

*Marius Pedersen, a.s.*

Konsolidovaná účtovná závierka  
k 31. decembru 2019  
a za rok končiaci 31. decembra 2019

zostavená v súlade  
s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva  
v znení prijatom Európskou úniou

|                                                                                                                  |         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Správa nezávislého audítora                                                                                      | 3       |
| Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku<br>za rok končiaci 31. decembra 2019 | 6       |
| Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019                                                     | 7       |
| Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci 31. decembra 2019                                     | 8       |
| Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2019                                            | 9       |
| Poznámky konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2019                                      | 10 - 39 |



KPMG Slovensko spol. s r. o.  
Dvořákovo nábrežie 10  
P. O. Box 7  
820 04 Bratislava 24  
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11  
Fax: +421 (0)2 59 98 42 22  
Internet: [www.kpmg.sk](http://www.kpmg.sk)

## Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Marius Pedersen, a.s.:

### Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

#### Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Marius Pedersen, a.s. a jej dcérskych spoločností („Skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019, konsolidované výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky konsolidovanej účtovnej závierky, 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 2019, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

#### Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od Skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2016 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

#### Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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



### *Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky*

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

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

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

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.



## **Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov**

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

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

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

Konsolidovanú výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky nemali k dispozícii. Keď získame konsolidovanú výročnú správu, posúdime, či konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2019 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

21. apríla 2020

Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:  
KPMG Slovensko spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:  
Ľuboš Vančo  
Licencia SKAU č. 745

| <i>V tisícoch EUR</i>                                          | <i>Poznámka</i> | 2019         | 2018         |
|----------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|--------------|
| Výnosy                                                         | 7               | 58 157       | 52 997       |
| Náklady na predaj                                              | 8               | (9 354)      | (9 934)      |
| Služby                                                         | 9               | (13 961)     | (12 422)     |
| Osobné náklady                                                 | 10              | (18 081)     | (15 868)     |
| Odpisy                                                         | 15, 16          | (7 976)      | (6 307)      |
| Ostatné prevádzkové (náklady) a výnosy, netto                  | 11              | (419)        | (422)        |
| <b>Zisk z hospodárskej činnosti</b>                            |                 | <b>8 366</b> | <b>8 433</b> |
| Podiel na zisku investícií účtovaných metódou vlastného imania | 17              | 420          | 389          |
| Finančné výnosy                                                | 12              | 7            | 23           |
| Finančné náklady                                               | 12              | (1 080)      | (134)        |
| <b>Zisk pred zdanením</b>                                      |                 | <b>7 713</b> | <b>8 322</b> |
| Daň z príjmov                                                  | 13              | (1 631)      | (1 715)      |
| <b>Zisk za obdobie</b>                                         |                 | <b>6 082</b> | <b>6 607</b> |
| <b>Ostatné súčasti komplexného výsledku</b>                    |                 | <b>-</b>     | <b>-</b>     |
| <b>Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie</b>           |                 | <b>6 082</b> | <b>6 607</b> |
| <b>Zisk pripadajúci nekontrolujúcim podielom</b>               |                 | <b>698</b>   | <b>718</b>   |
| <b>Zisk pripadajúci vlastníkom Spoločnosti</b>                 |                 | <b>5 384</b> | <b>5 889</b> |

Poznámky uvedené na stranách 10 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky.

| <i>V tisícoch EUR</i>                                         | <i>Poznámka</i> | 31. decembra 2019 | 31. decembra 2018 |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| <b>Majetok</b>                                                |                 |                   |                   |
| Dlhodobý hmotný majetok                                       | 15              | 53 729            | 41 158            |
| Goodwill a ostatný nehmotný majetok                           | 16              | 6 805             | 6 792             |
| Dcérske spoločnosti pri akvizícii                             | 5               | 1 473             | -                 |
| Investície v subjektoch vykazovaných metódou vlastného imania | 17              | 873               | 915               |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky            | 18              | 6 372             | 134               |
| Peňažné prostriedky na viazaných účtoch                       | 19              | -                 | 5 857             |
| Odložená daňová pohľadávka                                    | 20              | 480               | 292               |
| <b>Dlhodobý majetok spolu</b>                                 |                 | <b>69 732</b>     | <b>55 148</b>     |
| Zásoby                                                        | 21              | 895               | 773               |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky            | 18              | 9 680             | 8 044             |
| Iný majetok                                                   |                 | 214               | 121               |
| Pohľadávka z dane z príjmov                                   |                 | -                 | 243               |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty                     |                 | 6 066             | 6 270             |
| <b>Obežný majetok spolu</b>                                   |                 | <b>16 855</b>     | <b>15 451</b>     |
| <b>Majetok celkom</b>                                         |                 | <b>86 587</b>     | <b>70 599</b>     |
| <b>Vlastné imanie</b>                                         |                 |                   |                   |
| Základné imanie                                               | 22              | 11 038            | 11 038            |
| Zákonný rezervný fond a ostatné fondy                         | 22              | 2 351             | 2 351             |
| Nerozdelený zisk                                              |                 | 35 791            | 30 407            |
| <b>Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom Spoločnosti</b>      |                 | <b>49 180</b>     | <b>43 796</b>     |
| <b>Nekontrolujúce podiely</b>                                 |                 | <b>2 511</b>      | <b>2 391</b>      |
| <b>Vlastné imanie spolu</b>                                   |                 | <b>51 691</b>     | <b>46 187</b>     |
| <b>Závazky</b>                                                |                 |                   |                   |
| Rezervy                                                       | 24              | 17 698            | 12 378            |
| Závazky z nájmu                                               | 4               | 3 056             |                   |
| Ostatné dlhodobé záväzky                                      | 25              | 98                | 48                |
| <b>Dlhodobé záväzky spolu</b>                                 |                 | <b>20 852</b>     | <b>12 426</b>     |
| Úročené úvery a pôžičky                                       | 23              | 3 260             | 4 260             |
| Rezervy                                                       | 24              | 2 275             | 3 044             |
| Závazky z nájmu                                               | 4               | 404               |                   |
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky                  | 25              | 8 009             | 4 682             |
| Splatná daň                                                   |                 | 96                | -                 |
| <b>Krátkodobé záväzky spolu</b>                               |                 | <b>14 044</b>     | <b>11 986</b>     |
| <b>Závazky celkom</b>                                         |                 | <b>34 896</b>     | <b>24 412</b>     |
| <b>Vlastné imanie a záväzky celkom</b>                        |                 | <b>86 587</b>     | <b>70 599</b>     |

Poznámky uvedené na stranách 10 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania  
za rok končiaci 31. decembra 2019

| <i>V tisícoch EUR</i>                                   | Základné imanie<br>(Poznámka 21) | Zákonný<br>rezervný fond<br>a ostatné fondy | Nerozdelený zisk | Ne-<br>kontrolujúce<br>podieľy | Spolu         |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|------------------|--------------------------------|---------------|
| <b>Zostatok k 1. januáru 2018</b>                       | <b>11 038</b>                    | <b>2 351</b>                                | <b>24 518</b>    | <b>2 382</b>                   | <b>40 289</b> |
| Presun do zákonného rezervného fondu                    | -                                | -                                           | -                | -                              | -             |
| Dividendy vyplatené materskej spoločnosti               | -                                | -                                           | -                | -                              | -             |
| Dividendy vyplatené nekontrolujúcim podielom            | -                                | -                                           | -                | (709)                          | (709)         |
| Komplexný výsledok za rok končiaci<br>31. decembra 2018 | -                                | -                                           | 5 889            | 718                            | 6 607         |
| <b>Zostatok k 31. decembru 2018</b>                     | <b>11 038</b>                    | <b>2 351</b>                                | <b>30 407</b>    | <b>2 391</b>                   | <b>46 187</b> |
| <b>Zostatok k 1. januáru 2019</b>                       | <b>11 038</b>                    | <b>2 351</b>                                | <b>30 407</b>    | <b>2 391</b>                   | <b>46 187</b> |
| Presun do zákonného rezervného fondu                    | -                                | -                                           | -                | -                              | -             |
| Dividendy vyplatené materskej spoločnosti               | -                                | -                                           | -                | -                              | -             |
| Dividendy vyplatené nekontrolujúcim podielom            | -                                | -                                           | -                | (578)                          | (578)         |
| Komplexný výsledok za rok končiaci<br>31. decembra 2019 | -                                | -                                           | 5 384            | 698                            | 6 082         |
| <b>Zostatok k 31. decembru 2019</b>                     | <b>11 038</b>                    | <b>2 351</b>                                | <b>35 791</b>    | <b>2 511</b>                   | <b>51 691</b> |

Poznámky uvedené na stranách 10 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky.

V tisícoch EUR

|                                                                                 | Poznámka | 2019            | 2018           |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------|----------------|
| <b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>                                     |          |                 |                |
| Celkový komplexný výsledok za obdobie                                           |          | 6 082           | 6 607          |
| Úpravy o:                                                                       |          |                 |                |
| Odpisy dlhodobého majetku                                                       | 15, 16   | 7 976           | 6 307          |
| Rozpustenie opravnej položky k pohľadávkam a zásobám                            |          | (128)           | (181)          |
| Čisté úrokové náklady                                                           | 12       | 1 073           | 99             |
| Daňové náklady                                                                  | 13       | 1 631           | 1 715          |
| Podiel na zisku z investícií v subjektoch účtovaných metódou vlastného imania   | 17       | (420)           | (389)          |
| Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku                                      |          | (93)            | (64)           |
| Úbytok rezerv                                                                   |          | (1 135)         | (522)          |
| <b>Prevádzkový zisk pred zmenou pracovného kapitálu</b>                         |          | <b>14 986</b>   | <b>13 572</b>  |
| Prírastok zásob                                                                 |          | (122)           | (92)           |
| (Prírastok) úbytok pohľadávok                                                   |          | (4 488)         | 711            |
| Prírastok záväzkov                                                              |          | 3 375           | 107            |
| Prírastok na viazaných bankových účtoch                                         |          | (451)           | (175)          |
| <b>Peňažné prostriedky z prevádzkovej činnosti</b>                              |          | <b>13 300</b>   | <b>14 123</b>  |
| Zaplatené úroky                                                                 |          | (111)           | (58)           |
| Zaplatená daň z príjmov                                                         |          | (1 478)         | (1 886)        |
| Dividendy vyplatené nekontrolujúcim podielom                                    |          | (578)           | (709)          |
| <b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>                               |          | <b>11 133</b>   | <b>11 470</b>  |
| <b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>                                      |          |                 |                |
| Prijaté úroky                                                                   | 12       | 7               | 23             |
| Dividendy získané z investícií v subjektoch účtovaných metódou vlastného imania |          | 422             | 240            |
| Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku                                    |          | 223             | 85             |
| Obstaranie dcérskej spoločnosti, čistá získaná hotovosť                         |          | (164)           | -              |
| Obstaranie dlhodobého hmotného majetku                                          |          | (11 900)        | (8 349)        |
| <b>Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti</b>                        |          | <b>(11 412)</b> | <b>(8 001)</b> |
| <b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>                                        |          |                 |                |
| Splátky úverov a pôžičiek                                                       |          | (1 398)         | (6 696)        |
| <b>Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti</b>                         |          | <b>(1 398)</b>  | <b>(6 696)</b> |
| Čistý úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov                    |          | (1 677)         | (3 227)        |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru                          |          | 6 270           | 9 497          |
| <b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru</b>                 |          | <b>4 593</b>    | <b>6 270</b>   |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty                                       |          | 4 593           | 6 270          |
| Peňažné prostriedky s obmedzenou možnosťou nakladania                           |          | 1 473           | -              |
| <b>Hotovosť vo Výkaze o finančnej situácii</b>                                  |          | <b>6 066</b>    | <b>6 270</b>   |

Poznámky uvedené na stranách 10 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky.

## 1. Všeobecné informácie

### a) Všeobecné informácie o Spoločnosti

Spoločnosť Marius Pedersen, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) je akciová spoločnosť založená 30. novembra 1994 v Slovenskej republike a do Obchodného registra zapísaná 15. februára 1995. Spoločnosť pôsobí priamo alebo prostredníctvom svojich dcérskych spoločností (spoločne označené ako "Skupina") najmä v zbere a zvoze odpadov, prevádzke skládok a recyklácii. K 31. decembru 2018 je adresa spoločnosti Opatovská 1735, Trenčín, identifikačné číslo organizácie (IČO) je 34115901 a Daňové identifikačné číslo je 2020386148. Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Trenčín oddiel Sa, vložka č.54/R.

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti bola zostavená k 31. decembru 2019 podľa § 22 zákona NR.SR č. 431/2002 o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019. Konsolidovaná účtovná závierka na stranách 1 až 40 a bola odsúhlasená na vydanie predstavenstvom Spoločnosti dňa 21. apríla 2020.

