2017; 2 202 159 EUR). Zo zostávajúcej časti 6 325 448 EUR (v roku 2017; 6 899 225 EUR) bola opakovane posunutá splatnosť na základe dodatkov do 31.12.2018 (táto čiastka nebola uhradená ani do dňa zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky).

Ostatný finančný majetok :

	k 31. 12. 2018 EUR	k 31. 12. 2017 EUR
ostatný finančný majetok - krátkodobý		
pôžičky materskej spoločnosti	50 900	35 700
pôžičky pridruženým spoločnostiam	5 205 467	5 226 281
pôžičky spriazneným osobám	2 373 779	1 493 831
ostatné pôžičky	184 886	206 836
ostatný krátkodobý finančný majetok	0	0
opravná položka ku krátkodobému finančnému majetku	-813 162	-813 162
spolu	7 001 870	6 149 486

Ostatný krátkodobý majetok:

	k 31. 12. 2018 EUR	k 31. 12. 2017 EUR
ostatný krátkodobý majetok		
ostatné daňové pohľadávky	63 990	69 119
ostatné krátkodobé pohľadávky	12 165 808	11 913 775
opravná položka k ostatným krátkodobým pohľadávkam	0	0
účty časového rozlíšenia, z toho:	172 983	278 915
<i>náklady budúcich období</i>	123 395	260 915
<i>príjmy budúcich období</i>	49 588	18 000
spolu	12 402 781	12 261 809

Skupina vykazuje pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky vo výške 5 572 830 EUR (v roku 2017; 6 125 000 EUR), pri ktorých vyplýva zo zmlúv o postúpení pohľadávok, že ich postupník môže vrátiť, pokiaľ nebudú veriteľom uhradené v priebehu roka 2014. Predmetné pohľadávky neboli zo strany dlžníkov do termínu zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky uhradené a ani postupníkom vrátené. Časť pohľadávok vo výške 500 000 EUR bola v r. 2017 vrátená a následne k nej vytvorená opravná položka, v roku 2018 bola vrátená aj časť pohľadávok vo výške 52 170 EUR a spolu vo výške 552 170 EUR bola postúpená na inú spriaznenú osobu a následne započítané. Okrem toho bola v roku 2018 vrátená aj časť pohľadávok vo výške 500 000 EUR, ku ktorej bola hneď vytvorená opravná položka.

Spoločnosť vykazuje v položke ostatný krátkodobý majetok – položka ostatné krátkodobé pohľadávky, pohľadávky za odpredaj obchodných podielov a akcií dcérskych spoločností vo výške 3 163 534 EUR a odpredaj 2 900 akcií spoločnosti Euro MAX Slovakia, a.s., ktoré Spoločnosť obstarala pre svoju pridruženú spoločnosť vo výške 8 736 540 EUR. Z celkovej výšky pohľadávok je 5 000 EUR po lehote splatnosti. U ostatných pohľadávkach z tohto titulu bola posunutá splatnosť o jeden rok. Splatenosti sú: 5 000 000 EUR je splatné do 30.6.2019, 3 736 540 EUR je splatné do 31.12.2019 a 3 158 534 EUR je splatné do 1.8.2019. Pohľadávky z titulu odpredaja akcií a obchodných podielov neboli ku dňu zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky uhradené.

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

Z celkovej výšky ostatného finančného majetku – krátkodobého je 423 835 EUR po lehote splatnosti (v roku 2017; 431 541 EUR). Časť 7 255 768 EUR (v roku 2017; 6 294 538 EUR) nemá presne určenú splatnosť - je splatná na výzvu a zostávajúca časť 135 429 EUR (v roku 2017; 236 569 EUR) je v splatnosti.

Celková výška pohľadávok, na ktoré je zriadené záložné právo v prospech bánk je vo výške 13 855 227 EUR (v roku 2017; 14 611 800 EUR).

10. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

	k 31. 12. 2018	k 31. 12. 2017
	EUR	EUR
peniaze	313 954	264 747
bankové účty bežné	3 605 997	1 605 021
peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze finančnej pozície	3 919 951	1 869 768
peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov	3 919 951	1 869 768

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

Výkaz peňažných tokov je prezentovaný v súlade s IAS 7, pre vykazovanie peňažných tokov v prevádzkovej činnosti bola použitá nepriama metóda, pre vykazovanie investičnej a finančnej činnosti bola použitá priama metóda a preto v prípade vzájomného započítania pohľadávok a záväzkov (napr. v prípade spätného lízingu, postúpených pohľadávok, pohľadávok a záväzkov z titulu transakcií s obchodnými podielmi, atď.) neboli tieto toky vykázané. Najdôležitejšími činiteľmi determinujúcimi položku Nepeňažné operácie ovplyvňujúce zisk pred zdanením sú za rok 2018 najmä odpisy dlhodobého majetku, úroky účtované do nákladov a zmena stavu rezerv a v roku 2017 zisk z predaja dcérskych spoločností, odpisy dlhodobého majetku, úroky účtované do nákladov a aj ostatné nepeňažné položky, z ktorých najvýznamnejšia je čiastka 4 897 tis. EUR, čo predstavuje zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku.

11. Základné imanie

Spoločnosť má vydaných 474 803 akcií s menovitou hodnotou 33,19 EUR, z toho sú 156 693 ks prioritné na doručiteľa a 318 110 ks zaknihované, z toho 161 417 ks na meno a 156 693 ks na doručiteľa. Oproti minulému účtovnému obdobiu nenastali zmeny v štruktúre akcionárov. Všetky tieto akcie boli emitované a splatené v plnej výške.

12. Kapitálové fondy a nerozdelené zisky

	stav 31.12.2018	stav 31.12.2017
	EUR	EUR
kapitálové fondy	1 583 197	1 583 197
ostatné kapitálové fondy	542 966	542 966
zákonný rezervný fond z kapitálových vkladov	1 040 231	1 040 231
fondy z kurzových rozdielov	0	0
nerozdelené zisky	19 690 547	17 114 832
<i>fondy zo zisku</i>	<i>17 894 885</i>	<i>17 907 942</i>
zákonný rezervný fond	4 144 517	4 149 998
štatutárne fondy a ostatné fondy	13 750 368	13 757 944
<i>nerozdelené zisky okrem fondov zo zisku</i>	<i>1 795 662</i>	<i>-793 110</i>

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

Skupina rozhodla o vyplatení tantiém z nerozdelených ziskov vo výške 0 EUR (2017; 1 000 000 EUR), z ktorých zostalo 0 EUR nevyplatených (2017; 379 000 EUR), z roku 2017 zostalo nevyplatených 379 000 EUR . K dátumu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky Skupina nerozhodla o použití výsledku hospodárenia a ani neschválila individuálne účtovné závierky za rok 2018.

