



## **Správa nezávislého audítora**

ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2018  
spoločnosti

**TOSs, a.s.**

Koniarekova 19, 917 21 Trnava  
IČO: 34097325



## Správa nezávislého audítora

akcionárom spoločnosti TOSs, a.s.:

### Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

#### Podmienený názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti TOSs, 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 šinskíh vozila, putníckíh i špeciálníh vagona doo, Smederevska Palanka, Industrijska 70 (ďalej len „GOŠA“) a ani nám nebola zabezpečená možnosť komunikácie s audítorm 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. Naš 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, 19.07.2019

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 Rušová  
Licencia SKAU č. 499

# **TOSs, a.s. a dcérske spoločnosti**

## **Konsolidovaná účtovná zvierka**

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

# TOSs, a.s. a dcérske spoločnosti

## Konsolidovaná účtovná zvierka

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

### Všeobecné údaje

Sídlo účtovnej jednotky zostavujúcej konsolidovanú účtovnú zvierku

TOSs, a.s.  
Koniarekova 19  
917 21 Trnava

Spoločnosť TOSs, a.s. (ďalej len Spoločnosť) bola založená 15. 02. 1994, do obchodného registra bola zapísaná 28. 02. 1994 (Obchodný register Okresného súdu Trnava, oddiel Sa, vložka 10382/T) pod identifikačným číslom: 34097325.

Konsolidovaná účtovná zvierka Spoločnosti nie je zahrňovaná do žiadnej ďalšej Konsolidovanej účtovnej zvierky.

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


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

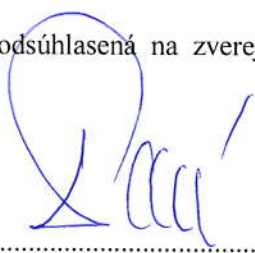
Hlavným predmetom činnosti Skupiny je oprava, modernizácia a výroba železničných vozňov a lokomotív a strojárská výroba.

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 zvierke sú vykázané v celých eurách.

Konsolidovaná účtovná zvierka na stranách 2 až 45 bola podpísaná a odsúhlasená na zverejnenie dňa 15.7.2019 v mene predstavenstva Spoločnosti:

  
.....  
Daniela Náhliková  
Predseda predstavenstva

  
.....  
PhDr. Vladimír Poór  
Podpredseda predstavenstva

**TOSs, 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
<b>Majetok</b>			
<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	5 138 875	2 536 513
<b>Dlhodobý majetok spolu</b>		<b>87 036 639</b>	<b>85 056 778</b>
<i>Krátkodobý majetok</i>			
Zásoby	8	27 891 768	21 499 303
Pohľadávky z obchodného styku	9	18 061 342	15 925 802
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	9	6 473 561	7 049 448
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov		299 441	696 688
Ostatný finančný majetok	9	8 695 876	7 858 692
Ostatný krátkodobý majetok	9	12 404 042	12 263 136
Peniaze a peňažné ekvivalenty	10	3 921 208	1 870 850
<b>Krátkodobý majetok spolu</b>		<b>77 747 238</b>	<b>67 163 919</b>
Dlhodobý majetok držaný na predaj	3	0	0
<b>MAJETOK SPOLU</b>		<b>164 783 877</b>	<b>152 220 697</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky</b>			
<i>Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti</i>			
Základné imanie	11, 28	33 190	33 190
Vlastné akcie	11	-26 000	-26 000
Kapitálové fondy	12	4	4
Fond z kurzových rozdielov	12	0	0
Nerozdelené zisky	12	20 053 319	18 753 549
<b>Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti</b>		<b>20 060 513</b>	<b>18 760 743</b>
Nekontrolné podiely		20 314 743	18 947 042
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>40 375 256</b>	<b>37 707 785</b>
<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	7 255 275	9 126 560
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>		<b>27 223 101</b>	<b>25 522 696</b>
<i>Krátkodobé záväzky</i>			
Záväzky z obchodného styku	16	24 013 495	23 560 984
Krátkodobé rezervy	14	0	1 455 000
Krátkodobé úvery	13	61 972 130	52 457 157
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	16	8 609	9 711
Ostatné krátkodobé záväzky	16	11 191 286	11 507 364
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>		<b>97 185 520</b>	<b>88 990 216</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU</b>		<b>164 783 877</b>	<b>152 220 697</b>

**TOSs, 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	103 043 607	119 179 899
Ostatné výnosy	18	3 294 909	7 672 863
<b>Prevádzkové výnosy spolu</b>		<b>106 338 516</b>	<b>126 852 762</b>
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	-19 316 182	-22 813 122
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	-2 386 131	-4 479 142
<b>Prevádzkové náklady spolu</b>		<b>-101 238 362</b>	<b>-124 610 885</b>
<b>Prevádzkový zisk</b>		<b>5 100 154</b>	<b>2 241 877</b>
Finančné výnosy	22	525 797	588 199
Finančné náklady	22	-2 942 256	-3 068 474
<b>Finančný zisk</b>		<b>-2 416 459</b>	<b>-2 480 275</b>
Podiel na zisku pridružených spoločností	22	342 898	494 672
Zisk/Strata z predaja dcérskych spoločností		229 447	22 247 714
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>3 256 040</b>	<b>22 503 988</b>
Daň z príjmu	24	-366 159	-171 697
<b>Čistý zisk</b>		<b>2 889 881</b>	<b>22 332 291</b>
Zisk pripadajúci:			
na akcionárov materskej spoločnosti		1 413 060	11 373 202
na nekontrolné podiely		1 476 821	10 959 089
<b>Zisk na akciu</b>			
Základný zisk na 1 akciu pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti		1 413,06	11 373,20
Zredukovaný zisk na 1 akciu pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti		1 413,06	11 373,20
<b>Ostatný komplexný výsledok:</b>			
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných dcérskych spoločností		0	-207 960
Ostatné zmeny vo VI		0	0
<b>Ostatný komplexný výsledok</b>		<b>0</b>	<b>-207 960</b>
<b>Komplexný výsledok celkom</b>		<b>2 889 881</b>	<b>22 124 331</b>
Celkový komplexný výsledok pripadajúci:			
na akcionárov materskej spoločnosti		1 413 060	11 267 142
na nekontrolné podiely		1 476 821	10 857 189