### b) Informácie o orgánoch účtovnej jednotky

Predstavenstvo:           Ing. Oliver Šujan  
                                  Ing. Slavomír Faško  
                                  Simon Hovgaard Clausen - predseda predstavenstva  
                                  Peter Schak Larsen

Dozorná rada:            Ján Meravý  
                                  Mgr. Zlatica Matejková  
                                  Ing. Vladimíra Lobotková

Prokúra:                 Ing. Juraj Jakeš  
                                  Ing. Peter Jendruš

### c) Informácie o akcionároch účtovnej jednotky

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2019 je takáto:

| <i>Akciónár</i>             | <i>Podiel na základnom imaní</i> |          | <i>Hlasovacie práva</i> |
|-----------------------------|----------------------------------|----------|-------------------------|
|                             | <i>EUR '000</i>                  | <i>%</i> | <i>%</i>                |
| Marius Pedersen A/S, Dánsko | 11 038                           | 100      | 100                     |

### d) Informácie o najvyššej kontrolujúcej spoločnosti

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Marius Pedersen A/S, Orbaekvej 851, 5863 Ferritslev Fyn, Odense, Dánsko, ktorá je súčasťou účtovnej závierky pripravovanej spoločnosťou Marius Pedersen Holding A/S, Orbaekvej 851, 5863 Ferritslev Fyn, Odense, Dánsko. Tieto konsolidované účtovné závierky je možné dostať priamo v sídlach uvedených spoločností. Adresa registrovaného súdu, ktorý vedie obchodný register, kde sú uložené konsolidované účtovné závierky, je Danish Commerce and Companies Agency, Dánsko, CVR-nummer 35846735.

### e) Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka.

**f) Dátum schválenia konsolidovanej účtovnej zvierky za predchádzajúce účtovné obdobie**

Konsolidovaná účtovná zvierka Spoločnosti k 31. decembru 2018, tzn. za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená rozhodnutím jediného akcionára Spoločnosti dňa 24. mája 2019.

**g) Zverejnenie konsolidovanej účtovnej zvierky za predchádzajúce účtovné obdobie**

Konsolidovaná účtovná zvierka Spoločnosti k 31. decembru 2018 spolu so správou audítora o overení konsolidovanej účtovnej zvierky k 31. decembru 2018 bola uložená do registra účtovných zvierok dňa 25. apríla 2019 a konsolidovaná výročná správa spolu s dodatkom správy audítora o overení súladu konsolidovanej výročnej správy s konsolidovanou účtovnou zvierkou bola uložená do registra účtovných zvierok dňa 25. júna 2019.

**h) Schválenie audítora**

Jediný akcionár Spoločnosti 24. mája 2019 schválil audítora na overenie konsolidovanej účtovnej zvierky za účtovné obdobie končiacie 31. decembra 2019.

**2. Východiská pre zostavenie účtovnej zvierky**

**a) Vyhlásenie o súlade**

Účtovná zvierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou (EU).

**b) Východiská pre ocenenie**

Účtovná zvierka je pripravená na základe historických cien.

**c) Funkčná a prezentačná mena**

Účtovná zvierka je zostavená v eurách (EUR), ktoré sú funkčnou menou Skupiny, zaokrúhlených na tisíce (ďalej len „TEUR“).

**d) Použitie odhadov a predpokladov**

Zostavenie účtovnej zvierky v súlade s IFRS vyžaduje prijímanie rozhodnutí manažmentu, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú použitie účtovných zásad a vykazovaných hodnôt majetku a záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a predpoklady sú založené na historických skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, ktoré sú považované za primerané vzhľadom na okolnosti, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejme z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa môžu odlišovať od odhadovaných.

Odhady a predpoklady sú pravidelne prehodnocované. Zmeny v odhadoch sú vykázané v bežnom období, v ktorom bol odhad revidovaný, ak zmena ovplyvní len bežné obdobie alebo sú vykázané v bežnom aj nasledujúcich obdobiach, ak zmena má vplyv na bežné aj nasledujúce obdobie.

Informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a kritických úsudkov pri používaní účtovných postupov, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumu vykázanú v účtovnej zvierke, sú opísané v nasledujúcich poznámkach:

- Poznámka č. 23 – Rezervy - uznanie a účtovanie rezerv a podmienených záväzkov, kľúčových predpokladov o pravdepodobnosti, veľkosti a načasovanie úbytku prostriedkov

**Rezerva na rekultiváciu a monitorovanie skládok odpadu**

Rezerva na rekultiváciu a monitorovanie skládok je vytvorená na základe odhadovaných budúcich nákladov a ich načasovaní pripravenom na úrovni Skupiny. Jednotlivé sumy sa navyšujú o očakávanú infláciu a diskontujú k dátumu,

ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Diskontné sadzby sú odvodené z výnosovosti nízkorizikových dlhopisov s dobou splatnosti podobnou ako je doba do vynaloženia nákladov na rekultiváciu a monitorovanie.

*Analýza citlivosti rezervy na rekultiváciu*

Zmena diskontnej sadzby o 50 alebo 100 základných bodov (o 0,5% alebo 1%) v porovnaní pôvodným odhadom k 31. decembru 2019 by spôsobila zvýšenie alebo zníženie rezervy na rekultiváciu a monitorovanie skládok odpadu v nasledujúcich výškach:

| v tis. EUR                                     | Zníženie sadzby | Zvýšenie sadzby |
|------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Zmena diskontnej sadzby o 50 základných bodov  | 1 782           | (848)           |
| Zmena diskontnej sadzby o 100 základných bodov | 3 587           | (2 555)         |

### 3. Reálne hodnoty

Viacero účtovných zásad a zverejnení aplikovaných Skupinou si vyžaduje stanovenie reálnej hodnoty pre finančný ako aj pre nefinančný majetok a záväzky. Reálne hodnoty boli stanovené pre účely ocenenia a / alebo zverejnenia použitím nasledovných metód.

Pri stanovení reálnej hodnoty majetku alebo záväzku, Skupina používa trhové údaje, ak je to možné. Reálne hodnoty sú rozdelené do rôznych úrovní v hierarchii reálnej hodnoty na základe vstupných údajov použitých technikách posudkov takto:

*Úroveň 1:* Kótované ceny (neupravené) na aktívnych trhoch pre identické aktíva alebo záväzky.

*Úroveň 2:* vstupy iné ako kótované ceny obsiahnuté v Úrovni 1, ktoré je možné zistiť u aktíva alebo záväzku, a to buď priamo (t.j. ako ceny), alebo nepriamo (napr. odvodením od cien).

*Úroveň 3:* vstupy pre aktíva alebo záväzky, ktoré nie sú založené na zistiteľných trhových údajoch (nepozorovateľné vstupy).

Ďalšie informácie o predpokladoch použitých pri meraní reálnych hodnôt sú zahrnuté v nasledujúcich poznámkach:

- Finančné nástroje (Poznámka č. 4 c))
- Základ pre konsolidáciu - akvizícia dcérskej spoločnosti (poznámka č. 4 a))

Reálna hodnota obchodných a iných pohľadávok, peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov a nederivátových finančných záväzkov sa významne nelíši od ich účtovnej hodnoty.

### 4. Významné účtovné zásady

Účtovné zásady, ktoré sú uvedené nižšie, boli konzistentne aplikované vo všetkých obdobiach uvedených v tejto účtovnej závierke.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti, t.j. že Skupina bude pokračovať vo svojej činnosti v predvídateľnej budúcnosti.

#### **a) Základ pre konsolidáciu**

##### **Podnikové kombinácie**

Pri podnikových kombináciách, pri ktorých Skupina získava kontrolu, sa uplatňuje obstarávacia (akvizičná) metóda. Poskytnutá protihodnota pri obstaraní sa vo všeobecnosti oceňuje reálnou hodnotou, podobne ako obstarané čisté aktíva. Vykázaný goodwill sa každoročne testuje na znehodnotenie. Zisk z výhodnej kúpy sa vykáže vo výkaze ziskov a strát hneď. Náklady súvisiace s obstaraním (transakčné náklady) sa vykážu ako náklad v tom období, v ktorom vznikli, okrem nákladov, ktoré sa týkajú vydania dlhových cenných papierov a cenných papierov predstavujúcich vlastné imanie.

Súčasťou poskytnutej protihodnoty nie sú čiastky, ktoré sa týkajú vysporiadania vzťahov existujúcich pred podnikovou kombináciou. Tieto čiastky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

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

Goodwill vzniká pri nadobudnutí dcérskych podnikov. Goodwill predstavuje prebytok poskytnutej protihodnoty a nekontrolujúcich podielov v nadobúdanom subjekte nad čistou hodnotu identifikovateľného majetku a prevzatých záväzkov k dátumu nadobudnutia. V prípade, že tento rozdiel je záporný, je okamžite vykázaný vo výsledku hospodárenia.

Goodwill sa následne oceňuje v jeho obstarávacej hodnote zníženej o straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovnú zásadu g). Pre účely testu zníženia hodnoty sa goodwill alokuje na všetky najnižšie úrovne prevádzkových divízií (jednotka generujúca peňažné prostriedky) Skupiny, pri ktorých manažment očakáva, že budú mať prospech zo synergií podnikovej kombinácie. Tak, ako to vyžaduje IAS 36 a IFRS 3, zníženie hodnoty goodwillu je testované každoročne alebo častejšie, ak existujú indikátory zníženia hodnoty. Ak je spätne získateľná hodnota prevádzkovej divízie nižšia ako jej účtovná hodnota, strata zo zníženia hodnoty je najprv vykázaná ako zníženie hodnoty goodwillu a následne priradená proporčne k ostatným aktívam divízie na základe účtovnej hodnoty každého majetku divízie. Stratu zo zníženia hodnoty goodwillu nie je možné v nasledujúcich obdobiach zrušiť. V prípade likvidácie alebo predaja dcérskej spoločnosti, je časť goodwillu priradeného k dcérskej spoločnosti vykázaná v rámci zisku alebo straty z vyradenia.

##### **Dcérske spoločnosti**

Spoločnosť konsoliduje účtovné závierky všetkých jej dcérskych spoločností. Dcérske spoločnosti sú subjekty, ktoré sú kontrolované Skupinou. Skupina kontroluje subjekt vtedy, keď je vystavená variabilnej návratnosti zo svojej angažovanosti v tomto subjekte alebo má na túto návratnosť právo, a je schopná ovplyvniť túto návratnosť svojou právomocou nad týmto subjektom. Účtovné závierky dcérskych spoločností sa zahrnujú do konsolidovanej účtovnej závierky odo dňa vzniku kontroly do dňa straty kontroly. Účtovné pravidlá dcérskych spoločností boli zmenené v prípade potreby, aby boli v súlade s účtovnými pravidlami Skupiny.

##### **Nekontrolujúce podiely**

Nekontrolujúce podiely sa oceňujú vo výške proporcionálneho podielu na identifikovateľných čistých aktívach obstarávaného subjektu ku dňu obstarania. Zmeny v podieloch Skupiny v dcérskej spoločnosti, ktoré nemajú za následok stratu kontroly, sa účtujú do vlastného imania.

##### **Strata kontroly**

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

##### **Podiely (investície) v subjektoch účtovaných metódou vlastného imania**

Podiely Skupiny v subjektoch účtovaných metódou vlastného imania predstavujú podiely v spoločných podnikoch.

Spoločný podnik je dohoda, v ktorej má Skupina spoločnú kontrolu, prostredníctvom ktorej má právo na čisté aktíva dohody, a nie právo na majetok a zodpovednosť za záväzky týkajúce sa tejto dohody. Podiely v spoločných podnikoch sa účtujú metódou vlastného imania. Pri prvotnom ocenení sa ocenia obstarávacou cenou, vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Pri následnom ocenení sa do konsolidovanej účtovnej závierky zahŕňa podiel Skupiny na zisku / strate a na ostatnom komplexnom výsledku subjektov účtovaných metódou vlastného imania, a to až do dňa straty podstatného vplyvu alebo spoločnej kontroly.

#### Transakcie eliminované pri konsolidácii

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

Zoznam konsolidovaných dcérskych spoločností a spoločných podnikov účtovaných metódou vlastného imania v Skupine je nasledujúci. Všetky subjekty sú registrované v Slovenskej republike.

| Názov                                        | Efektívne<br>vlastníctvo<br>% |      | Hlasovacie<br>práva<br>% |      | Hlavná činnosť                |
|----------------------------------------------|-------------------------------|------|--------------------------|------|-------------------------------|
|                                              | 2019                          | 2018 | 2019                     | 2018 |                               |
| Dcérske spoločnosti:                         |                               |      |                          |      |                               |
| Spoločnosť Stredné Považie a.s.              | 70                            | 70   | 70                       | 70   | Prevádzkovanie skládky odpadu |
| Spoločnosť Pohronie a.s.                     | 60                            | 60   | 60                       | 60   | Prevádzkovanie skládky odpadu |
| Spoločnosť Šariš, a.s.                       | 88                            | 88   | 88                       | 88   | Prevádzkovanie skládky odpadu |
| Bzenex BMP, s.r.o.                           | 70                            | 70   | 70                       | 70   | Prevádzkovanie skládky odpadu |
| Kopaničiarska odpadová spoločnosť, s.r.o.    | 83                            | 83   | 83                       | 83   | Prevádzkovanie skládky odpadu |
| Tatranská odpadová spoločnosť, a.s., Žakovce | 64                            | 64   | 51                       | 51   | Prevádzkovanie skládky odpadu |
| BORINA EKOS s.r.o.                           | 88                            | 88   | 88                       | 88   | Prevádzkovanie skládky odpadu |
| Tekovská ekologická, s.r.o.                  | 86                            | 86   | 86                       | 86   | Prevádzkovanie skládky odpadu |
| PETMAS spol. s.r.o.                          | 100                           | 100  | 100                      | 100  | Zvoz a preprava odpadu        |
| ICEKO-ONYX, s.r.o.                           | 100                           | -    | 100                      | -    | Zvoz a preprava odpadu        |
| Waste transport, a.s.                        | 100                           | 100  | 100                      | 100  | Prevádzkovanie skládky odpadu |
| Spoločné podniky:                            |                               |      |                          |      |                               |
| KOMPLEX-odpadová spoločnosť, s.r.o.          | 60                            | 60   | 49                       | 49   | Prevádzkovanie skládky odpadu |
| ICEKO-ONYX, s.r.o.                           | -                             | 50   | -                        | 50   | Zvoz a preprava odpadu        |

#### b) Cudzía mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na eurá výmenným kurzom, platným v deň uskutočnenia účtovného prípadu. Peňažný majetok a záväzky v cudzej mene na konci účtovného obdobia sú prepočítané na eurá výmenným kurzom platným v deň, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Vzniknuté kurzové rozdiely sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Nepeňažný majetok a záväzky, ktoré sú ocenené historickou cenou v cudzej mene sú prepočítané podľa výmenného kurzu platného v deň uskutočnenia pôvodnej účtovnej transakcie. Nepeňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou, sa prepočítajú na euro podľa kurzu vyhláseného ku dňu určenia reálnej hodnoty. Vzniknuté kurzové rozdiely sa zúčtujú priamo do výsledku hospodárenia za obdobie.