13. Úvery a pôžičky

Dlhodobé bankové úvery a pôžičky

por.	charakter bankového úveru	stav k 31.12.2018				stav k 31.12.2017			
		mena	konečná splatnosť	úverový rámec	zostatok	mena	konečná splatnosť	úverový rámec	zostatok
	čís.		EUR	EUR			EUR	EUR	
1.	UNICreditbank - prevádzkový úver, dlh.časť	EUR	31.12.2024	6 408 754	3 856 957	EUR	31.12.2024	6 408 754	4 658 053
2.	UNICreditbank - investičný úver, dlh.časť	EUR	30.9.2025	1 221 224	702 197	EUR	30.9.2025	1 221 224	824 321
3.	EXIMBANKA - prevádzkový úver, dlh.časť	EUR				EUR	30.9.2019	2 000 000	2 000 000
SPOLU dlhodobé úvery - dlhodobá časť					4 559 154				7 482 374
4.	Pôžičky od zamestnancov, členov orgánov a iných fyzických osôb	EUR	31.12.2020		4 088 122	EUR	31.12.2019		4 768 122
5.	Pôžičky od zamestnancov, členov orgánov a iných fyzických osôb	EUR	30.6.2023		274 000				
6.	UniCredit - splát.úver dlhodob.časť	EUR	5.6.2024	280 000	214 646	EUR	5.6.2024	280 000	54 000
7.	UniCredit - splát.úver dlhodob.časť	EUR	1.12.2021	333 835	138 918	EUR	5.12.2021		205 638
8.	UniCredit - splát.úver dlhodob.časť	EUR	5.5.2022	77 250	47 738				
9.	Volkswagen finančné služby Slovensko s.r.o. - splátkový úver	EUR	20.1.2020	6 503	207	EUR	20.1.2020	6 503	2 560
10.	Volkswagen finančné služby Slovensko s.r.o. - splátkový úver	EUR	19.3.2021	6 153	2 739				
11.	Volkswagen finančné služby Slovensko s.r.o. - splátkový úver	EUR	5.4.2021	11 340	5 368				
12.	Volkswagen finančné služby Slovensko s.r.o. - splátkový úver	EUR	11.5.2021	18 725	9 332				
13.	Volkswagen finančné služby Slovensko s.r.o. - splátkový úver	EUR	6.9.2021	9 653	5 889				
14.	Volkswagen finančné služby Slovensko s.r.o. - splátkový úver	EUR	15.11.2021	7 273	4 820				
15.	Volkswagen finančné služby Slovensko s.r.o. - splátkový úver	EUR	15.11.2021	7 273	4 820				
16.	ESSOX FINANCE, s.r.o. - splátkový úver	EUR	16.5.2021	14 993	7 459				
SPOLU dlhodobé pôžičky - dlhodobá časť					4 804 058				5 030 320
SPOLU DLHODOBÉ ÚVERY A PÔŽIČKY					9 363 212				12 512 694

Krátkodobé bankové úvery a pôžičky

por. čís.	charakter bankového úveru	mena	stav k 31.12.2018			mena	stav k 31.12.2017		
			konečná splatnosť	úverový rámec	Zostatok		konečná splatnosť	úverový rámec	Zostatok
			EUR	EUR			EUR	EUR	
17.	Tatrabanka - kontokorent	EUR	30.4.2019	16 030 000	8 579 780	EUR	31.10.2017	17 370 000	8 018 646
18.	ČSOB - revolvingový úver	EUR	20.6.2019, polročné tranže	2 000 000	2 000 000	EUR	6.6.2018	1 000 000	1 000 000
19.	UNICreditbank - investičný úver, krat. časť	EUR	31.12.2024	6 408 754	801 096	EUR	31.12.2024	6 408 754	801 096
20.	UNICreditbank - investičný úver, krat. časť	EUR	30.9.2025	1 221 224	122 124	EUR	30.9.2025	1 221 224	122 124
21.	Prevádz. potreby ČSOB - kontokorent	EUR	3-mes. výp.leh	12 118 000	12 083 798	EUR	3-mes. výp.leh	12 118 000	11 900 119
22.	Prevádz. potreby UNICreditbank	EUR	30.6.2019	10 938 000	11 638 000	EUR	30.6.2018	12 138 000	12 138 000
23.	Prevádz. potreby UNICreditbank					EUR	30.6.2018		800 000
24.	Prevádz. potreby UNICreditbank					EUR	31.7.2018		1 055 000
25.	Prevádz. potreby UNICreditbank	EUR	28.2.2019		1 000 000	EUR	4.12.2018		1 000 000
26.	Prevádz. potreby UNICreditbank	EUR	31.12.2019		1 264 725	EUR			
27.	Prevádz. potreby UNICreditbank	EUR	28.2.2019		1 000 000	EUR			
28.	Prevádz. potreby UNICreditbank	EUR	28.2.2019		1 000 000	EUR			
29.	Prevádz. potreby Slovenská sporiteľňa, a.s.	EUR	30.6.2019	5 095 000	4 217 763	EUR			
30.	Prevádz. potreby J&T Banka, a.s.	EUR	28.2.2019, mes. splátky	1 500 000	600 000	EUR			
31.	UNICreditbank - kontokorent					EUR	30.6.2018	1 352 672	1 352 672
32.	EXIMBANKA - prevádzkový úver					EUR	31.3.2018	5 000 000	691 200
33.	EXIMBANKA - prevádzkový úver	EUR	30.6.2019	5 000 000	4 790 000	EUR	30.6.2018	5 000 000	5 000 000
34.	EXIMBANKA - prevádzkový úver	EUR	30.9.2019	2 000 000	2 000 000				
35.	ČSOB - kontokorent					EUR	30.9.2018	2 239 000	996 252
36.	VÚB - kontokorent	EUR	31.12.2019	1 950 000	1 920 620	EUR	30.4.2018	2 375 000	2 145 048
37.	Tatrabanka - kontokorent	EUR	30.4.2019	1 700 000	1 364 991	EUR	31.12.2018	1 700 000	1 308 296
38.	J & T banka - kontokorent	EUR	6.12.2019	1 500 000	1 499 008	EUR	9.12.2018	1 500 000	1 499 090
39.	Unicredit Bank - kontokorent	EUR	31.1.2019	2 500 000	600 182	EUR	31.3.2018	2 500 000	184 434
40.	Slovenská sporiteľňa - projektový					EUR	31.3.2018	2 300 000	640 000
41.	Slovenská sporiteľňa - projektový	EUR	31.1.2019	2 200 000	2 200 000				
42.	Slovenská sporiteľňa - projektový	EUR	28.2.2019	535 000	535 000				
43.	Slovenská sporiteľňa - projektový	EUR	30.6.2019	990 000	990 000				
44.	Slovenská sporiteľňa - projektový	EUR	30.4.2019	940 000	940 000				
45.	Slovenská sporiteľňa - projektový	EUR	30.4.2019	240 000	101 591				
46.	Slovenská sporiteľňa - projektový	EUR	30.4.2019	330 000	330 000				
47.	Tatrabanka - kontokorent	EUR	31.12.2018		131				
Krátkodobé bankové úvery a krátkodobá časť dlhodobých úverov:					61 578 809				50 651 977
48.	Pôžičky od zamestnancov, členov orgánov a iných fyzických osôb	EUR	na požiadanie		86 304	EUR	na požiadanie		205 802
49.	Pôžičky od zamestnancov, členov orgánov a iných fyzických osôb	EUR	30.6.2023		68 775	EUR	31.12.2015		362 000
50.	UniCredit - splát. úver krátkod. časť	EUR	5.6.2024	280 000	43 895	EUR	5.6.2024	280 000	30 000
51.	UniCredit - splát. úver krátkod. časť	EUR	5.5.2022	77 250	18 796				
52.	Volkswagen finančné služby Slovensko s.r.o. - splátkový úver, krátkod. časť	EUR	20.1.2020	6 503	2 353	EUR	20.1.2020		2 123
53.	Volkswagen finančné služby Slovensko s.r.o. - splátkový úver, krátkod. časť	EUR	19.3.2021	6 153	1 816				
54.	Volkswagen finančné služby Slovensko s.r.o. - splátkový úver, krátkod. časť	EUR	5.4.2021	11 340	3 322				
55.	Volkswagen finančné služby Slovensko s.r.o. - splátkový úver, krátkod. časť	EUR	11.5.2021	18 725	6 053				
56.	Volkswagen finančné služby Slovensko s.r.o. - splátkový úver, krátkod. časť	EUR	6.9.2021	9 653	3 039				
57.	Volkswagen finančné služby Slovensko s.r.o. - splátkový úver, krátkod. časť	EUR	15.11.2021	7 273	2 270				
58.	Volkswagen finančné služby Slovensko s.r.o. - splátkový úver, krátkod. časť	EUR	15.11.2021	7 273	2 270				
59.	Volkswagen finančné služby Slovensko s.r.o. - splátkový úver, krátkod. časť					EUR	21.4.2018		3 712
60.	ČSOB Leasing, a.s. - splátkový úver, krátkod. časť					EUR	19.2.2018		510
61.	ČSOB Leasing, a.s. - splátkový úver, krátkod. časť					EUR	2.6.2018		1 360
62.	UniCredit - splát. úver krátkod. časť	EUR	1.12.2021	333 835	66 719	EUR	5.12.2021		64 957
63.	UniCredit Leasing - splátkový úver, krátkod. časť					EUR	5.11.2018		2 943
64.	ESSEX FINANCE, s.r.o. - splátkový úver, krátkod. časť	EUR	16.5.2021	14 993	4 845				
65.	pôžička od ABC Kredit	EUR	do 30 dní od výzvy		82 864	EUR	do 30 dní od výzvy		1 131 292
66.	pôžička od I N V E X					EUR	30.6.2017		481
Krátkodobé pôžičky spolu					393 321				1 805 180
Spolu krátkodobé úvery a pôžičky					61 972 130				52 457 157
SPOLU ÚVERY, VÝPOMOCI A PÔŽIČKY					71 335 342				64 969 851

