

CPA s.r.o.

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K VÝROČNEJ SPRÁVE v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z. z.

Spoločníkom a konateľom spoločnosti CPA s.r.o.:

- I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti CPA s.r.o. (ďalej len „spoločnosť“) k 31. decembru 2018 uvedenú v prílohe výročnej správy spoločnosti, ku ktorej sme dňa 27. marca 2019 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti CPA s.r.o. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2018, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2018 a výsledku jej hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. 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, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti spoločnosti 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 spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávosť. Nesprávosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachováame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako 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 aby sme vyjadrili názor na efektivnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu 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 spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

- II. Zároveň sme overili konsolidovanú účtovnú závierku spoločnosti CPA s.r.o. (ďalej len „spoločnosť“) k 31. decembru 2018 uvedenú v prílohe výročnej správy spoločnosti, ku ktorej sme dňa 30. júla 2019 vydali správu nezávislého audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

SPRÁVA Z AUDITU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti CPA s.r.o. a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá zahŕňa konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2018 a konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky*. Od skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. 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, ktoré sú relevantné pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá 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 reálnu 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 nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných auditorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávosť. Nesprávosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávosti v dôsledku podvodu je vyššie ako 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 auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných auditorských 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 takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z auditorských 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 zverejnených informácií, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.
- Získavame dostatočné a vhodné auditorské dôkazy o finančných údajoch účtovných jednotiek alebo ich obchodných aktivitách v rámci skupiny pre účely vyjadrenia názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za vedenie, kontrolu a realizáciu auditu skupiny. Ostávame výhradne zodpovední za náš názor audítora.

III. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe – dodatok správy nezávislého audítora

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

V súvislosti s auditom účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Vyhodnotili sme, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Podľa nášho názoru, na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky:

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

Okrem toho, na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali po dátume vydania správy z auditu účtovnej závierky. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava 1. augusta 2019



Ing. Patrik Ferko, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1045

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014



**VÝROČNÁ
SPRÁVA
2018**

Úvodné slovo	2
1. Základné údaje o spoločnosti	3
2. Predmet činnosti	3
3. Spoločníci	4
4. Štatutárny orgán	4
5. Údaje individuálnej účtovnej závierky	5
6. Finančné investície	7
7. Dôležité skutočnosti vzťahujúce sa k účtovnej závierke	8
8. Vplyv činnosti spoločnosti na životné prostredie a zamestnanosť	11
9. Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja	11
10. Predpokladaný vývoj spoločnosti v budúcom období	11
Kontakt	11

Príloha:

1. Individuálna účtovná závierka spoločnosti k 31.12.2018 vrátane správy nezávislého audítora
2. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti k 31.12.2018 vrátane správy nezávislého audítora

ÚVODNÉ SLOVO

Spoločnosť CPA s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) vznikla v roku 1994 s pôvodným názvom CPA Podbrezová s.r.o. . Vo svojom dlhodobom podnikateľskom zámere si popri plnení obchodného plánu stanovila okrem iného i dosiahnutie cieľa presadiť sa medzi akcionármi konkrétnej privátnej akciovej spoločnosti (ktorá sa po prvej vlnе kupónovej privatizácie nachádzala vo veľkej finančnej strate) do takej miery, aby bola manažujúcim činiteľom jej oživenia, získania finančnej stability a garantujúcim subjektom perspektívneho rozvoja danej akciovej spoločnosti.

V predchádzajúcich rokoch, vrátane roku 2018, Spoločnosť vykonala všetko, čo bolo potrebné pre dosiahnutie tohto cieľa.

1. ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI

Názov spoločnosti:	CPA s.r.o.
Právna forma:	spoločnosť s ručením obmedzeným
Sídlo spoločnosti:	Kolkáreň 35, Nový závod, 976 81 Podbrezová
Dátum založenia:	11. 08. 1994
Dátum zápisu do obchodného registra:	15. 08. 1994
Identifikačné číslo:	31 612 521
Základné imanie:	2 065 196,00 €
Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Banská Bystrica, oddiel Sro, vložka číslo 2138/S.	
Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.	

2. PREDMET ČINNOSTI

- maloobchod - kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi v rozsahu voľných živností;
- sprostredkovanie obchodu a služieb;
- veľkoobchod - kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti v rozsahu voľných živností;
- reklamné a propagačné činnosti;
- sprostredkovanie dopravy v rozsahu voľných živností - nadviazanie kontaktov medzi prepravcom a dopravcom;
- prenájom motorových vozidiel;
- prenájom strojov a zariadení bez obsluhujúceho personálu;
- činnosť organizačných a ekonomických poradcov;
- factoring a forfaiting;
- prenájom nehnuteľností, bytových a nebytových priestorov spojených s poskytovaním iných, než základných služieb.

3. SPOLOČNÍCI

MENO A PRIEZVISKO SPOLOČNÍKA

VÝŠKA VKLADU KAŽDÉHO SPOLOČNÍKA

Ing. Vladimír Soták	295 028,00 €
Ing. Vladimír Zvarík	295 028,00 €
Ing. Ľudovít Ihring	295 028,00 €
Ing. Marian Kurčík	295 028,00 €
Ing. Jozef Marčok	295 028,00 €
Ing. Július Kriváň	295 028,00 €
Ing. Ján Banas	295 028,00 €

4. ŠTATUTÁRNY ORGÁN

KONATELIA

Ing. Vladimír Soták
Ing. Vladimír Zvarík
Ing. Ľudovít Ihring
Ing. Marian Kurčík
Ing. Jozef Marčok
Ing. Július Kriváň
Ing. Ján Banas

5. ÚDAJE INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

HLAVNÉ ÚDAJE ZO SÚVAHY (v EUR)

STRANA AKTÍV	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Spolu majetok	118 042 061	118 282 154	119 341 910	139 177 479
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0
Neobežný majetok	115 742 930	114 103 344	114 168 675	134 883 305
Dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0
Dlhodobý hmotný majetok	2 774 482	2 880 653	2 987 319	3 120 184
Dlhodobý finančný majetok	112 968 448	111 222 691	111 181 356	131 763 121
Obežný majetok	2 295 999	4 161 171	5 158 906	4 279 743
Zásoby	0	0	0	0
Dlhodobé pohľadávky	65 201	64 040	285 916	364 101
Krátkodobé pohľadávky	2 126 298	3 586 777	3 556 946	2 215 141
Finančné účty	104 500	510 354	1 316 044	1 700 501
Časové rozlíšenie	3 132	17 639	14 329	14 431

STRANA PASÍV	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Spolu vlastné imanie a záväzky	118 042 061	118 282 154	119 341 910	139 177 479
Vlastné imanie	117 915 588	118 170 223	119 103 600	122 170 944
Základné imanie	2 065 196	2 065 196	2 065 196	2 065 196
Kapitálové fondy	94 204	94 204	94 204	752 893
Fondy zo zisku	243 581	243 581	243 581	243 581
Výsledky hospodárenia minulých rokov	111 742 242	112 710 618	89 919 275	55 039 553
Výsledky hospodárenia bežného účtovného obdobia	3 770 365	3 056 624	26 781 344	64 069 721
Záväzky	126 473	111 931	238 310	17 006 473
Rezervy	58 228	35 858	36 474	35 062
Dlhodobé záväzky	1 215	1 220	1 363	1 406
Krátkodobé záväzky	67 030	74 853	200 473	16 970 005
Bankové úvery a výpomoci	0	0	0	0
Časové rozlíšenie	0	0	0	62

HLAVNÉ ÚDAJE Z VÝKAZU ZISKOV A STRÁT (v EUR)

TEXT	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Tržby z predaja tovaru	0	0	0	0
Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru	0	0	0	0
Obchodná marža	0	0	0	0
Výroba	546 801	515 782	734 774	1 049 953
Výrobná spotreba	224 602	250 840	344 137	478 853
Pridaná hodnota	322 199	264 942	390 637	571 100
Osobné náklady	215 625	196 944	174 776	168 412
Dane a poplatky	10 805	10 805	44 087	10 977
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	128 422	130 315	134 953	-59 474 712
Tvorba a zúčt. oprav. položiek k pohľadávkam	0	-1 496 434	139 743	986 070
Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu				
Zostatková cena predaného dlhodobého majetku				
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	17 807	5 239	96	1 872
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	3 039	3 947	3 804	3 636
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	-17 885	1 424 604	-106 630	58 878 589
Výnosy z finančnej činnosti	3 798 679	1 949 483	29 627 515	5 424 503
Náklady na finančnú činnosť	1 125	1 186	2 485 612	452 425
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	3 797 554	1 948 297	27 141 903	4 972 078
Daň z príjmov	9 304	316 277	253 929	-219 054
Výsledok hospodárenia za bežné účtovné obdobie	3 770 365	3 056 624	26 781 344	64 069 721

6. FINANČNÉ INVESTÍCIE

Názov	Sídlo	Podiel na základnom imaní
Železiarne Podbrezová a. s.	Kolkáreň 35, Podbrezová Slovensko	79,341 % *

* priamy akcionársky podiel

V priebehu roku 2018 nenastali výrazné zmeny vo finančnom majetku Spoločnosti. Tvoria ho akcie spoločnosti Železiarne Podbrezová s celkovým akcionárskym podielom 79,341 %.

7. DÔLEŽITÉ SKUTOČNOSTI VZŤAHUJÚCE SA K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2018 bola zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, za účtovné obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018. Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti (going concern). Spoločnosť v roku 2018 nepristúpila k zmene účtovných zásad a metód oproti roku 2017.

Dlhodobý nehmotný majetok

V priebehu roku 2018 nenastali zmeny v dlhodobom nehmotnom majetku Spoločnosti.

Dlhodobý hmotný majetok

Stavby účtovná skupina 021 – v priebehu roku 2018 Spoločnosť zhodnotila svoj dlhodobý majetok – v Polyfunkčnej budove Zlatý jeleň v Bratislave boli namontované nové merače tepla a chladu s možnosťou diaľkového odpisu údajov.

Samostatné hnuťelné veci a súbory hnuťelných vecí, účtovná skupina 022, predstavujú rôzny dlhodobý hmotný majetok, ktorý Spoločnosť odpisuje a používa. Počítač, trezor, tlačiareň Minolta a klíma nachádzajúce sa v sídle Spoločnosti sú plne odpísané, ale stále v používaní. Golfový simulátor, PS technologické vybavenie pripojené na PCO, TV a zariadenie v Apartmánach a digitálny projektor nachádzajúce sa v budove Zlatého jeleňa sú taktiež plne odpísané, no stále sa využívajú. V roku 2018 Spoločnosť nenadobudla nový majetok v podobe samostatných hnuťelných vecí, z používania a majetku Spoločnosti boli trvalo vyradené počítače nadobudnuté pri zlúčení so spoločnosťou ŽP Trade.

Dlhodobý finančný majetok

V roku 2018 Spoločnosť zvýšila svoje finančné investície v spoločnosti ŽP a. s. odkúpením podielov od minoritných akcionárov – fyzických osôb a sesterskej spoločnosti, čím zvýšila svoj podiel v spoločnosti na 79,341 %.

Krátkodobé pohľadávky

Spoločnosť v roku 2018 evidovala krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, daňové pohľadávky (preplatok na dani z príjmu PO za rok 2018), krátkodobé úverové pohľadávky v rámci konsolidovanému celku a pohľadávku voči poisťovni z poisťnej udalosti v Polyfunkčnej budove Zlatý jeleň.

V septembri 2018 nám bol splatený jeden z úverov poskytnutý spoločnosti v rámci konsolidovanom celku. Pri ďalšej úverovej pohľadávke sa doba splatnosti v roku 2018 automaticky predĺžila v zmysle úverovej zmluvy o 1 rok do 11/2019.

Krátkodobé záväzky

Medzi záväzky Spoločnosti patria krátkodobé záväzky z obchodného styku splatené v 1/2019 a záväzky voči zamestnancom a štátnym inštitúciám (sociálne a daňové záväzky – daň zo závislej činnosti a DPH za 12/2018), ktoré boli splatené v dohodnutej lehote splatnosti.

Bankové úvery a výpomoci

V roku 2018 Spoločnosť neúčtovala o bankových úveroch a výpomociach.

Tržby za vlastné výkony a tovar

Prehľad tržieb za služby a tovar podľa jednotlivých teritórií:

	(v EUR)	Služby	
		2018	2017
Slovenská republika		546 801	515 782
Spolu		546 801	515 782

Výnosy z cenných papierov a podielov

Prehľad výnosov z cenných papierov a podielov:

	(v EUR)	2018	2017
Dividendy Železiarne Podbrezová a.s.		3 735 624	1 867 141
Spolu		3 735 624	1 867 141

Informácie o ekonomických vzťahoch účtovnej jednotky a spriaznených osôb

- Spoločnosť v roku 2018 poskytovala spriazneným osobám služby ekonomického charakteru;
- nákup služieb od dcérskych spoločností (outsourcing k dodávke a správe výpočtovej techniky, stravovacie služby a iné);
- prenájom nebytových priestorov a služby s nájmom spojené dcérskym účtovným jednotkám a od dcérskej účtovnej jednotky;
- správa nehnuteľností sesterskou spoločnosťou a s tým súvisiace náklady a výnosy;
- poskytnuté pôžičky dcérskym účtovným jednotkám a s tým súvisiace výnosy.

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

Spoločnosť ŽP a. s. schválila účtovnú závierku za rok 2018, rozdelenie hospodárskeho výsledku a vyplatenie dividend.

Rozdelenie výsledku hospodárenia

Zisk za rok 2017 vo výške 3 056 623,52 € bol na základe rozhodnutia valného zhromaždenia v roku 2018 rozdelený nasledovne:

	v EUR
▪ prídel do rezervného fondu	0,00
▪ prídel do sociálneho fondu	0,00
▪ prevod na nerozdelený zisk minulých rokov	3 056 623,52.

O naložení so ziskom za rok 2018 vo výške 3 770 365,09 €, rozhodlo valné zhromaždenie v roku 2019 nasledovne:

	v EUR
▪ prídel do rezervného fondu	0,00
▪ prídel do sociálneho fondu	0,00
▪ prevod na nerozdelený zisk minulých rokov	3 770 365,09.

Povinný prídel do rezervného fondu nie je potrebný, pretože zákonný rezervný fond dosiahol maximálnu hranicu stanovenú v právnych predpisoch a v spoločenskej zmluve (10% základného imania spoločnosti).

Na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia v roku 2018 bolo spoločníkom z nerozdeleného zisku minulých rokov spolu vyplatené 4.025 tis. €.

K dátumu vydania Výročnej správy za rok 2018 nebolo Valným zhromaždením rozhodnuté o vyplatení podielov v roku 2019 z nerozdeleného zisku minulých rokov pre spoločníkov Spoločnosti.

8. VPLYV ČINNOSTI SPOLOČNOSTI NA ŽIVOTNÉ PROSTREDIE A ZAMESTNANOSŤ

Spoločnosť neidentifikovala žiadne nežiadúce vplyvy v rámci svojej podnikateľskej činnosti na životné prostredie.

Spoločnosť v rámci svojej podnikateľskej činnosti počtom svojich zamestnancov výrazne neovplyvňuje situáciu na trhu práce v regióne, v ktorom vykonáva svoje podnikateľské aktivity.

9. NÁKLADY NA ČINNOSTI V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA

Spoločnosť sa nezaoberá výskumom a vývojom.

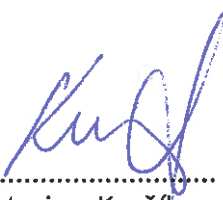
10. PREDPOKLADANÝ VÝVOJ SPOLOČNOSTI V BUDÚCOM OBDOBÍ

Finančná situácia Spoločnosti je stabilizovaná. Predpokladáme, že aj v budúcom období bude stabilná.

V Podbrezovej dňa 19. júla 2019

Konatelia spoločnosti:


.....
Ing. Vladimír Soták
konateľ spoločnosti


.....
Ing. Marian Kurčík
konateľ spoločnosti


.....
Ing. Ján Banas
konateľ spoločnosti

KONTAKT:

Telefón: 048 645 1701

048 645 1700

Fax: 048 645 1702

E-mail: kupcova.roberta@zelpo.sk

villim@zelpo.sk



INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. 12. 2018

príloha č.1 k výročnej správe 2018

CPA s.r.o.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Spoločníkom a konateľom spoločnosti CPA s.r.o.:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti CPA s.r.o. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2018, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2018 a výsledku jej hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. 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, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti spoločnosti 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 spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej účtovnej závierky v dôsledku podvodu je vyššie ako 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 aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu 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 spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

V súvislosti s auditom účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

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

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

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávne vo výročnej správe na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

Bratislava 27. marca 2019



Ing. Patrik Ferko, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1045

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

Úč POD

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnom účtovníctve



zostavená k 3 1 . 1 2 . 2 0 1 8

Číselné údaje sa zarovnávajú vpravo, ostatné údaje sa píšú zľava. Nevyplnené riadky sa ponechávajú prázdne.

Údaje sa vyplňajú paličkovým písmom (podľa tohto vzoru), písacím strojom alebo tlačiarňou, a to čiernou alebo tmavomodrou farbou.

Á Ä B Č D É F G H Í J K L M N O P Q R Š T Ú V X Ý Ž 0 1 2 3 4 5 6 7 8 9

Daňové identifikačné číslo 2 0 2 0 4 6 3 4 0 1	Účtovná závierka ☒ riadna	Účtovná jednotka ☒ malá	Mesiac od 0 1	Rok 2 0 1 8
IČO 3 1 6 1 2 5 2 1	☐ mimoriadna	☐ veľká	Za obdobie do 1 2	2 0 1 8
SK NACE 7 0 . 2 2 . 0	☐ priebežná	(vyznačí sa X)	Bezprostredne predchádzajúce obdobie	od 0 1 do 1 2
				2 0 1 7 2 0 1 7

Priložené súčasti účtovnej závierky

☒ Súvaha (Úč POD 1-01)☒ Výkaz ziskov a strát (Úč POD 2-01)☒ Poznámky (Úč POD 3-01)

(v celých eurách)

(v celých eurách)

(v celých eurách)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

C P A s . r . o .