### c) Finančné nástroje

#### i. Nederivátový finančný majetok

Skupina prvotne vykazuje pôžičky, pohľadávky a vklady v deň, ku ktorému vzniknú. Všetok ostatný finančný majetok (vrátane majetku účtovaného v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia) je prvotne vykázaný v deň transakcie, v ktorej je Skupina zmluvnou stranou.

Skupina odúčtuje finančný majetok, keď sa skončia práva na peňažné toky z tohto majetku, alebo keď Skupina previedla práva na peňažné toky z tohto majetku v transakcii, v ktorej Skupina previedla v zásade všetky riziká a potenciálne zisky spojené s vlastníctvom tohto majetku. Akákoľvek súčasť takéhoto finančného majetku, ktorú Skupina vytvorila alebo si ponechala, je vykázaná ako samostatná položka majetku alebo záväzkov.

Finančný majetok a záväzky sú uvedené vo výkaze o finančnej pozícii netto, iba vtedy ak má Skupina právo započítať hodnoty tohto majetku a záväzkov a súčasne má v úmysle zrealizovať majetok a uhradiť záväzky v jednom momente alebo uhradiť ich netto.

Skupina má nasledujúci nederivátový finančný majetok: pôžičky a pohľadávky, peňažné prostriedky na viazaných (escrow) účtoch a peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.

Pôžičky a pohľadávky predstavujú finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými termínmi splátok, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Tento majetok je prvotne vykázaný v reálnej hodnote vrátane všetkých prislúchajúcich vedľajších nákladov. Následne je ocenený vo výške amortizovaných nákladov, použitím efektívnej úrokovej miery, upravený o straty zo znehodnotenia (pozri účtovnú zásadu g).

Pôžičky a pohľadávky zahŕňajú pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky.

Peňažné prostriedky na viazaných (escrow) účtoch zahŕňajú peňažnú hotovosť so splatnosťou jeden rok, alebo dlhšou. Použitie týchto zostatkov je obmedzené Slovenskou legislatívou, Zákonom o odpadoch, predovšetkým na platby za rekultiváciu a monitorovanie skládok.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť a peniaze na bežných účtoch so splatnosťou kratšou ako tri mesiace. Kontokorentné úvery, ktoré sú splatné na požiadanie, tvoria súčasť manažmentu finančných prostriedkov Skupiny a sú zahrnuté v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch pre účely Výkazu peňažných tokov.

#### ii. Nederivátové finančné záväzky

Skupina vykazuje finančné záväzky (vrátane záväzkov účtovaných v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia) prvotne v deň transakcie, v ktorej je Skupina zmluvnou stranou.

Finančný záväzok je odúčtovaný z výkazu o finančnej pozícii Skupiny len v tom prípade, keď zanikne, t.j. keď sa záväzok uvedený v zmluve zaplatí, zruší, alebo sa skončí jeho platnosť.

Finančný majetok a záväzky sú uvedené vo výkaze o finančnej pozícii netto, ak má Skupina právo započítať hodnoty tohto majetku a záväzkov a súčasne má v úmysle zrealizovať majetok a uhradiť záväzky v jednom momente alebo uhradiť ich netto.

Skupina má nasledovné nederivátové finančné záväzky: úročené úvery a pôžičky, kontokorentné úvery, záväzky z obchodného styku a iné záväzky.

Tieto finančné záväzky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote vrátane všetkých prislúchajúcich vedľajších nákladov. Následne sú ocenené vo výške amortizovaných nákladov, použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

#### **d) Dlhodobý hmotný majetok**

##### **i. Vlastnený majetok**

Dlhodobý hmotný majetok sa pri prvotnom účtovaní oceňuje obstarávacou cenou zníženou o následné oprávky (pozri nižšie) či straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovnú zásadu g). Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním. Náklady na majetok vytvorený vlastnou činnosťou zahŕňajú materiálové náklady, priame mzdové náklady, priamo priradiťelné obstarávacie náklady súvisiace s uvedením do prevádzkyschopného stavu a príp. náklady na demontáž a vyradenie majetku a uvedenie miesta, v ktorom sa nachádza, do pôvodného stavu a príslušnú časť výrobného réžie.

Náklady z pôžičiek, ktoré sa priamo vzťahujú k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe oprávneného majetku sú kapitalizované ako súčasť obstarávacej ceny majetku.

V prípade, že položky dlhodobého hmotného majetku majú rozdielnu dobu použiteľnosti, účtujú sa ako osobitné položky budov a zariadení.

Zisky a straty z predaja dlhodobého majetku sa určujú ako rozdiel medzi príjmom z predaja tohto majetku a jeho zostatkovou hodnotou a vykazujú sa ako súčasť ostatných prevádzkových výnosov a nákladov vo výsledku hospodárenia za obdobie.

##### **ii. Prenajatý majetok (IFRS 16)**

Pri uzavretí zmluvy Spoločnosť vyhodnocuje, či zmluva obsahuje nájom. Zmluva predstavuje nájomnú zmluvu respektíve obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie daného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Spoločnosť považuje zmluvu za nájom, ak spĺňa všetky nasledujúce podmienky:

- existuje identifikovaný majetok, či už explicitne alebo implicitne, a
- nájomca získa v podstate všetky ekonomické úžitky z používania identifikovaného majetku, a
- nájomca má právo riadiť používanie identifikovaného majetku.

Táto účtovná metóda sa použije pre zmluvy uzavreté po 1. januári 2019.

Spoločnosť uplatnila výnimku a aplikovala nový štandard IFRS 16 na všetky zmluvy, ktoré uzatvorila pred 1. januárom 2019 a identifikovala ich ako nájom podľa IAS 17 a IFRIC 4 (grandfather the definition of lease on transition). To znamená, že nanovo neposudzuje lízingové zmluvy, ktoré boli vyhodnotené ako lízing podľa IAS 17, či spĺňajú novú definíciu lízingu podľa IFRS 16.

Pri prvotnom vykázaní a následnom precenení lízingovej zmluvy, ktorá obsahuje lízingovú a ne-lízingovú zložku, Spoločnosť priradí zmluvne dohodnutú protihodnotu na každú lízingovú zložku pomerne na základe ich hodnoty v prípade, ak by boli dohodnuté samostatne, a na základe celkovej hodnoty ne-lízingových zložiek, ak by boli dohodnuté samostatne. Spoločnosť účtuje samostatne o lízingových a ne-lízingových zložkách pri nájmoch pozemkov a nehnuteľností, pozri účtovnú zásadu l) Nájom pre viac informácií.

##### **iii. Prenajatý majetok (IFRS 17 – porovnateľné obdobie)**

Prenájom za podmienok, pri ktorých Skupina prevezme všetky podstatné riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku, sa klasifikuje ako finančný prenájom. Pri prvotnom účtovaní sa prenájatý majetok oceňuje sumou, ktorá sa rovná jeho reálnej hodnote alebo súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok, podľa toho, ktorá je nižšia. Po prvotnom účtovaní sa majetok zaúčtuje v súlade s účtovným postupom platným pre tento druh majetku.

Iný druh prenájmu sa klasifikuje ako operatívny prenájom a takýto prenajatý majetok sa nezahŕňa do konsolidovaného výkazu o finančnej pozícii Spoločnosti.

#### **iv. Náklady po zaradení do používania**

Obstarávacia cena v súvislosti s výmenou súčasti dlhodobého hmotného majetku sa vykazuje v účtovnej hodnote danej položky, ak je pravdepodobné, že Skupine budú z nej plynúť budúce ekonomické úžitky a tieto náklady sa dajú spoľahlivo oceniť. Zostatková hodnota vyradeného majetku sa odúčtuje. Náklady na údržbu a opravy dlhodobého hmotného majetku sa vykazujú vo výsledku hospodárenia za obdobie pri ich vzniku.

#### **v. Odpisy**

Odpisy skládok sa vykazujú vo výsledku hospodárenia na základe využitej kapacity. Odpisy ostatného dlhodobého hmotného majetku sa vykazujú vo výsledku hospodárenia za obdobie rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti každej časti dlhodobého hmotného majetku, pretože to najlepšie odráža predpokladaný režim spotreby budúcich ekonomických úžitkov z daného majetku. Pozemky a obstarávaný dlhodobý majetok sa neodpisujú. Predpokladaná doba použiteľnosti je takáto:

- |                                  |               |
|----------------------------------|---------------|
| • Budovy, haly a stavby          | 20 - 25 rokov |
| • Stroje, prístroje a zariadenia | 3 – 10 rokov  |
| • Dopravné prostriedky           | 3 – 7 rokov   |
| • Kontajnery na odpad            | 5 – 10 rokov  |

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje.

### **e) Ostatný nehmotný majetok**

#### **i. Oceňovanie**

Ostatný nehmotný majetok pozostáva hlavne zo softvéru, ktorý bol obstaraný Skupinou. Tento sa oceňuje obstarávacou cenou zníženou o oprávky (pozri nižšie) či straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovnú zásadu g).

#### **ii. Amortizácia**

Amortizácia ostatného nehmotného majetku sa vykazuje vo výsledku hospodárenia rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti každej časti nehmotného majetku počínajúc dňom, v ktorý bol majetok odovzdaný do používania. Predpokladaná doba použiteľnosti softvéru sú 4 roky a predpokladaná doba použiteľnosti oceniteľných práv je 7 rokov.

#### **f) Zásoby**

Zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje predajnú cenu pri bežnom podnikaní zníženú o predpokladané náklady na dokončenie a náklady na predaj.

Zásoby sú ocenené metódou váženého aritmetického priemeru a ich ocenenie obsahuje aj náklady spojené s nákupom, náklady na premenu a ostatné náklady spojené s uvedením zásob do ich súčasného stavu a na ich súčasné umiestnenie. V prípade zásob vytvorených vlastnou činnosťou a nedokončenej výroby, náklady obsahujú pripadajúci podiel režijných nákladov s ohľadom na bežnú prevádzkovú kapacitu.

#### **g) Zníženie hodnoty**

#### **Finančný majetok**

Skupina stanovuje opravné položky vo výške rovnajúcej sa celoživotným očakávaným úverovým stratám (ďalej len "ECL").

Pri určovaní, či sa úverové riziko finančného majetku významne zvýšilo od počiatočného vykázania a pri odhade očakávaných úverových strát, Skupina zvažuje primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú relevantné a dostupné bez neprimeraných nákladov alebo úsilia. Zahŕňa to kvantitatívne aj kvalitatívne informácie a analýzy založené na historických skúsenostiach Spoločnosti a informovanom hodnotení rizika a vrátane informácií o možnom budúcom vývoji.

Skupina predpokladá, že úverové riziko finančného majetku sa významne zvýšilo, ak je tento po splatnosti viac ako 90 dní.

Celoživotné očakávané úverové straty sú očakávané úverové straty zo všetkých možných default udalostí počas celej životnosti finančného nástroja. Maximálne uvažované obdobie pri odhadovaní ECL je maximálne zmluvné obdobie, počas ktorého je Skupina vystavená úverovému riziku.

#### *Stanovenie očakávaných úverových strát*

Očakávané úverové straty sa určia ako vážený pravdepodobnostný odhad úverových strát v súčasnej hodnote všetkých hotovostných výpadkov (tzn. rozdiel medzi peňažnými tokmi splatnými účtovnej jednotke v súlade so zmluvou a peňažnými tokmi, ktoré Skupina očakáva, že dostane). ECL nie sú diskontované, keďže neobsahujú žiadnu významnú finančnú zložku.

Všetky straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak zrušenie môže byť objektívne priradené k udalosti, ktorá nastane po vykázaní straty zo zníženia hodnoty. Pri finančnom majetku ocenenom v umorovanej hodnote sa zrušenie vykazuje vo výsledku hospodárenia.

#### *Nefinančný majetok*

Účtovná/zostatková hodnota nefinančného majetku Skupiny, s výnimkou zásob (pozri účtovnú zásadu f) a odloženej daňovej pohľadávky (pozri účtovnú zásadu 0, je každoročne predmetom testovania, či existujú indikátory zníženia ich hodnoty. Ak takéto indikátory existujú, odhadne sa návratná hodnota daného majetku.