Bankové úvery sa v roku 2018 úročili fixnými a pohyblivými úrokovými sadzbami v rozpätí od 1,99% p.a. do 10% p.a. (v roku 2017 od 1,9% do 7%) a pôžičky vrátane nebankových úverov v rozpätí od 1,80% do 10,32% p.a. (v roku 2017 od 0% do 10% p.a.).

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

Z celkovej výšky úverov a pôžičiek predstavujú úvery a pôžičky s pohyblivými úrokovými sadzbami takmer 93% (v r. 2017; 90%), z toho sú dlhodobé úvery a pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 6% (v r. 2017; 12%) a krátkodobé úvery a pôžičky sú s pohyblivou sadzbou vo výške 86% (v r. 2017; 78%). Dlhodobé úvery a pôžičky od spriaznených osôb sú vo výške 3,857 mil. EUR (v r. 2017; 4,658 mil. EUR) tieto sú všetky úročené pevnými úrokovými sadzbami.

Popis ručenia jednotlivých bankových úverov uvedených v predchádzajúcej tabuľke:

Úvery poskytnuté spoločnosti ŽOS Trnava (bod 1. – 3.; 17. – 34.)

- Úver na prevádzkové potreby v Tatrabanke je kontokorentný. Úver je ručený blanko zmenkou, nehnuteľnosťami a hnutelným majetkom, pohľadávkami voči odberateľom, zostatkom na vybraných bankových účtoch, nehnuteľným majetkom, ručiteľským záväzkom spolu s podriadenosťou záväzkov rôznych spoločností a tretích strán.
- Prevádzkový úver v ČSOB (Istrobanke) je kontokorentný a je ručený hnutelným a nehnuteľným majetkom ŽOS Trnava, a.s., záložným právom na pohľadávky, 3 ks blanko zmeniek a majetkom rôznych spoločností
- Prevádzkové úvery v UniCreditbank sú ručené blanko zmenkou, nehnuteľným majetkom, pohľadávkami, zostatkom na vybraných bankových účtoch, nehnuteľným majetkom inej spoločnosti a dohodou o poradií uspokojovania pohľadávok.
- Investičný úver v UniCreditbank je dlhodobý a zabezpečený záložným právom k nehnuteľnosti, záložným právom na nehnuteľný majetok tretích strán, záložným právom na pohľadávky a blanco zmenkou.
- Investičný úver v UniCreditbank je dlhodobý a zabezpečený záložným právom k nehnuteľnosti už založeným v tejto banke, záložným právom na nehnuteľný majetok tretích strán, záložným právom na pohľadávky a blanco zmenkou.
- Dlhodobý úver v Eximbanke vo výške 2 000 000,-€ na prefinancovanie nákladov na projekt. Úver je ručený nehnuteľným majetkom, zásobami, záložným právom na pohľadávky, vinkuláciou práva disponovať so zmluvou o účte v banke.
- Krátkodobý úver v Eximbanke vo výške 5 000 000,-€ z roku 2017 na prefinancovanie nákladov. Úver je ručený nehnuteľným majetkom, zásobami, záložným právom na pohľadávky, vinkuláciou práva disponovať so zmluvou o účte v banke.
- Krátkodobý úver v SLSP vo výške 4 217 763 EUR na prefinancovanie nákladov na projekty s odberateľmi. Úver je ručený záložným právom na pohľadávky.
- Krátkodobý úver v J&T banke vo výške 600 000 EUR na prefinancovanie nákladov na projekt s odberateľom. Úver je ručený nehnuteľným majetkom, dohodou o ručení a vinkuláciou peňažných prostriedkov na účte v banke, blanko zmenkou, záložným právom na pohľadávky a vybrané bankové účty tretích strán.

Úvery poskytnuté spoločnosti ŽOS Zvolen (bod 5; 35. – 46.)

- Prevádzkový úver od VÚB Banka, a.s. je ručený hnutelným a nehnuteľným majetkom, zásobami a zmenkou.
- Prevádzkový úver od Tatra Banka, a.s. je ručený hnutelným a nehnuteľným majetkom, pohľadávkami a zmenkou.
- Prevádzkový úver od UniCredit bank, a.s. je ručený nehnuteľným majetkom, pohľadávkami a zmenkou.
- Prevádzkový úver od ČSOB, a.s. je ručený hnutelným a nehnuteľným majetkom a zmenkou.
- Prevádzkový úver od J&T Banka, a.s. je ručený dohodou o ručení a zmenkou.
- Projektové úvery od Slovenskej sporiteľni, a.s. sú ručené hnutelným a nehnuteľným majetkom, pohľadávkami a zmenkou.

Členenie úverov z časového hľadiska:

druh úveru	stav 31. 12. 2018 EUR	stav 31. 12. 2017 EUR
krátkodobý	61 972 130	52 457 157
dlhodobý	9 363 212	12 512 694
spolu	71 335 342	64 969 851

14. Rezervy

bežné účtovné obdobie

druh rezervy	stav k 31.12.2017	tvorba	použitie	stav k 31.12.2018
rezerva na odchodné	404 547	34 605	0	439 152
dlhodobé rezervy celkom	404 547	34 605	0	439 152
rezerva na mimosúdne vyrovnanie	1 455 000	0	1 455 000	0
rezerva na záručné opravy	0	0	0	0
krátkodobé rezervy celkom	1 455 000	0	1 455 000	0
rezervy spolu	1 859 547	34 605	1 455 000	439 152

bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

druh rezervy	stav k 31.12.2016	tvorba	použitie	stav k 31.12.2017
rezerva na odchodné	372 423	32 124	0	404 547
dlhodobé rezervy celkom	372 423	32 124	0	404 547
rezerva na záručné opravy	0	1 455 000	0	1 455 000
rezerva na nevýhodné zmluvy	0	0	0	0
krátkodobé rezervy celkom	0	1 455 000	0	1 455 000
rezervy spolu	372 423	1 487 124	0	1 859 547