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

K o l k á r e ň 3 5 , N o v ý z á v o d

PSČ

Obec

9 7 6 8 1 P o d b r e z o v á

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

O R O S B . B y s t r i c a , O d d i e l S r o , V l o ž k a

č . 2 1 3 8 / S

Telefónne číslo

Faxové číslo

0 4 8 / / 6 4 5 1 7 0 1

0 4 8 / / 6 4 5 1 7 0 2

E-mailová adresa

k u p c o v a . r o b e r t a @ z e l p o . s k

Zostavená dňa

1 4 . 0 3 . 2 0 1 9

Schválená dňa

. . 2 0

Podpisový záznam štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo podpisový záznam fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:

Záznamy daňového úradu

Miesto pre evidenčné číslo

Odtlačok prezentačnej pečiatky daňového úradu

Súvaha Úč
POD 1 - 01

DIČ 2 0 2 0 4 6 3 4 0 1

IČO 3 1 6 1 2 5 2 1



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
			Brutto - časť 1		Netto 2	
			1	Korekcia - časť 2	Netto 3	
	Spoľu majetok (r. 02 + r. 33 + r. 74)	01	1 2 0 8 8 3 2 1 9		1 1 8 0 4 2 0 6 1	
			2 8 4 1 1 5 8		1 1 8 2 8 2 1 5 4	
A.	Neobežný majetok (r. 03 + r. 11 + r. 21)	02	1 1 8 5 0 8 0 5 9		1 1 5 7 4 2 9 3 0	
			2 7 6 5 1 2 9		1 1 4 1 0 3 3 4 4	
A.I.	Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r. 04 až r. 10)	03	7 8 3			
			7 8 3			
A.I.1.	Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/	04				
2.	Softvér (013) - /073, 091A/	05	7 8 3			
			7 8 3			
3.	Ocenené práva (014) - /074, 091A/	06				
4.	Goodwill (015) - /075, 091A/	07				
5.	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok (019, 01X) - /079, 07X, 091A/	08				
6.	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok (041) - 093	09				
7.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok (051) - /095A/	10				
A.II.	Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 12 až r. 20)	11	5 5 3 8 8 2 8		2 7 7 4 4 8 2	
			2 7 6 4 3 4 6		2 8 8 0 6 5 3	
A.II.1.	Pozemky (031) - 092A	12	4 7 3 5 4 4		4 7 3 5 4 4	
					4 7 3 5 4 4	
2.	Stavby (021) - /081, 092A/	13	4 9 6 2 7 2 4		2 2 9 5 6 7 0	
			2 6 6 7 0 5 4		2 3 9 7 0 7 2	
3.	Samostatné hnuťelné veci a súbory hnuťelných vecí (022) - /082, 092A/	14	1 0 2 2 4 5		4 9 5 3	
			9 7 2 9 2		9 7 2 2	

Súvaha Úč
POD 1 - 01

DIČ 2 0 2 0 4 6 3 4 0 1

IČO 3 1 6 1 2 5 2 1



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto 2	Netto 3
4.	Pestovateľské celky trvalých porastov (025) - /085, 092A/	15			
5.	Základné stádo a ťažné zvieratá (026) - /086, 092A/	16			
6.	Ostatný dlhodobý hmotný majetok (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092A/	17			
7.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042) - 094	18	3 1 5	3 1 5	3 1 5
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok (052) - /095A/	19			
9.	Opravná položka k nadobudnutému majetku (+/- 097) +/- 098	20			
A.III.	Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 22 až r. 32)	21	1 1 2 9 6 8 4 4 8	1 1 2 9 6 8 4 4 8	1 1 1 2 2 2 6 9 1
A.III.1.	Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách (061A),	22	1 1 2 9 6 8 4 4 8	1 1 2 9 6 8 4 4 8	1 1 1 2 2 2 6 9 1
2.	Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách (062) - /096A/	23			
3.	Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely (063A) - 096A	24			
4.	Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám (066A) - 096A	25			
5.	Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám (066A) - 096A	26			
6.	Ostatné pôžičky (067A) - /096A/	27			
7.	Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok (065A, 069A, 06XA) - 096A	28			

Súvaha Úč
POD 1 - 01

DIČ 2 0 2 0 4 6 3 4 0 1

IČO 3 1 6 1 2 5 2 1



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	indexC11: indexC12	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto 2	Netto 3
8.	Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok (066A, 067A, 068A, 06XA) - 096A	29			
9.	Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok (22XA)	30			
10.	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok (043) - /096A/	31			
11.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok (053) - /095A/	32			
B.	Obežný majetok (r. 34 + r. 41 + r. 53 + r. 66 + r. 71)	33	2 3 7 2 0 2 8 7 6 0 2 9	2 2 9 5 9 9 9	4 1 6 1 1 7 1
B.I	Zásoby súčet (r. 35 až r. 40)	34			
B.I.1.	Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/	35			
2.	Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	36			
3.	Výrobky (123) - 194	37			
4.	Zvieratá (124) - 195	38			
5.	Tovar (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/	39			
6.	Poskytnuté preddavky na zásoby (314A) - /391A/	40			
B.II.	Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 42 + r. 48 až r. 52)	41	6 5 2 0 1	6 5 2 0 1	6 4 0 4 0
B.II.1	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 43 až r. 45)	42			

Súvaha Úč
POD 1 - 01

DIČ 2 0 2 0 4 6 3 4 0 1

IČO 3 1 6 1 2 5 2 1



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto 2	Netto 3
1 a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	43			
1 b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej úasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	44			
1 c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	45			
2.	Čistá hodnota zákazky (318A)	46			
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	47			
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	48			
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA) - /391A/	49			
6.	Pohľadávky z denvátových operácií (373A, 376A)	50			
7.	Iné pohľadávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	51			
8.	Odložená daňová pohľadávka (481A)	52	6 5 2 0 1	6 5 2 0 1	
B.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 54 + r. 58 až r. 65)	53	2 2 0 2 3 2 7	2 1 2 6 2 9 8	6 4 0 4 0
B.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 55 až r. 57)	54	7 6 0 2 9	3 5 8 6 7 7 7	
1 a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	55	1 1 7 3 0 5	4 1 2 7 6	
1 b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	56	7 6 0 2 9	1 0 8 5 9	

Súvaha Úč
POD 1 - 01

DIČ 2 0 2 0 4 6 3 4 0 1

IČO 3 1 6 1 2 5 2 1



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto 2	Netto 3
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	57	1 1 7 3 0 5	4 1 2 7 6	
			7 6 0 2 9		1 0 8 5 9
2.	Čistá hodnota zakazky (316A)	58			
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	59	2 0 0 0 0 0 0	2 0 0 0 0 0 0	
					3 5 0 2 5 8 3
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	60			
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 356A, 35XA, 398A) - /391A/	61			
6.	Sociálne poistenie (338) - /391A/	62			
7.	Daňové pohľadávky a dotácie (341, 342, 343, 345 346, 347) - /391A/	63	8 3 9 1 2	8 3 9 1 2	
					7 3 3 3 5
8.	Pohľadávky z dennvátových operácií (373A, 376A)	64			
9.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	65	1 1 1 0	1 1 1 0	
B.IV.	Krátkodobý finančný majetok súčet (r. 67 až r. 70)	66			
B.IV.1	Krátkodobý finančný majetok v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	67			
2.	Krátkodobý finančný majetok bez krátkodobého finančného majetku v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	68			
3.	Vlastné akcie a vlastné obchodné podielu (252)	69			
4.	Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259, 314A) - 291A	70			

Súvaha Úč
POD 1 - 01

DIČ 2 0 2 0 4 6 3 4 0 1

IČO 3 1 6 1 2 5 2 1



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	Netto 3	
				Netto 3	Netto 3
B.V.	Finančné účty súčet r. 72 až r. 73	71	1 0 4 5 0 0	1 0 4 5 0 0	5 1 0 3 5 4
B.V.1	Peniaze (211, 213, 21X)	72	1 0 4 3	1 0 4 3	1 0 8
2.	Účty v bankách (221A, 22X +/ - 261)	73	1 0 3 4 5 7	1 0 3 4 5 7	5 1 0 2 4 6
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 75 až r. 78)	74	3 1 3 2	3 1 3 2	1 7 6 3 9
C.1.	Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)	75			
2.	Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)	76	3 1 3 2	3 1 3 2	3 1 9 1
3.	Príjmy budúcich období dlhodobé (385A)	77			
4.	Príjmy budúcich období krátkodobé (385A)	78			1 4 4 4 8

Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
	Spolu vlastné imanie a záväzky r. 80 + r. 101 + r. 141	79	1 1 8 0 4 2 0 6 1	1 1 8 2 8 2 1 5 4
A.	Vlastné imanie (r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100)	80	1 1 7 9 1 5 5 8 8	1 1 8 1 7 0 2 2 3
A.I.	Základné imanie súčet (r. 82 až r. 84)	81	2 0 6 5 1 9 6	2 0 6 5 1 9 6
A.I.1	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	82	2 0 6 5 1 9 6	2 0 6 5 1 9 6
2.	Zmena základného imania +/- 419	83		
3.	Pohľadávky za upísané vlastné imanie (-/+353)	84		
A.II.	Emisné ážio (412)	85		
A.III.	Ostatné kapitálové fondy (413)	86	9 4 2 0 4	9 4 2 0 4
A.IV.	Zákonné rezervné fondy r. 88 + r. 89	87	2 4 3 5 8 1	2 4 3 5 8 1
A.IV.1.	Zákonný rezervný fond a nedeľiteľný fond (417A, 418, 421A, 422)	88	2 4 3 5 8 1	2 4 3 5 8 1
2.	Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podieľy (417A, 421A)	89		

Súvaha Úč
POD 1 - 01

DIČ 2 0 2 0 4 6 3 4 0 1

IČO 3 1 6 1 2 5 2 1



Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
A.V.	Ostatné fondy zo zisku r. 91 + r. 92	90		
A.V.1	Štatutárne fondy (423, 42X)	91		
	2. Ostatné fondy (427, 42X)	92		
A.VI.	Oceňovacie rozdiely z precenenia súčet (r. 94 až r. 96)	93		
A.VI.1	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)	94		
	2. Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí (+/- 415)	95		
	3. Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení (+/- 416)	96		
A.VII.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 98 + r. 99	97	1 1 1 7 4 2 2 4 2	1 1 2 7 1 0 6 1 8
A.VII.1	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	98	1 1 1 7 4 2 2 4 2	1 1 2 7 1 0 6 1 8
	2. Neuhradené strata minulých rokov (-/-429)	99		
A.VIII.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení +/- r. 01 - (r. 81 + r. 85 + r. 88 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 101 + r. 141)	100	3 7 7 0 3 6 5	3 0 5 6 6 2 4
B.	Záväzky (r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140)	101	1 2 6 4 7 3	1 1 1 9 3 1
B.I.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)	102	1 2 1 5	1 2 2 0
B.I.1.	Dlhodobé záväzky z obchodného styku súčet (r. 104 až r. 106)	103		
1 a	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	104		
1 b	Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	105		
1 c	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 475A, 476A)	106		
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	107		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	108		
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	109		
5.	Ostatné dlhodobé záväzky (479A, 47XA)	110		
6	Dlhodobé prijaté preddavky (475A)	111		
7.	Dlhodobé zmenky na uhradu (478A)	112		
8.	Vydané dlhopisy (473A/-255A)	113		
9.	Záväzky zo sociálneho fondu (472)	114	1 2 1 5	1 2 2 0
10.	Iné dlhodobé záväzky (336A, 372A, 474A, 47XA)	115		
11.	Dlhodobé záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	116		
12.	Odložený daňový záväzok (481A)	117		

Súvaha (Úč
POD 1-01)

DIČ 2 0 2 0 4 6 3 4 0 1

IČO 3 1 6 1 2 5 2 1



Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo nadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
B.II	Dlhodobé rezervy r. 119 + r. 120	118		
B.II.1	Zákonné rezervy (451A)	119		
	2. Ostatné rezervy (459A, 45XA)	120		
B.III.	Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)	121		
B.IV.	Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)	122	6 7 0 3 0	7 4 8 5 3
B.IV.1	Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)	123	5 0 5 4 4	5 6 5 5 6
1 a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	124		
1 b.	Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej úasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	125		
1 c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	126	5 0 5 4 4	5 6 5 5 6
	2. Čistá hodnota zákazky (316A)	127		
	3. Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	128		
	4. Ostatné záväzky v rámci podielovej úasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	129		
	5. Záväzky voči spoločníkom a združeniu (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)	130	4 8 8 6	4 7 0 7
	6. Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)	131	3 0 5 6	2 4 0 1
	7. Záväzky zo sociálneho poistenia (336A)	132	4 5 9 3	4 5 8 4
	8. Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	3 9 5 1	6 6 0 5
	9. Záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	134		
	10. Iné záväzky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)	135		
B.V.	Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138	136	5 8 2 2 8	3 5 8 5 8
B.V.1	Zákonné rezervy (323A, 451A)	137	1 9 8 7 0	1 2 7 2 6
	2. Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	3 8 3 5 8	2 3 1 3 2
B.VI.	Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139		
B.VII.	Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, 4755A)	140		
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 142 až r. 145)	141		
C.1	Výdavky budúcich období dlhodobé (383A)	142		
	2. Výdavky budúcich období krátkodobé (383A)	143		
	3. Výnosy budúcich období dlhodobé (384A)	144		
	4. Výnosy budúcich období krátkodobé (384A)	145		

Výkaz ziskov a
strát ÚČ POD
2-01

DIČ 2 0 2 0 4 6 3 4 0 1

IČO 3 1 6 1 2 5 2 1



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2
.	Čistý obrát (časť účt. tr. 6 podľa zákona)	01	4 2 8 2 4 2 5	2 3 8 2 9 2 3
...	Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet (r. 03 až r. 09)	02	5 6 4 6 0 8	5 2 1 0 2 1
I.	Tržby z predaja tovaru (804, 807)	03		
II.	Tržby z predaja vlastných výrobkov (801)	04		
III.	Tržby z predaja služieb (802, 808)	05	5 4 6 8 0 1	5 1 5 7 8 2
IV.	Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob (+/- účtová skupina 61)	06		
V.	Aktivácia (účtová skupina 62)	07		
VI.	Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu (841, 842)	08		
VII.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (844, 845, 846, 848, 855, 857)	09	1 7 8 0 7	5 2 3 9
...	Náklady na hospodársku činnosť spolu (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14 + r. 15 + r. 20 + r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26)	10	5 8 2 4 9 3	- 9 0 3 5 8 3
A.	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504, 507)	11		
B.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503)	12	3 9 1 0 3	4 2 5 7 6
C.	Opravné položky k zásobám (+/-) (505)	13		
D.	Služby (účtová skupina 51)	14	1 8 5 4 9 9	2 0 8 2 6 4
E.	Osobné náklady súčet (r. 18 až r. 19)	15	2 1 5 6 2 5	1 9 6 9 4 4
E 1	Mzdové náklady (521, 522)	16	1 6 2 8 6 9	1 4 6 2 8 5
2.	Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	17		
3.	Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)	18	5 1 3 0 9	4 8 0 8 3
4.	Sociálne náklady (527, 528)	19	1 4 4 7	2 5 7 6
F.	Dane a poplatky (účtová skupina 53)	20	1 0 8 0 5	1 0 8 0 5
G.	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (r. 22 + r. 23)	21	1 2 8 4 2 2	1 3 0 3 1 5
G.1	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (551)	22	1 2 8 4 2 2	1 3 0 3 1 5
2.	Opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (+/-) (553)	23		
H.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541, 542)	24		
I.	Opravné položky k pohľadávkam (+/-) (547)	25		- 1 4 9 6 4 3 4
J.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26	3 0 3 9	3 9 4 7
...	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 - r. 10)	27	- 1 7 8 8 5	1 4 2 4 6 0 4



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2
*	Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)	28	3 2 2 1 9 9	2 6 4 9 4 2
**	Výnosy z finančnej činnosti spolu (r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44)	29	3 7 9 8 6 7 9	1 9 4 9 4 8 3
VIII.	Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)	30		
IX	Výnosy z dlhodobého finančného majetku súčet (r. 32 až r. 34)	31	3 7 3 5 6 2 4	1 8 6 7 1 4 1
IX.1	Výnosy z cenných papierov a podielov od prepojených účtovných jednotiek (665A)	32		
2.	Výnosy z cenných papierov a podielov v podielovej účasťi okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (665A)	33		
3.	Ostatné výnosy z cenných papierov a podielov (665A)	34	3 7 3 5 6 2 4	1 8 6 7 1 4 1
X	Výnosy z krátkodobého finančného majetku súčet (r. 36 až r. 38)	35		
X.1	Výnosy z krátkodobého finančného majetku od prepojených účtovných jednotiek (666A)	36		
2.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku v podielovej účasťi okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (666A)	37		
3.	Ostatné výnosy z krátkodobého finančného majetku (666A)	38		
XI	Výnosové úroky (r. 40 + r. 41)	39	6 3 0 5 5	8 2 3 3 7
XI.1	Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek (662A)	40		
2.	Ostatné výnosové úroky (662A)	41	6 3 0 5 5	8 2 3 3 7
XII	Kurzové zisky (663)	42		5
XIII	Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)	43		
XIV	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)	44		
**	Náklady na finančnú činnosť spolu (r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54)	45	1 1 2 5	1 1 8 6
K	Predané cenné papiere a podiely (561)	46		
L	Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)	47		
M	Opravné položky k finančnému majetku (+/-) (565)	48		
N.	Nákladové úroky (r. 50 + r. 51)	49		
N.1	Nákladové úroky pre prepojené účtovné jednotky (562A)	50		
2.	Ostatné nákladové úroky (562A)	51		
O.	Kurzové straty (563)	52		
P	Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	53		
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	54	1 1 2 5	1 1 8 6



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2
aaa	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r. 29 - r. 45)	55	3 7 9 7 5 5 4	1 9 4 8 2 9 7
aaaa	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)	56	3 7 7 9 6 6 9	3 3 7 2 9 0 1
R	Daň z príjmov (r. 58 + r. 59)	57	9 3 0 4	3 1 6 2 7 7
R 1	Daň z príjmov splatná (591, 595)	58	1 0 4 6 6	9 4 4 0 1
	2. Daň z príjmov odložená (+/-) (592)	59	- 1 1 6 2	2 2 1 8 7 6
S	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/- 596)	60		
aaaa	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 56 - r. 57 - r. 60)	61	3 7 7 0 3 6 5	3 0 5 6 6 2 4

CPA s.r.o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2018

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

Poznámka:

V poznámkach sa uvádzajú informácie ustanovené opatrením o obsahu poznámok k individuálnej účtovnej závierke, pre ktoré má účtovná jednotka obsahovú náplň. Všetky údaje a informácie uvedené v týchto poznámkach vychádzajú z účtovníctva a nadväzujú na individuálne účtovné výkazy. Hodnotové údaje sú uvedené v celých eurách (pokiaľ nie je uvedené inak).

I. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**1. Základné údaje o spoločnosti**

Obchodné meno a sídlo	CPA s.r.o. Kolkáreň 35, Nový závod Podbrezová 976 81
Hospodárska činnosť	- maloobchod – kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi v rozsahu voľných živností; - sprostredkovanie obchodu a služieb; - veľkoobchod – kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti v rozsahu voľných živností; - reklamné a propagačné činnosti; - sprostredkovanie dopravy v rozsahu voľných živností – nadviazanie kontaktov medzi prepravcom a dopravcom; - prenájom motorových vozidiel; - prenájom strojov a zariadení bez obsluhujúceho personálu; - činnosť organizačných a ekonomických poradcov; - faktoring a forfaiting; - prenájom nehnuteľností, bytových a nebytových priestorov spojených s poskytovaním iných, než základných služieb.

2. Zamestnanci

Názov položky	2018	2017
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	4	5

3. Právny dôvod zostavenia účtovnej závierky

Táto účtovná závierka je riadna individuálna účtovná závierka spoločnosti CPA s.r.o. Bola zostavená za účtovné obdobie od 1. januára do 31. decembra 2018 podľa slovenských právnych predpisov, a to zákona o účtovníctve a postupov účtovania pre podnikateľov.

Účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť na účely akéhokoľvek špecifického používateľa ani na posúdenie jednotlivých transakcií. Používatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

4. Schválenie účtovnej závierky za rok 2017

Účtovnú závierku spoločnosti CPA s.r.o., za rok 2017 schválilo riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 28. júna 2018.

5. Konsolidovaná účtovná závierka

Spoločnosť CPA s.r.o., Kolkáreň 35, Nový závod, 976 81 Podbrezová, zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa metód a zásad ustanovených Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IAS/IFRS) tak, ako boli schválené Európskou úniou v súlade s § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Spoločnosť nevstupuje do konsolidácie inej účtovnej jednotky. Konsolidované účtovné závierky sú prístupné v sídle Spoločnosti. Spoločnosť nie je oslobodená od povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku.

CPA s.r.o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2018

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

II. INFORMÁCIE O ORGÁNOCH SPOLOČNOSTI**1. Záruky a iné zabezpečenia poskytnuté členom orgánov spoločnosti**

V roku 2018 a ani v roku 2017 neboli poskytnuté žiadne záruky a iné zabezpečenia členom orgánov spoločnosti (členom štatutárnych, dozorných a iných orgánov).

2. Pôžičky poskytnuté členom orgánov spoločnosti

V roku 2018 a ani v roku 2017 neboli poskytnuté pôžičky ani iné finančné plnenia na súkromné účely členom orgánov spoločnosti (členom štatutárnych, dozorných a iných orgánov).

III. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. Spoločnosť uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so zákonom o účtovníctve a s postupmi účtovania pre podnikateľov, ktoré platia v Slovenskej republike. Účtovníctvo sa vedie v peňažných jednotkách slovenskej meny, t. j. v eurách.
2. Účtovná závierka za rok 2018 bola spracovaná za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti.
3. Účtovníctvo sa vedie na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia.
4. Pri oceňovaní majetku a záväzkov sa uplatňuje zásada opatrnosti, t. j. berú sa za základ všetky riziká, straty a zníženia hodnoty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov a ktoré sú známe ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.
5. Moment zaúčtovania výnosov – výnosy sa účtujú pri splnení dodacích podmienok, nakoľko v tomto okamihu prechádzajú na odberateľa významné riziká a vlastnícke práva.
6. Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky, záväzky, úvery a pôžičky – pohľadávky a záväzky sa v súvahe vykazujú ako dlhodobé alebo krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Časť dlhodobej pohľadávky a časť dlhodobého záväzku, ktorých splatnosť nie je dlhšia ako jeden rok odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vykazujú v súvahe ako krátkodobá pohľadávka alebo krátkodobý záväzok.
7. Použitie odhadov – zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie spoločnosti vypracovalo odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a pasív, uvedenie možných budúcich aktív a pasív k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ako aj na vykazovanú výšku výnosov a nákladov počas roka. Skutočné výsledky sa môžu od takýchto odhadov líšiť.
8. Vykázané dane – slovenské daňové právo je relatívne mladé s nedostatkom existujúcich precedensov a podlieha neustálym novelizáciám. Nakoľko existujú rôzne interpretácie daňových zákonov a predpisov pri uplatňovaní v rôznych typoch transakcií, sumy vykázané v účtovnej závierke sa môžu neskôr zmeniť podľa konečného stanoviska daňových úradov.

