

BUDAMAR LOGISTICS, a.s.

Správa nezávislého audítora a konsolidovaná účtovná závierka
zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné
výkazníctvo platnými v Európskej únii
k 31. decembru 2019

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti BUDAMAR LOGISTICS, a.s.:

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti BUDAMAR LOGISTICS, a.s. a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, 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 („IFRS EU“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš auditorský 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 IFRS EU 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 skupina zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs 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 ISAs, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej 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 nesprávnej 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, týkajúce sa finančných informácií o spoločnostiach v rámci skupiny alebo ich podnikateľských činnostiach, potrebné na vyjadrenie názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za riadenie, dohľad a vykonávanie auditu skupiny a zostávame výhradne zodpovední za náš audítorský názor.

S osobami poverenými spravovaním 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 (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš 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.

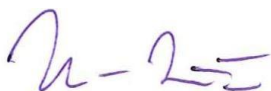
Keď získame konsolidovanú výročnú správu, posúdime, či konsolidovaná výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, vyjadríme názor, či:

- 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.

17. júna 2020
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257



Ing. Peter Uram-Hrišo, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 996

BUDAMAR LOGISTICS, a.s.

**Správa nezávislého audítora a konsolidovaná
účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné
výkazníctvo platnými v Európskej únii**

k 31. decembru 2019

BUDAMAR LOGISTICS, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka
zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii

k 31. decembru 2019

Ing. Peter Malec
predseda predstavenstva

Ing. Ľubomír Loy
člen predstavenstva

Bratislava, 16. jún 2020

OBSAH

Konsolidovaný výkaz finančnej pozície	1
Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku	2
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	4

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

1. Všeobecné informácie	8
2. Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky	8
3. Zhrnutie dôležitých účtovných zásad	9
4. Významné účtovné posúdenia, odhady a predpoklady	20
5. Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva	20
6. Dlhodobý nehmotný majetok	23
7. Dlhodobý hmotný majetok	24
8. Štruktúra skupiny	25
9. Zásoby	31
10. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	31
11. Peniaze a peňažné ekvivalenty	32
12. Ostatné krátkodobé aktíva	32
13. Základné imanie	32
14. Zmeny vo vlastnom imaní	32
15. Nekomolné podiely	32
16. Úvery a pôžičky	33
17. Podriadený úver	34
18. Dlhodobé záväzky	34
19. Záväzky z lízingu	34
20. Záväzky z obchodného styku a iné krátkodobé záväzky	34
21. Rezervy	35
22. Odložená daň z príjmov	35
23. Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi	35
24. Ostatné prevádzkové výnosy	35
25. Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru	35
26. Služby	36
27. Osobné náklady	36
28. Ostatné prevádzkové náklady	36
29. Finančné výnosy a náklady	36
30. Dane z príjmov	37
31. Zisk na akciu	37
32. Informácie o riadení rizika	38
33. Zmluvné a podmienené záväzky a podmienené aktíva	40
34. Transakcie so spriaznenými osobami	41
35. Udalosti po súvahovom dni	42

	Poznámky	31. december 2019	31. december 2018
(v tis. EUR)			
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý nehmotný majetok	6	1 242	962
Dlhodobý hmotný majetok	7	64 494	57 363
Investície v pridružených a spoločných podnikoch	8	139 991	126 298
Dlhodobé pohľadávky	10	198	25 219
Dlhodobé pohľadávky zo zmlúv so zákazníkmi	10	-	181
Odložená daňová pohľadávka	21	393	2 977
Dlhodobé aktíva spolu		206 318	213 000
Obežné aktíva			
Zásoby	9	1 103	16 784
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné	10	58 670	65 048
Pohľadávky zo zmlúv so zákazníkmi	10	-	16 075
Peniaze a peňažné ekvivalenty	11	19 012	10 169
Ostatné obežné aktíva		543	634
Obežné aktíva spolu		79 328	108 711
AKTÍVA SPOLU		285 646	321 711
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY			
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti			
Základné imanie	13	20 000	20 000
Fondy zo zisku	14	21 248	6 707
Nerozdelený zisk	14	15 753	21 747
Zisk/strata za účtovné obdobie pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti	14	10 902	12 673
Rezerva z kurzových rozdielov	14	16	-
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti		67 919	61 127
Nekontrolné podiely	15	17 013	15 473
Vlastné imanie spolu		84 932	76 601
Dlhodobé záväzky			
Úvery a pôžičky	16	64 576	68 046
Podriadený úver	17	66 595	60 532
Záväzky z lízingu - dlhodobé	19	5 842	-
Rezervy	21	-	208
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	18	7 648	12 326
Odložený daňový záväzok	22	-	-
Dlhodobé záväzky spolu		144 661	141 112
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	20	38 729	60 686
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	20	2 091	272
Rezervy	21	-	2 662
Záväzky z lízingu – krátkodobé		944	-
Podriadený úver	17	-	-
Úvery a pôžičky	16	14 289	40 379
Krátkodobé záväzky spolu		56 053	103 998
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY SPOLU		285 646	321 711

(v tis. EUR)	Poznámky	31. december 2019	31. december 2018
Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi	23	222 639	233 912
Ostatné prevádzkové výnosy	24	12 128	5 133
Prevádzkové výnosy spolu		234 767	239 045
Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru	25	3 751	13 783
Služby	26	193 041	191 145
Osobné náklady	27	10 942	14 227
Ostatné prevádzkové náklady	28	11 265	1 671
Prevádzkové náklady spolu		218 999	220 826
Hospodársky výsledok pred započítaním výsledku z finančných operácií, zdanenia, odpisov, amortizácie a zníženia hodnoty		15 768	18 219
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty dlhodobého majetku	6,7	3 899	2 404
Prevádzkový zisk		11 869	15 518
Finančné výnosy	29	4 685	884
Finančné náklady	29	5 883	4 199
Finančné výnosy/(náklady) netto		-1 198	-3 315
Zisk z predaja dcérskej spoločnosti		-	-
Podiel na zisku v spoločných a pridružených podnikoch	8	3 353	3 693
Zisk pred zdanením		14 024	16 193
Daň z príjmov	30	3 282	2 594
Zisk za účtovné obdobie		10 742	13 600
Ostatný komplexný výsledok :			
Rezerva z kurzových rozdielov		16	-
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		16	-
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		10 742	13 600
Zisk pripadajúci na			
Akcionárov materskej spoločnosti		10 902	12 673
Nekontrolné podiely	15	-160	926
Komplexný výsledok pripadajúci na:			
Akcionárov materskej spoločnosti		10 918	12 673
Nekontrolné podiely	15	-160	926
Základný zisk na 1 akciu pripadajúci na akcionára	31	109	127

(v tis. EUR)	Základné imanie	Fondy zo zisku	Rezervy z precenenia	Nerozdelený zisk	Zisk/strata za účtovné obdobie pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti	Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti	Vlastné imanie pripadajúce na nekontrolné podiely	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2018	20 000	4 085	-	13 765	10 392	48 242	819	49 061
Prídel do sociálneho fondu					12 673	12 673	926	13 600
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom, po dani						-	-	-
Zmeny spolu	-	-	-	-	12 673	12 673	926	13 600
Prevod do nerozdeleného zisku				10 339	-10 339	-	-	-
Prídel do sociálneho fondu					-53	-53	-	-53
Akvizícia dcérskych spoločností		2 623		-874		1 749	13 729	15 477
Ostatné zmeny				-1 483		-1 483	-	-1 483
Zostatok k 31. decembru 2019	20 000	6 708	-	21 747	12 673	61 128	15 474	76 602

(v tis. EUR)	Základné imanie	Fondy zo zisku	Rezervy z precenenia	Nerozdelený zisk	Zisk/strata za účtovné obdobie pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti	Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti	Vlastné imanie pripadajúce na nekontrolné podiely	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2019	20 000	6 708	-	21 747	12 673	61 128	15 474	76 602
Prídel do sociálneho fondu					10 902	10 902	-160	10 742
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom, po dani			16			16	-	16
Zmeny spolu	-	-	16	-	10 902	10 918	-160	10 758
Prevod do nerozdeleného zisku				12 650	-12 650	-	-	-
Prídel do sociálneho fondu					-23	-23	-	-23
Ostatné zmeny				-1 729		-1 729	-	-1 729
Akvizícia dcérskych spoločností		17 163		-19 656		-2 493	15 924	13 431
Strata kontroly		-2 623		2 741		118	-14 225	13 431
Zostatok k 31. decembru 2019	20 000	21 248		15 753	10 902	67 919	17 013	-14 107

(v tis. EUR)	Poznámka	2019	2018
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti			
Zisk pred zdanením		14 024	16 193
<i>Položky upravujúce zisk pred zdanením na čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti:</i>		81 074	-72 973
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku	7	2 938	2 218
Amortizácia a zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného majetku	6	961	186
Úrokové náklady	29	4 951	3 437
Výnosové úroky	29	-17	-391
Zisk z predaja dlhodobého majetku		-951	-119
Ostatné		-1 647	-11 924
Zisk z kúpy dcérskeho podniku	8	-	-1 815
Podiel na zisku v spoločnom podniku	8	3 353	-3 567
Podiel na zisku v pridruženom podniku	8	-	-192
<i>Zmeny stavu pracovného kapitálu</i>		35 743	-30 403
Zmena stavu pohľadávok a ostatných aktív		47 746	-27 538
Zmena stavu zásob	9	15 681	-15 357
Zmena stavu záväzkov		-27 685	12 492
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		59 355	-26 311
Zaplatené úroky		-4 951	-2 702
Zaplatená daň z príjmov		-3 282	-2 594
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti		51 122	-31 607
Peňažný tok z investičnej činnosti			
		-	0
Kapitálové výdavky		-19 912	-4 144
Nákup podielov v spoločnostiach		-571	-132 852
Predaj podielu v dcérskej spoločnosti		-2 623	0
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		8 516	516
Čistý peňažný tok použitý pri investičnej činnosti		-14 590	-136 480
Peňažný tok z finančnej činnosti			
<i>Peňažné toky vo vlastnom imaní</i>			
Výdavky z iných dôvodov, ktoré súvisia so znížením vlastného imania		-23	-53
Akvizícia nekontrolných podielov		1 700	13 729
<i>Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých a krátkodobých záväzkov</i>			
Čerpanie / splátky úverov a pôžičiek		-23 497	165 513
Záväzky z lízingu		-917	0
Zaplatené úroky		-4 951	-3 437
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti		-27 688	175 752
Čisté zvýšenie/zníženie stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		8 844	7 665
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia		10 169	2 505
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia		19 012	10 169

1. Všeobecné informácie

BUDAMAR LOGISTICS, a.s. (ďalej ako „Spoločnosť“) bola zapísaná do Obchodného registra Slovenskej republiky ako akciová spoločnosť dňa 19. decembra 1997. Spoločnosť bola založená v súlade so slovenskou legislatívou. Akcie spoločnosti majú listinnú podobu.