Rezerva na zamestnanecké požitky - odchodné

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

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

Názov ukazovateľa	2018	2017
Budúca predpokladaná ročná miera zvyšovania platov	1,00 – 8,00%	1,30 – 10,00%
Miera fluktuácie	16,67 – 23,24%	15,95 – 30,33%
Diskontný faktor	0,94%	0,67%
Vek odchodu do dôchodku	62 rokov	62 rokov

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

	k 31. 12. 2018 EUR	k 31. 12. 2017 EUR
dlhodobé záväzky z obchodného styku	7 161 529	608 998
<i>z toho dlhodobo prijaté preddavky</i>	<i>6 706 622</i>	<i>0</i>
Ostatné dlhodobé záväzky	7 253 129	9 124 414
záväzky zo sociálneho fondu	48 636	38 411
ostatné dlhodobé záväzky - finančný lízing	5 479 359	7 348 113
dlhodobé výdavky budúcich období	0	0
dlhodobé výnosy budúcich období	1 725 134	1 737 890
ostatné dlhodobé záväzky	0	0
spolu	14 414 658	9 733 412

16. Krátkodobé záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky

	k 31. 12. 2018 EUR	k 31. 12. 2017 EUR
záväzky z obchodného styku	24 004 912	23 551 666
záväzky z obchodného styku	23 605 181	23 468 557
nevyfakturované dodávky	399 731	83 109
záväzky zo splatnej dane z príjmov	8 088	8 280
ostatné krátkodobé záväzky	11 191 286	11 507 364
záväzky voči zamestnancom	2 396 379	2 180 323
záväzky zo sociálneho zabezpečenia	1 365 245	1 242 093
záväzky z menových derivátov	0	0
záväzky z titulu ručenia - splatenie častí úverov a lízingu	2 739 072	2 678 625
záväzky z finanč. lízingu splatné do 1 roka	2 319 282	2 348 171
nevyplatené tantiemy	379 000	379 000
záväzkov z kúpy akcií	830	830
ostatné daňové záväzky	1 245 151	1 438 684
ostatné záväzky	97 573	191 850
krátkodobé výdavky budúcich období	9 320	13 869
krátkodobé výnosy budúcich období	639 434	1 033 919
spolu	35 204 286	35 067 310

Z celkovej výšky krátkodobých záväzkov (vrátane úverov, pôžičiek, finančného prenájmu) 97 176 416 EUR (v r. 2017; 88 979 467 EUR) je 15 661 500 EUR (v r. 2017; 24 751 937 EUR) po lehote splatnosti.

17. Finančný prenájom

Skupina obstarala formou finančného prenájmu osobné automobily, úžitkové automobily, vysokozdvížné vozíky, mostové žeriavy, frézy, rezacie stroje, otryskávacie zariadenie, boxy povrchovej úpravy, ohraňovací lis, vysokotlakové zariadenie, skúšobné zariadenie na meranie pružín, zväracie pracovisko, železničné dopravné prostriedky.

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

		2018	2017
splátky do 1 roka	istina	2 319 282	2 348 171
	úrok	219 003	308 409
splátky od 1 do 5 rokov	istina	4 426 083	6 024 937
	úrok	326 903	525 353
splátky nad 5 rokov	istina	1 053 276	1 323 176
	úrok	59 879	95 883
SPOLU	istina	7 798 641	9 696 284
	úrok	605 785	929 645

18. Prevádzkové výnosy

Tržby

	predaj tovaru		strojárenské výrobky		opravy vozňov		ostatné služby		spolu	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Tuzemsko	129 017	1 932 836	2 032 357	369 242	37 133 456	33 226 265	17 153 935	20 538 727	56 448 765	56 067 070
Zahraničie	0	1 033 081	19 889 402	45 360 952	25 222 963	14 479 934	1 483 809	2 240 194	46 596 174	63 114 161
spolu	129 017	2 965 917	21 921 759	45 730 194	62 356 419	47 706 199	18 637 744	22 778 921	103 044 939	119 181 231

Ostatné výnosy

druh výnosu	2018	2017
netto zisk z predaja dlhodobého majetku a materiálu	794 857	5 263 587
ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	2 500 789	2 410 013
spolu	3 295 646	7 673 600

19. Služby

druh služby	2018	2017
nájomné	945 023	1 224 318
doprava	1 863 974	1 998 191
sprostredkovanie	172 481	208 131
právne ekonomické a iné poradenstvo, mimo nákladov vzťahujúcich sa na služby poskytnuté audítorom	492 448	900 623
náklady na audit	70 960	69 580
náklady na inzerciu a reklamu	438 943	1 950 815
výkony spojov	131 649	144 470
externé prefakturované výkony	4 711 659	6 347 160
opravy	1 082 031	1 030 960
ostatné služby	9 402 743	8 933 783
spolu	19 311 911	22 808 031

20. Osobné náklady

druh osobného nákladu	2018	2017
mzdové náklady	23 648 747	22 770 582
odmeny členom orgánov spoločnosti	250 172	174 807
náklady na sociálne zabezpečenie	8 566 061	8 264 729
sociálne náklady	1 131 062	1 263 845
spolu	33 596 042	32 473 963

21. Ostatné prevádzkové náklady

druh nákladu	2018	2017
dane a poplatky	650 601	668 146
ostatné náklady na hospodársku činnosť	1 254 763	2 951 373
tvorba a zúčtovanie OP k pohľadávkam	480 766	859 557
spolu	2 386 130	4 479 076

22. Finančné výnosy a náklady

druh finančného výnosu	2018	2017
netto zisk z derivátových operácií	0	0
výnosové úroky	5 900	52 195
netto kurzové zisky	0	0
Zisk zo straty kontroly nad dcérskou spoločnosťou	229 447	22 247 714
ostatné výnosy z finančných činností	519 897	536 004
spolu	755 244	22 835 913

Ako samostatná položka je v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku vykázaný podiel na zisku bežného obdobia spoločnosti ŽOS Trnava, a.s. v pridružených spoločnostiach nasledovne:

obchodné meno pridruženej spoločnosti	2018	2017
Adonaj, s.r.o.		
Euro MAX Slovakia, a.s.	111 482	
Technical Services Slovakia, s.r.o.	309 881	221 325
Trans Rail Engineering s.r.o.		
Železničná preprava, a.s.	-78 465	273 347
spolu	342 898	494 672

druh finančného nákladu	2018	2017
netto strata z predaja dcérskych spoločností, pridružených spoloč. a ostatných podielov	0	0
netto strata z derivátových operácií	0	0
nákladové úroky	2 393 380	2 502 474
netto kurzové straty	26 215	126 640
poistné a ostatné náklady na finančnú činnosť	522 501	439 143
spolu	2 942 096	3 068 257

23. Predaj dcérskych spoločností

Spoločnosť v máji 2018 odpredala 100% obchodný podiel v spoločnosti ŽOS AGRO, s.r.o. Predajná cena bola 73 tis. EUR.

Spoločnosť prestala mať od začiatku roka 2017 kontrolu nad dcérskou spoločnosťou Goša Fabrika Šinskih vozidla, d.o.o., Srbsko (ďalej len GOŠA), v ktorej následne v marci 2017 odpredala 100% obchodný podiel GOŠA spoločnosti LISNART HOLDINGS LIMITED, predajná cena sa rovnala účtovnej hodnote. Ako sa uvádza v bode 9. Pohľadávky z obchodného styku, pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky, ostatný krátkodobý finančný a ostatný krátkodobý majetok spoločnosť AK, spol. s r.o. v marci 2017 odstúpila od zmluvy, ktorými obstarala v r. 2014 pohľadávky voči GOŠA vo výške 8,723 mil. EUR a Spoločnosť sa stala opäť vlastníkom všetkých pohľadávok voči dcérskej spoločnosti GOŠA. Zároveň boli v júli 2017 všetky pohľadávky voči GOŠA vo výške 14,276 mil. EUR postúpené za nominálnu hodnotu na nového vlastníka obchodného podielu GOŠA. Odplata za predaj obchodného podielu a postúpené pohľadávky bola započítaná so záväzkom z titulu obstarania 48,72% podielu v spoločnosti Euro MAX Slovakia, a.s..