**TOSs, 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	Vlastné akcie	Kapitálové fondy	Fond z kurzových rozdielov	Nerozdelené zisky	Čistý zisk pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti	Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti	Nekontrolujúce podiely	Vlastné imanie spolu
<b>Stav k 1.1.2017</b>	<b>33 190</b>	<b>-26 000</b>	<b>4</b>	<b>106 060</b>	<b>9 977 328</b>	<b>-2 050 870</b>	<b>8 039 712</b>	<b>8 658 879</b>	<b>16 698 591</b>
komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom				-106 060		11 373 202	11 267 142	10 857 189	22 124 331
tantiemy					-510 000		-510 000	-490 000	-1 000 000
prídely zo zisku do sociálneho fondu							0		0
prevod nerozdeleného zisku za predchádzajúce obdobie					-2 050 870	2 050 870	0		0
zmena VI v pridružených podnikoch iná ako zmena o VH za bežné účtovné obdobie					-36 111		-36 111	-34 696	-70 807
nekontrolujúce podiely ku dňu nadobudnutia podielu v dcérskej spoločnosti							0	-44 330	-44 330
ostatné zmeny							0		0
<b>Stav k 31.12.2017</b>	<b>33 190</b>	<b>-26 000</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>7 380 347</b>	<b>11 373 202</b>	<b>18 760 743</b>	<b>18 947 042</b>	<b>37 707 785</b>
komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom						1 413 060	1 413 060	1 476 821	2 889 881
tantiemy							0		0
prídely zo zisku do sociálneho fondu						-415	-415	-671	-1 086
prevod nerozdeleného zisku za predchádzajúce obdobie					11 372 787	-11 372 787	0		0
zmena VI v pridružených podnikoch iná ako VH za bežné účtovné obdobie					-112 875		-112 875	-108 449	-221 324
zníženie nekontrolujúcich podielov z dôvodu predaja dcérskej spoločnosti							0		0
zníženie nekontrolujúcich podielov z dôvodu predaja dcérskej spoločnosti							0		0
<b>Stav k 31.12.2018</b>	<b>33 190</b>	<b>-26 000</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>18 640 259</b>	<b>1 413 060</b>	<b>20 060 513</b>	<b>20 314 743</b>	<b>40 375 256</b>

## TOSs, 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
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>			
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>3 256 040</b>	<b>22 503 988</b>
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		<b>-2 364 922</b>	<b>4 369 849</b>
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti		-3 066 512	-6 114 508
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti		7 109 472	2 898 493
Zmena stavu zásob		-6 407 882	7 585 864
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>5 658 463</b>	<b>7 420 635</b>
Príjaté 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		340 538	-1 096 685
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>3 912 989</b>	<b>3 626 936</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
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
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>		<b>-5 757 038</b>	<b>4 247 471</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>			
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
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>		<b>3 898 121</b>	<b>-11 184 319</b>
<b>Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov</b>		<b>2 054 072</b>	<b>-3 309 912</b>
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	10	<b>1 870 850</b>	<b>5 181 431</b>
<b>Kurzové rozdiely k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom</b>		<b>-3 714</b>	<b>-669</b>
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	10	<b>3 921 208</b>	<b>1 870 850</b>

# TOSs, a.s. a dcérske spoločnosti

## Poznámky konsolidovanej účtovnej zvierky za rok končiaci 31. decembra 2018

### Východiská pre zostavenie účtovnej zvierky

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

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

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

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

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

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

### **a) Vyhlásenie o zhode**

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

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

### **b) Zásady konsolidácie**

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

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

Investície do pridružených podnikov (vo všeobecnosti investície vo výške 20% až 50% vlastného imania spoločnosti), v ktorých má Spoločnosť podstatný vplyv nad finančnými a prevádzkovými činnosťami, nie kontrolu, sa do konsolidácie 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 nere realizovaných 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 nekontrolne 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, poisťné, 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 Spoločnosť 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 zaúčtovaný 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 spätné získateľnú hodnotu, ani zostatkovú cenu po odpisoch, ktoré by sa účtovali, ak by v predchádzajúcich rokoch na majetku nebolo vykázané znehodnotenie.

#### **o) Úvery a pôžičky**

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

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

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

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

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

#### Rezerva na odchodné

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

Súčasná hodnota záväzkov zo zamestnaneckých požitkov bola vypočítaná Spoločnosťou, nie 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 zredukovanými 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, zníženia hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, stanovenia doby životnosti dlhodobého hmotného majetku a zníženia hodnoty tohto majetku, rezerv na zamestnanecké požitky a možnosti dosiahnutia dostatočných zdaniteľných príjmov, voči ktorým bude možné umoriť odložené daňové pohľadávky.