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti a jej dcérskych spoločností („Skupina“) je komplexné zabezpečenie zasielateľských a prepravných činností, ako aj realizácia prekládkových výkonov hromadných substrátov.

Sídlo Spoločnosti a identifikačné čísla:
BUDAMAR LOGISTICS, a.s.
Identifikačné číslo: 35 736 046
Daňové identifikačné číslo: 2020269702
Horárska 12
821 09 Bratislava
Slovenská republika

K dátumu tejto konsolidovanej účtovnej závierky akcie Spoločnosti vlastnila spoločnosť BUDAMAR TRANSPORT LIMITED, Londýn vo výške 77% a 23% vlastní tuzemská fyzická osoba.

Spoločnosti v Skupine nie sú neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Skupiny k 31. decembru 2019 bol 372 zamestnancov (31. december 2018: 1 252 zamestnancov), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 26 (31. december 2018: 43 zamestnancov).

Údaje v tejto konsolidovanej účtovnej závierke sú vykázané v tisícoch eur.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená ako riadna konsolidovaná účtovná závierka v súlade s ustanovením § 17 ods. 6 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Táto konsolidovaná účtovná závierka je uložená v sídle Spoločnosti a v Registri účtovných závierok.

2. Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov bol zostavený nepriamou metódou a uvádza čisté peňažné toky z prevádzkovej, investičnej a finančnej činnosti.

Pri zostavení účtovnej závierky sa vychádzalo z princípu historických cien. Finančné výkazy vychádzajú z účtovných záznamov vedených podľa slovenskej legislatívy a zohľadňujú úpravy a preklasifikácie tak, aby finančné výkazy boli v súlade s IFRS. Niektoré dcérske spoločnosti zahrnuté v týchto konsolidovaných finančných výkazoch neboli auditované.

Pri zostavení účtovnej závierky v súlade s IFRS je nevyhnutné použitie odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú sumy vykázané v účtovnej závierke a poznámkach k účtovnej závierke. Hoci sa tieto odhady opierajú o najlepšie vedomosti vedenia o súčasných udalostiach a činnostiach, skutočnosť sa môže od týchto odhadov líšiť.

Informácie o konsolidovanom celku

Táto konsolidovaná účtovná závierka obsahuje účtovnú závierku Materskej spoločnosti – BUDAMAR LOGISTICS, a.s. a účtovné závierky spoločností v skupine. Všetky závierky boli zostavené k 31. decembru 2019. Ročné účtovné závierky spoločností v skupine sú zostavené za to isté obdobie ako závierka Materskej spoločnosti a používajú konzistentné účtovné postupy pre účtovné prípady.

Táto konsolidovaná účtovná závierka Skupiny nie je zahrňovaná do žiadneho konsolidovaného celku ako konsolidovaná účtovná jednotka.

Vyhlásenie o zhode

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo („IFRS“) prijatými v rámci Európskej únie. IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“).

V súčasnosti vzhľadom k procesu prijímania IFRS EU a vzhľadom k povahe aktivít Skupiny, neexistujú žiadne rozdiely v IFRS účtovných zásadách aplikovaných Skupinou a IFRS prijatými EU.

Zásady konsolidácie

Dcérske spoločnosti

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku Spoločnosti a dcérskych spoločností, ktoré Spoločnosť kontroluje. Znakom kontroly je, že Skupina priamo alebo nepriamo vlastní viac ako 50 % hlasovacích práv a je schopná kontrolovať finančnú a prevádzkovú činnosť spoločnosti tak, aby z jej činnosti získavala úžitky. Na základe požiadavky IAS 27 sa pri stanovovaní kontroly berú do úvahy okamžité uplatniteľné hlasovacie práva.

Akvizície spoločností sa účtujú použitím akvizíčnej metódy účtovania, oceňovaním majetku a záväzkov reálnou hodnotou pri ich akvizícii, pričom dátum akvizície sa stanoví na základe dátumu získania kontroly. Náklady akvizície sú ocenené v celkovej hodnote poskytnutých plnení a hodnote nekontrolných podielov v nadobúdanej spoločnosti. Výnosy a náklady spoločností obstaraných alebo predaných počas účtovného obdobia sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky odo dňa akvizície, prípadne do dňa, kedy boli predané.

Zostatky a transakcie v rámci Skupiny, vrátane ziskov v rámci Skupiny a nerealizovaných ziskov a strát, sú eliminované okrem prípadov, keď straty indikujú znehodnotenie majetku, ktorého sa týkajú. Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky boli použité jednotné účtovné zásady pre podobné transakcie a iné udalosti za podobných okolností.

Nekontrolné podiely predstavujú zisk/stratu a čisté aktíva, ktoré Skupina nevlastní a vykazujú sa samostatne v konsolidovanom výkaze finančnej pozície a zisku/strate za účtovné obdobie. Pre každú podnikovú kombináciu sa nekontrolné podiely určujú na základe reálnej hodnoty nekontrolných podielov alebo ako podiel nekontrolných podielov na reálnej hodnote čistých aktív nadobúdanej spoločnosti. Pre každú akvizíciu je prípustná možnosť výberu metódy ocenenia nekontrolných podielov. Následne sa účtovná hodnota nekontrolných podielov rovná prvoradne zaúčtovanej hodnote týchto podielov upravenej o podiel na zmenách vlastného imania po akvizícii. Celkový komplexný výsledok sa priradzuje nekontrolným podielom i v prípade, že má za následok ich záporný zostatok.

Zmeny v majetkovom podiele Skupiny v dcérskych podnikoch, ktoré nemajú za následok stratu kontroly, sa účtujú ako transakcie vlastného imania. Účtovné hodnoty podielov Skupiny a nekontrolných podielov sa upravujú tak, aby zohľadňovali ich relatívny podiel v dcérskych spoločnostiach. Akýkoľvek rozdiel medzi hodnotou, o ktorú sú upravené nekontrolné podiely a reálnou hodnotou platených alebo prijatých plnení sa vykáže priamo vo vlastnom imaní a priradí sa akcionárom materskej spoločnosti.

3. Zhrnutie dôležitých účtovných zásad

Použitie účtovných zásad sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2018.

Mena prezentácie

Na základe ekonomickej povahy zásadných udalostí a okolností bola za menu prezentácie Skupiny stanovená mena euro.

Prepočet cudzích mien

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny je prezentovaná v eurách, ktoré sú funkčnou menou Skupiny. Každá spoločnosť v Skupine má svoju vlastnú funkčnú menu. Všetky položky účtovnej závierky každej spoločnosti sú ocenené vo funkčnej mene.

(i) Transakcie a zostatky

Transakcie v cudzích menách sa účtujú vo funkčnej mene, pričom pri čiastke v cudzej mene sa použije výmenný kurz medzi funkčnou menou a cudzou menou platný v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely zo zúčtovania peňažných položiek kurzom, ktorý sa líši od kurzu, v ktorom boli prvotne zaúčtované, sa vykazujú v konsolidovanom výkaze ziskov a strát v období, v ktorom vznikli. Peňažné aktíva a pasíva vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom funkčnej meny platným v súvahový deň. Nepeňažné položky ocenené v historických nákladoch a vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Nepeňažné položky ocenené v reálnej hodnote a vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom platným v deň stanovenia ich reálnej hodnoty. Kurzové rozdiely sú zaúčtované ako finančný výnos alebo náklad.

(ii) Spoločnosti v Skupine

Majetok a záväzky zahraničných subjektov sa prepočítavajú kurzom platným k súvahovému dňu, kým výnosy a náklady sa prepočítavajú priemerným kurzom za účtovné obdobie. Všetky výsledné kurzové rozdiely sa vykazujú v rezerve z prevodu na prezentačnú menu, ktorá je súčasťou konsolidovaného výkazu komplexného výsledku. Pri predaji zahraničnej účtovnej jednotky sa odložená kumulatívna čiastka vykázaná v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku, týkajúca sa konkrétnej zahraničnej účtovnej jednotky, vykáže v konsolidovanom výkaze ziskov a strát.

Podnikové kombinácie a goodwill

Podnikové kombinácie sa vykazujú použitím akvizíčnej metódy účtovania. Podľa tejto metódy sa klasifikuje všetok majetok a záväzky podľa zmluvných a ekonomických podmienok a vykáže sa identifikovateľný majetok a záväzky obstaraného podniku v reálnej hodnote ku dňu akvizície. Náklady spojené s akvizíciou sa vykážu vo výkaze komplexného výsledku v čase ich vzniku.

Pri postupnom získavaní kontroly v dcérskej spoločnosti sa k dátumu jej získania precenia na reálnu hodnotu všetky majetkové podiely, ktoré Skupina vlastnila v tejto spoločnosti pred získaním kontroly. Výsledný efekt z precenenia sa vykáže do zisku/straty za účtovné obdobie.

Podmienené plnenie, ktoré má byť prevedené nadobúdateľom, sa vykáže v reálnej hodnote ku dňu akvizície. O následné zmeny reálnej hodnoty podmieneného plnenia sa upravujú náklady na akvizície iba v prípade, že sa týkajú úpravy hodnoteného obdobia a vzniknú do 12 mesiacov od dátumu akvizície. Všetky ostatné zmeny v reálnych hodnotách podmieneného plnenia sa vykážu v zisku/strate za účtovné obdobie alebo ako zmeny ostatného komplexného výsledku. Zmeny v reálnych hodnotách podmieneného plnenia klasifikovaného ako vlastné imanie sa nevykážu.

Rozdiel medzi obstarávacou cenou a hodnotou podielu Skupiny na reálnej hodnote čistých identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov dcérskych spoločností obstaraných k dátumu výmennej transakcie je prvotne účtovaný ako goodwill.

Ak poskytnuté plnenie je nižšie ako reálna hodnota čistých aktív nadobúdaného podniku, potom sa znova prehodnotia reálne hodnoty ako aj náklady podnikovej kombinácie. Ak rozdiel zostane aj po opätovnom prehodnotení, vykáže sa v zisku/strate za účtovné obdobie ako ostatný výnos. Po prvotnom zaúčtovaní sa goodwill oceňuje v obstarávacej cene zníženej o akumulované straty zo zníženia hodnoty. Pre účely testovania zníženia hodnoty sa goodwill obstaraný podnikovou kombináciou od dátumu obstarania alokuje na každú jednotku generujúcu peňažné prostriedky Skupiny, popr. skupinu jednotiek generujúcich peňažné prostriedky, pri ktorých sa predpokladá, že budú profitovať z kombinácie, a to bez ohľadu na to, či sú na tieto jednotky alebo skupiny jednotiek Skupiny alokované aj iné aktíva a pasíva.

Ak goodwill tvorí súčasť jednotky generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupiny jednotiek generujúcej peňažné prostriedky) a časť aktivít takejto jednotky (alebo skupiny jednotiek) sa vyraduje, goodwill súvisiaci s časťou prevádzky na vyradenie sa zahrnie do účtovnej hodnoty prevádzky pri stanovovaní zisku/straty z vyradenia. Goodwill vyradený za týchto okolností sa oceňuje na základe relatívnych hodnôt vyradenej aktivity a časti ponechanej jednotky generujúcej peňažné prostriedky.