Spoločnosť v apríli 2017 odpredala 100% obchodný podiel v spoločnosti Spartak TV, s.r.o., ktorá vlastní aj 80% podiel v spoločnosti REGIO BROADCAST, s.r.o. spriaznenej spoločnosti City-Arena servis, s.r.o. za 5 000 EUR.

Spoločnosť v decembri 2017 odpredala 98,96% podiel v dcérskej spoločnosti PN Invest, a.s. Predajná cena bola 3,159 mil. EUR. Zmena akcionárov v Obchodnom registri Okresného súdu v Trnave bola zapísaná dňa 22.10.2018.

Celkový dopad na výkaz finančnej pozície a vyčíslenie zisku z predaja dcérskych spoločností v roku 2018 a 2017 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

1. Protihodnota za predaj dcérskej spoločnosti

	predaj v roku 2018	predaj v roku 2017			
	ŽOS AGRO, s.r.o.	GOŠA FŠV, d.o.o.	Spartak TV, s.r.o.	PN Invest, a.s.	SPOLU 2017
proti hodnota za predaj dcérskej spoločnosti	73 027	4 221 545	5 000	3 158 534	7 385 079
2. Majetok a záväzky vyradené z dôvodu predaja dcérskej spoločnosti					
Majetok					
<i>Dlhodobý majetok</i>					
Dlhodobý nehmotný majetok		0	6 332	0	6 332
Budovy, pozemky a zariadenia	575 764	2 830 369	104 461	275 730	3 210 560
Investície do nehnuteľností		138 840	0	441 673	580 513
Investície do pridružených podnikov		0	0	0	0
Odložená daňová pohľadávka	39 321	141 165	0	142 288	283 453
Ostatný finančný majetok		309 381	12 000	0	321 381
Spolu dlhodobý majetok	615 085	3 419 755	122 793	859 691	4 402 239
<i>Krátkodobý majetok</i>					
Zásoby		5 682 675	2 890	51 556	5 737 121
Pohľadávky z obchodného styku	3 960	1 022 195	26 860	419 748	1 468 803
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky		0	0	0	0
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov		0	0	0	0
Ostatný finančný majetok		26 710	105 000	1 062 282	1 193 992
Ostatný krátkodobý majetok	355	18 377	6 323	56 005	80 705
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 377	89	26 929	51 175	78 193
Krátkodobý majetok spolu	5 692	6 750 046	168 002	1 640 766	8 558 814
Dlhodobý majetok držaný na predaj					
Majetok spolu	620 777	10 169 801	290 795	2 500 457	12 961 053
Záväzky					
<i>Dlhodobé záväzky</i>					
Dlhodobé záväzky		0	0	0	0
Záväzky z obchodného styku		0	0	0	0
Dlhodobé rezervy		0	0	0	0
Dlhodobé úvery		0	0	0	0
Odložený daňový záväzok		139 959	0	0	139 959
Ostatné dlhodobé záväzky		7 079	1 652	23 202	31 933
Dlhodobé záväzky spolu	0	147 038	1 652	23 202	171 892
<i>Krátkodobé záväzky</i>					
Záväzky z obchodného styku	169 691	10 619 200	355 970	1 145 582	12 120 752
Krátkodobé rezervy		0	0	0	0
Krátkodobé úvery		7 202 260	39 700	353 768	7 595 728
Záväzky zo splatnej dane z príjmov		0	960	223 148	224 108
Ostatné krátkodobé záväzky	607 506	7 301 575	11 257	109 570	7 422 402
Krátkodobé záväzky spolu	777 197	25 123 035	407 887	1 832 068	27 362 990
Záväzky spolu	777 197	25 270 073	409 539	1 855 270	27 534 882
3. Zisk z predaja dcérskej spoločnosti					
Proti hodnota	73 027	4 221 545	5 000	3 158 534	7 385 079
Predané čisté aktíva	-156 420	-15 100 272	-118 744	645 187	-14 573 829
Nekontrolný podiel	0	0	-5 629	49 962	44 333
Fond z kurzových rozdielov reklasifikovaný do bežného výsledku hospodárenia pri strate kontroly nad dcérskou spoločnosťou		207 960	0	0	207 960
Reálna hodnota ostávajúceho podielu		0	0	36 513	36 513
Zisk/strata z predaja dcérskej spoločnosti	229 447	19 529 777	118 115	2 599 822	22 247 714

24. Daň z príjmov

Daň z príjmov vykázaná v tejto konsolidovanej účtovnej závierke za roky končiace 31. decembra 2018 a 2017 zahŕňa nasledovné komponenty:

	rok 2018 EUR	rok 2017 EUR
splatná daň	51 126	573 759
odložená daň	307 690	-408 884
spolu	358 816	164 875
<i>Splatná daň z príjmov</i>	2018	2017
Náklad bežného obdobia	51 126	573 759
Splatná daň z príjmov spolu	51 126	573 759
<i>Odložená daň z príjmov</i>		
Vznik a zrušenie dočasných rozdielov	307 690	-408 884
Dopad zmeny sadzby dane	0	0
Odložená daň z príjmov spolu	307 690	-408 884
Daň z príjmov spolu	358 816	164 875

Na zdaniteľný zisk spoločností v rámci Skupiny sa v roku 2018 uplatňovala 21% (v roku 2017; 21%) sadzba dane z príjmov právnických osôb. Splatná daň z príjmov Skupiny sa stanovuje zo zdaniteľného zisku jednotlivých spoločností tvoriacich Skupinu.

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

	2018	2017
Zisk pred zdanením	3 262 541	22 511 431
Daň vypočítaná použitím 21% sadzby dane	685 134	4 727 402
Trvalé rozdiely, daňové straty bez nároku na umorenie v budúcnosti	56 277	-4 589 444
Dopad z nevykázania odložených daňových aktív k daňovým stratám, daňovej licencií a ostatným odpočítateľným rozdielom	21 816	24 787
Odúčtovanie odloženej daňovej pohľadávky vytvorenej v predchádzajúcich obdobiach, pri ktorých sa prehodnotilo v BO ich uplatnenie v budúcnosti	0	162 451
Dopad z umorenia daňových strát, zaplatenej daňovej licencií, uplatnenie dočasných rozdielov predchádzajúcich období, ku ktorým neboli vykázané odložené daňové pohľadávky	-238 258	-169 928
Dopad zmeny sadzby dane	0	0
Dopad z doúčtovania odloženej daňovej pohľadávky v BO, ktorá nebola vytvorená v MO	-166 153	0
Dopad ostatných zmien v odloženej dani z príjmov týkajúcich sa predchádzajúcich období	0	9 607
Dopad dane z úrokov a zrážkovej dane zaplatenej v zahraničí, o ktorú sa neznižila daň v tuzemsku	0	0
Daň z príjmov spolu	358 816	164 875
Efektívna daňová sadzba (v %)	11	0,73

Pri výpočte odložených daní k 31.12.2017 a tiež k 31.12.2018 sa použili sadzby dane z príjmov platné od 1.1.2017, t.j. 21%.

Na možnosť umorovania daňových strát a zápočet daňovej licencií jednotlivých spoločností Skupiny, u ktorých sa nepredpokladá dosiahnutie v budúcnosti takých daňových základov, aby bolo možné tieto straty umorovať, sa odložená daňová pohľadávka netvorila. Takto nebola vykázaná odložená daňová pohľadávka vo výške 354 209 EUR (r. 2017; 558 845 EUR).