CPA s.r.o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavené k 31. decembru 2018

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

9. Spôsob ocenenia jednotlivých zložiek majetku a záväzkov – prvé ocenenie

Pri obstaraní majetku sa uplatňuje princíp obstarávacích cien (t. j. historických cien). Ocenenie jednotlivých položiek majetku a záväzkov je takéto:

- a) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok obstaraný kúpou – obstarávacou cenou. Obstarávacia cena je cena, za ktorú sa majetok obstaral, vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.), a všetky zníženia tejto obstarávacej ceny (dobropisy, skontá, rabaty, zľavy z ceny, bonusy a pod.).

- Software – účtovná skupina 013: účtovný software plne odpísaný stále v používaní;
- Pozemky - účtovná skupina 031: pozemky a stavby v spoluvlastníckom podiele k Polyfunkčnému domu Zlatý jeleň v Bratislave.
- Stavby – účtovná skupina 021: stavba Polyfunkčný dom Zlatý jeleň v BA - v roku 2018 spoločnosť zrealizovala technické zhodnotenie na budove – výmena meračov spotreby vody, tepla a chladu s možnosťou diaľkového odpisu údajov.
- Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí - účtovná skupina 022: predstavuje rôzny dlhodobý hmotný majetok, ktorý Spoločnosť odpisuje a používa. Počítač a trezor, nachádzajúce sa v sídle Spoločnosti sú plne odpísané. Golfový simulátor, PS technológie pre pripojenie na PCO, zariadenie a TV v Apartmánach, zariadenie zasadačky na II. NP, skladu, WC k ambulanciám a digitálny projektor v ZJ sú plne odpísané – stále v používaní.

- b) Dlhodobý nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou – vlastnými nákladmi. Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady vynaložené na výrobu alebo inú činnosť a nepriame náklady, ktoré sa vzťahujú na výrobu alebo inú činnosť.

Spoločnosť v roku 2018 a ani v roku 2017 nevytvorila dlhodobý nehmotný majetok vlastnou činnosťou.

- c) Dlhodobý hmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou – vlastnými nákladmi. Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady vynaložené na výrobu alebo inú činnosť, a nepriame náklady, ktoré sa vzťahujú na výrobu alebo inú činnosť.

Spoločnosť v roku 2018 a ani v roku 2017 nevytvorila dlhodobý hmotný majetok vlastnou činnosťou.

- d) Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok obstaraný iným spôsobom:

- Dlhodobý majetok nadobudnutý bezodplatne- reálnou hodnotou.
- Majetok novozistený pri inventarizácii a v účtovníctve doteraz nezachytený- reálnou hodnotou.
- Majetok obstaraný verejným obstarávateľom bezodplatne od koncesionára za plnenie vo forme koncesie na stavebné práce- reálnou hodnotou.
- Majetok nadobudnutý kúpou podniku alebo jeho časti, a nadobudnutý vkladom podniku alebo jeho časti a majetok nadobudnutý zámenou- reálnou hodnotou.

Spoločnosť v roku 2018 a ani v roku 2017 neobstarala a ani nenadobudla dlhodobý hmotný a nehmotný majetok žiadnou z foriem uvedených v bode d).

- e) Zásoby obstarané kúpou:

- Nakupovaný materiál – obstarávacou cenou. Pri úbytku rovnakého druhu zásob sa používa metóda FIFO. Do vedľajších nákladov vstupuje clo, prepravné a provízie. Vedľajšie náklady sa rozvrhujú ako odchýlka podľa podielu súčtu stavu a prírastku odchýlky na súčte stavu a prírastku zásob.
- Nakupovaný tovar – obstarávacou cenou. Pri úbytku rovnakého druhu zásob sa používa metóda FIFO. Do vedľajších nákladov patrí prepravné, clo a provízie.

- f) Pohľadávky:

- pri ich vzniku- menovitou hodnotou,
- pri odpisovom nadobudnutí (postúpení) alebo nadobudnutí vkladom do základného imania – obstarávacou cenou.

Pri neúročených dlhodobých pohľadávkach a dlhodobých pôžičkách sa uvádza opravná položka v stĺpci korekcia, čím sa upravuje hodnota tejto pohľadávky a pôžičky na jej súčasnú hodnotu, napríklad metódou efektívnej úrokovej miery.

CPA s.r.o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2018

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

- g) Finančný majetok:
- cenné papiere, deriváty a podiely na základnom imaní ako cenné papiere určené na obchodovanie, cenné papiere v majetku fondu, deriváty, podiely na základnom imaní obchodných spoločností, ktoré nemajú podobu cenných papierov a sú v majetku fondu- reálnou hodnotou,
 - ostatné podiely na základnom imaní obchodných spoločností, deriváty a cenné papiere- obstarávacou cenou. Obstarávacia cena je cena, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s jeho obstaraním (poplatky a provízie maklérom, poradcom, burzám),
 - peňažné prostriedky a ceniny – menovitou hodnotou.
- h) Časové rozlíšenie na strane aktív súvahy – očakávanou menovitou hodnotou.
- i) Závazky:
- pri ich vzniku – menovitou hodnotou,
 - pri prevzatí – obstarávacou cenou,
 - nadobudnuté kúpou podniku alebo jeho časti, a nadobudnuté vkladom podniku alebo jeho časti a nadobudnuté zámenou- reálnou hodnotou.
- j) Rezervy – v očakávanej výške záväzku alebo poistnomatematickými metódami.
- k) Dlhopisy, pôžičky, úvery:
- pri ich vzniku – menovitou hodnotou,
 - pri prevzatí – obstarávacou cenou.
- Úroky z dlhopisov, pôžičiek a úverov sa účtujú do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.
- l) Časové rozlíšenie na strane pasív súvahy – očakávanou menovitou hodnotou.
- m) Daň z príjmov splatná – podľa slovenského zákona o dani z príjmov sa splatné dane z príjmov určujú z účtovného zisku pred zdanením pri sadzbe 21 % po úpravách o niektoré položky na daňové účely.
- n) Daň z príjmov odložená – účtuje sa pri dočasných rozdieloch medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou, pri možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti a pri možnosti previesť nevyužitú daňovú odpočty do budúcich období. Pri určení výšky odloženej dane z príjmov sa použila sadzba dane z príjmov platná v nasledujúcom účtovnom období, t. j. 21 %.

10. Spôsob ocenenia jednotlivých zložiek majetku a záväzkov – nasledujúce ocenenie

- a) Predpokladané riziká, straty a zníženia hodnoty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, sa vyjadrujú prostredníctvom rezerv, opravných položiek a odpisov.
- Rezervy – záväzky s neistým časovým vymedzením alebo výškou, účtujú sa v očakávanej výške záväzku.
 - Spoločnosť vytvára rezervu na audit účtovnej závierky a náklady s tým súvisiace, na nevyčerpané dovolenky a iné dlhodobé zamestnanecké požitky a na náklady spojené s vyúčtovaním nákladov v Polýfunkčnej budove ZJ. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa posudzuje ich výška a odôvodnenosť.
 - Opravné položky – účtujú sa v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve, a to:
 - pri tvorbe opravnej položky k pohľadávkam sa pristupuje jednotlivo a opravné položky sa tvoria k pohľadávkam po lehote splatnosti nad 360 dní 100 %, nad 180 dní 50 %, z ostatných pohľadávok po lehote splatnosti viac ako 90 dní vo výške 30 %, alebo podľa rozhodnutia konateľov spoločnosti.
 - Plán odpisov

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje podľa plánu odpisov, ktorý bol stanovený vzhľadom na odhad jeho reálnej ekonomickej životnosti. Majetok sa odpisuje počas predpokladanej doby používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Účtovné odpisy sú rovnomerné. Majetok sa začína odpisovať v mesiaci nasledujúcom po mesiaci zaradenia do používania.

CPA s.r.o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2018

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

<i>Položka</i>	<i>Predpokladaná doba používania</i>	<i>Metóda odpisovania</i>	<i>Ročná odpisová sadzba</i>
Polyfunkčný dom Zlatý jeleň	40	Rovnomerná	1/40 (2,5 %)
Zariadenie na výrobu tepla	14	Rovnomerná	1/14 (7,14 %)
Trezor	12	Rovnomerná	1/12 (8,33 %)
Počítače, golf.simulator, PS technol. pripoj. na PCO, tlačiareň	4	Rovnomerná	1/4 (25 %)
Zariadenia apartmánov, zasadačky, skladu, ostatných nebytových častí, klíma kancelária CPA	6	Rovnomerná	1/6 (16,67 %)
Digitálny projektor	4	Rovnomerná	1/4 (25 %)
Dlhodobý majetok do 1 700 EUR, doba použitia dlhšia ako 1 rok	Rôzna	Rovnomerná	1/4 (25 %), 1/6 (16,67 %)
Drobný dlhodobý hmotný majetok	Rôzna	Jednorazovo	100 %

Daňové odpisy sa uplatňujú podľa sadzieb uvedených v zákone o dani z príjmov platných pre rovnomerné odpisovanie.

11. Prepočet údajov v cudzích menách na slovenskú menu

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) alebo Národnou bankou Slovenska (NBS) v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a v deň, ktorým je rozhodný deň, ku ktorému sa preberá majetok a záväzky od zahraničnej zanikajúcej právnickej osoby. Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, neprepočítavajú. Pri kúpe a predaji cudzej meny za menu euro a pri prevode peňažných prostriedkov z účtu zriadeného v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách na účet zriadený v cudzej mene sa použije kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Ak sa predaj alebo kúpa cudzej meny uskutoční za iný kurz ako ponúka komerčná banka v kurzovom lístku, použije sa kurz, ktorý komerčná banka v deň vysporiadania obchodu ponúka v kurzovom lístku. Ak sa kúpa alebo predaj neuskutočňuje s komerčnou bankou, použije sa referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený ECB alebo NBS v deň predchádzajúci dňu vysporiadania obchodu.

12. Zmeny účtovných zásad a účtovných metód

V priebehu roku 2018 nenastali žiadne zmeny v účtovných zásadách oproti roku 2017.

13. Oprava významných chýb minulých účtovných období

Spoločnosť v roku 2018 a ani v roku 2017 neúčtovala o oprave významných chýb účtovných období.

IV. INFORMÁCIE, KTORÉ VYSVETĽUJÚ A DOPĽŇAJÚ SÚVAHU A VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

1. Dlhodobý majetok

1.1. Goodwill

Spoločnosť v roku 2018 a ani v roku 2017 o goodwillu neúčtovala.

1.2. Majetok obstaraný z dotácií

Spoločnosť v roku 2018 a ani v roku 2017 neobstarala majetok z dotácií.

CPA s.r.o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavené k 31. decembru 2018

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

1.3. Dlhodobý finančný majetok

Spoločnosť vlastní akcie spoločnosti ŽP a. s. V roku 2018 ďalej nakupovala akcie uvedenej spoločnosti od minoritných akcionárov a sesterskej spoločnosti čím zvýšila svoj majetkový podiel na 79,341 %. Akcie sú zaúčtované v nadobúdacej cene a neboli prepočítané na reálnu hodnotu.

<i>Obchodné meno a sídlo spoločnosti</i>	<i>Podiel na ZI %</i>	<i>Hlasovacie práva %</i>	<i>Účtovná hodnota dlhodobého finančného majetku</i>
Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách Železiarne Podbrezová a.s.	79,341 %	79,341 %	112 968 448
Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách			-
Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely			-
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok na účely vykonania vplyvu v inej účtovnej jednotke			-
Spolu			112 968 448

2. **Majetok ocenený reálnou hodnotou**

Spoločnosť v roku 2018 a ani v roku 2017 neprepočítala žiadnu zložku svojho majetku na reálnu hodnotu.

3. **Pohľadávky**3.1. Veková štruktúra pohľadávok

31. december 2018

<i>Položka</i>	<i>Splatnosť</i>		<i>Celkom</i>
	<i>v lehote splatnosti</i>	<i>po lehote splatnosti</i>	
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	18 265	99 040	117 305
Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	-	-	-
Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	2 000 000	-	2 000 000
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	-	-	-
Sociálne poistenie	-	-	-
Daňové pohľadávky a dotácie	83 912	-	83 912
Iné pohľadávky	1 110	-	1 110
Spolu krátkodobé pohľadávky	2 103 287	99 040	2 202 327

31. december 2017

<i>Položka</i>	<i>Splatnosť</i>		<i>Celkom</i>
	<i>v lehote splatnosti</i>	<i>po lehote splatnosti</i>	
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	4 553	82 335	86 888
Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	-	-	-
Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	3 500 000	2 583	3 502 583
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	-	-	-
Sociálne poistenie	-	-	-
Daňové pohľadávky a dotácie	73 335	-	73 335
Iné pohľadávky	-	-	-
Spolu krátkodobé pohľadávky	3 577 888	84 918	3 662 806

Bežná lehota splatnosti pohľadávok z obchodného styku je 15 dní, pri úveroch 1 rok.

Spoločnosť vykazuje pohľadávky po lehote splatnosti vo výške 99 040 EUR, z ktorých cca 76,77 % je po lehote splatnosti viac ako 365 dní. K uvedeným pohľadávkam Spoločnosť vytvorila účtovnú opravnú položku vo výške 100 % - 76 029 EUR.

CPA s.r.o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2018

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti Spoločnosti predstavujú pohľadávky z poskytnutej pôžičky – splatnosť pôžičky: do 1 roka pri úrokovej miere 2 % p. a. za rok.

4. Závazky

4.1. Závazky podľa zostatkovej doby splatnosti

<i>Položka</i>	<i>31. 12. 2018</i>	<i>31. 12. 2017</i>
Dlhodobé záväzky:		
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov	-	-
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	1 215	1 220
Spolu dlhodobé záväzky	1 215	1 220
Krátkodobé záväzky:		
Záväzky do lehoty splatnosti	67 030	74 853
Záväzky po lehote splatnosti	-	-
Spolu krátkodobé záväzky	67 030	74 853

Dlhodobé záväzky – ako dlhodobé záväzky evidujeme záväzky zo sociálneho fondu.

Krátkodobé záväzky – záväzky z obchodného styku k 31. decembru 2018 sú záväzky len v lehote splatnosti a všetky boli uhradené začiatkom roka 2019. Finančné zábezpeky sú splatné v prípade ukončenia nájmu nájomníkov nebytových priestorov Polyfunkčného domu Zlatý jeleň Bratislava.

Daňové záväzky - Spoločnosť vykazuje záväzok na dani zo závislej činnosti a DPH za 12/2018.

Nevyfakturované dodávky – týkajú sa nákladov roka 2018, ktoré budú vyfakturované v roku 2019 – služby za rok 2018 poskytnuté v Polyfunkčnej budove ZJ.

5. Deriváty

Spoločnosť v roku 2018 a ani v roku 2017 neúčtovala o derivátoch.

6. Informácie o výnosoch a nákladoch, ktoré majú výnimočný rozsah alebo výskyt

Spoločnosť v roku 2018 a ani v roku 2017 neúčtovala o výnosoch a nákladoch s výnimočným rozsahom alebo výskytom.

Nižšie uvádzame podrobnejšie členenie výnosov a nákladov Spoločnosti.

6.1. Tržby z predaja tovaru, vlastných výrobkov a služieb

Tržby za vlastné výkony a tovar podľa typov výrobkov a služieb:

<i>Typ výrobkov, tovarov, služieb/Oblasť odbytu</i>	<i>Slovensko</i>	
	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Poradenské služby a ekonomické poradenstvo	19 430	19 430
Nájomné Zlatý jeleň	431 229	402 412
Preddavky na poskytované služby a médiá v Zlatom jelení a ročné vyúčtovanie	96 005	93 940
Iné služby	137	-
Čistý obrat celkom	546 801	515 782

V roku 2018 boli poskytované služby len na území Slovenskej republiky.

CPA s.r.o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2018

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

6.2. Náklady za služby, ostatné náklady z hospodárskej činnosti, finančné náklady a náklady výnimočného rozsahu alebo výskytu

Položka	2018	2017
Náklady za poskytnuté služby, z toho:	185 499	208 264
<i>Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:</i>	24 644	23 705
<i>náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky</i>	23 000	23 000
<i>iné uistovacie audítorské služby</i>	-	-
<i>súvisiace audítorské služby</i>	-	-
<i>daňové poradenstvo</i>	-	-
<i>ostatné neaudítorské služby</i>	1 644	705
Ostatné významné položky nákladov za poskytnuté služby, z toho:	160 855	184 559
<i>Náklady na reprezentáciu</i>	260	205
<i>Poštovné, telefonické poplatky</i>	471	1 182
<i>Nájomné</i>	2 405	2 405
<i>Správa nehnuteľnosti „Polyfunkčný dom Zlatý jeleň“</i>	44 400	31 866
<i>Služby, opravy „Polyfunkčný dom Zlatý jeleň“</i>	108 575	123 488
<i>Ostatné (cestovné, bežné opravy, notárske služby, právne porad., upgrady, atď.)</i>	4 744	25 413
Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:	357 891	(1 154 422)
<i>Osobné náklady</i>	215 625	196 945
<i>Dane a poplatky</i>	10 805	10 805
<i>Odpisy a opravné položky k DHM</i>	128 422	130 315
<i>Tvorba a zúčtovanie opravných položiek</i>	-	(1 496 434)
<i>Ostatné náklady na hospodársku činnosť</i>	3 039	3 947
Finančné náklady, z toho:	1 125	1 186
<i>Kurzové straty, z toho:</i>	-	-
<i>kurzové straty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka</i>	-	-
<i>Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:</i>	1 125	1 186
<i>Úroky z pôžičiek</i>	-	-
<i>Predané cenné papiere a podiely</i>	-	-
<i>Ostatné náklady na finančnú činnosť</i>	1 125	1 186
Náklady výnimočného rozsahu alebo výskytu	-	-

V. INÉ AKTÍVA A INÉ PASÍVA**1. Podmienené záväzky**

Daňové priznania zostávajú 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 obdobia piatich rokov. V dôsledku toho sú k 31. decembru 2018 daňové priznania spoločnosti za roky 2014 až 2018 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

Spoločnosť v roku 2018 a ani v roku 2017 neevidovala žiadne podmienené záväzky.

2. Podmienený majetok

Spoločnosť v roku 2018 a ani v roku 2017 neevidovala žiadny podmienený majetok.

3. Podsúvahové účty

Položka	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Prenajatý majetok	-	-
Majetok v nájme (operatívny prenájom)	-	-
Majetok prijatý do úschovy	-	-
Pohľadávky z derivátov	-	-
Záväzky z opcií derivátov	-	-
Odpísané pohľadávky	-	-
Pohľadávky z leasingu	-	-
Záväzky z leasingu	-	-
Iné položky - goodwill (zlúčenie so spoločnosťou ŽP TRADE rok 2015)	59 610 485	59 610 485

CPA s.r.o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2018

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

VI. SKUTOČNOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, A DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Spoločnosť ukončila k 28. februáru 2019 obchodnú spoluprácu so spoločnosťou MLO s. r. o., Mládzovo, ktorej prenajíjala nebytové priestory v Polyfunkčnej budove Zlatý jeleň Bratislava.

Po 31. decembri 2018 a do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva spoločnosti, okrem tých, ktoré sú uvedené vyššie a ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.

VII. PREHĽAD ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA31. december 2018

Položka	Stav K 1. januáru 2018	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav K 31. decembru 2018
Základné imanie	2 065 196	-	-	-	2 065 196
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	-	-	-	-	-
Zmena základného imania	-	-	-	-	-
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	-	-	-	-	-
Emisné ážio	-	-	-	-	-
Ostatné kapitálové fondy	94 204	-	-	-	94 204
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov	243 581	-	-	-	243 581
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení	-	-	-	-	-
Zákonný rezervný fond Nedeliteľný fond	-	-	-	-	-
Štatutárne fondy a ostatné fondy	-	-	-	-	-
Nerozdelený zisk minulých rokov	112 710 618	-	-	(968 376)	111 742 242
Neuhradená strata minulých rokov	-	-	-	-	-
Výsledok hospodárenia bežného účt.obdobia	3 056 624	3 770 365	-	(3 056 624)	3 770 365
Vyplatené dividendy	-	-	(4 025 000)	4 025 000	-
Ostatné položky vlastného imania	-	-	-	-	-

31. december 2017

Položka	Stav K 1. januáru 2017	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav K 31. decembru 2017
Základné imanie	2 065 196	-	-	-	2 065 196
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	-	-	-	-	-
Zmena základného imania	-	-	-	-	-
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	-	-	-	-	-
Emisné ážio	-	-	-	-	-
Ostatné kapitálové fondy	94 204	-	-	-	94 204
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov	243 581	-	-	-	243 581
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení	-	-	-	-	-
Zákonný rezervný fond Nedeliteľný fond	-	-	-	-	-
Štatutárne fondy a ostatné fondy	-	-	-	-	-
Nerozdelený zisk minulých rokov	89 919 275	-	-	22 791 344	112 710 618
Neuhradená strata minulých rokov	-	-	-	-	-
Výsledok hospodárenia bežného účt.obdobia	26 781 344	3 056 624	-	(26 781 344)	3 056 624
Vyplatené dividendy	-	-	(3 990 000)	3 990 000	-
Ostatné položky vlastného imania	-	-	-	-	-



KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. 12. 2018

príloha č.2 k výročnej správe 2018

CPA s.r.o.