## 2. Dlhodobý nehmotný majetok

### bežné účtovné obdobie

Dlhodobý nehmotný majetok	Ocenenie 31.12.2017 EUR	Prírastky EUR	Úbytky / zniženie h. EUR	Presuny EUR	Úbytok - 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 oceníteľné práva	-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>
<i>Goodwill</i>	<i>4 467 713</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>4 467 713</i>
<i>Opravné položky ku goodwill</i>	<i>-4 467 713</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-4 467 713</i>
<i>Goodwill</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Spolu</b>	<b>5 846 788</b>	<b>-1 353 339</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 493 449</b>

### bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

Dlhodobý nehmotný majetok	Ocenenie 31.12.2016 EUR	Prírastky EUR	Úbytky / zniženie h. EUR	Presuny EUR	Kurzové rozdíly 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 oceníteľné práva	-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>
<i>Goodwill</i>	<i>4 467 713</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>4 467 713</i>
<i>Opravné položky ku goodwill</i>	<i>-4 467 713</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-4 467 713</i>
<i>Goodwill</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Spolu</b>	<b>6 662 056</b>	<b>-808 936</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-6 332</b>	<b>5 846 788</b>

### 3. Dlhodobý hmotný majetok

bežné účtovné obdobie

obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku	stav k		Prírastky	Úbytky	Presuny	Ubytok - predaj dcérskych podnikov	stav k
	31.12.2017	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 hnutelné 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
<b>spolu obstarávacia cena</b>	<b>142 120 356</b>		<b>6 316 197</b>	<b>3 392 255</b>	<b>0</b>	<b>800 729</b>	<b>144 243 569</b>
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
<b>investície do nehnuteľností spolu</b>	<b>8 304 807</b>		<b>39 396</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 344 203</b>
<b>spolu</b>	<b>150 425 163</b>		<b>6 355 593</b>	<b>3 392 255</b>	<b>0</b>	<b>800 729</b>	<b>152 587 772</b>

oprávky a opravné položky k dlhodobému hmotnému majetku	stav k		Prírastky	Úbytky	Presuny	Ubytok - predaj dcérskych podnikov	stav k
	31.12.2017	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 hnutelné 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
<b>spolu oprávky a opravné položky</b>	<b>84 872 920</b>		<b>4 647 406</b>	<b>2 392 520</b>	<b>0</b>	<b>224 965</b>	<b>86 902 841</b>
pozemky na prenájom	0		0	0	0	0	0
stavby na prenájom	2 072 439		160 739	0	0	0	2 233 178
<b>investície do nehnuteľností spolu</b>	<b>2 072 439</b>		<b>160 739</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 233 178</b>
<b>spolu</b>	<b>86 945 359</b>		<b>4 808 145</b>	<b>2 392 520</b>	<b>0</b>	<b>224 965</b>	<b>89 136 019</b>

zostatková cena dlhodobého hmotného majetku	stav k	stav k
	31.12.2017	31.12.2018
Pozemky	8 013 447	7 722 081
Stavby	29 292 384	29 689 308
Samostatne hnutelné 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
<b>spolu zostatková cena</b>	<b>57 247 436</b>	<b>57 340 728</b>
Pozemky na prenájom	2 429 549	2 429 549
Stavby na prenájom	3 802 819	3 681 476
<b>investície do nehnuteľností spolu</b>	<b>6 232 368</b>	<b>6 111 025</b>
<b>spolu</b>	<b>63 479 804</b>	<b>63 451 753</b>

**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 hnutelné 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
<b>spolu obstarávacia cena</b>	<b>157 002 686</b>	<b>9 925 523</b>	<b>12 273 768</b>	<b>0</b>	<b>12 534 085</b>	<b>142 120 356</b>
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
<b>investície do nehnuteľností spolu</b>	<b>10 203 467</b>	<b>16 543</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 915 203</b>	<b>8 304 807</b>
<b>spolu</b>	<b>167 206 153</b>	<b>9 942 066</b>	<b>12 273 768</b>	<b>0</b>	<b>14 449 288</b>	<b>150 425 163</b>

oprávky a opravné položky k dlhodobému hmotnému majetku	stav k 31.12.2016	Prírastky	Úbytky	Presuny	Ubytok - 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 hnutelné 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
<b>spolu oprávky a opravné položky</b>	<b>94 621 552</b>	<b>4 538 750</b>	<b>4 963 857</b>	<b>0</b>	<b>9 323 525</b>	<b>84 872 920</b>
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
<b>investície do nehnuteľností spolu</b>	<b>3 240 912</b>	<b>166 217</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 334 690</b>	<b>2 072 439</b>
<b>spolu</b>	<b>97 862 464</b>	<b>4 704 967</b>	<b>4 963 857</b>	<b>0</b>	<b>10 658 215</b>	<b>86 945 359</b>

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 hnutelné 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
<b>spolu zostatková cena</b>	<b>62 381 134</b>	<b>57 247 436</b>
Pozemky na prenájom	2 502 704	2 429 549
Stavby na prenájom	4 459 851	3 802 819
<b>investície do nehnuteľností spolu</b>	<b>6 962 555</b>	<b>6 232 368</b>
<b>spolu</b>	<b>69 343 689</b>	<b>63 479 804</b>

Skupina vykazuje stroje, technologické zariadenia, dopravné prostriedky obstarané formou finančného prenájmu, pri ktorých je vlastníkom lízingová spoločnosť. Účtovná hodnota tohto majetku k 31.12.2018 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

Spoločnosť TOSs, a.s. vlastní 51% akcií spoločnosti ŽOS Trnava, a.s.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené podiely spoločnosti ŽOS Trnava, a.s. na jednotlivých dcérskych spoločnostiach (na spoločnosť TOSs pripadá 51% z podielov ŽOS Trnava, a.s.):

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 /INPROG/	78	78	-	kmeňové
Vertova s.r.o.	87,36	87,36	nevykonáva žiadnu činnosť výskum, vývoj - strojárská činnosť	
W-design, s.r.o.	51	51		
Zvolenský opravárenský závod, a.s. Železničné opravovne a strojárne	99,06	99,06	nevykonáva žiadnu činnosť výroba, oprava a údržba	listinné, na meno
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 predaj, údržba zabezpečovacích a poplachových systémov	
ŽOS Bezpečnosť 1, s.r.o.	95	95	bezpečnostné služby	
ŽOS Bezpečnosť, spol. s r.o.	95	95		

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 ŽOS Trnava 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 ŽOS Trnava 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 ŽOS Trnava 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 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 dcérskeho podniku), 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 boli predané obchodné podiely a akcie v dcérskejších spoločnostiach, na základe čoho bol vyčíslený zisk z predaja vo výške 2 717 937 EUR (viď. bod 23. Predaj dcérskeho podniku). 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.