Zníženie hodnoty sa vykáže vždy, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Návratná hodnota tohto majetku je čistá predajná cena znížená o náklady na predaj alebo hodnota z používania, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri určení hodnoty z používania sa očakávané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a špecifické riziko vzťahujúce sa na daný majetok. Pre majetok, ktorý negeneruje dostatočné nezávislé peňažné toky, sa návratná hodnota určí pre tú jednotku generujúcu peňažné toky, do ktorej daný majetok patrí. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku zabezpečujúca príjem peňažných prostriedkov, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od príjmov peňažných prostriedkov z ostatného majetku alebo skupín majetku. Zníženie účtovnej hodnoty a jeho zrušenie sa vykazuje vo výsledku hospodárenia.

Zníženie hodnoty vykázané s ohľadom na jednotku generujúcu peňažné prostriedky je alokované najprv ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu priradeného jednotke generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupine jednotiek) a potom úmerne ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek).

Straty zo zníženia hodnoty goodwillu sa nemôžu zrušiť. Straty zo zníženia hodnoty ostatných aktív vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa vyhodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje s cieľom zistiť, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že sa strata znížila alebo zanikla. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak došlo k zmene odhadov použitých na určenie realizovateľnej hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší len v rozsahu, v ktorom účtovná hodnota majetku neprevyšuje účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty.

#### **h) Dividendy**

Dividendy sa vykazujú ako záväzok v tom účtovnom období, v ktorom sú vyhlásené.

**i) Rezervy**

O rezerve sa účtuje v prípade, ak má Skupina v dôsledku minulej udalosti existujúci právny alebo implicitný záväzok, ktorý možno spoľahlivo odhadnúť a je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku bude viesť k úbytku ekonomických úžitkov. Rezervy sa určujú na báze diskontovaných budúcich peňažných tokov pomocou sadzby pred zdanením, ktorá odráža časovú hodnotu peňazí na základe súčasných trhových hodnotení a riziká špecifické pre tento záväzok.

Rezerva na rekultiváciu a monitorovanie skládok je vytvorená na základe odhadovaných budúcich nákladov. Odhadované náklady sa navyšujú o očakávanú infláciu a diskontujú k dátumu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje s použitím vhodnej výnosovej krivky (EUR Europe Composite BVAL).

**j) Dotácie zo štátneho rozpočtu**

O nároku na dotácie zo štátneho rozpočtu sa účtuje, ak je takmer isté, že na základe splnených podmienok na poskytnutie dotácie sa Skupine daná dotácia poskytne.

Dotácie na hospodársku činnosť Skupiny sa prvotne vykazujú ako výnosy budúcich období a do výsledku hospodárenia sa rozpúšťajú v tých účtovných obdobiach, v ktorých sú účtované náklady, ku ktorým sa dotácie vzťahujú.

Dotácie na nákup majetku sa prvotne vykazujú ako zníženie hodnoty príslušného majetku a následne sa prejavujú vo výsledku hospodárenia ako zníženie odpisov počas doby použiteľnosti majetku, na obstaranie ktorého bola dotácia poskytnutá.

**k) Výnosy**

Výnosy sú tvorené predovšetkým zvozom a prepravou odpadu, recykláciou a prevádzkou skládok odpadu.

Výnosy sa oceňujú na základe protihodnoty špecifikovanej v zmluve so zákazníkom. Skupina vykazuje výnosy, keď prevedie kontrolu nad tovarom alebo službou na zákazníka.

Tržby za predaj tovaru sa vykazujú v momente, keď je tovar dodaný a prijatý zákazníkmi. V prípade zmlúv, ktoré zákazníkovi umožňujú vrátiť tovar, sa výnosy vykazujú v rozsahu, v akom je vysoko pravdepodobné, že k významnému zrušeniu nedôjde.

Všetky sumy prijaté od zákazníkov v rámci servisných zmlúv sa vykazujú rovnomerne v reálnej hodnote prijatého protiplnenia alebo pohľadávky počas trvania príslušných zmlúv - vrátane všetkých bezplatných období, ktoré môžu byť zahrnuté v zmluve.

Ak nie je zabezpečená platba zo strany zákazníka (manažment stanoví, že návratnosť súm splatných podľa zmluvy od zákazníka, už nie je považovaná za pravdepodobnú), výnosy sa prestanú vykazovať na lineárnej báze a budú vykázané iba po prijatí hotovosti.

Zálohy prijaté od zákazníkov pred poskytnutím služby sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii ako výnosy budúcich období a pre významné preddavky sa úrok z prijatej sumy časovo a vecne vykazuje s použitím efektívnej úrokovej miery v čase prijatia preddavku. Nevyfakturovaná časť vykázaných výnosov je vykázaná v položke „Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky“, podľa potreby medzi krátkodobými alebo dlhodobými pohľadávkami.

Bližšie informácie nájdete v Poznámke 6.

**l) Nájmy**

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

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

Právo na používanie majetku sa odpisuje rovnomerne počas doby nájmu od začatia nájmu až po jeho ukončenie. V prípade, ak nájom zahŕňa prevod vlastníctva alebo kúpnu opciu, sa právo na používanie majetku odpisuje rovnomerne počas doby použiteľnosti majetku. Odpisovať sa začína dňom začatia nájmu. Posúdenie možného znehodnotenia práva na používanie majetku sa uskutočňuje podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, ako je opísané v účtovnej zásade d) vi. vyššie.

Závazok z nájmu sa prvýkrát oceňuje v deň sprístupnenia najatého majetku nájomcovi (deň začiatku nájmu). Závazky z lízingu sa prvotne oceňujú v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu, ktoré neboli zaplatené k dátumu počiatku ocenenia s použitím diskontnej sadzby, ktorú predstavuje prírastková výpožičková miera nájomcu („the incremental borrowing rate“). Prírastková výpožičková miera nájomcu bola stanovená na základe dostupných finančných informácií týkajúcich sa Spoločnosti. Následné precenenie lízingového záväzku sa vykoná v prípade, že dôjde k zmene podmienok zmluvy (napr. zmena doby nájmu z dôvodu uplatnenia možnosti na predĺženie prípadne predčasné ukončenie zmluvy, zmena platby za nájom na základe zmeny indexu alebo sadzby používanej pri stanovení platieb, zmena posúdenia pravdepodobnosti uplatnenia kúpnej opcie atď.). Akékoľvek následné prehodnotenie záväzku z nájmu bude mať vplyv aj na ocenenie práva na používanie majetku. Ak by to viedlo k zápornej hodnote práva na používanie majetku, zostávajúci vplyv sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia (takže výsledné právo na používanie majetku bude vykázané v nulovej hodnote). Počas účtovného obdobia Spoločnosť neúčtovala o precení lízingového záväzku z dôvodu vyššie uvedených zmien.

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

Spoločnosť vo výkaze finančnej pozície vykazuje právo na používanie majetku v rámci dlhodobého hmotného majetku, strojov a zariadení a záväzky z nájmu v rámci krátkodobých a dlhodobých záväzkov. Ďalej Spoločnosť vo výkaze peňažných tokov vykázala transakcie súvisiace s nájomom nasledovne:

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

#### **m) Finančné výnosy a náklady**

Finančné náklady a výnosy zahŕňajú úrokové náklady z úverov vykázaných metódou efektívnej úrokovej miery, výnosové úroky z investovaných prostriedkov, kurzové zisky a straty, a zisky a straty z derivátových nástrojov, ktoré sa vykazujú vo výsledku hospodárenia.

Výnosové úroky a náklady sa vykazujú použitím metódy efektívnej úrokovej miery vo výsledku hospodárenia za obdobie, v ktorom vzniknú.

#### **n) Náklad na daň z príjmov**

Náklad na daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Náklad na daň z príjmov sa vykazuje vo výsledku hospodárenia, okrem prípadu, kedy sa týka položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní, kedy sa daň vykazuje vo vlastnom imaní.

Splatná daň je očakávaná daň zo zdaniteľných príjmov za daný rok podľa daňových sadzieb platných ku dňu, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje a úprav splatnej dane za predchádzajúce obdobia.

Odložená daň sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii použitím súvahovej metódy, pričom sa zohľadňujú dočasné rozdiely (i) medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou a prevod nevyužitej daňovej straty do ďalších období (ii) v rozsahu, v ktorom ju bude možné odpočítať tieto daňové straty v budúcnosti od základu dane.

O odloženej dani sa neúčtuje, ak sa týka prvotného účtovania o majetku alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nie je obstaraním iného podniku, ak v čase transakcie nie je ovplyvnený účtovný ani daňový výsledok hospodárenia. Odložená daň sa počíta podľa daňových sadzieb, o ktorých sa predpokladá, že sa budú uplatňovať pre dočasné rozdiely pri ich realizácii, podľa zákonov alebo návrhov zákonov, ktoré boli prijaté do dňa, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje.

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému bude možné vyrovnať dočasné rozdiely, sa dosiahne. Odložené daňové pohľadávky sa preverujú ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje a znižujú sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že bude možné využiť súvisiacu daňovú výhodu.

#### **o) Prvotná aplikácia nových štandardov**

Skupina prvýkrát uplatnila nový štandard IFRS 16 Leasingy vo svojej účtovnej zvierke k 31. decembru 2019.

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Spoločnosť aplikovala nový štandard od 1. januára 2019 prostredníctvom modifikovaného retrospektívneho prístupu bez úpravy porovnateľných údajov.

Ku dňu prvotnej aplikácie vykázala Spoločnosť u leasingov prvotne klasifikovaných ako operatívny leasing v súlade s IAS 17 záväzok z leasingu vo výške súčasnej hodnoty budúcich platieb diskontovaných s použitím sadzieb podľa dĺžky záväzku jednotlivých zmlúv. Právo na používanie majetku bolo v rovnakom čase ocenené čiastkou rovnajúcou sa výške záväzku z leasingu, upravených o čiastku všetkých zálohových platieb alebo časového rozlíšenia leasingových platieb týkajúcich sa tohto leasingu, vykázaných vo výkaze o finančnej pozícii bezprostredne pred dňom prvotnej aplikácie.

Nový štandard priniesol aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciu,
- lízingy, pri ktorých má predmet nájmu nízku hodnotu (tzv. small-ticket lízingy).

Zavedenie nového štandardu malo predovšetkým vplyv na predtým vykázaný operatívny prenájom. Štandard odstránil duálny model účtovania u nájomcu podľa IAS 17 eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom. Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca vykázal majetok, ku ktorému má právo používania a záväzok z lízingu. Majetok, ku ktorému je právo používania, sa odpisuje a záväzok sa úročí.

Pre ocenenie záväzkov z nájmu (určenie súčasnej hodnoty lízingových platieb), ktoré boli predtým vykázané ako operatívny prenájom, Spoločnosť k 1. januáru 2019 použila priemernú váženú diskontnú sadzbu (stanovenú ako prírastkovú výpožičkovú mieru nájomcu) vo výške 1,7%.

Prechod na IFRS 16 nemal vplyv na počiatočnú hodnotu nerozdeleného zisku k 1. januáru 2019.

Z dôvodu prvej aplikácie štandardu IFRS 16, Spoločnosť uplatnila nasledujúce praktické výnimky v súlade s IFRS 16:

- použila jednotnú diskontnú sadzbu pre súbory lízingových zmlúv s podobnými charakteristikami,
- krátkodobé nájom vykazala podobne ako nájom s nízkou hodnotou v rámci prevádzkových nákladov rovnomerne počas doby nájmu,
- nezohľadnila počiatočné priame náklady na strane nájomcu pri prvotnom vykázaní práva na používanie majetku,
- využila možnosť spätného posúdenia na základe súčasných skutočností (napríklad pri posúdení, či nájomná zmluva obsahuje možnosť na predĺženie alebo predčasné ukončenie).

Ďalšie informácie týkajúce sa účtovných metód a účtovných zásad pri vykazovaní nájomov sú opísané v poznámke 4. d) Najatý majetok a v 4.1) Nájom.

Prehľad práv na používanie majetku podľa IFRS 16 je uvedený v poznámke 15.

Nasúhlasenie otváracích stavov:

| v tis. EUR                                                                  | 1. december 2019 |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Závazky z operatívneho lízingu k 31. decembru 2018                          | 4 488            |
| Diskontované prostredníctvom prírastkovej úrokovej sadzby k 1. januáru 2019 | 4 075            |
| Finančný lízing vykázaný k 31. decembru 2018                                | 17               |
| Krátkodobé líziny a líziny s nízkou hodnotou rovnomerne vykázané ako náklad | (234)            |
| Závazky z nájmu vykázané k 1. januáru 2019                                  | <b>3 858</b>     |

Prehľad záväzkov z nájmu podľa doby zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2019 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| v tis. EUR       | 31. december 2019 |
|------------------|-------------------|
| Menej ako 1 rok  | 404               |
| 1 až 5 rokov     | 1 316             |
| Viac ako 5 rokov | 1 740             |
|                  | <b>3 460</b>      |

Prehľad transakcií súvisiacich s nájomom vykázaných vo výsledku hospodárenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| v tis. EUR                                                             | 2019 |
|------------------------------------------------------------------------|------|
| Nákladový úrok                                                         | 62   |
| Náklady na nájom drobného hmotného majetku a krátkodobé nájom (vyňaté) | 487  |

Nákladový úrok týkajúci sa záväzkov z nájmu je vykázaný v rámci finančných nákladov vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku..