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
A KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
(PRIPRAVENÁ V SÚLADE
S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI
FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA TAK, AKO
BOLI SCHVÁLENÉ EÚ)**

**ZA ROK KONČIACI SA
31. DECEMBRA 2018**

OBSAH

	Strana
Správa nezávislého audítora	1
Konsolidovaná účtovná závierka (pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ):	
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	3
Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát	4
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	6
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom	7 – 36

CPA s.r.o.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Spoločníkom a konateľom spoločnosti CPA s.r.o.:

SPRÁVA Z AUDITU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti CPA s.r.o. a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá zahŕňa konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2018 a konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky*. Od skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. 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, ktoré sú relevantné pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá 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 reálnu 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, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako 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 aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu 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 takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však 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 zverejnených informácií, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy o finančných údajoch účtovných jednotiek alebo ich obchodných aktivitách v rámci skupiny pre účely vyjadrenia názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za vedenie, kontrolu a realizáciu auditu skupiny. Ostávame výhradne zodpovední za náš názor audítora.

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Naš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

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

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

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

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

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

Bratislava 30. júla 2019



Ing. Patrik Ferko, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1045

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

CPA s.r.o.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ
k 31. decembru 2018
(v EUR)

	<i>Pozn.</i>	31. december 2018	31. december 2017
AKTÍVA			
NEOBEŽNÝ MAJETOK			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	6	195 615 256	190 599 720
Nehmotný majetok	7	1 325 771	1 347 623
Goodwill	7	9 792 638	9 792 638
Ostatný finančný majetok	8	287 709	534 078
Odložená daňová pohľadávka	9	580 655	579 453
Neobežný majetok celkom		207 602 029	202 853 512
OBEŽNÝ MAJETOK			
Zásoby	10	82 202 248	66 498 826
Pohľadávky z obchodného styku a ostatný finančný majetok	11	82 834 932	74 947 785
Splatná daňová pohľadávka		211 973	199 353
Ostatný majetok		1 614 915	677 912
Peniaze a peňažné ekvivalenty	12	10 939 473	10 334 487
Obežný majetok celkom		177 803 541	152 658 363
AKTÍVA CELKOM		385 405 570	355 511 875
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
KAPITÁL A REZERVY			
Základné imanie	13	2 065 196	2 065 196
Zákonné a ostatné fondy	13	11 551 744	11 559 303
Nerozdelený zisk		163 529 662	153 557 963
Podiel spoločníkov CPA na vlastnom imaní		177 146 602	167 182 462
Menšinové podiely		53 539 365	52 492 477
Vlastné imanie celkom		230 685 967	219 674 939
ZÁVÄZKY			
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY			
Úročené úvery a pôžičky	15	32 434 417	30 487 076
Ostatné finančné a iné dlhodobé záväzky	14	3 629 789	3 974 089
Rezervy na zamestnanecké požitky	16	8 480 360	7 749 808
Rezervy	17	886 425	887 015
Odložený daňový záväzok	9	10 358 980	10 282 417
Dlhodobé záväzky celkom		55 789 971	53 380 405
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY			
Úročené úvery a pôžičky	15	55 601 948	45 313 928
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	18	39 056 187	35 552 754
Splatné daňové záväzky		3 609 858	774 165
Ostatné záväzky		661 639	815 684
Krátkodobé záväzky celkom		98 929 632	82 456 531
Záväzky celkom		154 719 603	135 836 936
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		385 405 570	355 511 875

CPA s.r.o.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT
za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v celých eurách)

	Pozn.	Rok končiaci sa 31. decembra 2018	Rok končiaci sa 31. decembra 2017
Výnosy z predaja vlastných výrobkov a tovaru		385 541 745	321 484 285
Výnosy z predaja služieb		12 458 852	12 411 996
Zmena stavu zásob vlastnej výroby		7 624 977	3 114 551
Aktivácia	19	11 452 725	9 712 464
Spotreba materiálu a energie, náklady na predaný tovar		(230 852 940)	(193 369 640)
Služby		(41 027 459)	(35 798 629)
Osobné náklady	20	(103 433 224)	(92 911 246)
Odpisy a amortizácia		(15 667 186)	(15 122 633)
Ostatné prevádzkové výnosy	21	3 693 264	5 391 296
Ostatné prevádzkové náklady	21	(4 688 186)	(2 706 853)
Úrokové výnosy		134 119	332 229
Úrokové náklady		(1 094 570)	(985 200)
Zisk/(strata) z finančných investícií		4 971	2 618
Ostatné finančné výnosy	22	1 262 701	1 047 713
Ostatné finančné náklady	22	(1 334 261)	(1 571 727)
Zisk/(strata) pred zdanením		24 075 528	11 031 224
Daň z príjmov	23	(5 808 806)	(2 889 385)
Zisk/(strata) za rok		18 266 722	8 141 839
Zisk/(strata) pripadajúci na:			
Spoločníkov CPA		13 726 549	6 184 942
Menšinových vlastníkov		4 540 173	1 956 897
Celkom		18 266 722	8 141 839
Ostatné súhrnné zisky a straty, ktoré sa následne môžu reklasifikovať do hospodárskeho výsledku			
Zabezpečovacie deriváty		-	-
Rezerva z kurzového prepočtu		(77 047)	91 096
Odložená daň týkajúca sa ostatného súhrnného zisku		-	-
OSTATNÉ SÚHRNNÉ ZISKY/(STRATY) PO ZDANENÍ		(77 047)	91 096
CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK/(STRATA) PRIPADAJÚCI NA:			
Spoločníkov CPA		13 649 502	6 276 038
Menšinových vlastníkov		4 540 173	1 956 897
CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK/(STRATA)		18 189 675	8 232 935

CPA s.r.o.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v celých eurách)

	Základné Imanie	Zákonný rezervný fond	Zabezpečovacie deriváty a rezerva z kurzového prepočtu	Nerozdelený zisk	Podiel spoločníkov CPA na vlastnom imaní	Menšinové podieľy	Celkom
Počiatkový stav k 1. januáru 2017	2 065 196	11 678 591	(267 236)	151 436 894	164 913 445	51 972 131	216 885 576
Vyplatené dividendy	-	-	-	(3 990 000)	(3 990 000)	(837 593)	(4 827 593)
Tvorba zákonného rezervného fondu	-	56 852	-	(56 852)	-	-	-
Čistý zisk/(strata) za rok	-	-	-	6 184 942	6 184 942	1 956 897	8 141 839
Zvýšenie podielu v existujúcich dcérskych spoločnostiach	-	-	-	(17 021)	(17 021)	(598 958)	(615 979)
Ostatný súhrnný zisk/(strata)	-	-	91 096	-	91 096	-	91 096
Konečný stav k 31. decembru 2017	2 065 196	11 735 443	(176 140)	153 557 963	167 182 462	52 492 477	219 674 939
Vyplatené dividendy	-	-	-	(4 025 000)	(4 025 000)	(1 318 815)	(5 343 815)
Tvorba zákonného rezervného fondu	-	69 488	-	(69 488)	-	-	-
Čistý zisk/(strata) za rok	-	-	-	13 726 549	13 726 549	4 540 173	18 266 722
Zvýšenie podielu v existujúcich dcérskych spoločnostiach	-	-	-	339 638	339 638	(2 174 470)	(1 834 832)
Ostatný súhrnný zisk/(strata)	-	-	(77 047)	-	(77 047)	-	(77 047)
Konečný stav k 31. decembru 2018	2 065 196	11 804 931	(253 187)	163 529 662	177 146 602	53 539 365	230 685 967

CPA s.r.o.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v celých eurách)

	Pozn.	Rok končiaci sa 31. decembra 2018	Rok končiaci sa 31. decembra 2017
Prevádzková činnosť			
Zisk/(strata) pred zdanením		24 075 528	11 031 224
Odpisy, amortizácia a tvorba/rozpustenie opravných položiek	6,7	15 770 448	15 345 447
Rezervy	17	(590)	(3 320)
Opravné položky k pohľadávkam, zásobám a investíciám, netto	10, 11	126 205	(2 553 810)
Strata zo zníženia hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení	6	103 262	222 814
Nerealizované kurzové rozdiely		-	-
Úroky, netto		960 451	652 971
Finančné deriváty		-	-
Zisk/(strata) z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku	6, 21	(478 360)	(354 659)
Strata/(zisk) z predaja finančných investícií		-	-
Zamestnanecké požitky	16	730 552	907 158
Ostatné nepeňažné položky		(48 525)	180 997
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		41 238 971	25 428 822
Zmena stavu pohľadávok	11	(7 709 730)	(12 138 321)
Zmena stavu zásob	10	(15 726 461)	(6 248 580)
Zmena stavu záväzkov	18	3 109 133	(82 921)
Zmena ostatných aktív a záväzkov		(1 091 048)	(356 138)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		19 820 865	6 602 862
Prijaté úroky		99 905	652 363
Platené úroky		(1 094 570)	(985 200)
Prijatá/(zaplatená) daň z príjmov	23	(2 910 372)	(8 376 642)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto		15 915 828	(2 106 617)
Investičná činnosť			
Príjmy z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku	6, 21	1 325 667	789 101
Príjmy z predaja dcérskych spoločností, podiel na výsledku pridružených spoločností		-	-
Obstaranie budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku	6, 7	(21 741 748)	(12 290 408)
Obstaranie ďalších podielov v existujúcich dcérskych spoločnostiach	5	(1 786 308)	(796 975)
Predaj dcérskych spoločností znížený o peň. prostriedky a peň. ekvivalenty		-	-
Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto		(22 202 389)	(12 298 282)
Finančná činnosť			
Príjmy z úverov a pôžičiek	15	15 668 293	20 447 426
Výdavky na splácanie úverov a pôžičiek	15	(2 574 335)	(2 865 634)
Výdavky na zaplatené záväzky z finančného lízingu	15	(858 596)	(618 542)
Vyplatené dividendy		(5 343 815)	(4 827 593)
Peňažné toky (použitie v)/z finančnej činnosti, netto		6 891 547	12 135 657
(Zníženie)/zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	12	604 986	(2 269 242)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka (pozn. 13)	12	10 334 487	12 603 729
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka (pozn. 13)	12	10 939 473	10 334 487

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v celých eurách)

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Opis spoločnosti

CPA s.r.o. (ďalej len „spoločnosť“ alebo „CPA“) je spoločnosť s ručením obmedzeným so sídlom Kolkáreň 35, Nový závod, 976 81 Podbrezová, Slovenská republika. Spoločnosť bola založená dňa 11. augusta 1994 a vznikla dňa 15. augusta 1994, IČO: 31 612 521, DIČ: 2020463401. CPA je holdingová spoločnosť, ktorá poskytuje poradenské služby. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2018 zahŕňa spoločnosť a jej dcérske spoločnosti (spolu označované ako „skupina“) a podiel skupiny na spoločných podnikoch. Skupina sa venuje výrobe a predaju oceľových rúr, strojárnskej výrobe a cestovnému ruchu (pozri pozn. 3).

1.2. Štruktúra spoločníkov a ich podiel na základnom imaní

Štruktúra spoločníkov spoločnosti k 31. decembru 2018 sa oproti roku 2017 nemenila a je nasledovná:

Por. číslo	Meno spoločníka	Výška podielu na ZI v roku 2018		Výška podielu na ZI v roku 2017	
		absolútna v eurách	v %	absolútna v eurách	v %
1.	Ing. Vladimír Zvarík	295 028	14,285 %	295 028	14,285 %
2.	Ing. Vladimír Soták	295 028	14,285 %	295 028	14,285 %
3.	Ing. Ľudovít Ihring	295 028	14,285 %	295 028	14,285 %
4.	Ing. Marian Kurčík	295 028	14,285 %	295 028	14,285 %
5.	Ing. Jozef Marčok	295 028	14,285 %	295 028	14,285 %
6.	Ing. Július Kriváň	295 028	14,285 %	295 028	14,285 %
7.	Ing. Ján Banas	295 028	14,285 %	295 028	14,285 %
	Základné imanie spolu	2 065 196	100,0 %	2 065 196	100,0 %

1.3. Členovia orgánov spoločnosti

Konatelia

Ing. Ján Banas
 Ing. Vladimír Zvarík
 Ing. Vladimír Soták
 Ing. Ľudovít Ihring
 Ing. Marian Kurčík
 Ing. Jozef Marčok
 Ing. Július Kriváň

1.4. Ručenie spoločnosti

Spoločnosť nie je neobmedzeným ručiteľom v žiadnej inej spoločnosti.

1.5. Dôvod a spôsob zostavenia účtovnej závierky

Táto účtovná závierka je riadna konsolidovaná účtovná závierka za CPA s.r.o. a jej dcérske spoločnosti v zmysle zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Riadna konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli schválené Európskou úniou („EÚ“). Účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie.

1.6. Schválenie účtovnej závierky za rok 2017

Konsolidovaná účtovná závierka CPA s.r.o., za rok končiaci 31. decembra 2017 bola schválená na mimoriadnom valnom zhromaždení, ktoré sa konalo dňa 3. decembra 2018.

1.7. Údaje za minulé účtovné obdobia

Ako porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie sú pre položky majetku, záväzkov a vlastného imania uvádzané údaje podľa stavu k 31. decembru 2017. Pre položky nákladov a výnosov sú porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, t. j. za rok končiaci 31. decembra 2017.

2. APLIKÁCIA NOVÝCH A REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA

V tomto roku skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a boli schválené EÚ s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018.

Prvé uplatnenie nových dodatkov k existujúcim štandardom platných pre bežné účtovné obdobie

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a interpretácia, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB), sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** vydaný dňa 24. júla 2014, ktorým IASB nahrádza IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“. IFRS 9 obsahuje požiadavky na vykazovanie a oceňovanie, na zníženie hodnoty, odúčtovanie a požiadavky na všeobecné účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch.

Klasifikácia a oceňovanie – IFRS 9 zavádza nový prístup ku klasifikácii finančných aktív, ktorý vychádza z charakteristík peňažných tokov a z obchodného modelu, v ktorom je aktívum držané. Tento jednotný prístup vychádzajúci zo zásad nahrádza existujúce požiadavky založené na pravidlách podľa IAS 39. Výsledkom nového modelu je tiež jednotný model pre zníženie hodnoty, ktorý sa uplatňuje na všetky finančné nástroje.

Zníženie hodnoty – IFRS 9 zavádza nový model zníženia hodnoty na základe očakávanej straty, ktorý vyžaduje včasnejšie vykazovanie očakávaných strát z úverov. Podľa nového štandardu musia účtovné jednotky účtovať o očakávaných stratách z úverov od momentu prvého vykazania finančných nástrojov a včasnejšie vykazovať očakávané straty počas celej životnosti finančného nástroja.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch – IFRS 9 zavádza významne upravený model účtovania o zabezpečovacích nástrojoch a kvalitnejšie zverejnenia informácií o aktivitách v oblasti riadenia rizík. Nový model predstavuje významné prepracovanie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch, ktoré zosúladzuje spôsob účtovania s aktivitami v oblasti riadenia rizík.

Vlastné úverové riziko – IFRS 9 odstraňuje volatilitu vo výkaze ziskov a strát, ktorá bola spôsobená zmenami úverového rizika záväzkov, ktoré sa oceňujú v reálnej hodnote. Táto zmena v účtovaní znamená, že zisky vyplývajúce zo zhoršenia vlastného úverového rizika účtovnej jednotky z takýchto záväzkov sa už nevykazujú vo výkaze ziskov a strát.

- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** vydaný IASB dňa 28. mája 2014 (dňa 11. septembra 2015 IASB odložila dátum účinnosti IFRS 15 na 1. januára 2018 a dňa 12. apríla 2016 vydala vysvetlenie k tomuto štandardu). IFRS 15 uvádza, ako a kedy bude účtovná jednotka zostavujúca účtovnú závierku podľa IFRS vykazovať výnosy, a zároveň vyžaduje, aby účtovné jednotky poskytovali používateľom účtovnej závierky informatívnejšie a relevantnejšie zverejnenia. Štandard nahrádza IAS 18 „Výnosy“, IAS 11 „Zákazková výroba“ a viacero interpretácií súvisiacich s výnosmi. Uplatnenie tohto štandardu je povinné pre všetky účtovné jednotky zostavujúce účtovnú závierku podľa IFRS a vzťahuje sa na takmer všetky zmluvy so zákazníkmi. Medzi hlavné výnimky patria lízingy, finančné nástroje a poisťné zmluvy. Základný princíp nového štandardu spočíva v tom, že spoločnosti vykazujú výnosy tak, aby zobrazili prevod tovarov alebo služieb zákazníkom v sumách, ktoré zohľadňujú protiplnenie (t. j. platbu), na ktoré má spoločnosť podľa svojich očakávaní nárok výmenou za tieto tovary alebo služby. Nový štandard priniesie aj zverejnenie kvalitnejších informácií o výnosoch; poskytuje usmernenie pre transakcie, ktoré doteraz neboli komplexne riešené (napr. výnosy zo služieb a úpravy zmlúv), a zlepšuje usmernenie pre dohody s viacerými prvkami.
- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Klasifikácia a oceňovanie transakcií s platbami na základe podielov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 4 „Poisťné zmluvy“** – Uplatňovanie IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 4 „Poisťné zmluvy“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, alebo keď sa IFRS 9 „Finančné nástroje“ uplatňuje po prvýkrát),

- **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“** – Prevody investícií do nehnuteľností (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 1 a IAS 28 v dôsledku „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa vzťahujú na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácie nemalo za následok žiadne významné zmeny v konsolidovanej účtovnej závierke skupiny. Skupina vyhodnotila vplyv štandardu IFRS 15 k 1. januáru 2018 a nezistila žiadne skutočnosti, ktoré by ju viedli k úprave účtovnej politiky účtovania výnosov.

Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom, ktoré boli vydané, ale zatiaľ neboli prijaté

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) vydala a EÚ prijala nasledujúci nový štandard, dodatky k existujúcemu štandardu a interpretáciu, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **IFRS 16 „Lízingy“** vydaný IASB dňa 13. januára 2016. Podľa IFRS 16 nájomca vykazuje majetok s právom na užívanie a záväzok z lízingu. Majetok s právom na užívanie sa účtuje podobne ako ostatný nefinančný majetok a podľa toho sa aj odpisuje. Záväzok z lízingu sa prvotne oceňuje súčasnou hodnotou lízingových splátok splatných počas doby trvania lízingu a je diskontovaný sadzbou v rámci lízingu (implicitná úroková miera lízingu), ak ju možno jednoducho určiť. Ak sa táto sadzba nedá jednoducho určiť, nájomca použije svoju úrokovú sadzbu pôžičky. Podľa IFRS 16, rovnako ako podľa jeho predchodcu IAS 17, prenajímateľa klasifikujú lízingy podľa charakteru ako operatívne a finančné. Lízing sa klasifikuje ako finančný prenájom, ak sa ním prevádzajú v podstate všetky riziká a úžitky plynúce z vlastníctva podkladového aktíva. V opačnom prípade sa lízing klasifikuje ako operatívny prenájom. V prípade finančných prenájmov vykazuje prenajímateľ finančné výnosy počas doby trvania lízingu na základe štruktúry, ktorá zohľadňuje konštantnú periodickú mieru návratnosti čistej investície. Prenajímateľ vykazuje splátky pri operatívnom prenájme ako výnosy na rovnomernom základe alebo na inom systematickom základe, ak lepšie zohľadňuje štruktúru, ktorou sa úžitok z používania podkladového majetku znižuje.
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).
- **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Dlhodobé účasti v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

Skupina sa rozhodla, že nebude tieto nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a novú interpretáciu uplatňovať pred dátumom ich účinnosti.

Skupina očakáva, že prijatie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií okrem IFRS 16 „Lízingy“ nebude mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku skupiny v období prvého uplatnenia.

Skupina vyhodnotila dopad aplikácie IFRS 16 Lízingy na účtovnú závierku. Skupina vykáže majetok s právom používania a záväzok z lízingu v odhadovanej výške 5 mil. EUR k 1. januáru 2019 a zanedbateľný dopad na výkaz ziskov a strát a výkaz peňažných tokov za rok 2019. Skupina použila pri diskontovaní aktuálnu priemernú úrokovú mieru NBS poskytnutú nefinančným subjektom v rámci eurozóny. Skupina aplikuje štandard od 1. januára 2019 metódou zjednodušeného prístupu (bez úpravy predchádzajúcich období) a tiež sa rozhodla uplatniť štandard len na tie zmluvy, ktoré k dátumu prechodu spĺňali definíciu lízingu podľa predošlých štandardov IAS 17 a IFRIC 4. Zaúčtovanie aktíva s právom na užívanie a lízingového záväzku nebude mať významný dopad na finančné ukazovatele skupiny.

Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané IASB, ktoré EÚ zatiaľ neprijala

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od predpisov prijatých Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zostavenia účtovnej závierky (uveďené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS tak, ako ich vydala IASB):

- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Definícia podniku (vzťahujú sa na podnikové kombinácie, ktorých dátum nadobudnutia je prvý alebo ktorýkoľvek následný deň prvého účtovného obdobia, ktoré sa začína 1. januára 2020 alebo neskôr, a na nadobudnutie majetku, ku ktorému došlo v deň začiatku tohto obdobia alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia pojmu „významný“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Úprava, krátenie alebo vysporiadanie plánu (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k Odvolávkam na Koncepčný rámec IFRS** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr).

Skupina očakáva, že prijatie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií nebude mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku skupiny v období prvého uplatnenia.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Na základe odhadov skupiny by uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa **IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“** nemalo významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky.

3. PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A POSTUPOV

(a) Vyhlásenie o súlade

Konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“) a za predpokladu nepretržitého fungovania skupiny. IFRS prijaté EÚ sa nelíšia od IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board, „IASB“) okrem určitých štandardov a interpretácií, ktoré EÚ neschválila, ako sa uvádza v predchádzajúcom texte.

(b) Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na báze historických cien, s výnimkou niektorých finančných nástrojov a podnikových kombinácií podľa IFRS 3 „Podnikové kombinácie“. Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú v ďalšom texte. Priložená konsolidovaná účtovná závierka zohľadňuje niektoré úpravy a reklasifikácie, ktoré neboli zaúčtované v účtovných záznamoch spoločností skupiny, s cieľom transformovať finančné výkazy vypracované v súlade s účtovnými postupmi platnými v Slovenskej republike a inými účtovnými postupmi na finančné výkazy vypracované v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ.

Mena vykazovania skupiny je euro (EUR). Údaje v konsolidovanej účtovnej závierke sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak.

Účtovné zásady boli skupinou konzistentne aplikované a sú konzistentné s tými, ktoré boli aplikované v predchádzajúcom účtovnom období.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje použitie určité účtovné odhady. Takisto vyžaduje od vedenia uplatňovať pri zavádzaní účtovných zásad vlastný úsudok. Oblasť, v ktorej je uplatnený vysoký stupeň úsudku, komplexné oblasti a oblasti, v ktorých predpoklady a odhady sú pre konsolidované finančné výkazy významné, sú uvedené v poznámke 4.

Konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná za predpokladu, že skupina bude pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúca skupina.

(c) Zásady konsolidácie

(i) Dcérske spoločnosti

Konsolidované finančné výkazy obsahujú finančné výkazy účtovných jednotiek, ktoré kontroluje („dcérske spoločnosti“). Kontrola vzniká v prípade, že spoločnosť má:

- vplyv nad podnikom, do ktorého investuje,
- expozíciu alebo práva na variabilné výnosy zo svojej účasti v podniku, do ktorého investuje,
- schopnosť využívať svoj vplyv nad podnikom, do ktorého investuje, s cieľom ovplyvniť výšku výnosov.

Finančné výkazy dcérskych spoločností sú zahrnuté do konsolidovaných finančných výkazov odo dňa vzniku kontroly do dňa jej zániku.

Obstaranie dcérskych spoločností sa účtuje metódou nákupu. Obstarávacia cena sa oceňuje sumou reálnych hodnôt predmetných aktív k dátumu výmeny, nadobudnutých alebo prevzatých záväzkov a nástrojov vlastného imania, ktoré skupina vydala výmenou za získanie kontroly nad dcérskou spoločnosťou. Identifikovateľné aktíva, záväzky a podmienené záväzky obstarávaného subjektu, ktoré spĺňajú podmienky vykazovania podľa IFRS 3, sa vykazujú v reálnej hodnote k dátumu akvizície, okrem dlhodobého majetku (alebo skupiny aktív a záväzkov určených na predaj) určeného na predaj podľa IFRS 5 „Majetok určený na predaj a ukončené činnosti“, ktorý sa vykazuje a oceňuje v reálnej hodnote, mínus náklady na predaj.

Goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní, sa oceňuje ako prebytok súhrnu prevedenej odplaty, sumy všetkých nekontrolných podielov v obstarávanom podniku a prípadných doposiaľ držaných podielov v obstarávanom podniku ocenených reálnou hodnotou nad čistou výškou nadobudnutého identifikovateľného majetku k dátumu akvizície zníženého o prevzaté záväzky. Ak po prehodnotení nadobudnutý majetok znížený o prevzaté záväzky presahuje súhrn uvedenej odplaty, sumy všetkých nekontrolných podielov v obstarávanom podniku a prípadných doteraz držaných podielov v obstarávanom podniku ocenených reálnou hodnotou, prebytok sa vykazuje okamžite vo výkaze ziskov a strát ako prínos z výhodnej kúpy.

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v celých eurách)

Goodwill sa prvotne vykáže na strane aktív v obstarávacej cene a následne sa ocení obstarávacou cenou mínus kumulované straty zo zníženia hodnoty. Pri posudzovaní zníženia hodnoty sa goodwill rozdelí medzi všetky jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky skupiny, pri ktorých sa predpokladá, že budú ziskávať zo synergii z podnikovej kombinácie. Zníženie hodnoty goodwillu sa posudzuje ročne alebo častejšie, ak existujú náznaky možného zníženia hodnoty jednotky. Ak je návratná hodnota jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky menšia než účtovná hodnota danej 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 danej jednotky. Vykázaná strata zo zníženia hodnoty goodwillu sa v nasledujúcom období neznižuje. Pri predaji dcérskej spoločnosti sa príslušná suma goodwillu zahrnie do zisku, resp. straty z predaja.

V rámci konsolidácie sa eliminovali všetky transakcie, zostatky a nerealizované zisky a straty z transakcií v rámci skupiny.

Menšinové podiely ostatných investorov na čistých aktívach konsolidovaných dcérskych spoločností sa vykazujú samostatne od vlastného imania skupiny. Menšinový podiel predstavuje pomernú časť reálnej hodnoty majetku a záväzkov dcérskej spoločnosti k dátumu jej nadobudnutia upravený o menšinový podiel na ziskoch a stratách po tomto dátume. Strata pripadajúca na menšinový podiel, ktorá prevyšuje hodnotu menšinového podielu na vlastnom imaní dcérskej spoločnosti, sa zúčtuje s podielom skupiny okrem sumy, ktorá predstavuje záväzné ručenie menšinových podielnikov a môže predstavovať dodatočnú investíciu na krytie strát. Menšinový podiel sa vyказuje ako samostatná položka vo vlastnom imaní.

Obstaranie podielov v dcérskych spoločnostiach od spoločností pod spoločnou kontrolou sa účtuje metódou „pooling podielov“. Rozdiel medzi obstarávacou cenou investície a podielom skupiny na účtovnej hodnote majetku a záväzkov obstarávaného subjektu k dátumu obstarania sa účtuje priamo do vlastného imania, položky „Nerozdelený zisk“. Menšinový podiel predstavuje pomernú časť účtovnej hodnoty majetku a záväzkov dcérskej spoločnosti k dátumu jej nadobudnutia upravený o menšinový podiel na ziskoch a stratách po tomto dátume.

Niektoré dcérske spoločnosti neboli do konsolidácie zahrnuté, pretože ich vplyv na konsolidáciu sa nepovažoval za významný (pozri pozn. 8).

Zoznam konsolidovaných dcérskych spoločností v skupine je nasledovný:

Názov	Krajina založenia	Vlastnícky podiel %		Hlasovacie práva %		Predmet činnosti
		2018	2017	2018	2017	
Železiarne Podbrezová a.s., Podbrezová	Slovensko	79,34	78,33	79,34	78,33	výroba oceľových rúr
PIPEX ITALIA S.p.A., Arona (Novara)	Taliano	67,44	66,58	85,00	85,00	obchodná činnosť
Pipex Deutschland GmbH, Mníchov	Nemecko	70,22	61,49	88,50	78,50	obchodná činnosť
SLOVRUR Sp. z o.o., Stalowa Wola	Poľsko	71,41	70,50	90,00	90,00	obchodná činnosť
ŽP Trade Bohemia, a.s. Praha	Česká republika	79,34	78,33	100,00	100,00	obchodná činnosť
Tále, a.s., Tále	Slovensko	75,10	74,15	94,66	94,66	cestovný ruch
ŽP - Gastroservis, s.r.o., Valaská	Slovensko	79,34	78,33	100,00	100,00	stravovacie služby
Nadácia Železiarne Podbrezová, Podbrezová	Slovensko	79,34	78,33	100,00	100,00	nadácia
ŽIAROMAT a.s., Kalinovo	Slovensko	79,34	78,33	100,00	100,00	výroba žiaruvzdorných keramických výrobkov
ŽP Informatika s.r.o., Podbrezová	Slovensko	79,34	78,33	100,00	100,00	IT služby
ŽP EKO QELET a.s., Martin	Slovensko	52,58	51,91	66,27	66,27	nákup a predaj šrotu
Transformaciones Metalurgicas S.A.U., Arenys de Mar	Španielsko	79,34	78,33	100,00	100,00	výroba oceľových rúr
TAP Tubos de Acero de Precisión, S.L.U., Arenys de Mar	Španielsko	79,34	78,33	100,00	100,00	výroba oceľových rúr
Transmesa USA, Inc., Englewood Cliffs, NJ	USA	79,34	78,33	100,00	100,00	obchodná činnosť
ŽP VVC s.r.o., Podbrezová	Slovensko	79,34	78,33	100,00	100,00	výskumná a vývojová činnosť

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v celých eurách)

Názov	Krajina založenia	Vlastnícky podiel %		Hlasovacie práva %		Predmet činnosti
		2018	2017	2018	2017	
KBZ s.r.o., Košice	Slovensko	55,54	54,83	70,00	70,00	nákup a predaj šrotu
ŽP Bezpečnostné služby s.r.o., Podbrezová	Slovensko	79,34	78,33	100,00	100,00	prevádzkovanie strážnej služby
ŽP Rehabilitácia s.r.o., Podbrezová	Slovensko	79,34	78,33	100,00	100,00	prevádzkovanie zdravotníckeho zariadenia
ZANINONI SLOVAKIA, s.r.o., Valaská	Slovensko	71,41	70,50	90,00	90,00	prepravné služby
FK Železiarne Podbrezová a.s., Podbrezová	Slovensko	79,34	78,33	100,00	100,00	šport, reklama a propagácia
ŠK Železiarne Podbrezová a.s., Podbrezová	Slovensko	78,94	77,94	99,50	99,50	šport, reklama a propagácia

Zmeny v skupine v bežnom roku sú popísané v pozn. 5.

(d) Cudzía mena

(i) Transakcie v cudzích menách

Peňažné položky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) alebo Národnou bankou Slovenska (NBS) v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Ku každému koncu účtovného obdobia sa peňažné položky vyjadrené v cudzej mene prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) alebo Národnou bankou Slovenska (NBS) v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Prijaté a poskytnuté nevratné preddavky v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka neprepočítavajú.

Nepeňažné položky, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote vyjadrené v cudzej mene, sa prepočítavajú použitím menového kurzu platného k dátumu určenia reálnej hodnoty. Nepeňažné položky, ktoré sú ocenené v historických cenách vyjadrených v cudzej mene, sa neprepočítavajú.

Pri kúpe a predaji cudzej meny za menu euro a pri prevode peňažných prostriedkov z účtu zriadeného v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách na účet zriadený v cudzej mene sa použil kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Ak sa predaj alebo kúpa cudzej meny uskutoční za iný kurz ako ponúka komerčná banka v kurzovom lístku, použije sa kurz, ktorý komerčná banka v deň vysporiadania obchodu ponúka v kurzovom lístku. Ak sa kúpa alebo predaj neuskutočňuje s komerčnou bankou, použije sa referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený ECB alebo NBS v deň predchádzajúci dňu vysporiadania obchodu.

(ii) Finančné výkazy zahraničných prevádzok

Individuálne finančné výkazy každého subjektu v rámci skupiny sa prezentujú v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt vykonáva prevádzkové činnosti (funkčná mena subjektu). Na účely konsolidovanej účtovnej závierky sa výsledky a finančná situácia jednotlivých subjektov vyjadrujú v eurách, ktoré sú funkčnou menou skupiny, a v mene, v ktorej sa prezentuje konsolidovaná účtovná závierka.

Zahraničné prevádzky nie sú integrálnou súčasťou prevádzky materskej spoločnosti. Aktíva a záväzky zahraničných prevádzok, ktorých funkčnou menou nie je mena euro, vrátane goodwillu a úprav na reálnu hodnotu pri konsolidácii sú prepočítané na eurá výmenným kurzom platným ku dňu zostavenia finančných výkazov. Výnosy a náklady z týchto zahraničných prevádzok sú prepočítané na eurá priemerným kurzom za príslušné obdobie, pokiaľ výmenné kurzy nezaznamenali v tomto období významné výkyvy. V takom prípade sa použije výmenný kurz platný k dátumu uskutočnenia účtovného prípadu. Vznikajúce kurzové rozdiely sú zahrnuté vo vlastnom imaní ako rezerva z kurzového prepočtu. Táto rezerva sa vykáže vo výkaze súhrnných ziskov a strát v momente vyradenia príslušnej zahraničnej prevádzky.

(e) Finančné nástroje

Finančný majetok a finančné záväzky vykazuje skupina vo výkaze o finančnej situácii vtedy, keď sa na ňu ako na zmluvnú stranu vzťahujú ustanovenia týkajúce sa daného finančného nástroja. Finančné nástroje skupiny predstavujú investície k dispozícii na predaj, pohľadávky, úročené úvery a pôžičky, záväzky a finančné deriváty.

(f) Finančné deriváty

Vzhľadom na svoje aktivity je skupina vystavená najmä finančnému riziku zmien výmenných kurzov a úrokových sadzieb. Skupina používa finančné deriváty (najmä zmluvy o menových a úrokových forwardoch a opciách) na zabezpečenie rizika spojeného s menovými výkyvmi v súvislosti s určitými pevnými prísľubmi a predpokladanými operáciami. Skupina splnila podmienky účtovania o finančných derivátoch ako o zabezpečovacích derivátoch.

Finančné deriváty sa pri prvom účtovaní oceňujú obstarávacou cenou a ku dňu zostavenia finančných výkazov sa preceňujú na reálnu hodnotu. Nerealizovaný zisk alebo stratu z pevných termínových operácií skupina vyčíslila na základe predpokladaného forwardového kurzu vypočítaného štandardným matematickým vzorcom, ktorý zohľadňuje spotový kurz NBS a úrokové sadzby platné ku dňu zostavenia účtovnej závierky a je vykázaný vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Ostatné finančné výnosy“ alebo „Ostatné finančné náklady“ a vo vlastnom imaní v položke „Zabezpečovacie deriváty“.

Zabezpečovacie deriváty sa definujú ako deriváty, ktoré zodpovedajú stratégii skupiny v oblasti riadenia rizík, zabezpečovací vzťah je formálne zdokumentovaný pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu a zabezpečenie je efektívne, t. j. pri vzniku a počas jeho trvania sa zmeny reálnej hodnoty alebo peňažných tokov zabezpečených a zabezpečujúcich položiek takmer úplne vzájomne vykompenzujú s konečnými výsledkami v rozpätí od 80 do 125 %.

Skupina používa zabezpečovacie deriváty na zabezpečenie vysoko pravdepodobných budúcich peňažných tokov prislúchajúcich k prognózovanej transakcii (zabezpečenie peňažných tokov).

Efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré sú určené na zabezpečenie a považujú sa za zabezpečenie peňažných tokov, sa vykazuje vo vlastnom imaní. Zisk alebo strata súvisiaca s neefektívnou časťou sa okamžite zaúčtuje do výkazu súhrnných ziskov a strát. Sumy akumulované vo vlastnom imaní sa zaúčtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát v obdobiach, keď zabezpečovaná položka ovplyvní zisk alebo stratu (napr. ak sa realizujú prognózované tržby, ktoré sú zabezpečené). Ak sa platnosť zabezpečovacieho nástroja skončí alebo ak sa takýto nástroj predá, resp. ak zabezpečenie prestane spĺňať kritériá účtovania zabezpečenia, akékoľvek úpravy kumulatívnej reálnej hodnoty vykázané vo vlastnom imaní v tom čase zostávajú vo vlastnom imaní a zabezpečovací nástroj sa vykáže vo výkaze súhrnných ziskov a strát, keď sa prognózovaná transakcia vykáže s konečnou platnosťou vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Ak sa vznik prognózovanej transakcie už neočakáva, úpravy kumulatívnej reálnej hodnoty vykázané vo vlastnom imaní sa okamžite zaúčtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát.

Určité transakcie s finančnými derivátmi, hoci poskytujú pri riadení rizika skupiny účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie zabezpečovacích derivátov podľa špecifických pravidiel IAS 39, preto sa v účtovníctve vedú ako finančné deriváty držané na obchodovanie, pričom zisky a straty z reálnej hodnoty sa vykazujú v položke „Ostatné finančné výnosy“ alebo „Ostatné finančné náklady“.

(g) Budovy, stavby, stroje a zariadenia

(i) Vlastný majetok

Budovy, stavby, stroje a zariadenia (ďalej len „dlhodobý hmotný majetok“) sú ocenené v obstarávacích cenách znížených o oprávky a opravné položky (strata zo zníženia hodnoty). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady vynaložené na uvedenie dlhodobého hmotného majetku do používania na určený účel. Dlhodobý hmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňajú náklady na materiál, priame mzdy a režijné náklady priamo súvisiace s vytvorením dlhodobého hmotného majetku až do momentu jeho zaradenia do používania.

Ak pri niektorej položke dlhodobého hmotného majetku majú niektoré jej významné časti rôznu dobu životnosti, tieto sú účtované a odpisované ako samostatné položky.

(ii) Prenajatý majetok

Prenájom dlhodobého hmotného majetku, prostredníctvom ktorého sú na skupinu prevedené prakticky všetky riziká a ekonomické úžitky súvisiace s vlastníctvom tohto majetku, je klasifikovaný ako finančný lízing. Výrobné stroje a zariadenia obstarané prostredníctvom finančného lízingu sú prvotne vykazované v reálnej hodnote, alebo pokiaľ je nižšia, v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok na začiatku nájmu, zníženej o oprávky a opravné položky. Účtovanie lízingových splátok je popísané v účtovnej zásade (v).

(iii) Následné výdavky

Následné výdavky vzťahujúce sa k výmene položky dlhodobého hmotného majetku, ktorý sa vykazuje samostatne, vrátane revízií a generálnych opráv, sa aktivujú za predpokladu, že spĺňajú základné kritéria pre vykázanie dlhodobého hmotného majetku a dajú sa spoľahlivo oceniť. Ostatné následné výdavky sa aktivujú len za predpokladu, že budú mať za následok zvýšenie budúcich ekonomických úžitkov obsiahnutých v položke aktív nad rámec ich pôvodnej výkonnosti. Akékoľvek ďalšie výdavky uskutočnené po obstaraní dlhodobého hmotného majetku za účelom obnovenia a udržiavania pôvodnej výšky očakávaných ekonomických úžitkov sa účtujú ako náklad obdobia, v ktorom vznikli (nevýznamné opravy a údržba).

(iv) Odpisy

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti jednotlivých položiek dlhodobého hmotného majetku. Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú. Predpokladané doby životnosti sú nasledovné:

golfové ihrisko a hotely	30 – 90 rokov,
budovy, haly a stavby	12 – 86 rokov,
stroje a zariadenia a dopravné prostriedky	4 – 30 rokov.

Dlhodobý hmotný majetok obstaraný formou finančného lízingu sa odpisuje počas predpokladanej doby životnosti rovnako ako vlastný majetok.

Zisk alebo strata z predaja alebo vyradenia určitej položky dlhodobého hmotného majetku je plne zohľadnená vo výkaze súhrnných ziskov a strát.

(h) Nehmotný majetok

(i) Goodwill

Goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní, sa prvotne oceňuje obstarávacou cenou podľa vyššie uvedeného bodu (c) (i). Uplatnením štandardu IFRS 3, je obstarávacia cena goodwillu upravená o prípadné zníženie hodnoty.