V roku 2018 došlo k odpredaju dcérskej spoločnosti ŽOS AGRO, s.r.o. za 73 tis. spriaznenej osobe (viď. bod 23. Predaj dcérskeho podniku), na základe čoho bol vyčíslený zisk z predaja vo výške 229 447 EUR.

## 5. Ostatné podiely

Spoločnosť TOSs, a.s. vlastní 51 % akcií spoločnosti ŽOS Trnava, a.s.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené podiely skupiny ŽOS Trnava, a.s. na jednotlivých pridružených spoločnostiach (na skupinu TOSs z toho pripadá 51%):

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 obstarala spoločnosť ŽOS Trnava 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 dcérskejších 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.

Spoločnosť ŽOS Trnava 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	<b>931 826</b>		7 958 175	632 411	<b>309 881</b>	
	31.12. 2017	2 329 195	608 239	1 720 956	<b>843 269</b>		8 953 342	451 683	<b>221 325</b>	
Železničná preprava	31.12. 2018	20 087 261	17 137 695	2 949 566	<b>1 171 862</b>		1 273 334	-197 496	<b>-78 465</b>	
	31.12. 2017	20 561 458	17 414 397	3 147 061	<b>1 250 327</b>		1 404 522	688 012	<b>273 347</b>	
Euro MAX Slovakia	31.12. 2018	75 765 869	65 179 510	10 586 359	<b>5 157 674</b>		11 413 058	228 822	<b>111 482</b>	
	31.12. 2017	78 552 460	68 194 923	10 357 537	<b>5 046 192</b>		N/A	0	<b>0</b>	
ADONAJ	31.12. 2018	836 256	630 695	205 561	<b>82 224</b>		N/A	0	<b>0</b>	
	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	36 513	36 513
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
<b>spolu</b>	<b>5 138 875</b>	<b>2 536 513</b>

## 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
<b>spolu</b>	<b>27 891 768</b>	<b>21 499 303</b>

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	20 214 607	17 892 250
opravná položka k pohládkam	-2 153 265	-1 966 448
<b>spolu</b>	<b>18 061 342</b>	<b>15 925 802</b>

Opravné položky k pohládkam z obchodného styku boli vytvorené k pohládkam po lehote splatnosti voči dlžníkom v konkurznom a vyrovnávacom konaní a na sporné pohľadávky voči dlžníkom, ak existuje objektívny predpoklad (napr. významné finančné ťažkosti), že nebude možné zinkasovať všetky dlžné čiastky v súlade s pôvodnými podmienkami

faktúr. Pohľadávky po lehote splatnosti nad 365 dní predstavujú najmä pohľadávky voči spriazneným osobám, ku ktorým Skupina v zmysle vnútrogrupinových zásad netvorí opravné položky s výnimkou niektorých individuálne posúdených pohľadávok. Vedenie Spoločnosti nepovažuje pohľadávky, ku ktorým nie sú vytvorené opravné položky za rizikové.

**Členenie pohľadávok z obchodného styku podľa splatnosti a zníženia hodnoty :**

	k 31.12.2018				Celkom
	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	15 688 997
do 30 dní		874 901	874 901	0	874 901
do 60 dní		201 511	194 104	7 407	194 104
do 90 dní		122 980	119 261	3 719	119 261
do 365 dní		1 010 206	864 453	148 635	861 571
do 730 dní		773 544	307 133	466 411	307 133
nad 730 dní		1 539 681	15 375	1 524 306	15 375
<b>Celkom</b>	<b>15 691 784</b>	<b>4 522 823</b>	<b>2 375 227</b>	<b>2 153 265</b>	<b>18 061 342</b>

	k 31.12.2017				Celkom
	do lehoty	po lehote	z toho pohľadávky, ku ktorým nebola tvorená opravná položka	Zníženie hodnoty (vytvorené opravné položky)	
Krátkodobé pohľadávky	13 335 184			7 694	13 327 490
do 30 dní		1 616 971	1 612 802	4 169	1 612 802
do 60 dní		451 212	427 343	23 869	427 343
do 90 dní		110 361	104 337	6 024	104 337
do 365 dní		507 368	440 034	67 334	440 034
do 730 dní		233 039	19 699	213 340	19 699
nad 730 dní		1 638 115	-5 903	1 644 018	-5 903
<b>Celkom</b>	<b>13 335 184</b>	<b>4 557 066</b>	<b>2 598 312</b>	<b>1 966 448</b>	<b>15 925 802</b>

Z celkovej výšky pohľadávok z obchodného styku predstavujú pohľadávky v brutto hodnote voči spriazneným osobám 3 726 982 EUR (v roku 2017; 2 762 273 EUR).

**Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky:**

	k 31. 12. 2018 EUR	k 31. 12. 2017 EUR
<b>pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky</b>		
pohľadávky voči spriazneným osobám	8 151 549	8 724 312
ostatné pohľadávky	622 659	620 082
opravná položka k pohľadávkam z titulu postúpenia a nakúpeným pohľadávkam	-2 300 647	-2 294 946
<b>spolu</b>	<b>6 473 561</b>	<b>7 049 448</b>

Z celkovej výšky pohľadávok z titulu postúpenia a nakúpených pohľadávok je 2 931 193 EUR po lehote splatnosti (v roku 2017 bolo 2 308 770 EUR), ku ktorým je vytvorená opravná položka vo výške 2 300 647 EUR (v roku 2017; 2 212 092 EUR). Zo zostávajúcej časti bola pri pohľadávkach vo výške 5 843 015 EUR (v roku 2017; 6 416 793 EUR) 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
<b>ostatný finančný majetok - krátkodobý</b>		
pôžičky pridruženým spoločnostiam	6 036 972	6 057 786
pôžičky spriazneným osobám	3 287 180	2 407 232
ostatné pôžičky	184 886	206 836
ostatný krátkodobý finančný majetok	0	0
opravná položka ku krátkodobému finančnému majetku	-813 162	-813 162
<b>spolu</b>	<b>8 695 876</b>	<b>7 858 692</b>