Prehľad transakcií súvisiacich s nájomom vykázaným vo výkaze peňažných tokov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| v tis. EUR                                                     | 31. december 2019 |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|
| Celková platba za nájom (zmluvy, na ktoré sa vzťahuje IFRS 16) | 460               |

Platby za nájmy týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 398 tis. EUR sú vykázané v rámci peňažných tokov z finančnej činnosti vo výkaze peňažných tokov. Úrokové platby súvisiace s leasingovými záväzkami vo výške 62 tis. EUR sa vykazujú ako peňažné toky z prevádzkových činností vo výkaze peňažných tokov.

#### p) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli použité

Niektoré nové štandardy, doplnenia štandardov a interpretácie zatiaľ nie sú účinné pre finančné obdobie začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr a neboli použité pri zostavovaní tejto konsolidovanej účtovnej závierky. Neočakáva sa, že niektoré z týchto vyhlásení bude mať vplyv účtovnú závierku Skupiny. Skupina plánuje aplikovať štandardy, keď nadobudnú účinnosť.

### 5. Business combination

#### a) ICEKO ONYX

Spoločnosť 10. júla 2019 obstarala 50 % podiel v dcérskej spoločnosti ICEKO-ONYX, s.r.o., v ktorej vlastní 100 % podiel. Dcérska spoločnosť je zahrnutá v tejto konsolidovanej účtovnej závierke.

#### Poskytnutá protihodnota

v tisícoch EUR

Protihodnota v hotovosti

230

Reálna hodnota prevedenej protihodnoty ku dňu obstarania celkom

230

#### Identifikovateľný nadobudnutý majetok a prevzaté záväzky

v tisícoch EUR

Zásoby

10

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

247

Hotovosť

66

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

(257)

66

#### Goodwill

Goodwill nadobudnutý z podnikovej kombinácie je vykázaný nasledovne:

v tisícoch EUR

Prevedená protihodnota

230

Odúčtovaná hodnota predtým držaného 50% podielu

40

Reálna hodnota identifikovaného nadobudnutého majetku a prevzatých záväzkov

(66)

Goodwill

204

Pretože goodwill súvisel najmä so získaním a udržaním si zamestnancov, výsledný goodwill vo výške 204 TEUR bol v roku 2019 plne vykázaný v hospodárskom výsledku.

#### **b) Obstaranie dcérskych spoločností**

Spoločnosť podpísala 22. novembra 2019 zmluvu o nadobudnutí 100% akcií nasledovných spoločností:

- KANAL M.P.S. s.r.o.
- KRTKO PROFÍK s.r.o.
- Žumpár s.r.o.
- LAPAČ TUKOV s.r.o.

Keďže kontrola nad týmito spoločnosťami bola získaná až 21. januára 2020, tieto neboli v tejto účtovnej závierke konsolidované. Vo výkaze o finančnej situácii sú vykázané ako dcérske spoločnosti v obstaraní s príslušným záväzkom zaplatiť obstarávacie náklady prezentovanom v položke Ostatné záväzky.

K 31. decembru 2019 bola hotovosť vo výške 1 473 tis. EUR vykázaná vo Výkaze o finančnej situácii na riadku Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vložená na vinkulačný účet a neskôr použitá na vyrovnanie vyššie uvedeného záväzku. Táto suma bola vylúčená z Peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov vo Výkaze o peňažných tokoch, pretože Skupina s ňou nemohla nakladať.

### **6. Riadenie finančného rizika**

#### **Prehľad**

Skupina je vystavená nasledujúcim rizikám v dôsledku používania finančných nástrojov a svojich činností:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- tržové riziko,
- menové riziko,
- úrokové riziko,
- prevádzkové riziko

Tento odsek uvádza informácie o tom, ako je Skupina vystavená hore uvedeným rizikám, ciele, metódy a procesy Skupiny na ohodnotenie a riadenie rizika a riadenie kapitálu Skupinou. Ďalšie kvantitatívne údaje sú uvádzané inde v tejto účtovnej závierke.

#### **Systém riadenia rizika**

Manažment má celkovú zodpovednosť za stanovenie a dohľad nad systémom riadenia rizika Skupiny. Metódy riadenia rizika Skupiny sú stanovené na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým Skupina čelí, na stanovenie vhodných hraníc rizika a kontrol a na monitorovanie rizika a dodržiavanie týchto hraníc. Metódy a systémy riadenia rizika sú pravidelne prehodnocované, aby odrážali zmeny tržových podmienok a aktivít Skupiny. Skupina sa snaží prostredníctvom školení a štandardov ako aj procesov riadenia rozvíjať konštruktívne kontrolné prostredie, kde všetci zamestnanci chápu svoje postavenie a povinnosti. Manažment sleduje súlad s metódami a procesmi riadenia rizika Skupiny a skúma primeranosť systému riadenia rizika v súvislosti s rizikami, ktorým Skupina čelí.

#### **Úverové riziko**

Úverové riziko je riziko finančnej straty pre Skupinu ak zákazník alebo zmluvná strana finančného nástroja nesplní svoje zmluvné záväzky. Vzniká predovšetkým z pohľadávok Skupiny voči zákazníkovi.

Manažment má stanovenú úverovú politiku a vystavovanie sa úverovému riziku neustále sleduje. Skupina vykonáva úverové hodnotenie pre všetkých zákazníkov, ktorí požadujú úverový rámec nad určitú sumu. Skupina nevyžaduje zabezpečenie v súvislosti s finančným majetkom.

Maximálnu mieru rizika predstavuje zostatková cena jednotlivých položiek finančného majetku vykázaného vo výkaze o finančnej situácii.

Investície sú povolené iba do likvidných cenných papierov a iba do spoločností s úverovým ohodnotením na úrovni alebo vyšším ako má Spoločnosť. Transakcie zahŕňajúce derivátové finančné prostriedky sú uskutočňované na základe odporúčaní vedenia skupiny podľa úverového ohodnotenia jednotlivých spoločností. Na základe ich vysokých ohodnotení Spoločnosť neočakáva, že by niektorá z jej protistrán nesplnila svoje povinnosti.

Skupina vytvára opravnú položku na zníženie hodnoty pohľadávok, ktorá zodpovedá odhadu strát v súvislosti s pohľadávkami z obchodného styku, ostatnými pohľadávkami a investíciami.

#### **Riziko likvidity**

Riziko likvidity je riziko, že Skupina nebude schopná splniť tie svoje finančné záväzky, ktoré sú uhrádzané v hotovosti, alebo iným finančným aktívom, v čase ich splatnosti. Prístup Skupiny k riadeniu rizika likvidity je zabezpečiť vždy dostatok likvidity na splnenie svojich záväzkov v splatnosti, v rámci obvyklých alebo stresových podmienok, bez zaznamenania neprijateľných strát alebo poškodenia reputácie Skupiny.

Skupina sa snaží, aby mala dostatok peňažných prostriedkov a nevyčerpané úverové zdroje na zabezpečenie očakávaných prevádzkových nákladov po dobu 60 dní, vrátane finančných záväzkov; nezahrňúc možný dopad extrémnych okolností, ktoré nemôžu byť primerane predpovedateľné, ako napríklad prírodné katastrofy.

#### **Trhové riziko**

Trhové riziko je riziko, že zmeny v trhových cenách, ako napríklad výmenné kurzy a úrokové miery, ovplyvnia výnos Skupiny alebo hodnotu jej finančných nástrojov. Cieľom riadenia trhového rizika je spravovať a kontrolovať vystavenie sa trhovému riziku v prijateľnej miere, popri optimalizácii výnosov z rizika.

#### **Menové riziko**

Spoločnosť nie je vystavená významnému menovému riziku z tržieb a nákupov v iných menách ako euro.

#### **Úrokové riziko**

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky Skupiny sú do značnej miery nezávislé na zmenách úrokových sadzieb na trhu. Skupina nemá žiadne významné úročené aktíva. Skupina má úverové portfólio s pohyblivou úrokovou sadzbou (pozri poznámku 22).

#### **Prevádzkové riziko**

Prevádzkové riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúcej zo širokej škály príčin súvisiacich s procesmi v Skupine, zamestnancami, technológiou, infraštruktúrou a externými faktormi inými ako úverové, trhové a riziko likvidity ako napríklad tie, ktoré sa týkajú právnych požiadaviek a požiadaviek regulátora a všeobecne uznávanými pravidlami firemného správania. Prevádzkové riziko vzniká pri všetkých činnostiach Skupiny.

Cieľom Skupiny je manažment prevádzkových rizík vyvážením eliminácie finančných strát a poškodenia reputácie spoločnosti na jednej strane a prihliadnutím na celkovú efektivitu nákladov a zamedzenie interných kontrol, ktoré obmedzujú iniciatívu a kreativitu na strane druhej.

Primárnu zodpovednosť za vývoj a implementáciu kontrol týkajúcich sa prevádzkového rizika má predstavenstvo a vrcholový manažment skupiny. Táto zodpovednosť je podporená vývojom všeobecných štandardov riadenia prevádzkového rizika v Skupine.

#### **Riadenie kapitálu**

Spoločnosť definuje kapitál ako Vlastné imanie. Zasadou Spoločnosti je udržiavať silnú kapitálovú základňu na udržanie budúceho vývoja činnosti Spoločnosti. Potreby kapitálu Spoločnosti sú plnené pomocou pôžičiek, a nie zvyšovaním základného imania. Spoločnosť neposkytuje žiadne zamestnanecké akcie. Počas roka nenastali žiadne zmeny v prístupe Spoločnosti k riadeniu kapitálu. Od Spoločnosti sa nevyžaduje žiadne dodržiavanie externe stanovených ukazovateľov kapitálu.

**7. Výnosy***V tisícoch EUR*

|                                      | 2019            |                   |               | 2018            |                   |               |
|--------------------------------------|-----------------|-------------------|---------------|-----------------|-------------------|---------------|
|                                      | V priebehu času | V určitom okamihu | Celkovo       | V priebehu času | V určitom okamihu | Celkovo       |
| Prevádzka skládok                    | -               | 22 571            | 22 571        | -               | 19 134            | 19 134        |
| Zvoz odpadu komerčných zákazníkov    | 12 185          | -                 | 12 185        | 7 256           | -                 | 7 256         |
| Zvoz odpadu miestnych orgánov        | 11 249          | -                 | 11 249        | 12 590          | -                 | 12 590        |
| Tržby z predaja recyklovaného odpadu | -               | 7 485             | 7 485         | -               | 9 170             | 9 170         |
| Príjmy z prenájmu                    | 1 904           | -                 | 1 904         | 1 789           | -                 | 1 789         |
| Údržba ciest a zimná údržba          | 1 530           | -                 | 1 530         | 1 631           | -                 | 1 631         |
| Ostatné                              |                 | 1 233             | 1 233         |                 | 1 427             | 1 427         |
|                                      | <b>26 868</b>   | <b>31 289</b>     | <b>58 157</b> | <b>23 266</b>   | <b>29 731</b>     | <b>52 997</b> |

**8. Náklady na predaj***V tisícoch EUR*

|                                         | 2019           | 2018           |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| Spotreba materiálu a energií            | (7 316)        | (7 666)        |
| Náklady vynaložené na obstaranie tovaru | (2 038)        | (2 268)        |
|                                         | <b>(9 354)</b> | <b>(9 934)</b> |

**9. Služby***V tisícoch EUR*

|                                                               | 2019            | 2018            |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Odvoz odpadu a likvidácia                                     | (4 995)         | (5 005)         |
| Opravy a údržba                                               | (2 162)         | (2 238)         |
| Tvorba rezervy na rekultiváciu a monitorovanie skládok odpadu | (512)           | (296)           |
| Ostatné náklady na prepravu                                   | (1 160)         | (966)           |
| Náklady na nájom                                              | (487)           | (872)           |
| Ostatné                                                       | (4 645)         | (3 045)         |
|                                                               | <b>(13 961)</b> | <b>(12 422)</b> |

Výška odmeny audítorskej spoločnosti (KPMG Slovensko spol. s r. o.) za audit individuálnych účtovných závierok Spoločnosti a jej dcérskych spoločností, za audit konsolidovanej účtovnej závierky ako aj za iné služby poskytnuté touto audítorskou spoločnosťou sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

*V tisícoch EUR*

|                             | 2019        | 2018        |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| Overenie účtovných závierok | (75)        | (75)        |
|                             | <b>(75)</b> | <b>(75)</b> |

Odmena audítorskej spoločnosti je vykázaná v rámci Ostatných služieb.

**10. Osobné náklady***V tisícoch EUR*

|                            | 2019            | 2018            |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| Mzdové náklady             | (12 653)        | (11 220)        |
| Zákonné sociálne poistenie | (5 323)         | (4 557)         |
| Penzijné schémy            | (127)           | (110)           |
| Ostatné sociálne náklady   | (6)             | (9)             |
| Granty a refundácie        | 28              | 28              |
|                            | <b>(18 081)</b> | <b>(15 868)</b> |

Osobné náklady podľa funkcie:

*V tisícoch EUR*

|                                  | 2019            |
|----------------------------------|-----------------|
| Priame a ostatné výrobné náklady | (15 737)        |
| Distribučné náklady              | (1 203)         |
| Administratívne náklady          | (1 141)         |
|                                  | <b>(18 081)</b> |

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v roku 2019 bol 862, z toho 27 vedúcich zamestnancov (v roku 2018 bol 840, z toho 27 vedúcich zamestnancov). K 31. decembru 2019 bol počet zamestnancov 898.