Goodwill, ktorý vznikol pri podnikovej kombinácii, sa pri akvizícii rozdelil medzi jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky (JVPP), pri ktorých sa predpokladá, že budú mať z tejto podnikovej kombinácie úžitok. Goodwill sa testuje na znehodnotenie ročne, resp. častejšie, ak existujú náznaky, že by mohlo dôjsť k zníženiu jeho hodnoty. Návrtná hodnota JVPP sa určuje na základe výpočtu použiteľnej hodnoty. Východiskovými predpokladmi pri výpočte použiteľnej hodnoty sú predpoklady týkajúce sa diskontnej sadzby, miery rastu a predpokladaných výnosov a nákladov počas obdobia. Vedenie odhaduje diskontné sadzby pomocou sadzieb pred zdanením, ktoré vyjadrujú súčasné trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre danú JVPP.

(ii) Negatívny goodwill

Negatívny goodwill predstavuje hodnotu o ktorú podiel nadobúdateľa na čistej reálnej hodnote nadobúdaného identifikovateľného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov prevyšuje obstarávaciu cenu obstaraných podielov.

(iii) Softvér

Softvér je ocenený v obstarávacích cenách znížených o oprávky. Softvér sa odpisuje rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti, ktorá je 4 – 5 rokov.

(iv) Výskum a vývoj

Náklady na výskum a vývoj sa účtujú do nákladov s výnimkou nákladov vynaložených na vývojové projekty, ktoré sa vykazujú ako dlhodobý nehmotný majetok v rozsahu očakávaného ekonomického prínosu. Náklady na vývoj, ktoré boli v roku ich vzniku zúčtované ako náklad, sa v nasledujúcich účtovných obdobiach dodatočne neaktivujú.

(v) Následné výdavky

Následné výdavky sa aktivujú len za predpokladu, že spĺňajú definíciu dlhodobého nehmotného majetku a základné kritéria pre jeho vykázanie. Akékoľvek ďalšie výdavky sa účtujú ako náklad obdobia, v ktorom vznikli.

(i) Investície do cenných papierov

Investície do cenných papierov sa účtujú k dátumu uzatvorenia obchodu a pri obstaraní sa oceňujú v obstarávacej cene zníženej o prípadnú stratu zo zníženia hodnoty.

Investície držané do splatnosti sa oceňujú prvotne v obstarávacej cene a následne v amortizovaných nákladoch pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Investície k dispozícii na predaj predstavujú nevýznamné nekonsolidované dcérske spoločnosti a nevýznamné podiely na vlastnom imaní rôznych spoločností, v ktorých skupina nevlastní, priamo alebo nepriamo, viac ako 20 % hlasovacích práv a ani nevykonáva podstatný vplyv.

Investície k dispozícii na predaj sa účtujú k dátumu uzatvorenia obchodu a pri obstaraní sa oceňujú v obstarávacej cene. Ku dňu zostavenia finančných výkazov sa oceňujú v reálnej hodnote určenej na základe cien kótovaných na burze pokiaľ existuje aktívny trh. Nerealizované zisky a straty sa účtujú priamo vo vlastnom imaní až dovtedy, kým sa takáto finančná investícia nepredá alebo nedôjde k jej znehodnoteniu; vtedy sa kumulované zisky a straty zaúčtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát. V prípade, že sa reálna hodnota investícií k dispozícii na predaj nedá spoľahlivo určiť, vykazujú sa v obstarávacích cenách znížených o položky zohľadňujúce trvalé zníženie ich hodnoty. Tieto opravné položky sa účtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát.

(j) Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky sa oceňujú v predpokladanej realizovateľnej hodnote po zohľadnení opravnej položky k pochybným a nedobytným pohľadávkam.

(k) Zásoby

Zásoby sú ocenené v obstarávacej cene, resp. vlastných nákladoch alebo v čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizovateľná hodnota je odhadovaná predajná cena znížená o odhadované náklady spojené s dokončením výroby a odhadované odbytové náklady. Opravná položka sa tvorí najmä k pomaly obrátkovým a zastaraným zásobám, a to na základe individuálneho posúdenia.

Materiál sa oceňuje váženým aritmetickým priemerom obstarávacích cien, ktoré zahŕňajú cenu obstarania materiálu a vedľajšie náklady obstarania, ktoré vznikli pri jeho uvedení do súčasného stavu a umiestnenia.

Nedokončená výroba, polovýrobky vlastnej výroby a hotové výrobky sa oceňujú vo vlastných nákladoch, ktoré zahŕňajú materiál, mzdové náklady, ostatné priame náklady a výrobnú réžiu a to v závislosti od stupňa rozpracovanosti.

K pomaly obrátkovým a zastaraným zásobám sa na základe individuálneho posúdenia tvorí opravná položka.

(l) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú hotovosť, peniaze na bankových účtoch, úložky a ostatné krátkodobé vysoko likvidné investície, ktoré sú priamo zameniteľné za vopred známu sumu peňazí a pri ktorých nehrozí významná zmena hodnoty.

(m) Zníženie hodnoty majetku

Skupina posúdi ku každému dňu zostavenia finančných výkazov účtovnú hodnotu dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú indikátory, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu takýchto indikátorov sa vypracuje odhad návratnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty. Ak návratnú hodnotu individuálnej položky majetku nemožno určiť, skupina určí návratnú hodnotu jednotky vytvárajúcej peňažné prитоky, ktorej daný majetok patrí.

Návratná hodnota sa rovná reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj alebo použiteľnej hodnote podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní použiteľnej hodnoty sa diskontuje odhad budúcich peňažných tokov na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok.

Ak je odhad návratnej hodnoty majetku (alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) nižší než jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota daného majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) na jeho návratnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu súhrnných ziskov a strát („ostatné prevádzkové náklady“). Ak sa strata zo zníženia hodnoty následne zruší, účtovná hodnota majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) sa zvýši na upravený odhad jeho návratnej hodnoty, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by sa určila, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premietne do výkazu súhrnných ziskov a strát.

Realizovateľná hodnota pohľadávok skupiny sa vypočíta ako súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných príjmov, odúročená pôvodnou vnútornou efektívnou úrokovou mierou aktíva. Krátkodobé pohľadávky sa neodúročujú. Realizovateľná hodnota ostatných aktív je vyššia z hodnôt čistej predajnej ceny a úžitkovej hodnoty. Pri určení úžitkovej hodnoty sa očakávané budúce peňažné príjmy odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím odúročiteľa pred daňou, ktorý zohľadňuje súčasnú trhovú hodnotu budúcej hodnoty peňazí a riziko vzťahujúce sa na dané aktívum. Pre aktívum, ktoré negeneruje dostatočné nezávislé peňažné toky, sa realizovateľná hodnota určí pre takú jednotku generujúcu peňažné toky, do ktorej dané aktívum patrí. V súlade s IFRS 9, skupina implementovala zjednodušený model znehodnotenia pohľadávok z obchodného styku, na základe ktorého spoločnosť pre obchodné pohľadávky bez významného prvku financovania tvorí opravné položky vo výške očakávaných strát za celú dobu životnosti pohľadávky.

(n) Dividendy

Platené dividendy sa účtujú ako záväzok v účtovnom období, v ktorom sú priznané.

(o) Úročené úvery a pôžičky

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby. Rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia a nákladmi odúročenými na základe efektívnej úrokovej miery, sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania úverového vzťahu.

(p) Rezerva na zamestnanecké požitky

Skupina má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov – plán definovaných požitkov, pozostávajúci z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, vernostného príspevku za odpracované roky a odmeny pri životných jubileách, na ktoré neboli vyčlenené samostatné finančné zdroje. Podľa IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ sú náklady na zamestnanecké požitky stanovené prírastkovou poistno-matematickou metódou, tzv. „Projected Unit Credit Method“. Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie dôchodkov účtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných o hodnotu trhových výnosov zo štátnych dlhopisov SR, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Všetky poistno-matematické zisky a straty sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Náklady minulej služby sa účtujú pri vzniku až do výšky vyplatených požitkov, a zvyšná suma je amortizovaná rovnomerne počas priemernej doby do momentu vyplatenia požitkov.

(q) Zákonné poistenie a sociálne a dôchodkové zabezpečenie

Skupina musí odvádzať príspevky na rôzne povinné zákoné poistenia; na týchto príspevkoch sa podieľajú aj zamestnanci. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát v rovnakom období, ako príslušné mzdové náklady. Skupina odvádza príspevky na doplnkové dôchodkové pripoistenie spravované súkromným dôchodkovým fondom podľa dĺžky zamestnania zamestnanca. Skupine nevznikajú žiadne ďalšie záväzky z titulu vyplácania dôchodkov zamestnancom v budúcnosti.

(r) Rezervy

Rezervy sa účtujú v prípade, ak má skupina zákonnú alebo konštruktívnu povinnosť vyplývajúcu z minulej udalosti, je pravdepodobné, že splnenie danej povinnosti spôsobí úbytok aktív a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto úbytku. Rezervy sa oceňujú na základe najlepšieho odhadu vedenia týkajúceho sa nákladov nevyhnutných na vyrovnanie záväzku k dátumu zostavenia finančných výkazov. Ak je vplyv významný, výška rezervy sa určí odúročením predpokladaných budúcich výdavkov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí, a ak to je potrebné, aj riziká súvisiace s týmto záväzkom.

(s) Časové rozlíšenie

Skupina odhaduje náklady a záväzky, ktoré neboli fakturované ku dňu zostavenia finančných výkazov. Tieto náklady a záväzky sa časovo rozlišujú v účtovných záznamoch a vykazujú vo finančných výkazoch v období, s ktorým súvisia.

(t) Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

(u) Uznanie výnosov

(i) Predaj tovaru a poskytnuté služby

V súvislosti s predajom výrobkov a tovaru sa o výnose účtuje vtedy, keď všetky významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom boli prevedené na kupujúceho, a keď nezostávajú žiadne významné neistoty z protiplnení, pridružených nákladov a možných reklamácií alebo vrátenia výrobkov a tovaru. Tržby sa vykazujú po odpočítaní daní a zliav a po eliminácii predaja v rámci skupiny. Tržby sa neúčtujú, ak existuje významná neistota, či bude odplata za predaj a s tým súvisiace náklady uhradené, alebo či bude tovar vrátený, alebo či v súvislosti s tovarom bude potrebné naďalej zasahovať do riadenia tohto tovaru zo strany skupiny. O výnosoch za služby sa účtuje vtedy, kedy boli príslušné služby poskytnuté, pomerne podľa stupňa dokončenia ku dňu zostavenia finančných výkazov.

(ii) Zákazková výroba

Pokiaľ je možné výsledok zákazkovej výroby spoľahlivo odhadnúť, sú výnosy a náklady súvisiace so zákazkovou výrobou vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát bežného účtovného obdobia v závislosti od stupňa dokončenia zákazky. Očakávané straty zo zákazky sa zohľadnia okamžite vo výkaze súhrnných ziskov a strát prostredníctvom opravnej položky a rezervy.

(iii) Štátne dotácie

Dotácie sa nevykazujú, kým neexistuje primerané uistenie o tom, že skupina splní podmienky súvisiace s dotáciami.

Dotácie sa systematicky vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v obdobiach, v ktorých skupina vykazuje ako náklady súvisiace výdavky, ktoré majú dotácie kompenzovať. Konkrétne dotácie, ktorých základnou podmienkou je, aby skupina obstarala, vybudovala alebo inak nadobudla dlhodobý majetok, sa vykazujú ako výnosy budúcich období vo výkaze o finančnej situácii a sú preúčtované do výkazu súhrnných ziskov a strát systematicky počas životnosti súvisiaceho majetku.

Dotácie, ktoré sa majú prijať ako náhrada za už vynaložené náklady alebo vzniknuté straty alebo ktorých účelom je poskytnutie okamžitej finančnej pomoci skupiny bez súvisiacich budúcich nákladov, sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

(v) Náklady

(i) Splátky operatívneho lízingu

Splátky operatívneho lízingu sa účtujú rovnomerne do nákladov počas doby nájmu.

(ii) Splátky finančného lízingu

Minimálne lízingové platby sú rozdelené na finančný náklad a splátku záväzku. Finančný náklad je rozdelený na celú dobu trvania lízingu, aby bola vykázaná konštantná úroková sadzba vzhľadom k zostatkovej výške záväzku. Úrokový komponent platieb finančného lízingu sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát s použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

(iii) Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú náklady na prijaté úvery a pôžičky vypočítané použitím efektívnej úrokovej miery, prijaté úroky, príjmy z dividend, príjmy z predaja finančných investícií, kurzové zisky a straty a bankové poplatky. Náklady na prijaté úvery a pôžičky priamo súvisiace s obstaraním dlhodobého hmotného majetku sa účtujú do obstarávacej ceny majetku. Výnosové úroky sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v roku, s ktorým časovo a vecne súvisia s použitím metódy efektívneho výnosu. Príjmy z dividend sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v deň, keď sú priznané.

(w) Daň z príjmov

Daň z príjmov za účtovné obdobie zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Splatná daň sa vypočíta z daňového zisku účtovného obdobia, s použitím daňovej sadzby platnej ku dňu zostavenia finančných výkazov, a prípadných úprav splatnej dane za minulé účtovné obdobia.

Odložená daň z príjmov sa vypočíta zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a daňovou a účtovnou hodnotou pasív záväzkovou metódou. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vysporiadať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložená daň sa účtuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát s výnimkou tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo s protizápisom vo vlastnom imaní.

Odložená daň sa nepočíta z nasledovných dočasných rozdielov:

- z goodwillu – daňovo neuznaná položka,
- z prvého vykázania majetku a záväzkov pri transakcii, ktorá neovplyvňuje účtovný ani daňový zisk a nejedná sa o podnikovú kombináciu,
- z dočasných rozdielov, ktoré vznikajú pri investíciách do dcérskych a spoločnej spoločnosti, kedy skupina kontroluje vysporiadanie dočasných rozdielov a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú realizované v blízkej budúcnosti.

Pri výpočte odloženej dane sa zohľadňuje aj očakávaný spôsob realizácie alebo úhrady účtovnej hodnoty majetku alebo záväzku. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje iba vtedy, keď je pravdepodobné, že skupina v budúcnosti dosiahne dostatočný základ dane, voči ktorému sa odložená daňová pohľadávka bude môcť využiť. Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy ku dňu zostavenia finančných výkazov.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom skupina má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

4. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A KĹÚČOVÉ ZDROJE NEISTOTY PRI ODHADOCH

Pri uplatňovaní účtovných postupov skupiny, ktoré sú opísané v poznámke 3, vedenie skupiny prijalo nasledujúce rozhodnutia týkajúce sa neistôt a odhadov, ktoré majú vplyv na sumy vykázané vo finančných výkazoch. Existuje riziko možných úprav v budúcich obdobiach v súvislosti s takýmito záležitosťami v nasledujúcich oblastiach:

Zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení

Skupina vypočítala a zaúčtovala stratu zo zníženia hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení na základe posúdenia ich budúceho využitia, plánovanej likvidácie a predaja. Skupina nepredpokladá, že v budúcnosti budú potrebné významné úpravy z titulu zníženia hodnoty majetku vzhľadom na úroveň výroby a tržieb. Pozri tiež pozn. 6.

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v celých eurách)

Rezerva na reklamácie

Skupina tvorí rezervu na reklamácie predaných strojov. Jej výška je odhadnutá na základe zmlúv a vykonaných záručných opráv podobných výrobkov z predchádzajúcich rokov.

Rezerva na právne a súdne spory

Skupina je stranou v rôznych právnych a súdnych sporoch, pri ktorých vedenie odhadlo pravdepodobnosť straty a predpokladá, že skupine spôsobia odliv peňažných prostriedkov. Pri tomto posúdení sa skupina spolieha na poradenstvo externých právnych poradcov, najnovšie dostupné informácie o stave súdneho konania a na interné posúdenie pravdepodobného výsledku sporov. Konečná výška akýchkoľvek prípadných strát v súvislosti so súdnymi spormi nie je známa avšak podľa odhadov vedenia skupiny nemôže spôsobiť zásadné úpravy predchádzajúcich odhadov. Podrobné informácie o súdnych sporoch sú uvedené v pozn. 27.3.

Rezerva na zamestnanecké požitky

Skupina používa model na výpočet zamestnaneckých požitkov (viď. bod 3(p) vyššie), v ktorom zohľadňuje očakávanú fluktuáciu zamestnancov, rast miezd, diskontný faktor a všetky požitky, ktoré plánuje vyplatiť zamestnancom.

5. ZMENY V SKUPINE

Počas roku 2018 spoločnosť CPA s.r.o. dokúpila 1,012 %-ný podiel v spoločnosti Železiarne Podbrezová a.s.

V júni 2018 došlo k obstaraniu dodatočného 10 %-ného podielu spoločnosti Pipex Deutschland GmbH vo výške 40 550 EUR.

6. BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

	<i>Pozemky a budovy</i>	<i>Stroje a zariadenia</i>	<i>Nedokončené investície</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena				
1. január 2018	206 865 713	297 794 568	3 407 679	508 067 960
Prírastky	-	-	21 418 190	21 418 190
Úbytky	(1 662 087)	(4 622 904)	(12 165)	(6 297 156)
Presuny	4 720 602	13 939 058	(18 659 660)	-
Kurzové rozdiely	(25 608)	1 777	4 800	(19 031)
31. december 2018	209 898 620	307 112 499	6 158 844	523 169 963
Oprávky a zníženie hodnoty				
1. január 2018	93 044 146	224 311 472	112 622	317 468 240
Odpisy, zúčtovanie zostatkových cien	5 112 564	11 041 674	-	16 154 238
Strata zo zníženia hodnoty	(12 243)	51 527	63 978	103 262
Úbytky	(1 558 852)	(4 581 377)	-	(6 140 229)
Presuny	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	(25 822)	(4 982)	-	(30 804)
31. december 2018	96 559 793	230 818 314	176 600	327 554 707
Zostatková cena				
1. január 2018	113 821 567	73 483 096	3 295 057	190 599 720
31. december 2018	113 338 827	76 294 185	5 982 244	195 615 256

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v celých eurách)

	<i>Pozemky a budovy</i>	<i>Stroje a zariadenia</i>	<i>Nedokončené investície</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena				
1. január 2017	203 826 524	293 026 517	3 986 981	500 840 022
Prírastky	-	-	12 185 209	12 185 209
Úbytky	(911 626)	(4 121 181)	(14 151)	(5 046 958)
Presuny	3 842 953	8 878 790	(12 750 588)	(28 845)
Kurzové rozdiely	107 862	10 442	228	118 532
31. december 2017	206 865 713	297 794 568	3 407 679	508 067 960
Oprávky a zníženie hodnoty				
1. január 2017	89 028 103	217 527 878	30 671	306 586 652
Odpisy, zúčtovanie zostatkových cien	4 439 349	10 370 775	-	14 810 124
Strata zo zníženia hodnoty	222 814	517 164	81 951	821 929
Úbytky	(650 931)	(4 121 015)	-	(4 771 946)
Presuny	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	4 811	16 670	-	21 481
31. december 2017	93 044 146	224 311 472	112 622	317 468 240
Zostatková cena				
1. január 2017	114 798 421	75 498 639	3 956 310	194 253 370
31. december 2017	113 821 567	73 483 096	3 295 057	190 599 720

Skupina používa výrobné zariadenia najaté formou finančného lízingu v obstarávacej cene 3 610 tis. EUR (31. decembra 2017: 2 836 tis. EUR), s kumulovanými opravkami 577 tis. EUR (31. decembra 2017: 432 tis. EUR) a v zostatkovej cene 3 033 tis. EUR (31. decembra 2017: 2 404 tis. EUR).

Obstarávacia cena plne odpísaných budov, stavieb, strojov a zariadení, ktoré sa ešte stále používajú k 31. decembru 2018 predstavuje 99 791 tis. EUR (31. decembra 2017: 99 885 tis. EUR).

Budovy, stavby, stroje a zariadenia zahŕňajú hrad Slovenská Ľupča v zostatkovej hodnote 3 071 tis. EUR (31. december 2017: 3 150 tis. EUR), ktorý je sčasti sprístupnený verejnosti a sčasti sa využíva na reprezentatívne účely. Na základe posúdenia indikátorov znehodnotenia podľa IAS 36 „Zníženie hodnoty majetku“ skupina dospela k záveru, že nie je potrebné vyčíslňovať stratu zo zníženia hodnoty hradu.

Skupina prehodnocuje odhadované zostatkové doby životnosti dlhodobého hmotného majetku a pre účely odpisovania rozdeľuje významné položky majetku na významné časti, tak ako to vyžaduje IAS 16 – Budovy, stavby, stroje a zariadenia. V dôsledku prehodnotenia životnosti došlo v roku 2018 k zníženiu výšky odpisov dlhodobého hmotného majetku o 317 tis. EUR.

Medzi najvýznamnejšie prírastky dlhodobého hmotného majetku v roku 2018 patrilo technické zhodnotenie budovy Zvarovne v obst. cene 1 509 tis. EUR, nákup technológie automatického skladu č. 3 v obstarávacej cene 2 286 tis. EUR, kúpa transformátora EAF v obstarávacej cene 816 tis. EUR a 7 kolesových rýpadiel Caterpillar v obst. cene 1 359 tis. EUR (ŽP EKO QELET a.s.).