Ostatný krátkodobý majetok:

	k 31. 12. 2018 EUR	k 31. 12. 2017 EUR
<b>ostatný krátkodobý majetok</b>		
ostatné daňové pohľadávky	65 251	70 446
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>	<i>123 395</i>	<i>260 915</i>
<i>príjmy budúcich období</i>	<i>49 588</i>	<i>18 000</i>
<b>spolu</b>	<b>12 404 042</b>	<b>12 263 136</b>

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 vlastní 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; 433 541 EUR). Časť 7 697 611 EUR (v roku 2017; 6 751 581 EUR) nemá presne určenú splatnosť - je splatná na výzvu a zostávajúca časť 1 387 592 EUR (v roku 2017; 1 486 732 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	314 940	265 768
bankové účty bežné	3 606 268	1 605 082
<b>peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze finančnej pozície</b>	<b>3 921 208</b>	<b>1 870 850</b>
<b>peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov</b>	<b>3 921 208</b>	<b>1 870 850</b>

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 1 000 akcií s menovitou hodnotou 33,19 EUR. Všetky tieto akcie boli emitované a splatené v plnej výške. V priebehu roku 2014 obstarala dcérska spoločnosť ŽOS Trnava 15% podiel v materskej spoločnosti TOSs, a.s. (150 ks akcií) v obstarávacej cene 26 000 EUR. V konsolidovanej účtovnej závierke Spoločnosti tento podiel znižuje vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti.

## 12. Kapitálové fondy a nerozdelené zisky

	stav 31.12.2018	stav 31.12.2017
	EUR	EUR
<b>kapitálové fondy</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
ostatné kapitálové fondy		
zákonný rezervný fond z kapitálových vkladov	4	4
<b>fondy z kurzových rozdielov</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>nerozdelené zisky</b>	<b>20 053 319</b>	<b>18 753 549</b>
<i>fondy zo zisku</i>	<i>8 508 586</i>	<i>8 515 244</i>
zákonný rezervný fond	2 184 725	2 187 519
štátutárne fondy a ostatné fondy	6 323 861	6 327 725
<i>nerozdelené zisky okrem fondov zo zisku</i>	<i>11 544 733</i>	<i>10 238 305</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	mena	stav k 31.12.2018			stav k 31.12.2017			
			konečná splatnosť	úverový rámec	zostatok	mena	konečná splatnosť	úverový rámec	zostatok
čís.			EUR	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
<b>SPOLU dlhodobé úvery - dlhodobá časť</b>					<b>4 559 154</b>				<b>7 482 374</b>
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				
<b>SPOLU dlhodobé pôžičky - dlhodobá časť</b>					<b>4 804 058</b>				<b>5 030 320</b>
<b>SPOLU DLHODOBÉ ÚVERY A PÔŽIČKY</b>					<b>9 363 212</b>				<b>12 512 694</b>

## Krátkodobé bankové úvery a pôžičky

por. čís.	charakter bankového úveru	mena	stav k 31.12.2018			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				
	<b>Krátkodobé bankové úvery a krátkodobá časť dlhodobých úverov:</b>				<b>61 578 809</b>				<b>50 651 977</b>
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 IN V E X					EUR	30.6.2017		481
	<b>Krátkodobé pôžičky spolu</b>				<b>393 321</b>				<b>1 805 180</b>
	<b>Spolu krátkodobé úvery a pôžičky</b>				<b>61 972 130</b>				<b>52 457 157</b>
	<b>SPOLU ÚVERY, VÝPOMOCIA PÔŽIČKY</b>				<b>71 335 342</b>				<b>64 969 851</b>

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 blanco 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 blanco zmeniek a majetkom rôznych spoločností
- Prevádzkové úvery v UniCreditbank sú ručené blanco zmenkou, nehnuteľným majetkom, pohľadávkami, zostatkom na vybraných bankových účtoch, nehnuteľným majetkom inej spoločnosti a dohodou o poradi 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, blanco 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	stav
	31. 12. 2018	31. 12. 2017
	EUR	EUR
krátkodobý	61 972 130	52 457 157
dlhodobý	9 363 212	12 512 694
<b>spolu</b>	<b>71 335 342</b>	<b>64 969 851</b>

#### 14. Rezervy

bežné účtovné obdobie

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

bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

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

#### Rezerva na zamestnanecké požitky - odchodné

Zamestnanci Skupiny majú podľa slovenskej legislatívy a na základe podmienok stanovených v kolektívnej zmluve nárok na vyplatenie odchodného pri prvom skončení pracovného pomeru, po nadobudnutí nároku na starobný alebo invalidný dôchodok vo výške 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 plátov	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	k 31. 12. 2017
	EUR	EUR
<b>dlhodobé záväzky z obchodného styku</b>	<b>7 161 529</b>	<b>608 998</b>
<i>z toho dlhodobo prijaté preddavky</i>	<i>6 706 622</i>	<i>0</i>
<b>Ostatné dlhodobé záväzky</b>	<b>7 255 275</b>	<b>9 126 560</b>
záväzky zo sociálneho fondu	50 782	40 557
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
<b>spolu</b>	<b>14 416 804</b>	<b>9 735 558</b>

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

	k 31. 12. 2018	k 31. 12. 2017
	EUR	EUR
<b>záväzky z obchodného styku</b>	<b>24 013 495</b>	<b>23 560 984</b>
záväzky z obchodného styku	23 613 764	23 477 875
nevyfakturované dodávky	399 731	83 109
<b>záväzky zo splatnej dane z príjmov</b>	<b>8 609</b>	<b>9 711</b>
<b>ostatné krátkodobé záväzky</b>	<b>11 191 286</b>	<b>11 507 364</b>
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
záväzok 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
<b>spolu</b>	<b>35 213 390</b>	<b>35 078 059</b>

Z celkovej výšky krátkodobých záväzkov (vrátane úverov, pôžičiek, finančného prenájmu) 97 185 520 EUR (v r. 2017; 88 990 216 EUR) je 15 665 700 EUR (v r. 2017; 24 751 937 EUR) po lehote splatnosti.