Pri predaji dcérskych spoločností sa rozdiel medzi predajnou cenou a čistou hodnotou majetku plus kumulatívne kurzové rozdiely a neamortizovaným goodwillom vykáže do zisku/straty za účtovné obdobie.

Podiely v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch

Investície Skupiny do pridružených spoločností a spoločných podnikov sa účtujú metódou vlastného imania. Pridruženou spoločnosťou je subjekt, v ktorom má Skupina podstatný vplyv. Spoločný podnik je spoločná dohoda, pri ktorej strany, ktoré dohodu spoluovládajú, majú práva na čisté aktíva, súvisiace s dohodou. Spoluovládanie je zmluvne dohodnuté podieľanie sa na ovládaní dohody, ktoré existuje len v prípade, keď si rozhodnutia o relevantných činnostiach vyžadujú jednomyselný súhlas strán, ktoré sa na tomto spoluovládaní podieľajú.

Pri metóde vlastného imania sa podiel v pridruženej spoločnosti alebo spoločnom podniku zaúčtuje do konsolidovanej súvahy v obstarávacej cene upravenej o následné zmeny v podiele Skupiny na čistom majetku pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku. Goodwill súvisiaci s pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom sa vykáže v účtovnej hodnote podielu a neodpisuje sa, ani sa individuálne netestuje na znehodnotenie.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát odzrkadľuje podiel na prevádzkových výsledkoch pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku. Ak nastala zmena vykázaná priamo vo vlastnom imaní pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku, Skupina zaúčtuje svoj podiel na takejto zmene a v prípade potreby ho vykáže v konsolidovanom výkaze zmien vo vlastnom imaní. Nerealizované zisky a straty z transakcií medzi Skupinou a pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom sa eliminujú v rozsahu podielu Skupiny v pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku.

Podiel na zisku v pridruženej spoločnosti a spoločného podniku je vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a predstavuje zisk pripadajúci na akcionárov Spoločnosti.

Pridružená spoločnosť alebo spoločný podnik zostavuje svoje účtovné závierky k rovnakému dátumu ako Skupina. V prípade, že je to nevyhnutné, sú urobené úpravy, ktoré upravia účtovné výkazy pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku tak, aby boli v súlade s účtovnými zásadami, ktoré používa Skupina.

Pri pridružených spoločnostiach alebo spoločných podnikoch sa posudzuje, či existujú objektívne náznaky zníženia hodnoty podielu. Ak takéto náznaky existujú, Skupina určí hodnotu znehodnotenia ako rozdiel medzi realizovateľnou hodnotou podielu a účtovnou hodnotou podielu. Rozdiel je vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát.

Na základe straty podstatného vplyvu alebo spoluovládania Skupina oceňuje a vykazuje akúkoľvek zostávajúcu investíciu v reálnej hodnote. Akýkoľvek rozdiel medzi účtovnou hodnotou pridruženej spoločnosti pri strate podstatného vplyvu alebo spoločného podniku pri strate spoluovládania a reálnou hodnotou zostávajúcej investície a zisk z vyradenia je vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát.

Klasifikácia krátkodobých a dlhodobých položiek

Skupina vykazuje aktíva a záväzky v konsolidovanom výkaze finančnej pozície na dve základné kategórie a to krátkodobé a dlhodobé.

Aktívum je krátkodobé ak:

- Očakáva sa alebo je zamýšľané, že bude predané alebo spotrebované v štandardnom obchodnom cykle
- Vlastnené primárne za účelom obchodovania
- Očakáva sa, že bude spotrebované do dvanástich mesiacov po skončení účtovného obdobia

Alebo

- Peniaze a peňažné ekvivalenty pokiaľ nie je obmedzené ich použitie alebo využitie na úhradu záväzkov aspoň dvanásť mesiacov po skončení účtovného obdobia

Všetky ostatné aktíva sú klasifikované ako dlhodobé.

Záväzok je krátkodobý ak:

- Očakáva sa, že bude uhradený v štandardnom obchodnom cykle
- Existuje primárne za účelom obchodovania
- Očakáva sa, že bude vyrovnaný do dvanástich mesiacov po skončení účtovného obdobia

Alebo

- Nie je žiadne nepodmienené právo na oddialenie vyrovnania záväzku na aspoň dvanásť mesiac po skončení účtovného obdobia

Skupina klasifikuje všetky ostatné záväzky ako dlhodobé.

Odložená daňová pohľadávka a záväzok sú klasifikované ako dlhodobé aktíva a záväzky.

Finančné aktíva

Prvotné vykazovanie a klasifikácia finančných aktív

Skupina vykazuje finančné aktívum v súvahe výlučne vtedy, ak sa stáva stranou zmluvných ustanovení týkajúcich sa daného nástroja. Finančné aktíva v rozsahu pôsobnosti IFRS 9 Finančné nástroje sú klasifikované ako finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote, finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku alebo finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, v závislosti od obchodného

modelu na riadenie finančných aktív a zmluvných charakteristík daného finančného aktíva v oblasti peňažných tokov. Finančné aktíva môžu byť určené ako zabezpečovacie nástroje pri efektívnom zabezpečení.

Skupina určí klasifikáciu finančného aktíva pri jeho prvotnom vykázaní.

V súlade so štandardom IFRS 9 Finančné nástroje Skupina účtuje o tých zmluvách o nákupe alebo predaji nefinančnej položky, ktoré možno vysporiadať netto peňažnými prostriedkami alebo iným finančným nástrojom, alebo výmenou finančných nástrojov, ako keby boli tieto zmluvy finančnými nástrojmi. Z pôsobnosti štandardu sú vylúčené zmluvy uzatvorené a naďalej držané s cieľom prijatia alebo dodania nefinančnej položky v súlade s požiadavkami Skupiny na očakávaný nákup, predaj alebo použitie.

Okrem obchodných pohľadávok oceňuje Skupina pri prvotnom vykázaní finančné aktíva ich reálnou hodnotou plus alebo mínus (v prípade, že finančné aktívum nie je oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát) transakčné náklady, ktoré pripadajú na nadobudnutie finančného aktíva. Transakčné náklady súvisiace s nadobudnutím finančného aktíva oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sú vykázané vo výsledku hospodárenia. Obchodné pohľadávky Skupina pri prvotnom vykázaní oceňuje ich transakčnou cenou, ak neobsahujú významnú zložku financovania.

Nákupy a predaje finančných aktív, ktoré vyžadujú dodanie aktíva v istom časovom období stanovenom reguláciou alebo zvyklosťou na trhu, sú vykázané v deň obchodu, t.j. v deň, v ktorý sa Skupina zaviazala kúpiť alebo predáť aktívum.

Finančné aktíva Skupiny zahŕňajú hotovosť, krátkodobé vklady, obchodné a iné pohľadávky, kótované a nekótované finančné nástroje.

Následné ocenenie

Následné ocenenie finančných aktív závisí od ich klasifikácie pri prvotnom vykázaní a je nasledovné:

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

Finančné aktívum je klasifikované ako oceňované v amortizovanej hodnote, ak je cieľom Skupiny držať toto aktívum za účelom inkasa zmluvných peňažných tokov a zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej istiny. Po prvotnom vykázaní sú tieto finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote, s použitím metódy efektívnej úrokovej miery (ďalej ako „EIR“), upravenej o prípadné zníženie hodnoty. Amortizovaná hodnota je vypočítaná so zohľadnením poplatkov uhradených alebo prijatých od zmluvnej protistrany, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ostatných prémie alebo diskontov. Amortizácia použitím EIR je vykázaná vo finančných nákladoch vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty sú vykázané vo výkaze ziskov a strát. Táto kategória zahŕňa peniaze a peňažné ekvivalenty, pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky a ostatné krátkodobé a dlhodobé aktíva.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku

Finančné aktívum sa oceňuje reálnou hodnotou cez výkaz komplexného výsledku, ak je držané v rámci obchodného modelu, ktorého zámer sa dosiahne tak inkasom zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančného aktíva a zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny. Zmeny účtovnej hodnoty sú zaúčtované v ostatnom komplexnom výsledku, s výnimkou strát zo zníženia hodnoty, úrokových výnosov a kurzových ziskov a strát, ktoré sú vykázané vo výsledku hospodárenia. Pri odúčtovaní finančného aktíva je kumulovaný zisk alebo strata vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku reklasifikovaná z vlastného imania do výsledku hospodárenia. Táto kategória zahŕňa nástroje vlastného imania, ktoré nie sú držané za účelom obchodovania.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Finančné aktíva sa oceňujú reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, pokiaľ sa neoceňuje v amortizovanej hodnote alebo reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát zahŕňajú finančné aktíva určené na obchodovanie a finančné aktíva, ktoré sú pri prvotnom vykázaní klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami účtovanými cez výkaz ziskov a strát. Finančné aktíva sú klasifikované ako určené na obchodovanie v prípade, ak boli obstarané za účelom predaja v blízkej budúcnosti.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sú po prvotnom vykázaní v súvahe ocenené v reálnej hodnote so zmenami reálnej hodnoty účtovanými vo výkaze ziskov a strát.

Zníženie hodnoty finančných aktív

Skupina zohľadňuje opravnú položku na očakávané úverové straty z finančného aktíva, ktoré sa oceňuje v amortizovanej hodnote alebo v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku, očakávané úverové straty z lízingovej pohľadávky, zo zmluvného aktíva alebo úverového príslubu alebo zo zmlúv o finančnej záruke, na ktoré sa uplatňujú požiadavky týkajúce sa zníženia hodnoty v súlade s IFRS 9 Finančné nástroje.

Skupina ku každému súvahovému dňu prehodnocuje, či nedošlo k znehodnoteniu finančných aktív alebo skupiny finančných aktív. Pre pohľadávky z obchodného styku a pohľadávky z lízingu Skupina aplikuje zjednodušený prístup povolený v zmysle štandardu IFRS 9, ktorý vyžaduje vykázanie opravnej položky na stratu v hodnote, ktorá sa rovná očakávaným úverovým stratám počas celej životnosti, a to od prvotného vykázania pohľadávky.

Pre ostatné finančné aktíva, iné ako pohľadávky z obchodného styku a pohľadávky z lízingu, aplikuje Skupina všeobecný prístup v zmysle IFRS 9, na základe posúdenia výrazného zvýšenia kreditného rizika od prvotného vykázania daného finančného aktíva. Opravná položka pre ostatné finančné aktíva je vykázaná v hodnote očakávaných úverových strát počas celej životnosti, pokiaľ kreditné riziko aktíva od prvotného vykázania výrazne narástlo, so zohľadnením všetkých primeraných a preukázateľných informácií, vrátane tých, ktoré sú zamerané na budúcnosť. Pokiaľ k súvahovému dňu nedošlo k výraznému nárastu kreditného rizika od prvotného vykázania finančného aktíva, Skupina vykáže opravnú položku v hodnote očakávaných úverových strát počas nasledujúcich dvanástich mesiacov. Očakávané úverové straty počas celej životnosti predstavujú také očakávané úverové straty, ktoré sú výsledkom všetkých možných prípadov zlyhania počas očakávanej životnosti finančného nástroja.