Odložená daň k 31. decembru 2018 a 2017 vykázaná v priloženom konsolidovanom výkaze finančnej situácie pozostáva z položiek uvedených v nasledujúcej tabuľke:

Odložená daňová pohľadávka /ODP/

Položka odloženej dane	ODP k 31.12.2017 podľa SÚŠ	Úpravy IFRS a KÚZ úpravy	ODP k 31.12.2017 podľa IFRS	ODP k 31.12.2018 podľa SÚŠ	Úpravy IFRS	KÚZ úpravy	ODP k 31.12.2018 podľa IFRS	Úbytok z dôvodu predaja dcérskej spoločnosti	Odložená daň účtovaná do nákladov bežného roka (+ zníženie N; - zvýšenie N)
Náklady daňovo uznané až po zaplatení	111 140	0	111 140	137 450	0	0	137 450	0	26 310
Rezervy na zamestnanecké požitky	84 955	0	84 955	92 221	0	0	92 221	0	7 266
Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou DFM	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedaňová OP k pohľadávkam a zásobám	253 934	0	253 934	312 144	0	0	312 144	0	58 210
Rozdiel medzi účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou	11	0	11	89	0	0	89	0	78
Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou DM	269	50 780	51 049	377	10 456	0	10 833	38 938	-1 278
Možnosť umorovania daňovej straty	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné rozdiely	581 095	257 102	838 197	332 704	0	240 870	573 574	0	-264 623
SPOLU	1 031 404	307 882	1 339 286	874 985	10 456	240 870	1 126 311	38 938	-174 037

Odložený daňový záväzok /ODZ/

Položka odloženej dane	ODZ k 31.12.2017 podľa SÚŠ	Úpravy IFRS a KÚZ úpravy	ODZ k 31.12.2017 podľa IFRS	ODZ k 31.12.2018 podľa SÚŠ	Úpravy IFRS	KÚZ úpravy	ODZ k 31.12.2018 podľa IFRS	Úbytok z dôvodu predaja dcérskej spoločnosti	Odložená daň účtovaná do nákladov bežného roka (+ zvýšenie nákladov; - zníženie nákladov)
Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou DM	2 809 445	0	2 809 445	2 943 481	0	0	2 943 481	0	134 036
Výnosy daňovo uznané až po inkasovaní	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Deriváty	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné rozdiely	60 452	0	60 452	60 452	0	0	60 452	0	0
SPOLU	2 869 897	0	2 869 897	3 003 933	0	0	3 003 933	0	134 036

Odložená daň vykázaná v predanej dcére -383

Spolu odložená daň vo VH za BÚO 307 690

25. Zisk na akciu

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

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

26. Riadenie finančných rizík

Riadenie kapitálového rizika

Skupina riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude v budúcnosti schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi. Celková stratégia Skupiny sa oproti roku 2017 nezmenila.

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

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

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

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti ku koncu roka

	k 31.12.2018	k 31.12.2017
Dlhodobé úvery a pôžičky	9 363 212	12 512 694
Krátkodobé úvery a pôžičky	61 972 130	52 457 157
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 919 951	1 869 768
Čistý dlh	67 415 391	63 100 083
Celkový kapitál - vlastné imanie	39 201 296	36 519 980
Kapitál a čistý dlh	106 616 687	99 620 063
Pomer čistého dlhu k celkovému kapitálu	172%	173%

Kategória finančných nástrojov

	k 31.12.2018	k 31.12.2017
Ostatný finančný majetok - dlhodobý	5 164 875	2 562 513
Ostatný finančný majetok - krátkodobý	7 001 870	6 149 486
Pohľadávky z obchodného styku a peniaze a peňažné ekvivalenty	21 984 175	17 798 053
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	6 955 993	7 531 880
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	299 441	696 688
Ostatný krátkodobý majetok	12 402 781	12 261 809
Finančný majetok	53 809 135	47 000 429
Bankové úvery a pôžičky	71 335 342	64 969 851
Závazky z finančného lízingu	7 798 641	9 696 284
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	41 820 303	35 104 438
Finančné záväzky	120 954 286	109 770 573

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

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

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

a) Úverové riziko

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

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

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

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

b) Riziko likvidity

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

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

k 31.12.2018	Na požiadanie	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	SPOLU
rezervy	0	0	0	0	0	439 152	439 152
úvery	134 341	3 222 566	16 119 533	42 495 690	8 471 635	891 577	71 335 342
záväzky z obchodného styku	0	20 758 999	2 613 791	632 122	7 161 529	0	31 166 441
ostatné záväzky	3 140	7 008 457	490 975	3 696 802	6 053 534	1 199 595	18 452 503
SPOLU	137 481	30 990 022	19 224 299	46 824 614	21 686 698	2 530 324	121 393 438

k 31.12.2017	Na požiadanie	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	SPOLU
rezervy	0	0	0	1 455 000	0	404 547	1 859 547
úvery	1 307 248	8 622 478	13 862 197	28 665 234	10 723 200	1 789 494	64 969 851
záväzky z obchodného styku	0	17 216 303	2 552 269	3 783 094	608 998	0	24 160 664
ostatné záväzky	3 140	7 493 046	481 567	3 537 891	7 527 425	1 596 989	20 640 058
SPOLU	1 310 388	33 331 827	16 896 033	37 441 219	18 859 623	3 791 030	111 630 120

c) Trhové riziko

Menové riziko

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

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

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

K 31.12.2018	EUR	CZK	ostatné	Spolu
Pohľadávky z obchodného styku	14 405 444	3 658 713	67	18 064 224
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	6 955 993	0	0	6 955 993
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	299 441	0	0	299 441
Ostatný finančný majetok - dlhodobý	5 164 875	0	0	5 164 875
Ostatný finančný majetok - krátkodobý	7 000 209	1 661	0	7 001 870
Ostatný krátkodobý majetok	12 402 781	0	0	12 402 781
Peniaze v bankách a v hotovosti	3 418 073	496 690	5 188	3 919 951
Finančné aktíva spolu	49 646 816	4 157 064	5 255	53 809 135
K 31.12.2017	EUR	CZK	ostatné	Spolu
Pohľadávky z obchodného styku	15 604 547	323 738	0	15 928 285
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	7 531 880	0	0	7 531 880
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	696 688	0	0	696 688
Ostatný finančný majetok - dlhodobý	2 562 513	0	0	2 562 513
Ostatný finančný majetok - krátkodobý	6 149 450	36	0	6 149 486
Ostatný krátkodobý majetok	12 261 809	0	0	12 261 809
Peniaze v bankách a v hotovosti	1 850 811	3 178	15 779	1 869 768
Finančné aktíva spolu	46 657 698	326 952	15 779	47 000 429
K 31.12.2018	EUR	CZK	ostatné	Spolu
Záväzky z obchodného styku	29 767 953	1 383 146	15 342	31 166 441
Iné záväzky	10 653 709	0	153	10 653 862
Záväzky z lízingu	7 798 641	0	0	7 798 641
Bankové úvery a pôžičky	71 335 342	0	0	71 335 342
Finančné pasíva spolu	119 555 645	1 383 146	15 495	120 954 286
K 31.12.2017	EUR	CZK	ostatné	Spolu
Záväzky z obchodného styku	22 643 487	1 499 617	17 560	24 160 664
Iné záväzky	10 943 628	0	146	10 943 774
Záväzky z lízingu	9 696 284	0	0	9 696 284
Bankové úvery a pôžičky	64 969 851	0	0	64 969 851
Finančné pasíva spolu	108 253 250	1 499 617	17 706	109 770 573

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť Skupiny na 10% -né (v r. 2017; 10%-né) zhodnotenie alebo znehodnotenie EUR voči CZK, pričom všetky ostatné premenné zostávajú nezmenené. Analýza citlivosti zahŕňa peňažné položky denominované v cudzej mene a upravuje ich prepočet vždy k 31.12. o uvedenú zmenu výmenných kurzov. Posilnenie eura oproti CZK o 10% k 31.12. by malo nasledovný vplyv (v prípade oslabenia s opačným vplyvom – znamienkom) na výsledok hospodárenia Skupiny pred zdanením. Vplyv na výsledok hospodárenia sa vzťahuje na riziko finančného majetku a finančných pasív v CZK na konci roka.