**17. Finančný prenájom**

Skupina obstarala formou finančného prenájmu osobné automobily, úžitkové automobily, vysokozdvížne vozíky, mostové žeriavy, frézy, rezacie stroje, otryskávacie zariadenie, boxy povrchovej úpravy, ohraňovací lis, vysokotlakové zariadenie, skúšobné zariadenie na meranie pružín, zvaracie 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
<b>SPOLU</b>	<b>istina</b>	<b>7 798 641</b>	<b>9 696 284</b>
	<b>úrok</b>	<b>605 785</b>	<b>929 645</b>

## 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	17 152 603	20 537 395	56 447 433	56 065 738
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
<b>spolu</b>	<b>129 017</b>	<b>2 965 917</b>	<b>21 921 759</b>	<b>45 730 194</b>	<b>62 356 419</b>	<b>47 706 199</b>	<b>18 636 412</b>	<b>22 777 589</b>	<b>103 043 607</b>	<b>119 179 899</b>

### Ostatné výnosy

druh výnosu	2018	2017
netto zisk z predaja dlhodobého majetku a materiálu	794 857	5 263 587
ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	2 500 052	2 409 276
<b>spolu</b>	<b>3 294 909</b>	<b>7 672 863</b>

## 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 audítorm	492 448	900 623
náklady na audit	74 460	73 080
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	9 403 514	8 935 374
<b>spolu</b>	<b>19 316 182</b>	<b>22 813 122</b>

## 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
<b>spolu</b>	<b>33 596 042</b>	<b>32 473 963</b>

## 21. Ostatné prevádzkové náklady

druh nákladu	2018	2017
dane a poplatky	650 601	668 212
ostatné náklady na hospodársku činnosť	1 254 764	2 951 373
tvorba a zúčtovanie OP k pohľadávkam	480 766	859 557
<b>spolu</b>	<b>2 386 131</b>	<b>4 479 142</b>

## 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
ostatné výnosy z finančných činností	519 897	536 004
<b>spolu finančné výnosy</b>	<b>525 797</b>	<b>588 199</b>
Zisk zo straty kontroly nad dcérskou spoločnosťou	229 447	22 247 714
<b>spolu</b>	<b>755 244</b>	<b>22 835 913</b>

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
<b>spolu</b>	<b>342 898</b>	<b>494 672</b>

<u>druh finančného nákladu</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
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	522 661	439 360
<b>spolu</b>	<b>2 942 256</b>	<b>3 068 474</b>

### 23. Predaj dcérskych spoločností

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

Spoločnosť ŽOS Trnava 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 ŽOS Trnava 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 ŽOS Trnava 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 ŽOS Trnava 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	predaj v roku 2017				
	roku 2018	ŽOS AGRO,	GOŠA FŠV,	Spartak TV,	PN Invest,	SPOLU
	s.r.o.	d.o.o.	s.r.o.	a.s.	2017	
protihodnota za predaj dcérskej spoločnosti	73 027	4 221 545	5 000	3 158 534	7 385 079	
<b>2. Majetok a záväzky vyradené z dôvodu predaja dcérskej spoločnosti</b>						
<b>Majetok</b>						
<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	
<b>Spolu dlhodobý majetok</b>	<b>615 085</b>	<b>3 419 755</b>	<b>122 793</b>	<b>859 691</b>	<b>4 402 239</b>	
<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	
<b>Krátkodobý majetok spolu</b>	<b>5 692</b>	<b>6 750 046</b>	<b>168 002</b>	<b>1 640 766</b>	<b>8 558 814</b>	
Dlhodobý majetok držaný na predaj						
<b>Majetok spolu</b>	<b>620 777</b>	<b>10 169 801</b>	<b>290 795</b>	<b>2 500 457</b>	<b>12 961 053</b>	
<b>Záväzky</b>						
<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	
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b>0</b>	<b>147 038</b>	<b>1 652</b>	<b>23 202</b>	<b>171 892</b>	
<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	
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>777 197</b>	<b>25 123 035</b>	<b>407 887</b>	<b>1 832 068</b>	<b>27 362 990</b>	
<b>Záväzky spolu</b>	<b>777 197</b>	<b>25 270 073</b>	<b>409 539</b>	<b>1 855 270</b>	<b>27 534 882</b>	
<b>3. Zisk z predaja dcérskej spoločnosti</b>						
Protihodnota	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	
<b>Zisk/strata z predaja dcérskej spoločnosti</b>	<b>229 447</b>	<b>19 529 777</b>	<b>118 115</b>	<b>2 599 822</b>	<b>22 247 714</b>	

## 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	58 469	580 581
odložená daň	307 690	-408 884
<b>spolu</b>	<b>366 159</b>	<b>171 697</b>
<i>Splatná daň z príjmov</i>	2018	2017
Náklad bežného obdobia	58 469	580 581
<b>Splatná daň z príjmov spolu</b>	<b>58 469</b>	<b>580 581</b>
<i>Odložená daň z príjmov</i>		
Vznik a zrušenie dočasných rozdielov	307 690	-408 884
Dopad zmeny sadzby dane	0	0
<b>Odložená daň z príjmov spolu</b>	<b>307 690</b>	<b>-408 884</b>
<b>Daň z príjmov spolu</b>	<b>366 159</b>	<b>171 697</b>