Skupina vykazuje vo výsledku hospodárenia ako zisk alebo stratu zo zníženia hodnoty hodnotu očakávaných úverových strát (alebo zrušenie takýchto strát), ktorá je nutná na úpravu opravnej položky na zníženie hodnoty k dátumu vykazovania na výšku, ktorej vykázanie je povinné v súlade so štandardom IFRS 9 Finančné nástroje. Pri finančných aktívach, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou cez výkaz komplexného výsledku, sa opravná položka na stratu sa vykazuje v ostatnom komplexnom výsledku a neznižuje účtovnú hodnotu finančného aktíva v súvahe.

Skupina odpíše finančné aktívum spolu so súvisiacou opravnou položkou na zníženie hodnoty v prípade, že primerane neočakáva, že finančné aktívum čiastočne alebo ako celok bude možné spätne získať. Takéto odpísanie nevyhnutnej pohľadávky predstavuje udalosť ukončenia vykazovania.

Ukončenie vykazovania finančných aktív

Finančné aktívum (alebo časť finančného aktíva alebo časť skupiny podobných finančných aktív) je odúčtované, keď:

- sa skončí platnosť zmluvných práv na peňažné toky z finančného aktíva, alebo
- Skupina previedla finančné aktívum a takýto prevod spĺňa podmienky pre ukončenie vykazovania v zmysle štandardu IFRS 9 Finančné nástroje

Finančné záväzky

Prvotné vykázanie a oceňovanie

Skupina vykazuje finančný záväzok v súvahe výlučne vtedy, ak sa stáva stranou zmluvných ustanovení týkajúcich sa daného nástroja. Finančné záväzky v rozsahu pôsobnosti IFRS 9 sú klasifikované ako finančné záväzky následne oceňované v amortizovanej hodnote, s výnimkou finančných záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, zmlúv o finančnej záruke, finančných záväzkov, ktoré vzniknú, keď prevod finančného aktíva nesplní podmienky na ukončenie vykazovania, príslubov poskytnúť úver s úrokovou mierou nižšou, než je trhová úroková miera a podmieneného plnenia, ktoré nadobúdateľ vykazuje v rámci podnikovej kombinácie, na ktorú sa vzťahuje štandard IFRS 3 Podnikové kombinácie.

Skupina určí klasifikáciu finančných záväzkov pri ich prvotnom vykázaní.

Finančné záväzky môžu byť určené ako zabezpečovacie nástroje v zabezpečovacom vzťahu.

V súlade so štandardom IFRS 9 Finančné nástroje Skupina účtuje o tých zmluvách o nákupe alebo predaji nefinančnej položky, ktoré možno vysporiadať netto peňažnými prostriedkami alebo iným finančným nástrojom, alebo výmenou finančných nástrojov, ako keby boli tieto zmluvy finančnými nástrojmi. Z pôsobnosti štandardu sú vylúčené zmluvy uzatvorené a naďalej držané s cieľom prijatia alebo dodania nefinančnej položky v súlade s požiadavkami Skupiny na očakávaný nákup, predaj alebo použitie.

Pri prvotnom vykázaní je finančný záväzok ocenený jeho reálnou hodnotou plus alebo mínus (v prípade, že finančný záväzok nie je oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát) transakčné náklady, ktoré pripadajú na vydanie finančného záväzku.

Finančné záväzky Skupiny zahŕňajú záväzky z obchodného styku a iné záväzky, úvery a pôžičky a derivátové finančné nástroje.

Následné oceňovanie

Po prvotnom vykázaní, Skupina oceňuje finančné záväzky v súlade s ich klasifikáciou pri prvotnom vykázaní. Reklasifikácia finančných záväzkov do inej kategórie ocenenia nie je povolená za žiadnych okolností. Skupina klasifikovala svoje finančné záväzky ako finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a finančné záväzky následne oceňované v amortizovanej hodnote.

Finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát zahŕňajú finančné záväzky určené na obchodovanie a finančné záväzky pri prvotnom vykázaní určené ako oceňované v reálnej hodnote so zmenami účtovanými cez výkaz ziskov a strát. Finančné záväzky sú klasifikované ako určené na obchodovanie v prípade, že sú obstarané za účelom predaja v blízkom období.

Finančné záväzky následne oceňované v amortizovanej hodnote

Táto kategória zahŕňa úvery a pôžičky, záväzky z finančného lízingu, záväzky z obchodného styku a iné záväzky. Amortizovaná hodnota finančného záväzku je hodnota, ktorou sa finančný záväzok oceňuje pri prvotnom vykázaní, znížená o platby istiny a zvýšená alebo znížená o kumulovanú amortizáciu akéhokoľvek rozdielu medzi touto prvotnou hodnotou a hodnotou pri splatnosti za použitia metódy efektívnej úrokovej miery. Výpočet efektívnej úrokovej miery zohľadňuje všetky poplatky zaplatené alebo prijaté od zmluvnej protistrany, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčné náklady a všetky ostatné diskonty alebo prémie. Amortizácia použitím efektívnej úrokovej miery je vykázaná vo finančných nákladoch vo výkaze ziskov a strát.

Odúčtovanie finančných záväzkov

Finančný záväzok je odúčtovaný v prípade ak zanikol, t.j. ak bola povinnosť plnenia záväzku splnená, zrušená alebo stratila platnosť.

Zásadná zmena podmienok existujúceho finančného záväzku alebo jeho časti sa účtuje ako zánik pôvodného finančného záväzku a vykázanie nového finančného záväzku. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného záväzku (alebo časti finančného záväzku), ktorý zanikol alebo bol prevedený na inú stranu, a zaplateným plnením vrátane akýchkoľvek prevedených nepeňažných aktív alebo prevzatých záväzkov sa vykazuje vo výsledku hospodárenia.

iii) Započítanie finančných nástrojov

Finančné aktíva a finančné záväzky sú započítané a netto hodnota je vykázaná v súvahe iba v prípade, že Skupina má právne vynúiteľné právo ich kompenzovať a zamýšľa ich vzájomne započítať alebo zároveň realizovať aktívum a vyrovnať záväzok. V zmysle IAS 32, Dodatky k IAS 32: Započítanie finančných aktív a finančných záväzkov, právo na započítanie nesmie byť podmienené budúcou udalosťou a musí byť právne vymáhateľné za podmienok bežného obchodovania, a takisto v prípade významných finančných ťažkostí, insolventnosti alebo bankrotu.

iv) Reálna hodnota finančných nástrojov

Pri investíciách aktívne obchodovaných na organizovaných finančných trhoch sa reálna hodnota k súvahovému dňu stanovuje na základe kótovaných trhových cien alebo cenovej ponuky obchodníka, bez toho, aby sa odpočítali akékoľvek transakčné náklady.

Pri investíciách, pri ktorých nie je k dispozícii kótovaná tržová cena, sa reálna hodnota stanovuje použitím vhodných oceňovacích techník. Takéto techniky zahŕňajú použitie nedávnej nezávislej trhovej transakcie, stanovenie ceny na základe aktuálnej trhovej hodnoty iného nástroja, ktorý je vo svojej podstate rovnaký, alebo sa cena vypočíta na základe očakávaných peňažných tokov čistých podkladových aktív investície alebo iných oceňovacích modelov.

Derivátové finančné nástroje

Skupina používa derivátové finančné nástroje, napr. menové forwardy, na zabezpečenie rizík spojených s fluktuáciou výmenných kurzov. Derivátové finančné nástroje sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote ku dňu uzavretia zmluvy a následne sa preceňujú na reálnu hodnotu. Deriváty sú zaúčtované ako aktíva, ak je ich reálna hodnota kladná, a ako záväzky, ak je záporná. Zisky alebo straty zo zmien reálnej hodnoty derivátov sa účtujú priamo do zisku/straty za účtovné obdobie ako finančné výnosy alebo náklady.

Reálna hodnota menových forwardov sa stanoví na základe aktuálnych forwardových kurzov pre forwardy s podobnou splatnosťou.

Vložené deriváty sú oddelené od základnej zmluvy a zaobchádza sa s nimi ako so samostatnými derivátmi, ak sú splnené nasledovné podmienky:

- ich ekonomické charakteristiky a riziká úzko nesúvisia s ekonomickými charakteristikami základnej zmluvy,
- samostatný nástroj s rovnakými podmienkami ako vložený derivát by spĺňal definíciu derivátu a

- hybridný (kombinovaný) nástroj nie je ocenený v reálnej hodnote, pričom zmeny reálnej hodnoty sú vykázané v čistom zisku za bežné obdobie.

Zabezpečenie

Zabezpečovacie účtovníctvo vykazuje vplyvy eliminácie zmien v reálnych hodnotách zabezpečovacieho nástroja a zabezpečenej položky v zisku/strate za účtovné obdobie. Na účely účtovania o zabezpečení sú zabezpečenia klasifikované ako:

- zabezpečenie reálnej hodnoty,
- zabezpečenie peňažných tokov

Na začiatku zabezpečenia Skupina vykoná formálne určenie a zdokumentovanie zabezpečovacieho vzťahu, u ktorého chce využiť účtovanie o zabezpečení, cieľov pri riadení rizík a stratégie na uskutočnenie zabezpečenia. Dokumentácia obsahuje identifikáciu zabezpečovacieho nástroja, zabezpečenej položky alebo transakcie, charakter zabezpečovaného rizika a spôsob, ako bude Skupina posudzovať efektívnosť zabezpečovacieho nástroja pri eliminácii expozície voči zmenám v reálnej hodnote alebo peňažných tokoch zabezpečenej položky, ktoré sú priraditeľné zabezpečovanému riziku. Od takéhoto zabezpečenia sa očakáva, že bude vysoko efektívne pri dosahovaní eliminácie zmien v reálnej hodnote alebo v peňažných tokoch priraditeľných zabezpečovanému riziku a priebežne sa hodnotí, aby sa preukázalo, že je skutočne vysoko efektívne pre všetky obdobia finančného vykazovania, pre ktoré bolo zabezpečenie určené.

O zabezpečeniach, ktoré spĺňajú prísne kritériá zabezpečovacieho účtovníctva sa účtuje nasledovne:

Zabezpečenie reálnej hodnoty

Zabezpečenie reálnej hodnoty je zabezpečenie expozície Skupiny voči zmenám reálnej hodnoty vykazovaného aktíva alebo záväzku alebo nevykázaného pevného záväzku alebo identifikovaného podielu takého aktíva, záväzku alebo nevykázaného pevného záväzku, ktoré je priraditeľné konkrétnemu riziku a môže mať vplyv na zisk/stratu za účtovné obdobie.