Založený majetok

K 31. decembru 2018 je nehnuteľný a hnuťelný majetok skupiny v zostatkovej hodnote 40 010 tis. EUR predmetom záložného práva zriadeného na zabezpečenie niektorých bankových úverov. Zostatková hodnota dlhodobého hmotného majetku, s ktorým má skupina obmedzené právo nakladať (vecné bremeno), bola 3 158 tis. EUR.

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v celých eurách)

Poistenie majetku

<i>Predmet poistenia</i>	<i>Druh poistenia</i>	<i>Názov a sídlo poisťovne</i>	<i>Poistná suma</i>
Súbor nehnuteľného majetku	Proti všetkým rizikám	ALLIANZ Slovenská poisťovňa a. s., Bratislava AXA Seguros Generales; ZURICH Allianz pojišťovna, a.s. Praha UNIQA (AON Genova) Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia STU Ergo Hestia	349 325 570
Súbor hnutelného majetku	Proti všetkým rizikám	ALLIANZ Slovenská poisťovňa a. s., Bratislava AXA Seguros Generales; ZURICH Allianz pojišťovna, a.s. Praha UNIQA (AON Genova) Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia STU Ergo Hestia	342 749 146
Obstaranie nového dlhodobého hmotného majetku	Proti všetkým rizikám	Allianz-Slov. poisťovňa, a.s. Bratislava	1 185 820

7. NEHMOTNÝ MAJETOK A GOODWILL

	<i>Softvér</i>	<i>Goodwill</i>	<i>Nedokončené Investície</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena				
1. január 2018	6 058 002	10 130 957	221 354	16 410 313
Prírastky	987	-	256 667	257 654
Úbytky	(147 759)	-	-	(147 759)
Presuny	297 710	-	(297 710)	-
Kurzové rozdiely	(913)	-	-	(913)
31. december 2018	6 208 027	10 130 957	180 311	16 519 295
Oprávky				
1. január 2018	4 925 127	338 319	6 606	5 270 052
Amortizácia, odpis negatívneho goodwillu	279 268	-	-	279 268
Úbytky	(147 759)	-	-	(147 759)
Presuny	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	(675)	-	-	(675)
31. december 2018	5 055 961	338 319	6 606	5 400 886
Zostatková cena				
1. január 2018	1 132 875	9 792 638	214 748	11 140 261
31. december 2018	1 152 066	9 792 638	173 705	11 118 409
	<i>Softvér</i>	<i>Goodwill</i>	<i>Nedokončené Investície</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena				
1. január 2017	5 755 283	10 130 957	267 135	16 153 375
Prírastky	-	-	360 723	360 723
Úbytky	(98 757)	-	(11 407)	(110 164)
Presuny	398 821	-	(395 297)	3 524
Kurzové rozdiely	2 655	-	200	2 855
31. december 2017	6 058 002	10 130 957	221 354	16 410 313
Oprávky				
1. január 2017	4 700 640	338 319	6 606	5 045 565
Amortizácia, odpis negatívneho goodwillu	320 977	-	-	320 977
Úbytky	(98 757)	-	-	(98 757)
Presuny	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	2 267	-	-	2 267
31. december 2017	4 925 127	338 319	6 606	5 270 052
Zostatková cena				
1. január 2017	1 054 643	9 792 638	260 529	11 107 810
31. december 2017	1 132 875	9 792 638	214 748	11 140 261

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v celých eurách)

Dcérskej spoločnosti PIPEX Italia S.p.A. je priradený k 31. decembru 2018 goodwill vo výške 1 183 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 1 183 tis. EUR). K 31. decembru 2018 na základe testu zníženia hodnoty goodwillu nebolo preukázané jeho zníženie.

Pri obstaraní 31,74-percentného podielu v spoločnosti ŽP EKO QELET a.s. v roku 2005 vznikol goodwill vo výške 585 tis. EUR, ktorý sa vykázal vo výkaze o finančnej situácii. Pri obstaraní 34,51-percentného podielu v tejto spoločnosti v roku 2007 nevznikol žiaden goodwill, keďže sa jednalo o transakciu medzi subjektmi pod spoločnou kontrolou, kedy spoločnosť použila na účtovanie metódu „pooling podielov“. Pri nadobudnutí dodatočného 0,02-percentného podielu v dôsledku navýšenia základného imania spoločnosti v júni 2008 vznikol negatívny goodwill, ktorý sa odpísal v plnej výške do výkazu súhrnných ziskov a strát za rok končiaci 31. decembra 2008.

Dcérskej spoločnosti Slovruur Sp. z o.o. je priradený goodwill vo výške 110 tis. EUR, ktorý na základe testu zníženia hodnoty nie je znehodnotený.

Dcérskej spoločnosti Železiarne Podbrezová a.s. je priradený goodwill vo výške 6 429 tis. EUR, ktorý na základe testu zníženia hodnoty nie je znehodnotený.

V roku 2009 pri obstaraní kontrolného podielu v spoločnosti KBZ s.r.o. vznikol goodwill v sume 338 tis. EUR, ku ktorému bola v 100 % sume vytvorená opravná položka.

8. OSTATNÝ FINANČNÝ MAJETOK

	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Investície k dispozícii na predaj:		
<i>STABILITA, d.d.s., a.s., Slovensko</i>	94 387	94 387
<i>Ocelarska unie a.s. (do 16.7.2017 Hutnictví zeleza, a.s.), Česká republika</i>	53 841	53 841
<i>PROJECT STEEL SUPPLIES PTY LTD, Australia</i>	65 000	65 000
Zníženie hodnoty	(65 179)	(23 151)
Investície k dispozícii na predaj, netto	148 049	190 077
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku	139 660	344 001
Ostatný finančný majetok celkom	287 709	534 078

Investície k dispozícii na predaj zahŕňajú najmä nevýznamné nekonsolidované dcérske spoločnosti a nevýznamné spoločnosti, v ktorých má skupina majetkovú účasť nižšiu ako 20 %. Všetky tieto spoločnosti majú sídlo na Slovensku, v Českej republike a jedna spoločnosť má sídlo v Austrálii. Ide o spoločnosti, ktoré nie sú kótované na burze. Tieto investície sú vykázané v obstarávacej cene upravenej o prípadné zníženie hodnoty, keďže nie je možné spoľahlivo určiť ich reálnu hodnotu.

9. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA A ZÁVÄZOK

Nasledujúca tabuľka zobrazuje najvýznamnejšie odložené daňové pohľadávky a (záväzky) vykázané skupinou a pohyby v týchto položkách počas bežného a minulého účtovného obdobia:

	K 1. januáru 2018	(Na ťarchu)/ v prospech zisku bežného roka	(Na ťarchu)/ v prospech ostatných súhrnných ziskov a strát	K 31. decembru 2018
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	(12 077 570)	(516 636)	-	(12 594 206)
Zásoby	448 858	140 108	-	588 966
Pohľadávky	27 567	(6 081)	-	21 486
Záväzky	57 753	112 578	-	170 331
Rezervy	279 992	11 270	-	291 262
Zamestnanecké požitky	1 410 860	144 611	-	1 555 471
Umorovanie daňovej straty	-	-	-	-
Dotácie	149 576	38 789	-	188 365
Odložená daň, netto	(9 702 964)	(75 361)	-	(9 778 325)

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v celých eurách)

	<i>K 1. januáru 2017</i>	<i>(Na ťarchu)/ v prospech zisku bežného roka</i>	<i>(Na ťarchu)/ v prospech ostatných súhrnných ziskov a strát</i>	<i>K 31. decembu 2017</i>
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	(11 499 943)	(577 627)	-	(12 077 570)
Zásoby	480 414	(31 556)	-	448 858
Pohľadávky	358 241	(330 674)	-	27 567
Závazky	56 329	1 424	-	57 753
Rezervy	256 621	23 371	-	279 992
Zamestnanecké požitky	1 228 795	182 065	-	1 410 860
Umorovanie daňovej straty	170 939	(170 939)	-	-
Dotácie	125 617	23 959	-	149 576
Odložená daň, netto	(8 822 987)	(879 977)	-	(9 702 964)

V súlade s účtovnými zásadami skupiny sa niektoré odložené daňové pohľadávky a záväzky vzájomne zúčtovali. Nasledujúca tabuľka uvádza zostatky odloženej dane (po zúčtovaní) pre účely vykázania vo výkaze o finančnej situácii:

	<i>31. decembra 2018</i>	<i>31. decembra 2017</i>
Odložená daňová pohľadávka	580 655	579 453
Odložený daňový záväzok	(10 358 980)	(10 282 417)
Celkom	(9 778 325)	(9 702 964)

10. ZÁSoby

	<i>31. decembra 2018</i>	<i>31. decembra 2017</i>
Materiál a náhradné diely	36 172 299	28 222 338
Nedokončená výroba	16 539 629	12 059 863
Hotové výrobky	28 871 665	25 726 454
Tovar	1 399 563	1 248 040
Opravná položka	(780 908)	(757 869)
Zásoby celkom	82 202 248	66 498 826

K 31. decembu 2018 nebolo na žiadne zásoby zriadené záložné právo ako záruka za bankové úvery (k 31. decembu 2017: 0 EUR) (pozri pozn. 15).

K 31. decembu 2018 z dôvodu zníženia čistej realizovateľnej hodnoty zásob skupina vytvorila opravnú položku k zásobám na základe ich vekovej štruktúry alebo z dôvodu zníženia ich čistej realizovateľnej hodnoty vo výške 781 tis. EUR (31. december 2017: 758 tis. EUR). Zmena stavu opravnej položky k zásobám je súčasťou „Ostatných prevádzkových nákladov“.

Poistenie zásob

<i>Predmet poistenia</i>	<i>Druh poistenia</i>	<i>Názov a sídlo poisťovne</i>	<i>Poistná suma</i>
Zásoby (rozpracovaná výroba, polotovary, hotové výrobky)	Proti všetkým rizikám	Allianz-Slov. poisťovňa, a.s. Bratislava; Zurich (AON Genova) Axa, Zurich	55 449 710

11. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÝ FINANČNÝ MAJETOK

	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Pohľadávky z obchodného styku	78 167 788	71 388 470
Pohľadávky voči spriazneným osobám	24	34 814
Ostatné daňové pohľadávky	4 227 673	3 718 651
Pohľadávky z dotácií	-	96 657
Ostatné pohľadávky	2 133 668	1 342 276
Opravná položka k pochybným pohľadávkam	(1 694 221)	(1 633 083)
Pohľadávky z obchodného styku a ostatný finančný majetok celkom	82 834 932	74 947 785

K 31. decembru 2018 bolo na pohľadávky z obchodného styku v účtovnej hodnote 10 937 tis. EUR (31. december 2017: 14 724 tis. EUR) zriadené záložné právo ako záruka za niektoré bankové úvery (pozri pozn. 15).

Členenie pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok:

	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Pohľadávky do lehoty splatnosti	60 453 554	56 820 589
Pohľadávky po lehote splatnosti	24 075 599	19 760 279
Celkom	84 529 153	76 580 868

Veková štruktúra pohľadávok po splatnosti, na ktoré nie je tvorená opravná položka:

	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Do 90 dní	21 280 230	17 676 793
90 – 180 dní	1 117 894	491 349
180 – 360 dní	3 568	167 944
Nad 360 dní	1 794	951
Celkom	22 403 486	18 337 037

Veková štruktúra pohľadávok po splatnosti, na ktoré je tvorená opravná položka:

	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Do 90 dní	13 129	-
90 – 180 dní	309 732	1 214
180 – 360 dní	50 628	142 666
Nad 360 dní	1 298 624	1 279 362
Celkom	1 672 113	1 423 242

12. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Pokladnica	210 527	267 969
Bankové účty a vklady	10 728 946	10 066 518
Peniaze a peňažné ekvivalenty vykázané vo výkaze o finančnej situácii	10 939 473	10 334 487
Peniaze a peňažné ekvivalenty uvedené vo výkaze peňažných tokov	10 939 473	10 334 487

K 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 skupina nemá obmedzené právo disponovať s peniazmi a peňažnými ekvivalentmi.

13. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Základné imanie k 31. decembru 2018 pozostáva z podielov spoločníkov vo výške 2 065 tis. EUR. Základné imanie bolo celé splatené k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017. Základné imanie bolo v plnej výške zapísané do Obchodného registra.

Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond nie je možné rozdeliť medzi spoločníkov a je určený na krytie budúcich strát z podnikania a na zvýšenie základného imania v súlade s platnou legislatívou.

Rezerva z kurzového prepočtu

Rezerva z kurzového prepočtu zahŕňa všetky kurzové straty z prepočtu účtovných závierok zahraničných prevádzok, ktoré nie sú integrálnou súčasťou prevádzky skupiny vo výške - 253 tis. EUR (31. december 2017: - 176 tis. EUR).

14. OSTATNÉ FINANČNÉ A INÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Výnosy budúcich období z dotácií, dlhodobé (pozn. 24)	3 562 929	3 900 552
Iné	66 860	73 537
Celkom	3 629 789	3 974 089

15. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Úvery	40 723 316	33 628 655
Úročený záväzok voči ultimátnym vlastníkom	21 470 000	21 470 000
Kontokorentné úvery	23 276 765	18 994 661
Záväzky z finančného lízingu	2 566 284	1 707 688
Úročené úvery a pôžičky celkom	88 036 365	75 801 004
Úvery podľa meny:		
EUR		
- s pevnou úrokovou sadzbou	32 248 820	28 675 576
- s pohyblivou úrokovou sadzbou	52 548 632	44 764 263
CZK		
- s pohyblivou úrokovou sadzbou	672 629	653 477
Celkom	85 470 081	74 093 316
Úvery sú splatné nasledovne:		
Do jedného roka	54 871 518	44 774 481
Od jedného do dvoch rokov	23 196 517	18 748 454
Od dvoch do troch rokov	1 599 403	4 525 561
Od troch do štyroch rokov	765 564	993 317
Od štyroch do piatich rokov	5 037 079	151 503
Viac ako päť rokov	-	4 900 000
Celkom	85 470 081	74 093 316
Krátkodobá časť		
Úvery a pôžičky	54 871 518	44 774 481
Záväzky z finančného lízingu	730 430	539 447
Celkom	55 601 948	45 313 928
Dlhodobá časť		
Úvery a pôžičky	30 598 563	29 318 835
Záväzky z finančného lízingu	1 835 854	1 168 241
Celkom	32 434 417	30 487 076

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v celých eurách)

Úvery a pôžičky

K 31. decembru 2018 boli bankové úvery a pôžičky vo výške 47 890 tis. EUR nezaručené a vo výške 37 580 tis. EUR zaručené. Ako záruka za poskytnuté úvery a pôžičky bolo v prospech bánk zriadené záložné právo na nehnuteľný a hnuťelný majetok skupiny v zostatkovej hodnote 40 010 tis. EUR (pozri pozn. 6) a na pohľadávky z obchodného styku v účtovnej hodnote 10 937 tis. EUR (pozri pozn. 11). Časť úverov je zabezpečená bianko zmenkami.

Úrokové sadzby úverov a pôžičiek:

EUR
 – s pevnou sadzbou 1,10 % - 3 %
 – s pohyblivou sadzbou 1M, 3M, 6M, 12M EURIBOR, EONIA + (0,75 % p.a. - 1,75 % p.a.)

CZK PRIBOR + 0,75 % p.a.
 – s pohyblivou sadzbou

Reálna hodnota úverov a pôžičiek skupiny sa približne rovná ich účtovnej hodnote. Reálna hodnota predstavuje peňažné toky diskontované s použitím úrokovej sadzby, ktorú by podľa predpokladu vedenia skupiny bolo možné získať v deň zostavenia finančných výkazov.

K 31. decembru 2018 mala skupina k dispozícii sumu 14 393 tis. EUR vo forme nečerpaných úverových príslužkov, pre ktoré boli splnené všetky podmienky čerpania.

Vedenie skupiny je v neustálom kontakte s financujúcimi bankami ohľadne plnenia požiadaviek vyplývajúcich z uzavretých úverových zmlúv.

Vydané dlhopisy vo výške 4 900 tis. EUR sú úročené vo výške 3 % p.a. a sú splatné v roku 2023.

Závazky z finančného lízingu

Splatnosť záväzkov z finančného lízingu je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	Minimálne lízingové splátky		Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	
	31. december 2018	31. december 2017	31. december 2018	31. december 2017
Závazky z finančného lízingu				
Splatné do 1 roka	759 118	560 433	730 430	539 447
Splatné od 1 do 5 rokov vrátane	1 844 618	1 111 586	1 804 623	1 082 400
Splatné po 5 rokoch	31 265	86 207	31 231	85 841
	2 635 001	1 758 226	2 566 284	1 707 688
Mínus: nerealizované finančné náklady	(68 717)	(50 538)	n/a	n/a
Súčasná hodnota záväzkov z finančného lízingu	2 566 284	1 707 688	2 566 284	1 707 688
Mínus: suma istiny splatná do 1 roka (vykázaná v krátkodobých úveroch a pôžičkách)			(730 430)	(539 447)
Suma istiny splatná nad 1 rok (vykázaná v dlhodobých úveroch a pôžičkách)			1 835 854	1 168 241

Skupina si v zmysle svojej zásady prenajíma niektoré výrobné zariadenia a úžitkové a osobné automobily formou finančného lízingu (pozri pozn. 6). Priemerná doba prenájmu je 4,0 roky (2017: 4,3 roka). V roku končiacom sa 31. decembra 2018 bola priemerná efektívna úroková sadzba lízingu 1,36 % (2017: 1,7 %). Úrokové sadzby sú pevne určené k dátumu uzatvorenia zmluvy, preto vystavujú skupinu riziku zmeny reálnej hodnoty úrokovej sadzby. Všetky prenájmy majú pevne určené splátky a neuzatvorili sa žiadne dohody o podmienených budúcich splátkach nájomného.

Závazky z finančného lízingu sú denominované v EUR.

Závazky skupiny z finančného lízingu sú zabezpečené vlastníckym právom prenajímateľa k prenájatému majetku.

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v celých eurách)

16. REZERVA NA ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Podľa slovenskej, českej a talianskej právnej úpravy a v súlade s programom predstavenstva platí skupina svojim zamestnancom požitky uvedené nižšie.

Program dlhodobých zamestnaneckých požitkov je program so stanovenými požitkami, podľa ktorého majú zamestnanci nárok na jednorazový príspevok pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku a v závislosti od stanovených podmienok, aj na pravidelný vernostný príspevok a odmenu pri životnom jubileu. K 31. decembru 2018 sa tento program vzťahoval na 3 373 zamestnancov skupiny (31. december 2017: 3 425). K tomuto dátumu bol program tzv. nekrytý finančnými zdrojmi, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú.

	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Súčasná hodnota odmien pri odchode do dôchodku	7 354 386	6 654 802
Súčasná hodnota odmien za dĺžku zamestnaneckého pomeru	922 069	887 882
Súčasná hodnota odmien pri príležitosti životných jubileí	203 905	207 124
Celkom	8 480 360	7 749 808

Kľúčové poistno-matematické predpoklady:

31. decembra 2018

Reálna budúca miera nárastu miezd, p. a.	0 % - 2 %
Fluktuácia zamestnancov, p. a.	1 % - 10,8 %
Vek odchodu do dôchodku	63 rokov a 2 mesiace

Skupina vo výpočte rezervy na zamestnanecké požitky použila aktuálnu trhovú sadzbu výnosov zo štátnych dlhopisov.

17. REZERVY

	Reklamácie	Právne spory	Celkom 2018	Celkom 2017
Stav k 1. januáru	109 686	796 329	906 015	908 335
Tvorba rezervy počas roka	4 000	11 671	15 671	1 000
Použitie/rozpustenie rezervy počas roka	(590)		(590)	(3 320)
Stav k 31. decembru	113 096	808 000	921 096	906 015

Rezervy sú zahrnuté v záväzkoch takto:

	Krátkodobé záväzky (zahrnuté v záväzkoch z obchodného styku a ostatných finančných záväzkoch)	Dlhodobé záväzky	Rezervy celkom
K 31. decembru 2017	19 000	887 015	906 015
K 31. decembru 2018	34 671	886 425	921 096

18. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ FINANČNÉ ZÁVÄZKY

	31. december 2018	31. december 2017
Záväzky z obchodného styku	23 883 811	22 148 551
Záväzky voči spriazneným osobám	32 323	44 882
Záväzky voči zamestnancom a zo sociálneho zabezpečenia	10 831 084	9 532 479
Ostatné daňové záväzky	2 259 231	2 041 011
Ostatné záväzky	2 049 738	1 785 831
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky celkom	39 056 187	35 552 754

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v celých eurách)

Členenie záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov:

	31. december 2018	31. december 2017
Záväzky do lehoty splatnosti	37 742 388	34 473 173
Záväzky po lehote splatnosti	1 313 799	1 079 581
Celkom	39 056 187	35 552 754

Záväzky zo sociálneho fondu (zahrnuté v záväzkoch voči zamestnancom a zo sociálneho zabezpečenia):

	Suma
Počiatočný stav k 1. januáru 2018	135 052
Tvorba celkom	711 019
Čerpanie celkom	(739 107)
Konečný stav k 31. decembru 2018	106 964

19. AKTIVÁCIA

	Rok končiaci 31. decembra 2018	Rok končiaci 31. decembra 2017
Aktivácia materiálu	5 916 501	5 439 372
Aktivácia vnútroorganizačných služieb	4 021 419	3 606 382
Aktivácia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	1 514 805	666 710
Aktivácia celkom	11 452 725	9 712 464

Aktivácia materiálu predstavuje úpravu materiálu vo vlastnej rézii pre jeho ďalšie použitie vo výrobe.