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	3 256 040	22 503 988
Daň vypočítaná použitím 21% sadzby dane	683 769	4 725 838
Trvalé rozdiely, daňové straty bez nároku na umorenie v budúcnosti	65 438	-4 580 282
Dopad z nevykázania odložených daňových aktív k daňovým stratám, daňovej licencií a ostatným odpočítateľným rozdielom	21 886	26 100
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	-238 781	-172 017
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 záŕzkovej dane zaplatenej v zahraničí, o ktorú sa neznížila daň v tuzemsku	0	0
<b>Daň z príjmov spolu</b>	<b>366 159</b>	<b>171 697</b>
<b>Efektívna daňová sadzba (v %)</b>	<b>11,25</b>	<b>0,76</b>

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; 559 223 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	Úpravy IFRS a KÚZ úpravy	ODP k	ODP k	Úpravy IFRS	KÚZ úpravy	ODP k	Úbytok z dôvodu predaja dcérskej spoločnosti	Odložená daň účtovaná do nákladov bežného roka (+ zníženie N; - zvýšenie N)
	31.12.2017 podľa SÚŠ		31.12.2017 podľa IFRS	31.12.2018 podľa SÚŠ			31.12.2018 podľa IFRS		
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 hodnotu 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
<b>SPOLU</b>	<b>1 031 404</b>	<b>307 882</b>	<b>1 339 286</b>	<b>874 985</b>	<b>10 456</b>	<b>240 870</b>	<b>1 126 311</b>	<b>38 938</b>	<b>-174 037</b>

**Odložený daňový záväzok /ODZ/**

Položka odloženej dane	ODZ k	Úpravy IFRS a KÚZ úpravy	ODZ k	ODZ k	Úpravy IFRS	KÚZ úpravy	ODZ k	Úbytok z dôvodu predaja dcérskej spoločnosti	Odložená daň účtovaná do nákladov bežného roka (+ zvýšenie nákladov; - zníženie nákladov)	
	31.12.2017 podľa SÚŠ		31.12.2017 podľa IFRS	31.12.2018 podľa SÚŠ			31.12.2017 podľa IFRS			
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	
<b>SPOLU</b>	<b>2 869 897</b>	<b>0</b>	<b>2 869 897</b>	<b>3 003 933</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 003 933</b>	<b>0</b>	<b>134 036</b>	
									Odložená daň vykázaná v predanej dcere	-383
									<b>Spolu odložená daň vo VH za BÚO</b>	<b>307 690</b>

**25. Zisk na akciu**

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

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

## 26. Riadenie finančných rizík

### Riadenie kapitálového rizika

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

	<u>k 31.12.2018</u>	<u>k 31.12.2017</u>
Dlhodobé úvery a pôžičky	9 363 212	12 512 694
Krátkodobé úvery a pôžičky	61 972 130	52 457 157
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 921 208	1 870 850
<b>Čistý dlh</b>	<b>67 414 134</b>	<b>63 099 001</b>
Celkový kapitál - vlastné imanie	40 375 256	37 707 785
<b>Kapitál a čistý dlh</b>	<b>107 789 390</b>	<b>100 806 786</b>
Pomer čistého dlhu k celkovému kapitálu	167%	167%

### Kategória finančných nástrojov

	<u>k 31.12.2018</u>	<u>k 31.12.2017</u>
Ostatný finančný majetok - dlhodobý	5 138 875	2 536 513
Ostatný finančný majetok - krátkodobý	8 695 876	7 858 692
Pohľadávky z obchodného styku a peniaze a peňažné ekvivalenty	21 982 550	17 796 652
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	6 473 561	7 049 448
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	299 441	696 688
Ostatný krátkodobý majetok	12 404 042	12 263 136
<b>Finančný majetok</b>	<b>54 994 345</b>	<b>48 201 129</b>
Bankové úvery a pôžičky	71 335 342	64 969 851
Záväzky z finančného lízingu	7 798 641	9 696 284
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	41 831 553	35 117 333
<b>Finančné záväzky</b>	<b>120 965 536</b>	<b>109 783 468</b>

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

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

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

a) Úverové riziko

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

Skupina predáva svoje výrobky a služby v rozhodujúcej miere významným - dominantným odberateľom na trhu, z ktorých rozhodujúcu časť 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	20 763 571	2 613 791	636 133	7 161 529	0	31 175 024
ostatné záväzky	3 140	7 008 457	490 975	3 697 323	6 055 680	1 199 595	18 455 170
<b>SPOLU</b>	<b>137 481</b>	<b>30 994 594</b>	<b>19 224 299</b>	<b>46 829 146</b>	<b>21 688 844</b>	<b>2 530 324</b>	<b>121 404 688</b>

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	17 221 695	2 552 695	3 786 594	608 998	0	24 169 982
ostatné záväzky	3 140	7 493 046	481 567	3 539 322	7 529 571	1 596 989	20 643 635
<b>SPOLU</b>	<b>1 310 388</b>	<b>33 337 219</b>	<b>16 896 459</b>	<b>37 446 150</b>	<b>18 861 769</b>	<b>3 791 030</b>	<b>111 643 015</b>

c) Trhové riziko

Menové riziko

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

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

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

<b>K 31.12.2018</b>	<b>EUR</b>	<b>CZK</b>	<b>ostatné</b>	<b>Spolu</b>
Pohľadávky z obchodného styku	14 402 562	3 658 713	67	18 061 342
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	6 473 561	0	0	6 473 561
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	299 441	0	0	299 441
Ostatný finančný majetok - dlhodobý	5 138 875	0	0	5 138 875
Ostatný finančný majetok - krátkodobý	8 694 215	1 661	0	8 695 876
Ostatný krátkodobý majetok	12 404 042	0	0	12 404 042
Peniaze v bankách a v hotovosti	3 419 330	496 690	5 188	3 921 208
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>50 832 026</b>	<b>4 157 064</b>	<b>5 255</b>	<b>54 994 345</b>