Zisk alebo strata z precenenia zabezpečovacieho nástroja na reálnu hodnotu (pre derivátový zabezpečovací nástroj) alebo komponent cudzej meny jeho účtovnej hodnoty ocenený v súlade s IAS 21 (pre nederivátový zabezpečovací nástroj) sa vykazuje v zisku/strate za účtovné obdobie. Zisk alebo strata zo zabezpečenej položky priraditeľná k zabezpečovanému riziku upravuje účtovnú hodnotu zabezpečenej položky a vykazuje sa v zisku/strate za účtovné obdobie. Rovnako sa postupuje aj v prípade, ak je zabezpečenou položkou finančné aktívum určené na predaj.

Úprava účtovnej hodnoty zabezpečeného finančného nástroja, pre ktorý sa používa metóda efektívnej úrokovej miery, sa amortizuje do zisku/straty počas zostávajúceho obdobia do splatnosti finančného nástroja. Amortizácia môže začať ihneď po vzniku úpravy a nesmie začať neskôr, ako zabezpečená položka prestane byť upravovaná o zmeny v jej reálnej hodnote priraditeľné k zabezpečovanému riziku.

Ak je ako zabezpečená položka určený nevykázaný pevný záväzok, následná kumulatívna zmena v jeho reálnej hodnote priraditeľná zabezpečovanému riziku sa vykáže ako aktívum alebo záväzok spolu s príslušným ziskom alebo stratou v zisku/strate za účtovné obdobie. V zisku/strate za účtovné obdobie sa vykážu tiež zmeny v reálnej hodnote zabezpečovacieho nástroja.

Skupina ukončí účtovanie zabezpečenia reálnej hodnoty v prípade, ak uplynie platnosť zabezpečovacieho nástroja, zabezpečovací nástroj je predaný, ukončený alebo zrealizovaný, zabezpečenie už ďalej nespĺňa kritériá na účtovanie o zabezpečení alebo Skupina zruší príslušné určenie zabezpečenia.

Zabezpečenie peňažných tokov

Zabezpečenie peňažných tokov je zabezpečenie expozície Skupiny voči premenlivosti v peňažných tokoch, ktorá je priraditeľná konkrétnemu riziku spojenému s vykazovaným aktívom alebo záväzkom alebo s vysoko pravdepodobnou očakávanou transakciou a ktorá by mohla mať vplyv na zisk/stratu za účtovné obdobie.

Podiel zisku alebo straty zo zabezpečovacieho nástroja, ktorý bol určený ako efektívne zabezpečenie, sa vykazuje v ostatnom komplexnom výsledku. Neefektívny podiel zisku alebo straty zo zabezpečovacieho nástroja sa vykazuje v zisku/strate za účtovné obdobie.

Ak zabezpečenie očakávanej transakcie následne vyústi do vykázania finančného aktíva alebo finančného záväzku, súvisiace zisky alebo straty vykázané v ostatnom komplexnom výsledku sa reklasifikujú z ostatného komplexného výsledku do zisku/straty za účtovné obdobie v tom istom období alebo obdobiach, počas ktorých nadobudnuté aktívum alebo prevzatý záväzok ovplyvňuje zisk/stratu za účtovné obdobie. V prípade, ak zabezpečenie očakávanej transakcie vyústi do vykázania nefinančného aktíva alebo nefinančného záväzku, alebo sa očakávaná transakcia pre nefinančné aktívum alebo nefinančný záväzok stane pevným záväzkom, na ktorý sa uplatňuje účtovanie zabezpečenia reálnej hodnoty, súvisiace zisky a straty, ktoré boli vykázané v ostatnom komplexnom výsledku, sa prevedú do počiatočnej obstarávacej ceny alebo inej účtovnej hodnoty nefinančného aktíva alebo záväzku.

K 31. decembru 2019 a 2018 neboli žiadne finančné záväzky klasifikované ako derivátové finančné nástroje.

Dlhodobý nehmotný majetok

Nehmotný majetok obstaraný samostatne sa vykazuje v obstarávacej cene a obstaraný v rámci obchodnej akvizície v reálnej hodnote k dátumu akvizície. Nehmotný majetok sa vykazuje v prípade pravdepodobnosti, že Skupine budú v budúcnosti plynúť ekonomické úžitky, ktoré možno pripísať práve danému majetku a obstarávacia cena tohto majetku sa zároveň dá spoľahlivo stanoviť.

Pri prvotnom vykázaní sa na skupinu nehmotného majetku aplikuje nákladový model. Odhadovaná doba životnosti tohto nehmotného majetku je konečná. Tento majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby jeho životnosti. Doba a metóda odpisovania sa preverujú raz ročne, vždy na konci účtovného obdobia. Doba životnosti sa taktiež skúma raz ročne a v prípade potreby sa vykonajú úpravy prospektívne.

Nedokončené investície predstavujú obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok a vykazujú sa v obstarávacej cene. Táto zahŕňa náklady na dlhodobý nehmotný majetok a iné priame náklady. Nedokončené investície sa neodpisujú, až kým príslušný majetok nie je pripravený na použitie.

Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v historickej obstarávacej cene zníženej o oprávky. Pri predaji alebo vyradení majetku sa obstarávacia cena a oprávky odúčtujú a zisk alebo strata vyplývajúca z predaja alebo vyradenia sa vykáže v zisku/strate za účtovné obdobie.

Počiatočná obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku zahŕňa nákupnú cenu a všetky priamo pripočítateľné náklady spojené s uvedením majetku do prevádzkyschopného stavu a na miesto, na ktorom sa bude používať, ako napr. náklady na úvery a pôžičky. Výdavky vzniknuté po tom, ako bol dlhodobý majetok uvedený do prevádzky, napr. na opravy, údržbu a režijné náklady (okrem nákladov na pravidelnú údržbu a nákladov na revízie) sa bežne účtujú do zisku/straty za účtovné obdobie v období, v ktorom vznikli. Náklady na pravidelnú údržbu a revíziu sa aktivujú ako samostatný komponent súvisiaceho majetku.

Nedokončené investície predstavujú obstarávaný dlhodobý hmotný majetok a vykazujú sa v obstarávacej cene. Táto zahŕňa náklady na dlhodobý hmotný majetok a iné priame náklady. Nedokončené investície sa neodpisujú, až kým príslušný majetok nie je pripravený na použitie.

Pozemky sú vykázané v obstarávacej cene. Pozemky sa neodpisujú.

Odpisy

Každá zložka dlhodobého nehmotného a hmotného majetku sa odpisuje podľa odpisového plánu s prihliadnutím na jeho predpokladanú dobu ekonomickej životnosti. Obvyklé doby životnosti pre rôzne typy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku sú nasledovné:

	Roky
Softvér	3 - 10
Oceniteľné práva	10
Budovy	20 - 25
Stroje a zariadenia	2 - 20
Právo na užívanie	3 - 23

Doba životnosti a metódy odpisovania sa preverujú minimálne raz ročne, s cieľom zabezpečiť konzistentnosť metódy a doby odpisovania s očakávaným prívom ekonomických úžitkov z dlhodobého nehmotného a hmotného majetku.

Prenajatý majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby nájmu.

Náklady na pravidelnú údržbu a revíziu sa odpisujú dovtedy, pokiaľ sa nezačne s ďalšou, podobnou údržbou na tom istom majetku.

Zníženie hodnoty nefinančných aktív

Skupina posudzuje ku každému súvahovému dňu, či existuje náznak, že aktíva môžu byť znehodnotené. Ak takýto náznak existuje alebo ak je vyžadovaný ročný test na zníženie hodnoty aktív, Skupina odhaduje realizovateľnú hodnotu aktív.

Pri dlhodobom nehmotnom a hmotnom majetku sa posúdi, či došlo k zníženiu hodnoty majetku, ak je posúdenie na ročnej báze vyžadované alebo ak udalosti alebo zmeny okolností indikujú, že účtovná hodnota majetku nie je návratná. Strata zo zníženia hodnoty majetku sa vykazuje v zisku/strate za účtovné obdobie vo výške, o ktorú účtovná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky prevyšuje ich realizovateľnú hodnotu, ktorou je buď čistá predajná cena majetku alebo jeho hodnota z používania podľa toho, ktorá je vyššia. Čistá predajná cena je čiastka získateľná z predaja majetku za obvyklé ceny, kým hodnota z používania je súčasná hodnota odhadovaných čistých budúcich peňažných tokov zo stáleho používania majetku a z jeho vyradenia na konci jeho životnosti. Pre jednotlivé položky majetku sa robí odhad ich realizovateľnej hodnoty alebo, ak to nie je možné, robí sa pre jednotku generujúcu peňažné prostriedky. Ku koncu každého účtovného obdobia Skupina overuje, či neexistuje indikátor zníženia alebo pominutia dovtedy vykázaného znehodnotenia. Už vykázané znehodnotenie sa môže odúčtovať iba v prípade zmeny v predpokladoch, za akých bolo vytvorené.

Odúčtovanie je limitované tak, aby zostatková hodnota aktíva neprekročila jeho spätné získateľnú hodnotu, ani zostatkovú hodnotu po odpisoch, ktoré by sa účtovali, ak by v predchádzajúcich rokoch na aktíve nebolo vykázané znehodnotenie.

Zníženie hodnoty goodwillu sa posudzuje na ročnej báze alebo častejšie vtedy, ak udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že účtovná hodnota môže byť znížená. Zníženie hodnoty sa pri goodwillu určí tak, že sa posúdi realizovateľná hodnota jednotky generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupiny jednotiek generujúcich peňažné prostriedky), na ktorú sa goodwill vzťahuje. Ak je realizovateľná hodnota takejto jednotky generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupiny jednotiek generujúcich peňažné prostriedky) nižšia ako účtovná hodnota jednotky generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupiny jednotiek generujúcich peňažné prostriedky), na ktorú bol alokovaný goodwill, zaúčtuje sa strata zo zníženia hodnoty. Straty zo zníženia hodnoty súvisiace s goodwillom nie je možné v budúcich obdobiach zrušiť. Testy na zníženie hodnoty goodwillu vykonáva Skupina každoročne k 31. decembru.

Zásoby

Zásoby sa oceňujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Náklady na nakúpené zásoby zahŕňajú kúpnu cenu zásob a náklady spojené s ich obstaraním (náklady na dopravu, poistenie, clo, provízie, spotrebná daň). Na výpočet obstarávacej ceny sa používa metóda váženého priemeru.

Čistou realizovateľnou hodnotou je odhadovaná predajná cena pri bežnej činnosti, znížená o odhadované náklady potrebné na uskutočnenie predaja.

Opravné položky sa tvoria k starým, zastaraným a nízkoobrátkovým zásobám na zníženie ich hodnoty na čistú realizovateľnú hodnotu.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

Základné imanie

Štruktúru základného imania tvoria akcie na meno.