	CZK	
	k 31.12.2018 k 31.12.2017	
dopad na výsledok hospodárenia pred zdanením	-252 174	106 606

Úrokové riziko

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

Skupina má portfólio prijatých úverov a pôžičiek úročených pevnými alebo pohyblivými úrokovými sadzbami. Priemerné úrokové sadzby bankových úverov a prijatých pôžičiek boli v roku 2018 v rozpätí 1,80% – 10,32% p.a. (v roku 2017; 0% – 10% p.a.).

Politikou Skupiny je zabezpečiť, aby finančné potreby kryla hlavne finančnými nástrojmi s pohyblivou úrokovou sadzbou a aby finančné nástroje s pevnou úrokovou sadzbou nedosahovali rozhodujúcu časť finančných potrieb. Skupina čelí pri úrokovom riziku najmä z pohybu EURIBOR sadzby, ktorá je základom pre celkovú úrokovú sadzbu na prijatých úveroch z bánk a iných finančných inštitúcií. Pri výpočte citlivosti na úrokové riziko je základom pre výpočet stav prijatých úverov, ktoré Skupina mala ku dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka a úrok je počítaný per annum. Pri prijatých úveroch s variabilnou sadzbou sa analýza vypracovala za predpokladu, že výška neuhradeného záväzku k dátumu zostavenia závierky bola neuhradená celý rok. Pri výpočte sa zohľadnil termín splatnosti jednotlivých úverov a pokiaľ tieto boli splatné v priebehu roka 2018, tak sa dopad zmeny úrokovej sadzby počítal len na obdobie do dňa splatnosti záväzku.

Keby boli úrokové sadzby o 50 bazických bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk Skupiny za rok končiaci sa 31.12.2018 by sa zvýšil, resp. znížil o 201 tis. EUR (za rok 2017; o 224 tis. EUR).

Vedenie Spoločnosti je v neustálom kontakte s financujúcimi bankami ohľadne plnenia požiadaviek vyplývajúcich z uzavretých úverových zmlúv. Skupine sa darí splácať, resp. prolongovať splatné úvery. Výnimku predstavuje len dcérska spoločnosť Vertova s.r.o., ktorá nie je schopná splácať svoje záväzky a ktorej vlastné imanie je v zápornej hodnote 3,056 mil. EUR, akumulované straty predstavujú čiastku 3,033 mil. EUR a splatné záväzky platí za ňu spriaznená osoba. Dcérska spoločnosť nie je schopná splácať splatné záväzky a sú pochybnosti o ďalšom trvaní tejto účtovnej jednotky. Táto skutočnosť však nebola zohľadnená pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky dcérskej spoločnosti Vertova, s.r.o. a ani pri zahrnutí tejto spoločnosti do konsolidovanej účtovnej závierky, pretože vedenie Spoločnosti predpokladá, že dcérska spoločnosť uhradí všetky svoje záväzky a vedenie nemá pochybnosti o ďalšom trvaní tejto účtovnej jednotky.

Iné cenové riziko

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

27. Podmienené záväzky

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

Ručiteľské záväzky k 31.12.2018			
Druh záväzku	Komu ručí / u koho	ručenia	Splatnosť záväzku
Firemná zár. za leasing	Deutsche leasing / za Železničnú prepravu	34 014	31.8.2019
Firmená zár. za úver	SZRB / za City - Arena, a.s.	5 836 364	do doby splatenia
Firmená zár. za úver	Tatra Banka / za ŽOS Zvolen	1 364 991	do doby splatenia
Firemná zár. za záväzky	Slovak Telekom / za City Arena, a.s.	232 458	do doby splatenia
Bankové záruky vystavené			
Tatra banka	v prospech SBBI Schweizerische bundesbahnen	3 865 575	15.1.2020
Tatra banka	v prospech WBN Waggonbau Niesky	125 390	31.3.2020
Tatra banka	v prospech DB Fahrzeuginstandhaltung	209 000	31.12.2019
Tatra banka	v prospech DB Fahrzeuginstandhaltung	104 500	31.12.2021
Tatra banka	v prospech WBN Waggonbau Niesky	150 900	30.9.2019
UniCredit bank	WBN Waggonbau Niesky	206 400	31.3.2019
UniCredit bank	Rechtsanwalt Dr. Jurgen Wallner, Wallner Weis Insolvenzverwalter Gutachter GbR	170 341	30.9.2022
UniCredit bank	Rechtsanwalt Dr. Jurgen Wallner, Wallner Weis Insolvenzverwalter Gutachter GbR	527 500	31.12.2018
UniCredit bank	WBN Waggonbau Niesky	316 000	31.5.2022
EXIMBANKA, protizáruka			
UniCredit bank	DB Cargo AG	1 648 620	31.8.2020
EXIMBANKA, protizáruka			
UniCredit bank	DB Cargo AG	6 040	30.4.2024
Tatra banka	ČD Cargo	37 000	10.1.2019
J&T Bank	Škoda Transportation	2 111 554	17.10.2020
SPOLU VŠETKO		16 946 647	

Významné položky prenajatého majetku formou operatívneho prenájmu

Spoločnosť má v prenájme pozemky, bytové a nebytové priestory, skladové priestory, penzión, stroje a zariadenia, dopravné prostriedky a drobný majetok.

Prehľad podmienených záväzkov za bežné účtovné obdobie:

Druh podmieneného záväzku	31.12.2018	Hodnota voči spriazneným osobám
	Hodnota celkom	
Zo súdnych rozhodnutí		
Z poskytnutých záruk	9 478 820	
Zo všeobecne záväzných právnych predpisov		
Zo zmluvy o podriadenom záväzku		
Z ručenia	7 467 827	7 467 827
Iné podmienené záväzky		

Prehľad podmienených záväzkov za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie:

Druh podmieneného záväzku	31.12.2017	Hodnota voči spriazneným osobám
	Hodnota celkom	
Zo súdnych rozhodnutí		
Z poskytnutých záruk	7 115 642	
Zo všeobecne záväzných právnych predpisov		
Zo zmluvy o podriadenom záväzku		
Z ručenia	8 619 776	8 619 776
Iné podmienené záväzky		

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

Spoločnosť vystavila nasledujúce záruky:

- v prospech Tatra banky, a.s. a Privatbanka, a.s. vo výške 931 843 EUR (v r. 2017; 1 059 186 EUR)

Možné dopady z titulu daňových povinností pre Skupinu

Daňové prostredie, v ktorom Skupina pôsobí závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe s relatívne nízkym počtom precedensov. Skupina uskutočňuje aj vzájomné transakcie a obvyklosť cien môže byť tiež predmetom kontroly zo strany daňových úradov. Pretože daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu požadovať úpravu základu dane, čo zaťaží jednotlivé spoločnosti Skupiny. Daň z príjmov na Slovensku sa vyberá od každého daňového subjektu, a teda neexistuje koncept zdaňovania Skupiny. Daňové orgány v Slovenskej republike majú rozsiahlu právomoc interpretácie platných daňových zákonov, v dôsledku čoho môžu dospieť k nečakaným výsledkom daňových kontrol. Výšku potenciálnych daňových záväzkov súvisiacich s týmito rizikami nie je možné určiť.