**11. Ostatné prevádzkové (náklady) a výnosy, netto***V tisícoch EUR*

|                                                   | 2019         | 2018         |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Zisk z predaja majetku                            | 93           | 64           |
| (Zrušenie)/ Tvorba opravnej položky k pohľadávkam | (105)        | 82           |
| Ostatné prevádzkové (náklady) a výnosy            | (307)        | (568)        |
|                                                   | <b>(419)</b> | <b>(422)</b> |

**12. Finančné náklady a výnosy***V tisícoch EUR*

|                                 | 2019           | 2018         |
|---------------------------------|----------------|--------------|
| Diskontovanie dlhodobých rezerv | (958)          | (64)         |
| Úroky z nájmu                   | (62)           | -            |
| Úroky materskej spoločnosti     | (30)           | (41)         |
| Nákladové úroky                 | (12)           | (17)         |
| Ostatné finančné náklady        | (18)           | (12)         |
| Kurzové straty                  | -              | -            |
| Kurzové zisky                   | -              | -            |
| Čistá kurzová strata            | -              | -            |
| <b>Celkové finančné náklady</b> | <b>(1 080)</b> | <b>(134)</b> |
| Výnosové úroky                  | 7              | 23           |
| <b>Celkové finančné výnosy</b>  | <b>7</b>       | <b>23</b>    |
|                                 | <b>(1 073)</b> | <b>(111)</b> |

**13. Daň z príjmov***V tisícoch EUR***Splatná daň z príjmov**

Bežný rok

Úpravy dane minulých rokov a zrážková daň

**Odložená daň z príjmov**

Vznik a zánik dočasných rozdielov

Spolu náklad dane z príjmu vykázaný vo výkaze ziskov a strát

|                                                                     | 2019           | 2018           |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Splatná daň z príjmov                                               | (1 819)        | (1 631)        |
| Bežný rok                                                           | -              | -              |
| Úpravy dane minulých rokov a zrážková daň                           | -              | -              |
| Odložená daň z príjmov                                              | 188            | (84)           |
| <b>Spolu náklad dane z príjmu vykázaný vo výkaze ziskov a strát</b> | <b>(1 631)</b> | <b>(1 715)</b> |

**Odsúhlasenie dane z príjmov**

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej zákonnou sadzbou dane, ktorá sa účtovala do nákladov, zahŕňa:

*V tisícoch EUR*

Zisk pred zdanením

Daň pri domácej miere zdanenia

Daňový vplyv trvalých rozdielov

Úpravy dane minulých rokov a zrážková daň

Daň z príjmov celkom

|                                           | 2019         | %            | 2018         | %             |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Zisk pred zdanením                        | 7 713        | -            | 8 322        | -             |
| Daň pri domácej miere zdanenia            | 1 620        | 21,0%        | 1 748        | 21,0 %        |
| Daňový vplyv trvalých rozdielov           | 11           | 0,1%         | (33)         | (0,4 %)       |
| Úpravy dane minulých rokov a zrážková daň | -            | -            | -            | -             |
| <b>Daň z príjmov celkom</b>               | <b>1 631</b> | <b>21,1%</b> | <b>1 715</b> | <b>20,6 %</b> |

Reálna sadzba dane z príjmov sa líši od zákonom stanovenej sadzby dane vo výške 21 % najmä v dôsledku rozdielov v klasifikácii niektorých položiek nákladov a výnosov na účtovné a daňové účely a daňových pravidiel. V súčasnej dobe sú spoločnosti na Slovensku povinné podať daňové priznanie samostatne, nemožno vypracovať spoločné daňové priznanie za skupinu spoločností.

**14. Výkaz ziskov a strát podľa funkcií (okrem alokácie odpisov)***V tisícoch EUR*

Výnosy

Priame výrobné náklady

**Pridaná hodnota**

Ostatné výrobné náklady

**Hrubý zisk**

Odpisy

Distribučné náklady

Administratívne náklady

Ostatné prevádzkové (náklady) a výnosy, netto

**Zisk z hospodárskej činnosti**

Zisk pridružených spoločností

Finančné výnosy

Finančné náklady

**Zisk pred zdanením**

Daň z príjmov

**Zisk za obdobie**

|                                               | 2019          | 2018          |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Výnosy                                        | 58 157        | 52 997        |
| Priame výrobné náklady                        | (33 833)      | (31 503)      |
| <b>Pridaná hodnota</b>                        | <b>24 324</b> | <b>21 494</b> |
| Ostatné výrobné náklady                       | (4 622)       | (3 947)       |
| <b>Hrubý zisk</b>                             | <b>19 748</b> | <b>17 547</b> |
| Odpisy                                        | (7 976)       | (6 307)       |
| Distribučné náklady                           | (1 637)       | (1 520)       |
| Administratívne náklady                       | (1 782)       | (1 725)       |
| Ostatné prevádzkové (náklady) a výnosy, netto | (7)           | 49            |
| <b>Zisk z hospodárskej činnosti</b>           | <b>8 366</b>  | <b>8 044</b>  |
| Zisk pridružených spoločností                 | 420           | 389           |
| Finančné výnosy                               | 7             | 23            |
| Finančné náklady                              | (1 080)       | (134)         |
| <b>Zisk pred zdanením</b>                     | <b>7 713</b>  | <b>8 322</b>  |
| Daň z príjmov                                 | (1 631)       | (1 715)       |
| <b>Zisk za obdobie</b>                        | <b>6 082</b>  | <b>6 607</b>  |

Náklady na odpisy sa delia nasledovne:

*V tisícoch EUR*

|                         | 2019         | 2018         |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Priame výrobné náklady  | 2 547        | 1 969        |
| Ostatné výrobné náklady | 5 256        | 4 170        |
| Náklady na distribúciu  | 105          | 85           |
| Administratívne náklady | 68           | 83           |
| <b>Celkové odpisy</b>   | <b>7 976</b> | <b>6 307</b> |

**15. Dlhodobý hmotný majetok***V tisícoch EUR***Obstarávacia cena**

|                          | Pozemky a<br>budovy | Stroje a<br>zariadenia | Ostatný<br>dlhodobý hm.<br>majetok | Obstarávaný<br>dlhodobý hm.<br>majetok<br>vrátane posk.<br>preddavkov | Majetok<br>s právom na<br>používanie | Spolu   |
|--------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------|
| Stav k 1. januáru 2018   | 63 800              | 45 220                 | 505                                | 1 237                                                                 | -                                    | 110 762 |
| Prírastky                | 767                 | 4 636                  | -                                  | 3 402                                                                 | -                                    | 8 805   |
| Presuny                  | 737                 | 109                    | -                                  | (846)                                                                 | -                                    | -       |
| Úbytky                   | -                   | (1 459)                | -                                  | -                                                                     | -                                    | (1 459) |
| Stav k 31. decembru 2018 | 65 304              | 48 506                 | 505                                | 3 793                                                                 | -                                    | 118 108 |
| Stav k 1. januáru 2019   | 65 304              | 48 506                 | 505                                | 3 793                                                                 | 3 858                                | 121 966 |
| Prírastky                | 5 952               | 8 698                  | 12                                 | 1 762                                                                 | -                                    | 16 424  |
| Presuny                  | 2 524               | 588                    | -                                  | (3 112)                                                               | -                                    | -       |
| Úbytky                   | (88)                | (2 941)                | -                                  | -                                                                     | -                                    | (3 029) |
| Stav k 31. decembru 2019 | 73 692              | 54 851                 | 517                                | 2 443                                                                 | 3 858                                | 135 361 |

**Oprávky a opravné položky**

|                          |        |         |     |   |     |         |
|--------------------------|--------|---------|-----|---|-----|---------|
| Stav k 1. januáru 2018   | 39 489 | 32 448  | 348 | - | -   | 72 284  |
| Odpisy za obdobie        | 2 424  | 3 629   | 51  | - | -   | 6 104   |
| Úbytky                   | -      | (1 438) | -   | - | -   | (1 438) |
| Stav k 31. decembru 2018 | 41 913 | 34 638  | 399 | - | -   | 76 950  |
| Stav k 1. januáru 2019   | 41 913 | 34 638  | 399 | - | -   | 76 950  |
| Odpisy za obdobie        | 3 135  | 3 966   | 49  | - | 426 | 7 576   |
| Úbytky                   | (87)   | (2 807) | -   | - | -   | (2 894) |
| Stav k 31. decembru 2019 | 44 961 | 35 797  | 448 | - | 426 | 81 632  |

**Zostatková cena**

|                   |        |        |     |       |       |               |
|-------------------|--------|--------|-----|-------|-------|---------------|
| 1. januára 2018   | 24 311 | 12 773 | 157 | 1 237 | -     | <b>38 478</b> |
| 31. decembra 2018 | 23 391 | 13 868 | 106 | 3 793 | -     | <b>41 158</b> |
| 1. januára 2019   | 23 391 | 13 868 | 106 | 3 793 | 3 858 | <b>45 016</b> |
| 31. decembra 2019 | 28 731 | 19 054 | 69  | 2 443 | 3 432 | <b>53 729</b> |

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad prírodných katastrof, krádeže a vandalizmu do výšky 68 546 TEUR (2018: 66 703 TEUR).

Na dlhodobý hmotný majetok v hodnote 930 TEUR (2018: 930 TEUR) je zriadené záložné právo v súvislosti s čerpaním dotácie z Recyklačného fondu.

Spoločnosť nemá žiaden majetok klasifikovaný ako držaný na predaj (2018: žiaden).

## 16. Goodwill a ostatný nehmotný majetok

| <i>V tisícoch EUR</i>                           | Softvér | Oceniteľné práva | Ostatný nehmotný majetok | Goodwill | Spolu        |
|-------------------------------------------------|---------|------------------|--------------------------|----------|--------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>                        |         |                  |                          |          |              |
| Stav k 1. januáru 2018                          | 219     | 1 206            | 129                      | 7 573    | 9 127        |
| Prírastky                                       | 107     | -                | -                        | -        | 107          |
| Úbytky                                          | -       | -                | -                        | -        | -            |
| Presuny                                         | -       | -                | -                        | -        | -            |
| Stav k 31. decembru 2018                        | 316     | 1 206            | 129                      | 7 573    | 9 234        |
| Stav k 1. januáru 2019                          | 326     | 1 206            | 129                      | 7 573    | 9 234        |
| Prírastky                                       | 209     | -                | -                        | 204      | 413          |
| Úbytky                                          | (8)     | -                | -                        | -        | (8)          |
| Presuny                                         | -       | -                | -                        | -        | -            |
| Stav k 31. decembru 2019                        | 527     | 1 206            | 129                      | 7 777    | 9 639        |
| <b>Amortizácia a straty zo zníženia hodnoty</b> |         |                  |                          |          |              |
| Stav k 1. januáru 2018                          | 203     | 548              | 129                      | 1 358    | 2 238        |
| Odpisy za obdobie                               | 15      | 189              | -                        | -        | 204          |
| Úbytky                                          | -       | -                | -                        | -        | -            |
| Stav k 31. decembru 2018                        | 218     | 737              | 129                      | 1 358    | 2 442        |
| Stav k 1. januáru 2019                          | 218     | 737              | 129                      | 1 358    | 2 442        |
| Odpisy za obdobie                               | 7       | 189              | -                        | -        | 196          |
| Zníženie hodnoty                                | -       | -                | -                        | 204      | 204          |
| Úbytky                                          | (8)     | -                | -                        | -        | (8)          |
| Stav k 31. decembru 2019                        | 217     | 926              | 129                      | 1 562    | 2 834        |
| <b>Zostatková cena</b>                          |         |                  |                          |          |              |
| 1. januára 2018                                 | 16      | 658              | -                        | 6 215    | <b>6 889</b> |
| 31. decembra 2018                               | 108     | 469              | -                        | 6 215    | <b>6 792</b> |
| 1. januára 2019                                 | 108     | 469              | -                        | 6 215    | <b>6 792</b> |
| 31. decembra 2019                               | 310     | 280              | -                        | 6 215    | <b>6 805</b> |

**17. Investície v subjektoch účtovaných metódou vlastného imania**

Ako je uvedené v bode 4 a) Základ pre konsolidáciu, Spoločnosť mala podiely v dvoch spoločnostiach, ktoré predstavujú samostatné entity a Skupina mala zostatkovú hodnotu podielov na ich čistom majetku. V súlade s tým Skupina zatriedila svoje podiely v týchto spoločnostiach ako spoločné podniky.

K 10. júlu 2019 Spoločnosť získala zostatkový podiel v spoločnosti ICEKO-ONYX s.r.o. a začala konsolidovať túto účtovnú jednotku metódou úplnej konsolidácie. Pôvodný 50% podiel v účtovnej jednotke bol odúčtovaný.