Rezervy

Rezervy sú vykázané vtedy, ak má Skupina súčasnú (zákonnú alebo mimozmluvnú) povinnosť v dôsledku minulej udalosti a je pravdepodobné, že v súvislosti s vyrovnaním povinnosti dôjde k úbytku zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, pričom výšku uvedenej povinnosti možno spoľahlivo odhadnúť. V prípade, že Skupina očakáva, že časť alebo celá rezerva bude nahradená, napríklad na základe poistenia, náhrada je zaúčtovaná ako samostatné aktívum, ale iba v prípade, že je to prakticky isté. Náklad prislúchajúci k rezerve je zaúčtovaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát znížený o akúkoľvek náhradu. Ak je efekt časovej hodnoty peňazí významný, rezerva je diskontovaná použitím aktuálnej diskontnej sadzby pred daňou, ktorá vhodne odráža riziko prislúchajúce k záväzku. V prípade dlhodobých rezerv, ktoré sú diskontované na súčasnú hodnotu, sa účtovná hodnota rezervy zvyšuje v každom období o úrokový náklad. Tento nárast je zaúčtovaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát ako finančný náklad.

Prenájom

Určenie, či zmluva obsahuje prvky lízingu alebo je lízingom, závisí od podstaty zmluvy pri jej uzatvorení. Zmluva je považovaná za zmluvu, ktorá obsahuje prvky lízingu a je podľa toho zaúčtovaná, ak postupuje právo užívať aktívum (podkladové aktívum) počas určitého časového obdobia výmenou za protihodnotu.

To je splnené, ak Skupina počas obdobia užívania disponuje obidvomi týmito právami:

- i) právom nadobudnúť v podstate všetky hospodárske úžitky z užívania identifikovaného aktíva,
- ii) právom riadiť užívanie identifikovaného aktíva

Skupina ako nájomca

Skupina k dátumu začiatku lízingu vykazuje aktívum s právom na užívanie a lízingový záväzok. Aktívum s právom na užívanie sa oceňuje obstarávacou cenou a predstavuje právo nájomcu používať podkladové aktívum počas doby lízingu.

Obstarávacía cena aktíva s právom na užívanie zahŕňa:

- sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku;
- všetky lízingové splátky uskutočnené pred dátumom začatia lízingu alebo v tento deň, znížené o všetky prijaté lízingové stimuly;
- všetky počiatočné priame výdavky, ktoré vznikli nájomcovi; a
- odhad nákladov, ktoré vzniknú nájomcovi pri rozobratí a odstránení podkladového aktíva a pri obnove miesta, na ktorom sa nachádza, alebo pri obnovení podkladového aktíva do stavu, ktorý sa vyžaduje v podmienkach lízingu, ak tieto náklady nevznikajú s cieľom tvoriť zásoby.

Po dátume začiatku lízingu oceňuje Skupina aktívum s právom na používanie konzistentne s ocenením dlhodobého majetku vo vlastníctve Skupiny. Metódy odpisovania odpisovateľných aktív v lízingu sú taktiež konzistentné s účtovnou politikou pre odpisovanie aktív vo vlastníctve Skupiny.

Skupina ako prenajímateľ

Skupina klasifikuje každý svoj lízing buď ako operatívny lízing alebo finančný lízing.

Finančný lízing je lízing, ktorým sa prevádzajú v podstate všetky riziká a odmeny plynúce z vlastníctva podkladového aktíva.

Lízing sa klasifikuje ako operatívny lízing, ak sa ním neprevádzajú v podstate všetky riziká a odmeny plynúce z vlastníctva podkladového aktíva.

Klasifikácia prebieha pri vzniku lízingu a je prehodnotená len v prípade, že dôjde k modifikácii lízingovej zmluvy. Zmeny odhadu (napr. čo sa týka doby životnosti alebo zostatkovej hodnoty podkladového aktíva) alebo zmeny v okolnostiach (napr. nedodržanie záväzkov nájomcom) však nespôsobujú pre účtovné účely zmenu klasifikácie lízingu.

Platby realizované za operatívny lízing sa vykazujú ako výnos v konsolidovanom výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania lízingu.

Dane z príjmov

Daň z príjmov pozostáva zo splatnej dane a odloženej dane. Daň sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

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

Odložené dane z príjmov odzrkadľujú čisté daňové dopady dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov vykázanou pre účely finančného vykazovania a hodnotami použitými pre daňové účely. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú daňovými sadzbami, ktoré by sa mali uplatniť na zdaniteľný príjem v rokoch, v ktorých sa očakáva, že sa tieto dočasné rozdiely budú realizovať.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pri všetkých odpočítateľných dočasných rozdieloch, umoriteľných a nevyužitých daňových zápočtoch a daňových stratách vtedy, keď je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa odložené daňové pohľadávky budú dať umoriť.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú započítané v prípade, že existuje právne vynúiteľné právo kompenzovať splatné daňové pohľadávky so splatnými daňovými záväzkami, ktoré sa týkajú splatných daní prislúchajúcich rovnakej daňovej autorite, pričom Skupina zamýšľa vyrovnať splatné daňové aktívum a záväzok na čistej báze.

Rozdelenie dividend

Rozdelenie dividend akcionárom Skupiny sa zaúčtuje ako záväzok v konsolidovanej účtovnej závierke v období, keď bolo vyplatenie dividend schválené akcionármi Skupiny.

Účtovanie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi

Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi sa účtujú pri dodaní tovarov alebo poskytnutí služieb bez dane z pridanej hodnoty a zliav k určitému momentu alebo v čase v súlade s IFRS 15, s cieľom zobrazit' prevod tovarov alebo služieb zákazníkom v sume, ktorá odráža protiplnenie, na ktoré má Skupina podľa očakávania nárok výmenou za tieto tovary a služby.

Úroky sa vykazujú proporcionálne zohľadňujúc efektívny výnos z príslušného majetku. Splatné dividendy sa vykazujú v čase, keď akcionárom vznikne právo na ich vyplatenie.

Zisk na akciu

Výpočet základného zisku na akciu vychádza zo zisku prislúchajúceho kmeňovým akcionárom použitím váženého priemerného počtu akcií. Neexistujú žiadne redukujúce potenciálne kmeňové akcie. So všetkými akciami sú spojené rovnaké práva.

Podmienené aktíva a záväzky

Podmienené aktíva sa nevykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke, avšak zverejňujú sa v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke, ak je pravdepodobné, že z nich budú plynúť ekonomické úžitky. Podmienené záväzky sa nevykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke, pokiaľ neboli obstarané po podnikovej kombinácii. V poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke sa zverejňujú len vtedy, ak možnosť úbytku zdrojov stelesňujúcich ekonomické úžitky nie je vzdialená.

4. Významné účtovné posúdenia, odhady a predpoklady

Posúdenia pri uplatňovaní účtovných zásad a zdroje neistoty pri odhadoch

Príprava konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny vyžaduje, aby vedenie Skupiny urobilo určité závery ohľadne predpokladov a odhadov s významným dopadom na hodnotu konsolidovaných výnosov, nákladov, majetku a záväzkov a zverejnenia o podmienených záväzkoch k súvahovému dňu. Avšak, neistota v týchto predpokladoch a odhadoch môže mať za dôsledok významnú úpravu v účtovnej hodnote majetku a záväzkov v budúcich obdobiach. Kľúčové predpoklady týkajúce sa budúcnosti a iných kľúčových zdrojov neistoty pri odhadoch v súvahový deň, u ktorých existuje významné riziko, že spôsobia významnú úpravu v účtovnej hodnote majetku a záväzkov počas budúcich účtovných období, sú opísané nižšie:

Doba odpisovania a zostatková hodnota hmotného majetku

Vedenie Skupiny určuje dobu odpisovania a zostatkovú hodnotu hmotného majetku na základe aktuálnych strategických cieľov skupiny. Vedenie skupiny rozhoduje k súvahovému dňu, či použité predpoklady pri tomto určovaní sú stále vhodné.

Daňové záležitosti

Niektoré oblasti slovenskej daňovej legislatívy ešte neboli úspešne otestované v praxi. Výsledkom toho je neistota ako budú uplatnené daňovými orgánmi. Rozsah tejto neistoty sa nedá kvantifikovať. Zníži sa len pri právnom precedense alebo ak budú k dispozícii oficiálne interpretácie.

Dosiahnuteľnosť zdaniteľných príjmov voči ktorým možno vykázať odložené daňové pohľadávky

Odložená daňová pohľadávka sa zaúčtuje do výšky, ktorá je pravdepodobná, že bude využitá v budúcnosti. Skupina vykáže odloženú daňovú pohľadávku v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk umožní, aby sa odložená daňová pohľadávka realizovala.

Skupina naopak znižuje účtovnú hodnotu odloženej daňovej pohľadávky vtedy, ak už nie je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, ktorý umožní umoriť časť alebo celú odloženú daňovú pohľadávku. Na stanovenie výšky odloženej daňovej pohľadávky, ktorá má byť zaúčtovaná na základe pravdepodobného načasovania a výšky budúcich zdaniteľných ziskov spolu s budúcou stratégiou plánovania daní je potrebný významný odhad Skupiny.

Testovanie na zníženie hodnoty nefinančného majetku

Skupina testuje dlhodobý nefinančný majetok na zníženie hodnoty v súlade so štandardom IAS 36 v prípade, že existuje náznak, že aktíva môžu byť znehodnotené. Skupina vykáže zníženie hodnoty nefinančného majetku v prípade, ak je jeho zostatková hodnota vyššia než jeho realizovateľná hodnota. Realizovateľná hodnota aktíva je buď reálna hodnota aktíva alebo jednotky generujúcej peňažné toky po odpočítaní nákladov na vyradenie, alebo, ak je vyššia, hodnota z používania.

Hodnota z používania je stanovená ako očakávané budúce peňažné toky diskontované na svoju súčasnú hodnotu, ktorá odráža aktuálne tržové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizika špecifického pre daný nefinančný majetok. Peňažné toky sú odvodené z dlhodobého plánu Skupiny. Hodnota z používania je citlivá na predpoklady týkajúce sa inflácie, diskontných sadzieb, miery rastu a budúceho vývoja cien elektrickej energie.

5. Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva

Skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2019.