<b>K 31.12.2017</b>	<b>EUR</b>	<b>CZK</b>	<b>ostatné</b>	<b>Spolu</b>
Pohľadávky z obchodného styku	15 602 064	323 738	0	15 925 802
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	7 049 448	0	0	7 049 448
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	696 688	0	0	696 688
Ostatný finančný majetok - dlhodobý	2 536 513	0	0	2 536 513
Ostatný finančný majetok - krátkodobý	7 858 656	36	0	7 858 692
Ostatný krátkodobý majetok	12 263 136	0	0	12 263 136
Peniaze v bankách a v hotovosti	1 851 893	3 178	15 779	1 870 850
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>47 858 398</b>	<b>326 952</b>	<b>15 779</b>	<b>48 201 129</b>

<b>K 31.12.2018</b>	<b>EUR</b>	<b>CZK</b>	<b>ostatné</b>	<b>Spolu</b>
Závazky z obchodného styku	29 776 536	1 383 146	15 342	31 175 024
Iné záväzky	10 656 376	0	153	10 656 529
Závazky z lízingu	7 798 641	0	0	7 798 641
Bankové úvery a pôžičky	71 335 342	0	0	71 335 342
<b>Finančné pasíva spolu</b>	<b>119 566 895</b>	<b>1 383 146</b>	<b>15 495</b>	<b>120 965 536</b>

<b>K 31.12.2017</b>	<b>EUR</b>	<b>CZK</b>	<b>ostatné</b>	<b>Spolu</b>
Závazky z obchodného styku	22 652 805	1 499 617	17 560	24 169 982
Iné záväzky	10 947 205	0	146	10 947 351
Závazky z lízingu	9 696 284	0	0	9 696 284
Bankové úvery a pôžičky	64 969 851	0	0	64 969 851
<b>Finančné pasíva spolu</b>	<b>108 266 145</b>	<b>1 499 617</b>	<b>17 706</b>	<b>109 783 468</b>

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.

	<b>CZK</b>	
	<b>k 31.12.2018 k 31.12.2017</b>	
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 sadzbu 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 bázických 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 Skupiny 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 Skupiny 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 opravárenskej činnosti. Skupina má v rozhodujúcej miere uzatvorené zmluvy na nákup vstupných materiálov a surovín s pevne stanovenou cenou na dlhšie obdobie (polrok, rok) s cieľom minimalizovať riziko pohybu cien komodít.

## 27. Podmienené záväzky

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

Ručiteľské záväzky k 31.12.2018			
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
<b>Bankové záruky vystavené</b>			
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
EXMBANKA, protizáruka			
UniCredit bank	DB Cargo AG	1 648 620	31.8.2020
EXMBANKA, 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
	<b>SPOLU VŠETKO</b>	<b>16 946 647</b>	

### 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 celkom	Hodnota voči spriazneným osobám
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 celkom	Hodnota voči spriazneným osobám
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 základnom imaní		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
Daniela Náhlíková	11 616,5	35	35
Alena Gabrielová	4 978,5	15	15
ŽOS Trnava, a.s.	4 978,5	15	15
Mína Livsmedel, s.r.o.	11 616,5	35	35
<b>SPOLU</b>	<b>33 190,0</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

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

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

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

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

Pohľadávky

	2018		2017	
	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku Brutto	732 943	2 885 872	687 749	2 074 524
Opravné položky	152 823	923 065	156 691	930 650
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku Netto	580 120	1 962 807	531 058	1 143 874
Poskytnuté požičky splatné do 1 roka brutto	6 036 972	3 287 180	6 057 786	2 407 232
Opravné položky	0	721 476	0	721 476
Poskytnuté požičky splatné do 1 roka netto	6 036 972	2 565 704	6 057 786	1 685 756
Krátkodobé pohľadávky z postúpenia brutto	0	8 151 549	7 769	8 716 543
Opravné položky	0	2 299 750	0	2 294 946
Krátkodobé pohľadávky z postúpenia netto	0	5 851 799	7 769	6 417 085
Dlhodobé pôžičky brutto	0	0	0	0
Opravné položky (diskontovanie)	0	0	0	0
Dlhodobá pôžička netto	0	0	0	0
Ostatný krátkodobý majetok (pohľadávky) brutto	8 736 540	3 169 534	8 736 540	3 169 774
Opravné položky	0	0	0	0
Ostatný krátkodobý majetok (pohľadávky) netto	8 736 540	3 169 534	8 736 540	3 169 774
Ostatný dlhodobý majetok brutto	0	5 102 362	0	2 500 000
Opravné položky	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý majetok netto	0	5 102 362	0	2 500 000
Preddavky na dlhodobý majetok brutto	0	452 000	0	0
Opravné položky	0	0	0	0
Preddavky na dlhodobý majetok netto	0	452 000	0	0
Preddavky na zásoby brutto	0	100 000	0	0
Opravné položky	0	0	0	0
Preddavky na zásoby netto	0	100 000	0	0

Záväzky

	2018		2017	
	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby
Krátkodobé záväzky z obchodného styku a nevyfakt. dodávky	442 033	3 158 268	34 726	467 713
Krátkodobé pôžičky vrátane úrokov	0	134 341	0	1 337 094
Dlhodobé pôžičky vrátane úrokov	0	4 088 122	0	4 768 122
Ostatné krátkodobé záväzky	38 370	2 739 462	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: Daniela Náhliková – predseda  
PhDr. Vladimír Poór - podpredseda  
Ing. JUDr. Natália Horváthová - člen

Dozorná rada: PhDr. Mgr. Jana Náhliková - predseda  
PhDr. Edita Poórová - člen  
Ing. Martin Galbavý- člen

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).