Nasledujúca tabuľka analyzuje súhrnné finančné informácie o obidvoch subjektoch ako je uvedené v ich vlastných individuálnych účtovných závierkach očistených o rozdiely v účtovných metódach.

| <i>V tisícoch EUR</i>                                  | 31. decembra 2019 | 31. decembra 2018 |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dlhodobý majetok                                       | 1 093             | 1 364             |
| Obežné aktíva                                          | 1 580             | 1 460             |
| Dlhodobé záväzky                                       | (954)             | (856)             |
| Krátkodobé záväzky                                     | (264)             | (406)             |
| Čistý majetok (100%)                                   | <b>1 455</b>      | <b>1 562</b>      |
| Podiel Skupiny na čistom majetku                       | <b>873</b>        | <b>915</b>        |
| Účtovná hodnota investície v spoločnom podniku         | <b>873</b>        | <b>915</b>        |
| Výnosy                                                 | 3 366             | 3 196             |
| Odpisy                                                 | (246)             | (107)             |
| Náklady na daň z príjmov                               | (206)             | (141)             |
| Zisk a celkový komplexný výsledok (100%)               | <b>703</b>        | <b>666</b>        |
| Podiel Skupiny na zisku a celkovom komplexnom výsledku | <b>420</b>        | <b>389</b>        |
| Dividendy prijaté Skupinou                             | <b>422</b>        | <b>240</b>        |

Nasledujúca tabuľka analyzuje agregované kapitálové investície obidvoch subjektov.

| <i>V tisícoch EUR</i>                              | 31. decembra 2019 | 31. decembra 2018 |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Obstarávacia cena 1. januára                       | 134               | 134               |
| Zmena v aplikovanej finančnej praxi                | -                 | -                 |
| Prírastky investícií do vlastného imania           | -                 | -                 |
| Zvýšenie vkladu                                    | -                 | -                 |
| Úbytky investícií do vlastného imania              | (9)               | -                 |
| Obstarávacia cena 31. decembra                     | <b>125</b>        | <b>134</b>        |
| Precenenie a zníženie hodnoty k 1. januáru         | 781               | 636               |
| Podiel na zisku pred zdanením                      | 539               | 470               |
| Podiel na zisku po zdanení                         | 420               | 389               |
| Regulácia interného zisku po zdanení               | -                 | -                 |
| Prijaté dividendy                                  | (422)             | 240               |
| Zníženie hodnoty za rok                            | -                 | -                 |
| Zrušenie zníženia hodnoty za rok                   | -                 | -                 |
| Odúčtovanie predaja investícií do vlastného imania | (31)              | -                 |
| Ostatné zmeny                                      | -                 | (4)               |
| Podiel skupiny na čistých aktívach k 31. decembru  | <b>873</b>        | <b>915</b>        |

**18. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky***V tisícoch EUR*

|                                                  | 31. decembra 2019 | 31. decembra 2018 |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku                    | 9 353             | 8 301             |
| Viazané účty u štátného orgánu                   | 6 308             | -                 |
| Pôžičky                                          | 32                | 87                |
| Ostatné pohľadávky                               | 858               | 427               |
| Znížené o: Opravnú položku k pohľadávkam         | (499)             | (637)             |
|                                                  | <b>16 052</b>     | <b>8 178</b>      |
| z toho:                                          |                   |                   |
| So zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako 1 rok | <b>6 372</b>      | <b>134</b>        |
| So zostatkovou dobou splatnosti do 1 roka        | <b>9 680</b>      | <b>8 044</b>      |

Veková štruktúra pohľadávok, ktoré sú predmetom úverového rizika je nasledujúca:

*V tisícoch EUR*

|                                                       | 31. decembra 2019 | 31. decembra 2018 |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dlhodobé pohľadávky                                   | 6 372             | 134               |
| Pohľadávky v lehote splatnosti                        | 8 785             | 6 998             |
| Pohľadávky po lehote splatnosti menej ako 1 mesiac    | 707               | 708               |
| Pohľadávky po lehote splatnosti medzi 1 a 2 mesiacmi  | 123               | 193               |
| Pohľadávky po lehote splatnosti medzi 2 a 3 mesiacmi  | 58                | 88                |
| Pohľadávky po lehote splatnosti medzi 3 a 6 mesiacmi  | 35                | 70                |
| Pohľadávky po lehote splatnosti medzi 6 a 12 mesiacmi | 9                 | 54                |
| Pohľadávky po lehote splatnosti viac ako 12 mesiacov  | 462               | 570               |
|                                                       | <b>16 551</b>     | <b>8 815</b>      |

K 1. februáru 2019 bol fond vyhradený na budúcu obnovu a monitorovanie skládok odpadov prevedený z vlastných bankových účtov na štátny orgán a vykazuje sa ako pohľadávka.

Skupina priradí každej expozícii úverovému riziku stupeň na základe počtu dní po splatnosti. Očakávaná kreditná strata „ECL“ sa vypočíta na základe stavu platobnej neschopnosti a skutočnej skúsenosti so stratami z pohľadávok za posledných päť rokov. Tieto sadzby sa násobia skalárnymi faktormi, aby odrážali rozdiely medzi ekonomickými podmienkami počas obdobia, v ktorom sa historické údaje zbierali, aktuálnymi podmienkami a pohľadom Skupiny na ekonomické podmienky počas očakávanej životnosti pohľadávok. Skalárne faktory sú založené na prognóze HDP a výhladoch priemyslu.

ECL a opravné položky k nedobytným alebo pochybným pohľadávkam boli k 31. decembru 2019 nasledovné:

*V tisícoch EUR*

|                                                       | Hrubá hodnota | Priemerná miera strát | Strata zo zníženia hodnoty |
|-------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|----------------------------|
| Pohľadávky v lehote splatnosti                        | 15 157        | 0,08%                 | 12                         |
| Pohľadávky po lehote splatnosti menej ako 1 mesiac    | 707           | 0,72%                 | 5                          |
| Pohľadávky po lehote splatnosti medzi 1 a 2 mesiacmi  | 123           | 2,46%                 | 3                          |
| Pohľadávky po lehote splatnosti medzi 2 a 3 mesiacmi  | 58            | 12,21%                | 7                          |
| Pohľadávky po lehote splatnosti medzi 3 a 6 mesiacmi  | 35            | 15,95%                | 6                          |
| Pohľadávky po lehote splatnosti medzi 6 a 12 mesiacmi | 9             | 47,56%                | 4                          |
| Pohľadávky po lehote splatnosti viac ako 12 mesiacov  | 462           | 100,00%               | 462                        |
|                                                       | <b>16 551</b> |                       | <b>499</b>                 |

ECL a opravné položky k nedobytným alebo pochybným pohľadávkam boli k 31. decembru 2018 nasledovné:

*V tisícoch EUR*

|                                                       | Hrubá<br>hodnota | Priemerná miera<br>strát | Strata zo zníženia<br>hodnoty |
|-------------------------------------------------------|------------------|--------------------------|-------------------------------|
| Pohľadávky v lehote splatnosti                        | 7 132            | 0,14%                    | 10                            |
| Pohľadávky po lehote splatnosti menej ako 1 mesiac    | 708              | 0,78%                    | 5                             |
| Pohľadávky po lehote splatnosti medzi 1 a 2 mesiacmi  | 193              | 2,44%                    | 5                             |
| Pohľadávky po lehote splatnosti medzi 2 a 3 mesiacmi  | 88               | 11,96%                   | 11                            |
| Pohľadávky po lehote splatnosti medzi 3 a 6 mesiacmi  | 70               | 14,62%                   | 10                            |
| Pohľadávky po lehote splatnosti medzi 6 a 12 mesiacmi | 54               | 47,84%                   | 26                            |
| Pohľadávky po lehote splatnosti viac ako 12 mesiacov  | 570              | 100,00%                  | 570                           |
|                                                       | <b>8 815</b>     |                          | <b>637</b>                    |

#### Vývoj opravnej položky k pohľadávkam

*V tisícoch EUR*

|                                                | 2019       | 2018       |
|------------------------------------------------|------------|------------|
| Stav k 1. januáru                              | 637        | 750        |
| Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok          | 53         | 43         |
| Diskontovanie dlhodobých pohľadávok            | -          | (5)        |
| Použitie opravnej položky                      | (142)      | (26)       |
| Zrušenie straty zo zníženia hodnoty pohľadávok | (49)       | (125)      |
| Stav k 31. decembru                            | <b>499</b> | <b>637</b> |

#### 19. Peňažné prostriedky na viazaných účtoch

K 31. decembru 2018 bol viazaný účet zriadený na základe požiadaviek slovenskej legislatívy a jeho použitie je obmedzené na platby za rekultiváciu a monitorovanie skládok odpadov. K 31. decembru 2019 je zostatok v držbe štátneho orgánu a je vykázaný ako dlhodobá pohľadávka.

#### 20. Odložená daňová pohľadávka/ Odložený daňový záväzok

Odložená daňová pohľadávka / (záväzok) sa vzťahuje k nasledovným položkám:

*V tisícoch EUR*

|                                        | 31. decembra 2019 | 31. decembra 2018 |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dlhodobý hmotný majetok                | (2 188)           | (1 386)           |
| Pohľadávky z obchodného styku a zásoby | 26                | 29                |
| Rezervy                                | 2 575             | 1 571             |
| Neuhradené záväzky                     | 33                | 25                |
| Daňové straty                          | 34                | 53                |
|                                        | <b>480</b>        | <b>292</b>        |

Všetky pohyby v dočasných rozdieloch boli vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Na výpočet odloženej daňovej pohľadávky a odloženého daňového záväzku sa použila zákonná sadzba dane 21% (2018: 21%).

**21. Zásoby***V tisícoch EUR*

|                               | 31. decembra 2019 | 31. decembra 2018 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Suroviny a spotrebný materiál | 419               | 367               |
| Hotové výrobky                | 158               | 201               |
| Tovar                         | 318               | 205               |
|                               | <b>895</b>        | <b>773</b>        |

**22. Vlastné imanie a rezervy****Základné imanie**

Základné imanie Spoločnosti sa skladá z 83 akcií v nominálnej hodnote 33 194 EUR, z 24 953 akcií v nominálnej hodnote 331,94 EUR a 12 akcií v nominálnej hodnote 33,19 EUR a celkom dosahuje sumu 11 038 TEUR. K 31. decembru 2019 je základné imanie zapísané v obchodnom registri a je plne splatené.

**Zákonný rezervný fond**

Spoločnosť, jej dcérske podniky a spoločné podniky sú povinné na základe slovenských právnych predpisov tvoriť zákonný rezervný fond v minimálnej výške 5-10% z čistého zisku (ročne) a v maximálne do výšky 10-20% registrovaného základného imania. Použitie zákonného rezervného fondu je obmedzené zákonom a môže byť použitý len na krytie strát z predchádzajúcich období.

**Dividendy**

V roku 2019 Spoločnosť nevyplatila materskej spoločnosti dividendy (2018: žiadne). Dividendy zaplatené dcérskymi podnikmi nekontrolujúcim podielom za rok 2019 predstavovali sumu 578 TEUR (2018: 709 TEUR).

**23. Úročené úvery a pôžičky***V tisícoch EUR*

|                                                                                                            | Efektívna úroková miera | Splatnosť     | 31. decembra 2019 | 31. decembra 2018 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|-------------------|-------------------|
| <b>Krátkodobé záväzky</b>                                                                                  |                         |               |                   |                   |
| Pôžička od materskej spoločnosti (EUR)                                                                     | Dánske BOR + marža      | 2020          | 3 000             | 4 000             |
| Z toho: záväzok so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok (vykázaný v rámci Ostatných dlhodobých záväzkov) |                         |               | -                 | -                 |
| záväzok so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roka                                                          |                         | 2020          | 3 000             | 4 000             |
| Krátkodobý úver v rámci skupiny (EUR)                                                                      | 1,5%                    | na požiadanie | 260               | 260               |
|                                                                                                            |                         |               | <b>3 260</b>      | <b>4 260</b>      |

Úvery v rámci skupiny boli poskytnuté materskou spoločnosťou a pridruženým podnikom; sú splatné na požiadanie. Zostatok úveru poskytnutého materskou spoločnosťou k 31. decembru 2019 predstavuje len istinu. Úrok sa platí štvrťročne.

Zostatok úveru poskytnutému pridruženým podnikom k 31. decembru 2019 sa skladá iba z istiny (2018: iba istina). Úrok je pevne stanovený na 1,5%. Úrok sa platí mesačne.

K 31. decembru 2019 nedošlo k čerpaniu kontokorentného úveru. Za úverový rámec ručí spoločnosť Marius Pedersen Holding A/S.

Všetky zmeny zostatkov úverov predstavujú iba financovanie peňažných tokov. Pre podrobnejšie informácie k rizikám likvidity, úrokových mier a zahraničných mien, ktoré vplývajú na Skupinu, pozri poznámku 26.

**24. Rezervy***V tisícoch EUR***Dlhodobé rezervy**

Rezerva na rekultiváciu a monitorovanie skládok odpadu

Ostatné rezervy

Z toho: so zostatkovou dobou do 1 roka

**Spolu dlhodobé rezervy****Krátkodobé rezervy**

Krátkodobá časť rezervy na rekultiváciu a monitorovanie skládok odpadu

Nevyčerpaná dovolenka a iné

**Spolu krátkodobé rezervy**

|                                                                        | 31. decembra 2019 | 31. decembra 2018 |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Rezerva na rekultiváciu a monitorovanie skládok odpadu                 | 18 380            | 14 242            |
| Ostatné rezervy                                                        | 180               | -                 |
| Z toho: so zostatkovou dobou do 1 roka                                 | (862)             | (1 864)           |
| <b>Spolu dlhodobé rezervy</b>                                          | <b>17 698</b>     | <b>12 378</b>     |
| <b>Krátkodobé rezervy</b>                                              |                   |                   |
| Krátkodobá časť rezervy na rekultiváciu a monitorovanie skládok odpadu | 862               | 1 864             |
| Nevyčerpaná dovolenka a iné                                            | 1 413             | 1 180             |
| <b>Spolu krátkodobé rezervy</b>                                        | <b>2 275</b>      | <b>3 044</b>      |
|                                                                        | <b>19 973</b>     | <b>15 422</b>     |

**Roll-forward of provision for restoration and monitoring***In thousands of euro*

Balance at 1 January

Additions – new landfills

Use of provision

Change in estimate

Unwinding of interest discount

Balance at 31 December

|                                | 2019          | 2018          |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Balance at 1 January           | 14 242        | 14 281        |
| Additions – new landfills      | 4 728         | 562           |
| Use of provision               | (1 512)       | (649)         |
| Change in estimate             | (36)          | (16)          |
| Unwinding of interest discount | 958           | 64            |
| <b>Balance at 31 December</b>  | <b>18 380</b> | <b>14 242</b> |

Hodnota rezerv je ovplyvnená viacerými neistotami ohľadne načasovania a výšky peňažných tokov. Očakávané doby splatnosti sú uvedené v poznámke 26.