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

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

- **IFRS 16 „Lízingy“** – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

IFRS 16 „Lízingy“ vydala rada IASB dňa 13. januára 2016. Podľa IFRS 16 nájomca vykazuje majetok s právom používania a záväzok z lízingu. Majetok s právom používania sa účtuje podobne ako ostatný nefinančný majetok a podľa toho sa aj odpisuje. Záväzok z lízingu sa prvotne oceňuje súčasnou hodnotou lízingových splátok splatných počas doby trvania lízingu a je diskontovaný sadzbou v rámci lízingu (implicitná

úroková miera lízingu), ak ju možno jednoducho určiť. Ak sa táto sadzba nedá jednoducho určiť, nájomca použije svoju prírastkovú úrokovú sadzbu pôžičky. Podľa IFRS 16, rovnako ako podľa jeho predchodcu IAS 17, prenajímatelia klasifikujú líziny podľa charakteru ako operatívne a finančné. Lízing sa klasifikuje ako finančný prenájom, ak sa ním prevádzajú v podstate všetky riziká a úžitky plynúce z vlastníctva podkladového aktíva. V opačnom prípade sa lízing klasifikuje ako operatívny prenájom. V prípade finančných prenájomov vykazuje prenajímateľ finančné výnosy počas doby trvania lízingu na základe štruktúry, ktorá zohľadňuje konštantnú periodickú mieru návratnosti čistej investície. Prenajímateľ vykazuje splátky pri operatívnom prenájme ako výnosy na rovnomernom základe alebo na inom systematickom základe, ak lepšie zohľadňuje štruktúru, v ktorej sa úžitok z používania podkladového majetku znižuje.

Skupina vyhodnotila dopad aplikácie IFRS 16 Líziny na účtovnú závierku. Skupina vykázala majetok s právom používania a záväzok z lízingu vo výške 7 704 tis. EUR k 1. januáru 2019 a dopad na výkaz ziskov a strát a výkaz peňažných tokov za rok 2019 vo výške 91 tis. EUR. Skupina použila pri diskontovaní úrokovú sadzbu na základe úrokových mier na prírastkové financovanie nákupu aktív Skupinou v období dňa zostavenej účtovnej závierky upravenej o faktor času, rizika a likvidity. Skupina aplikuje štandard od 1. januára 2019 metódou zjednodušeného prístupu (bez úpravy predchádzajúcich období) a tiež sa rozhodla uplatniť štandard len na tie zmluvy, ktoré k dátumu prechodu spĺňali definíciu lízingu podľa predošlých štandardov IAS 17 a IFRIC 4. Zaúčtovanie aktíva s právom na užívanie a lízingového záväzku má významný dopad na finančné pozíciu Skupiny.

Výkaz finančnej pozície	1. január 2019
Zvýšenie dlhodobého hmotného majetku	7 704
Zvýšenie krátkodobých záväzkov	-918
Zvýšenie dlhodobých záväzkov	-6 786
Dopad na vlastné imanie netto	-

Úpravy v súvislosti s IFRS 16 boli vo vybraných poznámkach k finančným výkazom aplikované iba pre aktuálne účtovné obdobie. Zverejnené údaje porovnateľného obdobia ostali oproti predošlému účtovnému obdobiu nezmenené, ako to umožňujú prechodné ustanovenia štandardu IFRS 16 Líziny.

Skupina sa taktiež rozhodla uplatniť oslobodenie v prípade nájomných zmlúv, pri ktorých končí doba lízingu do 12 mesiacov od dátumu prvotného uplatnenia a považuje tieto líziny za krátkodobé a pre nájomné zmluvy, pri ktorých je podkladové aktívum nízkej hodnoty (aktíva s nízkou hodnotou).

V nasledujúcej tabuľke uvádzame odsúhlasenie záväzkov z lízingu k 1. januáru 2019 so záväzkami operatívneho lízingu k 31. decembru 2018:

	V EUR`000
Záväzky z operatívneho lízingu k 31. decembru 2018	-7 704
Prírastková úroková sadzba k 1. januáru 2019	-
Diskontované záväzky z operatívneho lízingu k 1. januáru 2019	-
Mínus:	
Záväzky týkajúce sa krátkodobých nájomov	-
Záväzky týkajúce sa lízingu aktív s nízkou hodnotou	-
Plus:	
Záväzky týkajúce sa lízingu predtým klasifikovaného ako finančný lízing	-
Lízingové splátky týkajúce sa predĺžených zmlúv nezahrnutých v záväzkoch z operatívneho lízingu k 31. decembru 2018	-
Záväzky z lízingu k 1. januáru 2019	-7 704

- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou - prijaté EÚ dňa 22. marca 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Úprava, krátenie alebo vysporiadanie plánu (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Dlhodobá účasť v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je

predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií nevedlo k významným zmenám v účtovnej závierke spoločnosti.

Štandardy a dodatky k existujúcim štandardom a interpretácie vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané nasledujúce nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom a interpretácie vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia pojmu „významný“ – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Dodatky k Odvolávkam na Koncepčný rámec IFRS** – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenia“** – Reforma referenčnej úrokovej sadzby - prijaté EÚ dňa 15. januára 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr).

Skupina sa rozhodla, že nebude tieto nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom a nové interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Skupina očakáva, že prijatie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku v období prvého uplatnenia.

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

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

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** - Definícia podniku (vzťahujú sa na podnikové kombinácie, ktorých dátum nadobudnutia je prvý alebo ktorýkoľvek následný deň prvého účtovného obdobia, ktoré sa začína 1. januára 2020 alebo neskôr, a na nadobudnutie majetku, ku ktorému došlo v deň začiatku tohto obdobia alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania).

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

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

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

6. Dlhodobý nehmotný majetok

(v tis. EUR)	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2018	606	5	702	-	1 311
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 1. januáru 2018	-340	-5	-	-	-345
Účtovná hodnota k 1. januáru 201	265	-	702	-	967
Rok končiaci 31. decembra 2018					
Otváracia účtovná hodnota k 1. januáru 2018	265	-	702	-	967
- Prírastky	132	-	-	14	146
- Prírastok z akvizície dcérskej spoločnosti	35	-	-	-	35
- Presuny	14	-	-	-14	-
- Odpisy	-186	-	-	-	-186
Obstarávacia cena k 31. decembru 2018	786	5	702	-	1 493
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 31. decembru 2018	-526	-5	-	-	-531
Účtovná hodnota k 31. decembru 2018	260	-	702	-	962
Obstarávacia cena k 1. januáru 2019	786	5	702	-	1 493
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 1. januáru 2019	-526	-5	-	-	-531
Otváracia účtovná hodnota k 1. januáru 2019	260	-0	702	-	962
Rok končiaci 31. decembra 2019					
Otváracia účtovná hodnota k 1. januáru 2019	260	-	702	-	962
- Prírastky	-	-	-	675	675
- Prírastok z akvizície dcérskej spoločnosti	1	17	-	58	76
- Úbytok z vyradenia dcérskej spoločnosti (strata kontroly)	-45	-	-202	-	-247
- Presuny	91	58	-	-149	-
- Odpisy	-224	-	-	-	-224
Obstarávacia cena k 31. decembru 2019	834	80	500	584	1 997
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 31. decembru 2019	-750	-5	-	-	-755
Účtovná hodnota k 31. decembru 2019	84	75	500	584	1 242

Goodwill v predchádzajúcich rokoch vznikol pri akvizícii spoločnosti BUDAMAR SOUTH, s.r.o. ako rozdiel medzi nižšou reálnou hodnotou získaného podielu Spoločnosti na čistých identifikovateľných aktívach, záväzkoch a podmienených záväzkoch dcérskych podnikov a ich vyššou obstarávacou cenou.

V priebehu finančného roka 2018 goodwill vznikol pri akvizícii spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. Viac informácií je uvedených v poznámke č. 8.

Softvér a oceniteľné práva sa odpisujú rovnomerne počas ich ekonomickej životnosti. Skupina nemá žiadny nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti.

7. Dlhodobý hmotný majetok

(v tis. EUR)	Budovy, pozemky a stavby	Samostatné hnuteľné veci	Umelecké diela	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Právo na užívanie prenajatých priestorov a pozemkov	Právo na užívanie strojov a zariadení	S
Obstarávacia cena k 1. januáru 2018	127	19 569	142	2 233	-	-	2
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 1. januáru 2018	-20	-4 069	-	-	-	-	
Účtovná hodnota k 1. januáru 2018	107	15 501	142	2 233	-	-	2
Rok končiaci 31. decembra 2018							
Otváracia účtovná hodnota k 1. januáru 2018	107	15 501	142	2 233	-	-	2
- Prírastky	-	1 701	-	2 313	-	-	
- Prírastok z akvizície dcérskej spoločnosti (obstarávacia cena)	31 842	7 253	-	3 975	-	-	4
- Prírastok z akvizície dcérskej spoločnosti (akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty)	-	-	-	-2 269	-	-	
- Presuny	221	2 303	-	-2 524	-	-	
- Odpisy	-146	-2 072	-	-	-	-	
- Úbytky	-	-1 921	-	-1 296	-	-	
Obstarávacia cena k 31. decembru 2018	32 189	28 906	142	4 702	-	-	6
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 31. decembru 2018	-166	-6 141	-	-2 269	-	-	
Účtovná hodnota k 31. decembru 2018	32 023	22 765	142	2 433	-	-	5
Obstarávacia cena k 1. januáru 2019	32 189	28 906	142	4 702	-	-	6
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 1. januáru 2019	-166	-6 141	-	-2 269	-	-	
Účtovná hodnota k 1. januáru 2019	32 023	22 765	142	2 433	-	-	5
Rok končiaci 31. decembra 2019							
Otváracia účtovná hodnota k 1. januáru 2019	32 023	22 765	142	2 433	-	-	5
Dopad nového účtovného štandardu IFRS 16	-	-	-	-	3 922	3 781	
- Prírastky	25	17 628	-	792	-	-	2
- Prírastok z akvizície dcérskej spoločnosti (obstarávacia cena)	18 492	34 777	-	8	-	-	5
- Prírastok z akvizície dcérskej spoločnosti (Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty)	-4 328	-14 513	-	-	-	-	-3
- Úbytok z vyradenia dcérskej spoločnosti (strata kontroly)	-31 917	-8 022	-	-1 495	-	-	-4
- Presuny	-	484	-	-484	-	-	
- Odpisy	-147	-2 206	-	-	-268	-741	
- Úbytky	-	-8 488	-	-169	-	-	
Obstarávacia cena k 31. decembru 2019	18 789	65 285	142	3 353	3 922	3 781	9
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 31. decembru 2019	-4 641	-22 860	-	-2 269	-268	-741	-3
Účtovná hodnota k 31. decembru 2019	14 148	42 426	142	1 084	3 654	3 040	6

Poistenie majetku

Dlhodobý hmotný majetok je poistený vo výške 32 550 tis. EUR (2018: 8 926 tis. EUR), výška ročného poistného predstavuje hodnotu 381 tis. EUR (2018: 192 tis. EUR). Poistenie zahŕňa všetky riziká priamej materiálnej straty alebo poškodenia, vrátane poruchy strojov a zariadení.

Majetok, na ktorom je zriadené záložné právo

Na dlhodobý hmotný majetok v hodnote 14 114 tis. EUR je zriadené záložné právo.