Daňové priznania ostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas piatich rokov. V dôsledku tohto sú daňové priznania spoločností Skupiny za roky 2013 až 2018 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

28. Štruktúra akcionárov

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2018:

	podiel na základom imaní	hlasovacie práva	
	EUR	%	%
TOSs, a.s.	8 036 943	51	51
Železničná preprava, a.s.	7 721 769	49	49
spolu	15 758 712	100	100

V roku 2018 v porovnaní s rokom 2017 nenastali zmeny v štruktúre akcionárov.

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

Po 31. decembri 2018 nenastali udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

30. Transakcie so spriaznenými osobami

Za spriaznené osoby považuje Skupina

- materskú spoločnosť TOSs, a.s.,
- pridružené podniky a to: Technical Services Slovakia, s.r.o., Železničná preprava, a.s. Euro MAX Slovakia, a.s., vrátane dcérskych spoločností, Trans Rail Engineering s.r.o. Adonaj, s.r.o.
- ostatné spriaznené osoby a to: ABC Immobilien, GmbH, ABC KREDIT, a.s., AK Immobilien s.r.o., Albit, s.r.o., ANTARIO spol. s r.o., BELLEZZA, s.r.o., CellQoS, a.s., City-Arena, a.s., City-Arena Hotel a.s., City-Arena PLUS a.s., City-Arena Hotel a.s., City-Arena servis, s.r.o., FC Spartak, a.s., FORTUNA IS, spol. s r.o., Goša Fabrika Šinskih vozidla, d.o.o., GOŠA RSC D.O.O., HORSES, spol. s r.o., Lekáreň ŽOS, s.r.o., Metal SC, s.r.o., Mina Livsmedel, s.r.o., ORAN, s.r.o., PN Invest, a.s., Poltár & Crystal Steel, a.s., Q invest, s.r.o., Regio Broadcast, s.r.o., RIM-PONA SLOVENSKO, spol. s r.o., RT PLUS, s.r.o., T.B. DEAL, s.r.o., TrigoTech, s.r.o., VR JET, a.s., Zemiansky dvor, s.r.o., ŽOS AGRO, s.r.o. (od 22.5.2018), ŽOS TRADE, a.s. a členovia orgánov spoločností, ich rodinní príslušníci a zamestnanci.

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

Opis transakcie	2018			2017		
	materská spoločnosť	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby	materská spoločnosť	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby
Nákup materiálu, tovaru	0	1 335	659 562	0	7 559	1 460 277
Prijaté služby	0	290 557	1 006 233	0	390 295	2 533 133
Nákup investícií	0	200	4 548 183	0	100 000	18 999 861
Úroky z prijatých pôžičiek	0	0	253 550	0	5 048	378 177
Prijaté pôžičky v priebehu roka	0	0	350 000	0	0	30 300
Splatené pôžičky v priebehu roka	0	0	1 927 362	0	0	1 428 530
	0	5 116	0	0	0	66 000
Poskytnuté služby	1 332	5 085 325	856 480	1 332	4 530 353	1 123 740
Predaj dlhodobého majetku	0	0	73 032	0	8 736 540	7 385 079
Predaj materiálu, výrobkov a tovaru	0	4 002	773 604	0	906	-473 077
Úroky z poskytnutých pôžičiek	0	0	4 476	0	2 632	46 998
Poskytnuté pôžičky v priebehu roka	15 200	500	1 096 380	2 000	11 650	941 300
Splatené pôžičky v priebehu roka	0	21 314	70 000	0	0	109 000
Ostatné výnosy	737	60 036	56 946	737	44 438	600 525
Postúpenie pôžičiek a pohľadávok na spriaznenú osobu	0	0	0	0	0	0
Poskytnutý krátkodobý preddavok	0	0	0	0	0	0
Úhrada záväzku voči tretej strane spriaznenou osobou z titulu ručenia	0	0	60 448	0	0	145 074

Pohľadávky

	2018			2017		
	materská spoločnosť	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby	materská spoločnosť	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku Brut	2 882	732 943	2 885 872	2 483	687 749	2 074 524
Opravné položky	0	152 823	923 065	0	156 691	930 650
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku Nett	2 882	580 120	1 962 807	2 483	531 058	1 143 874
Poskytnuté požičky splatné do 1 roka brutto	50 900	5 205 467	2 373 779	35 700	5 226 281	1 493 831
Opravné položky	0	0	721 476	0	0	721 476
Poskytnuté požičky splatné do 1 roka netto	50 900	5 205 467	1 652 303	35 700	5 226 281	772 355
Krátkodobé pohľadávky z postúpenia brutto	482 432	0	8 058 762	482 432	7 769	8 623 756
Opravné položky	0	0	2 206 963	0	0	2 202 159
Krátkodobé pohľadávky z postúpenia netto	482 432	0	5 851 799	482 432	7 769	6 421 597
Ostatný krátkodobý majetok (pohľadávky) brutto	0	8 736 540	3 169 534	0	8 736 540	3 169 774
Opravné položky	0	0	0	0	0	0
Ostatný krátkodobý majetok (pohľadávky) netto	0	8 736 540	3 169 534	0	8 736 540	3 169 774
Ostatný dlhodobý majetok brutto	0	0	5 102 362	0	0	2 500 000
Opravné položky	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý majetok netto	0	0	5 102 362	0	0	2 500 000
Preddavky na dlhodobý majetok brutto	0	0	452 000	0	0	0
Opravné položky	0	0	0	0	0	0
Preddavky na dlhodobý majetok netto	0	0	452 000	0	0	0
Preddavky na zásoby brutto	0	0	100 000	0	0	0
Opravné položky	0	0	0	0	0	0
Preddavky na zásoby netto	0	0	100 000	0	0	0

Závázky

	2018			2017		
	materská spoločnosť	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby	materská spoločnosť	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby
Krátkodobé záväzky z obchodného styku a nevyfakt. dodávky	0	442 033	3 158 268	0	34 726	467 713
Krátkodobé pôžičky vrátane úrokov	0	0	134 341	0	0	1 337 094
Dlhodobé pôžičky vrátane úrokov	0	0	4 088 122	0	0	4 768 122
Ostatné krátkodobé záväzky	0	38 370	2 739 462	0	100 000	3 230 795

Transakcie s orgánmi spoločnosti a kľúčovým manažmentom:

Podľa výpisu z Obchodného registra Okresného súdu Trnava mali orgány Spoločnosti k 31.12.2018 nasledovné zloženie:

Predstavenstvo: PhDr. Vladimír Poór – predseda
 Ing. Miloš Kyselica – podpredseda, generálny riaditeľ
 Daniela Náhlíková – člen

Dozorná rada: Ing. Rastislav Brezovský - predseda
 Ing. Martin Poór
 JUDr. Marta Rovenská
 Michal Petho
 PhDr.Mgr. Jana Náhlíková, PhD.
 Ing. JUDr. Natália Horváthová
 Marián Drgoň
 Beata Cepková
 Ing. Gabriela Galbavá

Skupina vyplatila odmeny členom orgánov spoločnosti za ich členstvo v orgánoch a členom riadiacich orgánov za ich prácu v spoločnosti okrem tantiém v roku 2018 čiastku 2 693 642 EUR (v roku 2017; 3 437 585 EUR).