**25. Ostatné dlhodobé záväzky***V tisícoch EUR*

Záväzok z finančného lízingu, dlhodobý

Sociálny fond

Ostatné záväzky (dlhodobé prijaté preddavky)

|                                              | 31. decembra 2019 | 31. decembra 2018 |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Záväzok z finančného lízingu, dlhodobý       | 3 056             | 6                 |
| Sociálny fond                                | 78                | 42                |
| Ostatné záväzky (dlhodobé prijaté preddavky) | 20                | -                 |
| <b>Spolu</b>                                 | <b>3 154</b>      | <b>48</b>         |

**Sociálny fond**

Záväzky sociálneho fondu sú uvedené pod inými dlhodobými záväzkami a pohyby v priebehu roka boli nasledovné:

*V tisícoch EUR*

Zostatok na začiatku obdobia

Účtované do nákladov

Čerpanie

**Zostatok na konci obdobia**

|                                  | 31. decembra 2019 | 31. decembra 2018 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Zostatok na začiatku obdobia     | 42                | 19                |
| Účtované do nákladov             | 122               | 97                |
| Čerpanie                         | (86)              | (74)              |
| <b>Zostatok na konci obdobia</b> | <b>78</b>         | <b>42</b>         |

**26. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky***V tisícoch EUR*

|                                                                 | 31. decembra 2019 | 31. decembra 2018 |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Závazky z obchodného styku                                      | 3 987             | 2 708             |
| Závazky z akvizície dcérskych spoločností                       | 1 473             | -                 |
| Závazky voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia | 1 448             | 1 244             |
| Ostatné daňové záväzky                                          | 945               | 607               |
| Závazok z finančného lízingu, krátkodobý                        | -                 | 11                |
| Ostatné záväzky                                                 | 156               | 112               |
|                                                                 | <b>8 009</b>      | <b>4 682</b>      |

Prehľad záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov podľa splatnosti je nasledovný:

*V tisícoch EUR*

|                       | 31. decembra 2019 | 31. decembra 2018 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Závazky do splatnosti | 7 877             | 4 261             |
| Závazky po splatnosti | 132               | 421               |
|                       | <b>8 009</b>      | <b>4 682</b>      |

**27. Riadenie finančných rizík**

Aktivity Skupiny v rámci jej obvyklej činnosti vystavujú spoločnosť úverovému, úrokovému, menovému riziku a riziku likvidity.

**Úverové riziko**

K dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, nemala Skupina žiadnu významnú koncentráciu úverových rizík.

**Strata zo zníženia hodnoty**

Straty zo zníženia hodnoty sú popísané v bode 18.

**Peniaze a peňažné ekvivalenty**

Skupina mala k 31. decembru 2019 peniaze a peňažné ekvivalenty v hodnote 4 593 TEUR (2018: 6 270 TEUR). Peniaze a peňažné ekvivalenty sú držané v bankových a finančných inštitúciách protistrán, ktoré sú hodnotené ratingom Baa2 podľa Moody Investors Service.

**Riziko likvidity****Finančný majetok a finančné záväzky**

Zmluvné doby splatnosti takmer všetkého krátkodobého finančného majetku a záväzkov je do 4 mesiacov. Úver poskytovaný materskou spoločnosťou je splatný na požiadanie. Skupina predpokladá, že úver bude splatený na základe dostupných peňažných tokov v priebehu roku 2020.

Skupina k 31. decembru 2019 nečerpala úverový rámec poskytnutý bankou (pozri pozn. 22) vo výške 4 000 TEUR (2018: 4 000 TEUR).

Zmluvné doby splatnosti dlhodobých pohľadávok sú nasledujúce:

| <i>V tisícoch EUR</i> | 31. decembra 2019 | 31. decembra 2018 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Medzi 1 a 2 rokmi     | 246               | 70                |
| Medzi 2 a 3 rokmi     | 625               | 64                |
| Medzi 3 a 4 rokmi     | 320               | -                 |
| Medzi 4 a 5 rokmi     | 98                | -                 |
| Medzi 5 a 10 rokmi    | 1 838             | -                 |
| Viac ako 10 rokov     | 3 245             | -                 |
|                       | <b>6 372</b>      | <b>134</b>        |

Zmluvné peňažné toky z finančných aktív a finančných záväzkov sa významne nelíšia od ich účtovnej hodnoty. Neočakáva sa, že peňažné toky z týchto finančných aktív a záväzkov by mohli nastať podstatne skôr, alebo vo výrazne odlišných hodnotách.

### Rezervy

Očakávané splatnosti a očakávané peňažné toky z rezerv k 31. decembru 2019 sú nasledovné:

| <i>V tisícoch EUR</i> | Očakávané peňažné toky | Očakávaná inflácia | Znížené o: budúce finančné náklady | Vykazovaná suma |
|-----------------------|------------------------|--------------------|------------------------------------|-----------------|
| Menej ako 1 rok       | 862                    | -                  | -                                  | 862             |
| Medzi 1 a 2 rokmi     | 2 333                  | 17                 | 2                                  | 2 352           |
| Medzi 2 a 3 rokmi     | 1 522                  | 16                 | 1                                  | 1 539           |
| Medzi 3 a 4 rokmi     | 548                    | 8                  | (1)                                | 555             |
| Medzi 4 a 5 rokmi     | 891                    | 36                 | (6)                                | 921             |
| Medzi 5 a 10 rokmi    | 4 737                  | 305                | (123)                              | 4 919           |
| Viac ako 10 rokov     | 7 472                  | 1 652              | (1 892)                            | 7 232           |
|                       | <b>18 365</b>          | <b>2 034</b>       | <b>(2 019)</b>                     | <b>18 380</b>   |

Očakávané splatnosti a očakávané peňažné toky z rezerv k 31. decembru 2018 boli nasledovné:

| <i>V tisícoch EUR</i> | Očakávané peňažné toky (vrátane inflácie) | Očakávaná inflácia | Znížené o: budúce finančné náklady | Vykazovaná suma |
|-----------------------|-------------------------------------------|--------------------|------------------------------------|-----------------|
| Menej ako 1 rok       | 1 864                                     | -                  | -                                  | 1 864           |
| Medzi 1 a 2 rokmi     | 2 000                                     | 13                 | (1)                                | 2 012           |
| Medzi 2 a 3 rokmi     | 2 388                                     | 34                 | (9)                                | 2 413           |
| Medzi 3 a 4 rokmi     | 964                                       | 20                 | (10)                               | 974             |
| Medzi 4 a 5 rokmi     | 315                                       | 13                 | (9)                                | 319             |
| Medzi 5 a 10 rokmi    | 3 416                                     | 241                | (286)                              | 3 371           |
| Viac ako 10 rokov     | 4 124                                     | 990                | (1 825)                            | 3 289           |
|                       | <b>15 071</b>                             | <b>1 311</b>       | <b>(2 140)</b>                     | <b>14 242</b>   |

### Úrokové riziko

Na bankový úver od materskej spoločnosti sa vzťahuje variabilná úroková miera na báze Dánske BOR + fixná marža na štvrtročnej báze. Manažment nezabezpečuje riziko zmeny úrokových mier.

Keby boli úrokové sadzby o päťdesiat bázičných bodov vyššie (nižšie) a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk skupiny za obdobie končiace 31. decembra 2019 by sa znížil (zvýšil) o 17 TEUR .

#### **Menové riziko**

Počas roka 2019 a 2018 boli v takmer všetky transakcie Skupiny denominované v EUR.

Odhaduje sa, že fluktuácia výmenného kurzu EUR voči ostatným menám by nemala významný vplyv na výsledok hospodárenia Skupiny.

#### **Vykázaný majetok a záväzky**

Kurzové zisky a straty patriace k peňažným položkám sú vykázané ako súčasť finančných nákladov a výnosov (pozri poznámka 11).

#### **Reálne hodnoty**

Z dôvodu krátkych splatností alebo používania variabilných úrokových mier sa reálne hodnoty monetárneho a finančného majetku a monetárnych a finančných záväzkov približujú ich zostatkovým hodnotám vykázaným vo výkaze o finančnej pozícii.

### **28. Kapitálové záväzky a podmienené záväzky**

Spoločnosť eviduje k 31. decembru 2019 otvorené kontrakty na obstaranie dlhodobého majetku vo výške 2 244 TEUR (2018: 612 TEUR).

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

### **29. Informácie o ekonomických vzťahoch účtovnej jednotky a spriaznených osôb**

#### **Identita spriaznených osôb**

Spriaznenými spoločnosťami Skupiny je materská spoločnosť a ostatné spoločnosti v rámci skupiny Marius Pedersen A/S, členovia predstavenstva a manažment Skupiny.

#### **Transakcie s kľúčovými osobami manažmentu**

V priebehu účtovného obdobia nenastali žiadne transakcie s kľúčovými osobami manažmentu okrem ich miezd (uvedené medzi personálnymi nákladmi vo výsledku hospodárenia) vo výške 684 TEUR (2018: 641 TEUR).

V roku 2019, neboli žiadne záruky, alebo iné vydané ručenia alebo pôžičky poskytnuté členom štatutárnych orgánov a dozorných orgánov; neboli žiadne finančné prostriedky ani iné príjmy použité na súkromné účely a nárokové členmi štatutárnych orgánov a dozorných orgánov (2018: žiadne).

#### **Ostatné transakcie so spriaznenými osobami**

Skupina uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami v rámci skupiny Marius Pedersen A/S: Marius Pedersen A/S (Dánsko), Marius Pedersen a.s. (Česká republika).

Marius Pedersen, a.s.  
Poznámky konsolidovanej účtovnej závierky  
za rok končiaci 31. decembra 2019

V tisícoch EUR

|                                                      | 2019    | 2018    |
|------------------------------------------------------|---------|---------|
| <b>Transakcie s ostatnými spriaznenými podnikmi:</b> |         |         |
| Predaj služieb                                       | -       | -       |
| Predaj dlhodobého hmotného majetku                   | -       | -       |
| Nákup recyklovateľného odpadu                        | -       | -       |
| Príjem pôžičky od materskej spoločnosti              | -       | -       |
| Splátky pôžičiek                                     | (1 000) | (6 500) |
| Úrokové náklady                                      | 30      | 41      |

Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

V tisícoch EUR

|                                                                           | 31. decembra 2019 | 31. decembra 2018 |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami</b> |                   |                   |
| Pohľadávky z obchodného styku voči ostatným spoločnostiam v skupine       | -                 | -                 |
| Úročené úvery a pôžičky (istina a časovo rozlíšené úroky)                 | 3 000             | 4 000             |
| Záväzky z obchodného styku voči ostatným spoločnostiam v skupine          | -                 | -                 |

Pohľadávky a záväzky z obchodného styku sú krátkodobé, okrem medzipodnikového úveru (pozri poznámku 23) a nie sú zabezpečené.

### 30. Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Svetová zdravotnícka organizácia vyhlásila dňa 11. marca 2020 v súvislosti so šírením koronavírusu globálnu pandémiu a Slovenská vláda vyhlásila dňa 16. marca 2020 núdzový stav. Pri obmedzovaní účinkov operačného rizika Skupina dodržiava a zachováva pravidlá kontinuity podnikania, keďže starostlivosť o zdravie našich zamestnancov a klientov je na prvom mieste.

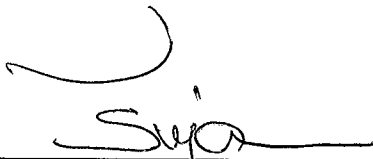
K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky nie je možné posúdiť všetky vplyvy na činnosť Skupiny. Skupina bude pravidelne informovať verejnosť o možných významných vplyvoch, keď bude možné ich posúdiť a ak budú významné.

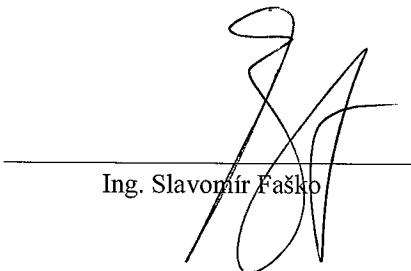
V reakcii na riziká týkajúce sa činnosti a výsledkov Skupiny vedenie Skupiny:

- uskutočnilo potrebné kroky na udržanie dostatočnej likvidity,
- prioritizuje svoje nákupy a
- preveruje a ak to je potrebné upravuje svoje prevádzkové postupy pre kontinuitu podnikania. Spoločnosť pokračuje v prevádzke s použitím vzdialených prístupov a prijíma opatrenia na ochranu zdravia zamestnancov pracujúcich na mieste.

Spoločnosť zanalyzovala všetky riziká a závažné ale hodnoverné scenáre a zhodnotila, že neexistuje významná neistota ohľadom nepretržitého pokračovania v činnosti.

Po 31. decembri 2019 a do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne iné udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva spoločnosti, okrem vyššie uvedených a tých, ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.

  
Ing. Oliver Šujan

  
Ing. Slavomír Faško