20. OSOBNÉ NÁKLADY

	Rok končiaci 31. decembra 2018	Rok končiaci 31. decembra 2017
Mzdové náklady	74 162 321	66 121 318
Náklady na sociálne zabezpečenie	29 270 903	26 789 928
Osobné náklady celkom	103 433 224	92 911 246

Počet zamestnancov skupiny k 31. decembru 2018 bol 4 250, z toho vedúcich zamestnancov 196 (31. december 2017: 4 270, z toho vedúcich zamestnancov 186). Priemerný prepočítaný počet zamestnancov skupiny za rok končiaci 31. decembru 2018 bol 4 278, z toho vedúcich zamestnancov 196 (k 31. decembru 2017: 4 218, z toho vedúcich zamestnancov 186).

21. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY A OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Ostatné prevádzkové výnosy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Rok končiaci 31. decembra 2018	Rok končiaci 31. decembra 2017
Zisk z predaja budov, stavieb, strojov, zariadení a nehmotného majetku	467 276	375 569
Zisk z predaja materiálu	92 970	1 763
Výnosy z dotácií	1 019 417	1 317 608
Náhrady škôd od poisťovne	750 130	2 438 942
Ostatné prevádzkové výnosy	1 363 471	1 257 414
Ostatné prevádzkové výnosy celkom	3 693 264	5 391 296

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v celých eurách)

Ostatné prevádzkové náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Rok končiaci 31. decembra 2018	Rok končiaci 31. decembra 2017
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek k pohľadávkam a zásobám	552 359	(755 845)
Zmena zo zníženia hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení	43 926	263 655
Poistné	1 523 416	1 363 906
Ostatné dane a poplatky	1 188 147	837 014
Ostatné prevádzkové náklady	1 380 338	998 123
Ostatné prevádzkové náklady celkom	4 688 186	2 706 853

22. OSTATNÉ FINANČNÉ VÝNOSY A OSTATNÉ FINANČNÉ NÁKLADY

Ostatné finančné výnosy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Rok končiaci 31. decembra 2018	Rok končiaci 31. decembra 2017
Kurzové zisky	1 258 009	1 047 713
Výnosy z finančných derivátov	4 692	-
Ostatné finančné výnosy celkom	1 262 701	1 047 713

Ostatné finančné náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Rok končiaci 31. decembra 2018	Rok končiaci 31. decembra 2017
Kurzové straty	1 109 761	1 414 238
Straty z finančných derivátov	-	21 907
Ostatné finančné náklady	224 500	135 582
Ostatné finančné náklady celkom	1 334 261	1 571 727

23. DAŇ Z PRÍJMOV

	Rok končiaci 31. decembra 2018	Rok končiaci 31. decembra 2017
Splatná daň bežného obdobia	5 884 167	3 769 362
Odložená daň bežného obdobia	(75 361)	(879 977)
Daň z príjmov celkom	5 808 806	2 889 385

V nasledujúcej tabuľke je uvedené odsúhlasenie vykázanej dane z príjmov a teoretickej dane vypočítanej s použitím štandardných daňových sadzieb:

	Rok končiaci 31. decembra 2018	Rok končiaci 31. decembra 2017
Zisk/(strata)pred zdanením	24 075 528	11 031 224
Daň pri domácej miere zdanenia 21 % (2017: 21 %)	5 055 861	2 316 557
Daňový vplyv trvalých rozdielov, netto	418 349	543 067
Vplyv rozdielných daňových sadzieb dcérskych spoločností pôsobiacich v iných jurisdikciách	371 123	207 684
Vplyv zmeny sadzby dane	-	(60 800)
Neúčtované odložené dane	(6 314)	(47 480)
Dodatočné odvody dane, kurzové rozdiely z prepočtov	(30 213)	(69 643)
Daň z príjmov celkom	5 808 806	2 889 385

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v celých eurách)

Reálna sadzba dane sa líši od zákonom stanovenej sadzby dane vo výške 21 % (2017: 21 %) najmä v dôsledku rozdielov v klasifikácii niektorých položiek nákladov a výnosov na účtovné a daňové účely a daňových pravidiel pre skupinu spoločností, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku v Slovenskej republike. V súčasnej dobe sú spoločnosti na Slovensku povinné podať daňové priznanie samostatne a nie je možné vypracovať spoločné daňové priznanie za skupinu spoločností.

V Slovenskej republike zdaňovacie obdobia rokov 2014 až 2018 stále podliehajú možnosti kontroly zo strany daňového úradu.

Skupina vypracovala dokumentáciu k takýmto transakciám v súlade platnou slovenskou daňovou legislatívou.

24. DOTÁCIE

**31. december
2018**

	<i>Pohľadávky z dotácií</i>	<i>Výnosy budúcich období z dotácií, dlhodobé (pozn. 14)</i>	<i>Výnosy budúcich období z dotácií, krátkodobé</i>	<i>Rozpustenie dotácií do výkazu súhrnných ziskov a strát</i>
Investičné dotácie	-	3 562 929	513 081	514 344
Prevádzkové dotácie	-	-	12 143	505 073
Dotácie celkom	-	3 562 929	525 224	1 019 417

31. december 2017

	<i>Pohľadávky z dotácií</i>	<i>Výnosy budúcich období z dotácií, dlhodobé (pozn. 14)</i>	<i>Výnosy budúcich období z dotácií, krátkodobé</i>	<i>Rozpustenie dotácií do výkazu súhrnných ziskov a strát</i>
Investičné dotácie	-	3 900 552	589 800	609 101
Prevádzkové dotácie	96 657	-	12 143	708 507
Dotácie celkom	96 657	3 900 552	601 943	1 317 608

Vo výkaze súhrnných ziskov a strát sú najmä výnosy z investičnej dotácie "Rekonštrukcia odprášenja elektrickej oblúkovej a pánvovej pece" (192 tis. EUR), investičnej dotácie „Wolframové a kotlové ocele" (15 tis. EUR), investičnej dotácie „Rekonštrukcia, modernizácia a výstavba futbalového štadióna" (84 tis. EUR), kompenzácie z environmentálneho fondu formou dotácie (334 tis. EUR) – ŽP a investičnej dotácie „Zariadenie na spracovanie starých vozidiel" (201 tis. EUR) – ŽP EKO QELET a.s.

25. RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

25.1. Riadenie kapitálového rizika

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

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti na konci roka:

	31. december 2018	31. december 2017
Dlh (i)	(88 036 365)	(75 801 004)
Peniaze a peňažné ekvivalenty	10 939 473	10 334 487
Čistý dlh	(77 096 892)	(65 466 517)
Vlastné imanie	(230 685 967)	(219 674 939)
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	33 %	30 %

(i) Dlh sa definuje ako dlhodobé a krátkodobé úvery a pôžičky.

25.2. Kategórie finančných nástrojov

	31. december 2018	31. december 2017
Investície k dispozícii na predaj	148 049	190 077
Úvery a pohľadávky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov)	93 914 065	85 626 273
Finančný majetok	94 062 114	85 816 350
Bankové úvery vykázané v amortizovaných nákladoch	85 470 081	74 093 316
Závazky z finančného lízingu	2 566 284	1 707 688
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	42 685 976	39 526 843
Finančné záväzky	130 722 341	115 327 847

a) Faktory finančného rizika

Skupina je vystavená rôznym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú dôsledky pohybu kurzov cudzích mien a úrokových sadzieb z úverov, dlhopisov a záväzkov z finančného lízingu. Vo svojom komplexnom programe riadenia rizika sa skupina sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu skupiny. Na riadenie niektorých rizík skupina využíva derivátové finančné nástroje.

Úverové riziko

Manažment skupiny uplatňuje úverovú politiku, pri ktorej priebežne sleduje mieru rizika a hodnotí bonitu všetkých zákazníkov požadujúcich obchodný úver nad určitú sumu. Skupina nevyžaduje záruky na finančný majetok. Ku dňu zostavenia finančných výkazov sa nevyskytla žiadna významná koncentrácia rizík vo finančnom majetku. Operácie s derivátmi a peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií. Skupina neobmedzila výšku otvorenej pozície voči žiadnej finančnej inštitúcii.

Úrokové riziko

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky skupiny sú relatívne nezávislé od zmien úrokových sadzieb na trhu. Úrokové riziko vyplýva z dlhodobých pôžičiek, ktoré sú úročené fixnou úrokovou sadzbou a vystavujú skupinu riziku zmeny reálnych úrokových sadzieb.

Analýza citlivosti (pozri ďalej) sa stanovila na základe angažovanosti voči úrokovým sadzbám na derivátové a nederivátové nástroje ku dňu zostavenia finančných výkazov. Pri záväzkoch s variabilnou sadzbou sa analýza vypracovala za predpokladu, že výška neuhradeného záväzku ku dňu zostavenia finančných výkazov bola neuhradená celý rok.

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. decembra 2018 by sa zvýšil, resp. znížil o 247 tis. EUR (2017: zmena o 194 tis. EUR); to platí najmä pre angažovanosť skupiny voči pohyblivým úrokovým sadzbám z bankových úverov.

Riziko menových kurzov

Skupina je vystavená riziku spojenému s pohybmi kurzov cudzích mien, ktoré vplýva na výnosy, nákupy a úvery znejúce na menu inú ako funkčnú menu. Skupina používala menové forwardy a opcie na zabezpečenie sa voči riziku spojeného s pohybom kurzov cudzích mien.

Skupina vlastní niekoľko finančných investícií v zahraničných dcérskych spoločnostiach, ktorých vlastné imanie je vystavené riziku kurzového prepočtu.

Skupina účtuje o menových derivátoch ako o nástrojoch určených na obchodovanie, pričom zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát a ako o nástrojoch určených na zabezpečenie peňažných tokov, kedy zmeny reálnej hodnoty sa účtujú cez vlastné imanie.

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2018
(v celých eurách)

Účtovná hodnota peňažného majetku a peňažných záväzkov skupiny denominovaných v cudzej mene ku dňu zostavenia finančných výkazov:

	Záväzky		Majetok	
	31. december 2018	31. december 2017	31. december 2018	31. december 2017
USD	342 186	992 108	7 538 505	7 656 779
CZK	850 809	922 884	3 365 521	3 243 944
PLN	149 991	150 595	9 983 004	9 270 869

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť skupiny na 25-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči USD, 20-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči CZK a PLN. Analýza citlivosti zahŕňa peňažné položky denominované v cudzej mene a upravuje ich prepočet na konci účtovného obdobia o uvedenú zmenu výmenných kurzov. Pozitívna hodnota indikuje zvýšenie zisku a iných položiek vlastného imania v prípade oslabenia EUR voči príslušnej mene. V prípade posilnenia EUR voči príslušnej mene by nastal rovnaký, ale opačný vplyv na zisk a iné položky vlastného imania, pričom údaje uvedené nižšie by boli záporné.

	USD		CZK	
	31. december 2018	31. december 2017	31. december 2018	31. december 2017
Zisk alebo strata	1 799 080	1 666 168	502 942	464 212

	PLN	
	31. december 2018	31. december 2017
Zisk alebo strata	1 966 602	1 824 055

Za účelom zníženia rizika vyplývajúceho z pohybov výmenných kurzov zahraničných mien využíva skupina finančné deriváty.

Riziko nedostatočnej likvidity

Obozretné riadenie rizika nedostatočnej likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov s primeranou splatnosťou a obchodovateľných cenných papierov, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových línií a schopnosť ukončiť otvorené trhové pozície.

Nasledujúce tabuľky znázorňujú zostatkovú dobu splatnosti nederivátových finančných záväzkov skupiny. Tabuľky boli zostavené na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov so zohľadnením najskorších možných termínov, keď sa od skupiny môže žiadať vyplatenie týchto záväzkov. Tabuľka zahŕňa peňažné toky z úrokov a istiny počas platnosti úverovej zmluvy.

	Vážená priemerná efektívna úroková miera	Do roka	1 – 5 rokov	5 rokov a viac	Celkom
2018					
Bezüročné záväzky		39 717 826	3 629 789	-	43 347 615
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou (úvery)	1,01 %	50 416 162	3 374 317	-	53 790 479
Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou (úvery a úročené záväzky)	1,96 %	5 055 075	28 753 124	-	33 808 199
Záväzky z finančného lízingu		759 118	1 844 618	31 265	2 635 001
		95 948 181	37 601 848	31 265	133 581 294
2017					
Bezüročné záväzky		36 368 438	3 974 089	-	40 342 527
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou (úvery)	1,11 %	41 652 827	4 355 321	-	46 008 148
Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou (úvery a úročené záväzky)	2,04 %	3 652 960	21 106 067	5 420 436	30 179 463
Záväzky z finančného lízingu		560 433	1 111 586	86 207	1 758 226
		82 234 658	30 547 063	5 506 643	118 288 364

b) Odhad reálnej hodnoty (fair value)

Reálna hodnota verejne obchodovateľných derivátov a investícií k dispozícii na predaj vychádza z kótovaných trhových cien ku dňu zostavenia finančných výkazov. Reálna hodnota kontraktov na menové forwardy a opcie sa stanoví na základe devízových kurzov ku dňu zostavenia finančných výkazov.

Pri určovaní reálnej hodnoty neobchodovaných derivátov a iných finančných nástrojov využíva skupina množstvo metód a trhových predpokladov založených na podmienkach existujúcich na trhu ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Ďalšie metódy, predovšetkým očakávaná diskontovaná hodnota budúcich peňažných tokov, sa používajú na stanovenie reálnej hodnoty ostatných finančných nástrojov.

Nominálne hodnoty finančného majetku a záväzkov znížené o prípadné úpravy s dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sa približne rovnajú svojej reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov je pre účely vykázania v poznámkach stanovená na základe diskontovaných budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú má skupina k dispozícii pre podobné finančné nástroje.

Ocenenia reálnou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii

Ocenenia reálnymi hodnotami vykazovaných finančných nástrojov predstavujú tie, ktoré sú odvodené zo vstupných údajov iných ako neupravené kótované ceny na aktívnych trhoch pre rovnaký majetok a záväzky, ktoré sú pozorovateľné na trhu pre majetok alebo záväzok priamo alebo nepriamo (úroveň 2 oceňovania z pohľadu hierarchie používanej v IFRS 7).

26. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

26.1. Členovia štatutárnych, dozorných a iných orgánov

Odmeny vyplatené členom štatutárnych, dozorných a iných orgánov skupiny za rok končiaci 31. decembra 2018 boli vo výške 3 517 tis. EUR (rok končiaci 31. decembra 2017: 2 052 tis. EUR). Odmeny sú súčasťou osobných nákladov.

26.2. Ostatné spriaznené osoby

V priebehu roka, skupina uskutočnila nasledovné transakcie so spriaznenými osobami, ktoré nie sú konsolidovanými spoločnosťami v tejto konsolidovanej účtovnej závierke:

	<i>Nákup výrobkov a služieb v roku 2018</i>	<i>Záväzky k 31. decembru 2018</i>	<i>Predaj výrobkov a služieb v 2018</i>	<i>Pohľadávky k 31. decembru 2018</i>
Ultimátni vlastníci		21 470 000		
Sesterské spoločnosti		-		
Ostatné spriaznené osoby	313 898	211 012	1 598 634	287 846
Celkom	313 898	21 681 012	1 598 634	287 846
	<i>Nákup výrobkov a služieb v roku 2017</i>	<i>Záväzky k 31. decembru 2017</i>	<i>Predaj výrobkov a služieb v 2017</i>	<i>Pohľadávky k 31. decembru 2017</i>
Ultimátni vlastníci		21 470 000		
Sesterské spoločnosti	116 758	18 581	58 853	8 358
Ostatné spriaznené osoby	300 705	177 610	1 551 405	266 932
Celkom	417 463	21 666 191	1 610 258	275 290

Transakcie s ultimátnymi vlastníkmi predstavujú prijaté pôžičky. Transakcie so sesterskými spoločnosťami a ostatnými spriaznenými osobami predstavujú najmä predaj výrobkov skupiny a prepravné služby.

27. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

27.1. Záležitosti súvisiace so životným prostredím

Vedenie spoločnosti je presvedčené, že skupina spĺňa príslušné platné legislatívne predpisy a normy vo všetkých podstatných aspektoch. Neočakáva sa, že skupine vznikne v budúcnosti povinnosť zaplatiť významné pokuty súvisiace so životným prostredím.

27.2. Investičné výdavky

Skupina pripravila investičný plán na rok 2019 vo výške 25 728 tis. EUR, z čoho čiastka 6 574 tis. EUR je zazmluvnená k 31. decembru 2018.

27.3. Právne spory a možné straty

V súčasnosti je skupina zaangažovaná v niekoľkých právnych a iných sporoch, ktoré sa vyskytujú v rámci bežnej podnikateľskej činnosti. Skupina vytvorila rezervu na právne spory vedené voči spoločnosti Pipex Italia S.p.A vo výške 796 tis. EUR. Skupina nevytvorila rezervu na ostatné právne spory skupiny v priložených konsolidovaných finančných výkazoch, nakoľko je vedenie spoločnosti na základe rady svojich právnych poradcov presvedčené, že ich konečný výsledok je neistý a neočakáva sa, že by mali individuálne alebo v súhrne významný nepriaznivý vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku.

27.4. Emisné kvóty

V roku 2005 vstúpil do platnosti plán obchodovania s emisnými kvótami skleníkových plynov platný pre celú Európsku úniu spolu so zákonom o obchodovaní s emisnými kvótami, ktorý prijal slovenský parlament s cieľom implementovať smernicu EÚ na Slovensku. V zmysle tejto legislatívy je skupina povinná odovzdať emisné kvóty slovenskému Úradu životného prostredia na kompenzovanie skutočne vyprodukovaných emisií skleníkových plynov.

Skupina sa rozhodla vykázať pridelené emisné kvóty v nominálnej hodnote. V roku 2018 bol skupine pridelený proporčný podiel emisných kvót avšak v roku 2018 produkcia emisií skupinou presiahla toto množstvo. Rozdiel vo výške 126 tis. EUR je vykázaný vo výkaze ziskov a strát.

Takýto vývoj skupina očakáva do konca 3. obchodovateľného obdobia (rok 2020) a preto sa skupina rozhodla nakúpiť emisné kvóty v hodnote 648 600 EUR.

Skupina má povinnosť odovzdať emisné kvóty na pokrytie vyprodukovaných emisií. Túto povinnosť splnila odovzdaním emisných kvót za sledované obdobie roku 2018 v marci 2019.

27.5. Ručenie za úvery iných spoločností

Skupina ručí svojím majetkom za záväzky spoločných dlžníkov ŽP Informatika s.r.o. a ŽIAROMAT a.s. z úverového vzťahu so SLSP do výšky 6 mil. EUR. Zostatok nesplatenej istiny k 31. decembru 2018 predstavuje 4 mil. EUR.

Nakoľko je vedenie spoločnosti na základe finančnej pozície spoločností ŽP Informatika s.r.o. a ŽIAROMAT a.s. presvedčené o splatení úverov dcérskymi spoločnosťami, skupina nevytvorila rezervu v priložených konsolidovaných finančných výkazoch.

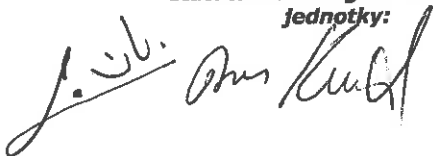
28. UDALOSTI PO DÁTUME ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po 31. decembri 2018 až do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva skupiny, okrem tých, ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.

29. SCHVÁLENIE KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Konsolidované finančné výkazy na stranách 3 až 36 boli zostavené a pripravené na schválenie a vydanie dňa 15. mája 2019.

*Podpisový záznam člena
štatutárneho orgánu účtovnej
jednotky:*



*Podpisový záznam osoby
zodpovednej za zostavenie
účtovnej závierky:*



*Podpisový záznam osoby
zodpovednej za vedenie
účtovníctva:*