8. Štruktúra skupiny

Spoločnosť	Pozícia v rámci skupiny	Krajina registrácie	Rozsah činnosti	Majetková účasť (%)		Metóda konsolidácie	
				2019	2018	2019	2018
BUDAMAR LOGISTICS, a.s.	Materská spoločnosť	Slovensko	Špedičné služby	100%	100%	Plná konsolidácia	Plná konsolidácia
LOKORAIL, a.s.	Dcérska spoločnosť BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.	Slovensko	Prevádzkovanie dopravy na dráhe	60%	100%	Plná konsolidácia	Plná konsolidácia
FTS Group s. r. o.	Dcérska spoločnosť	Slovensko	Špedičné služby	100%	100%	Plná konsolidácia	Plná konsolidácia
BUDAMAR SOUTH, s. r. o.	Dcérska spoločnosť	Slovensko	Špedičné služby	51%	51%	Plná konsolidácia	Plná konsolidácia
SMART CARGO SK, s.r.o.	Dcérska spoločnosť BUDAMAR SOUTH, s.r.o.	Slovensko	Špedičné služby	51%	51%	Plná konsolidácia	Plná konsolidácia
SMART CARGO DOO	Dcérska spoločnosť SMART CARGO SK, s.r.o.	Srbsko	Špedičné služby	51%	51%	Plná konsolidácia	Plná konsolidácia
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.	Dcérska spoločnosť	Slovensko	Prevádzka železničná prekládka	60%	60%	Plná konsolidácia	Metóda vlastného imania
INTER CARGO	Subsidiary of BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.	Polsko	Špedičné služby	80%	49%	Plná konsolidácia	Metóda vlastného imania
ŽOS Vrútky a.s.	Spoločný podnik	Slovensko	Výroba železničných vozidiel	66%	66%	Metóda vlastného imania	Plná konsolidácia
ŽOS RAIL, s.r.o.	Spoločný podnik (Dcérska spoločnosť of ŽOS Vrútky a.s.)	Slovensko	Špedičné služby	66%	66%	Metóda vlastného imania	Plná konsolidácia
ŽOS EKO s.r.o.	Spoločný podnik	Slovensko	Nákup a predaj tovaru	66%	66%	Metóda vlastného imania	Plná konsolidácia
ŽOS Medika s.r.o.	Spoločný podnik	Slovensko	Zdravotnícke služby	66%	66%	Metóda vlastného imania	Plná konsolidácia

ŽOS Trading s.r.o.	Spoločný podnik	Slovensko	Nákup a predaj tovaru	66%	66%	Metóda vlastného imania	Plná konsolidácia
SMART RAIL, a.s.	Spoločný podnik	Slovensko	Špedičné služby	50%	50%	Metóda vlastného imania	Metóda vlastného imania
TATRAVAGÓNKA a.s.	Spoločný podnik	Slovensko	Výroba vagónov	50%	50%	Metóda vlastného imania	Metóda vlastného imania

Činnosť vyššie uvedených spoločností je vo veľkej miere podobná hlavnej činnosti skupiny. Žiadna z dcérskych spoločností nie je kótovaná na burze.

V priebehu roka 2019 došlo v rámci spoločnosti BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a.s. ku navýšeniu základného imania prostredníctvom nepeňažných vkladov oboch akcionárov spoločnosti. Zo strany spoločnosti BUDAMAR LOGISTICS, a.s. bolo predmetom nepeňažného vkladu 100% akcií spoločnosti LOKORAIL, a.s.. Na základe Akcionárskej zmluvy medzi spoločnosťami BUDAMAR LOGISTICS, a.s., Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s. a BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a.s. týkajúcej sa spoločnosti LOKORAIL, a.s. zo dňa 30. októbra 2019, sa Zmluvné strany dohodli, že výlučnú kontrolu nad spoločnosťou LOKORAIL, a.s. vykonáva spoločnosť BUDAMAR LOGISTICS, a.s..

Dňa 30. októbra 2019 zároveň došlo k podpisu novej akcionárskej zmluvy medzi akcionármi spoločnosti BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a.s.. Na základe zmluvne dohodnutých podmienok s ostatnými vlastníckmi sa rozhodol manažment považovať túto investíciu za dcérsku účtovnú jednotku.

V súlade s IAS 28 Spoločnosť prehodnotila svoj vplyv v ŽOS Vrútky a.s., ŽOS TRADING s.r.o., ŽOS - MEDIKA, s.r.o. a ŽOS-EKO, s.r.o. a na základe vykonanej analýzy sa rozhodla k 1.1.2019 vykazovať tieto investície ako spoločné podniky.

Podiely v spoločných podnikoch

V priebehu roka 2018 Skupina nadobudla 65.95%-ný podiel spoločností ŽOS Vrútky a.s., ŽOS TRADING, s.r.o., ŽOS-EKO, s.r.o. a ŽOS - MEDIKA, s.r.o., so sídlom v Slovenskej republike.

Skupina predmetné entity nadobudla z toho dôvodu, že významne zväčšujú činnosť Skupiny.

Finančné informácie o spoločnom podniku sú uvedené na základe účtovnej závierky spoločnosti.

Súvaha spoločnosti ŽOS Vrútky a.s.:

(v tis. EUR)	31.12.2019	1.1.2019
Krátkodobé aktíva	55 902	52 979
Dlhodobé aktíva	40 569	40 578
Krátkodobé záväzky	66 207	46 170
Dlhodobé záväzky	4 215	7 743
Vlastné imanie	26 049	39 644
Podiel Skupiny na vlastnom imaní - 66%	17 179	26 145
Goodwill		
Hodnota investície	17 179	26 145

Výkaz ziskov a strát spoločnosti ŽOS Vrútky a.s.:

(v tis. EUR)	2,019
Výnosy	81 443
Zisk pred zdanením	-14 779
Daň z príjmov	-1 184
Čistý zisk (z pokračujúcich činností)	-13 595
Celkový komplexný výsledok za rok (z pokračujúcich činností)	-13 595
Podiel Skupiny na profíte	-8 966

Súvaha spoločnosti ŽOS-EKO, s.r.o.:

(v tis. EUR)	31.12.2019	1.1.2019
Krátkodobé aktíva	1 222	1 329
Dlhodobé aktíva	4 834	5 262
Krátkodobé záväzky	5 135	3 892
Dlhodobé záväzky	382	2 232
Vlastné imanie	539	467
Podiel Skupiny na vlastnom imaní - 66%	355	308
Goodwill		
Hodnota investície	355	308

Výkaz ziskov a strát spoločnosti ŽOS-EKO s.r.o.:

(v tis. EUR)	2 019
Výnosy	3 078
Zisk pred zdanením	71
Daň z príjmov	-
Čistý zisk (z pokračujúcich činností)	71
Celkový komplexný výsledok za rok (z pokračujúcich činností)	71
Podiel Skupiny na profíte	47

Súvaha spoločnosti ŽOS – MEDIKA, s.r.o.:

(v tis. EUR)	31.12.2019	1.1.2019
Krátkodobé aktíva	166	156
Dlhodobé aktíva	17	31
Krátkodobé záväzky	34	42
Dlhodobé záväzky	10	9
Vlastné imanie	139	136
Podiel Skupiny na vlastnom imaní - 66%	92	90
Goodwill		
Hodnota investície	92	90

Výkaz ziskov a strát spoločnosti ŽOS – MEDIKA, s.r.o.:

(v tis. EUR)	2 019
Výnosy	293
Zisk pred zdanením	4
Daň z príjmov	1
Čistý zisk (z pokračujúcich činností)	3
Celkový komplexný výsledok za rok (z pokračujúcich činností)	3
Podiel Skupiny na profite - 66%	2

Súvaha spoločnosti ŽOS TRADING, s.r.o.:

(v tis. EUR)	31.12.2019	1.1.2019
Krátkodobé aktíva	14 880	13 166
Dlhodobé aktíva	350	345
Krátkodobé záväzky	12 319	12 111
Dlhodobé záväzky	165	158
Vlastné imanie	2 747	1 243
Podiel Skupiny na vlastnom imaní - 66%	1 811	819
Goodwill		
Hodnota investície	1 811	819

Výkaz ziskov a strát spoločnosti ŽOS TRADING, s.r.o.:

(v tis. EUR)	2 019
Výnosy	40 438
Zisk pred zdanením	1 905
Daň z príjmov	401
Čistý zisk (z pokračujúcich činností)	1 504
Celkový komplexný výsledok za rok (z pokračujúcich činností)	1 504
Podiel Skupiny na profite 66%	992

Skupina má 50%-ný podiel v spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., spoločný podnik zaoberajúci sa výrobou nákladných vagónov. Výkaz ziskov a strát je v roku 2018 za obdobie šiestich mesiacov, pretože Skupina obstarala podiel na konci júna 2018.

Finančné informácie o spoločnom podniku sú uvedené na základe účtovnej závierky spoločnosti.

Súvaha spoločnosti TATRAVAGÓNKA a. s.:

(v tis. EUR)	1.7.2018	31.12.2018	31.12.2019
Krátkodobé aktíva	118 065	139 198	160 197
Dlhodobé aktíva	255 636	255 155	274 821
Krátkodobé záväzky	84 197	111 030	156 217
Dlhodobé záväzky	84 466	74 697	52 615
Vlastné imanie	205 038	208 626	226 186
Podiel Skupiny na vlastnom imaní - 50%	102 215	103 813	112 594
Goodwill	3 418	3 418	3 418
Hodnota investície	105 633	107 231	116 012

Výkaz ziskov a strát spoločnosti TATRAVAGÓNKA a. s.:

(v tis. EUR)	2 018	2 019
Výnosy	154 084	398 685
Zisk pred zdanením	7 209	27 442
Daň z príjmov	892	4 058
Čistý zisk (z pokračujúcich činností)	6 317	23 384
Celkový komplexný výsledok za rok (z pokračujúcich činností)	6 317	23 384
Podiel Skupiny na profite - 50%	3 098	11 281

BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s., spoločný podnik zaoberajúci sa prekládkou v Čiernej nad Tisou.

Finančné informácie o spoločnom podniku sú uvedené na základe účtovnej závierky spoločnosti:

Súvaha spoločnosti BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.:

(v tis. EUR)	31.12.2018
Krátkodobé aktíva	3 026
Dlhodobé aktíva	36 846
Krátkodobé záväzky	3 473
Dlhodobé záväzky	11 560
Vlastné imanie	24 839
Podiel Skupiny na vlastnom imaní - 60%	14 903
Goodwill	-
Hodnota investície	14 903

Výkaz ziskov a strát spoločnosti BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.:

(v tis. EUR)	2 018
Výnosy	12 923
Zisk pred zdanením	865
Daň z príjmov	182
Čistý zisk (z pokračujúcich činností)	683
Celkový komplexný výsledok za rok (z pokračujúcich činností)	863
Podiel Skupiny na profite - 60%	518

Skupina má 50%-ný podiel v spoločnosti SMART RAIL, a. s., spoločný podnik poskytujúci prepravné služby. Podiel Skupiny v SMART RAIL, a. s. je účtovaný metódou vlastného imania v konsolidovanej účtovnej závierke. Finančné informácie o spoločnom podniku sú uvedené na základe účtovnej závierky spoločnosti, a odsúhlasenie na hodnotu investície v konsolidovanej účtovnej závierke je uvedené nižšie:

Súvaha spoločnosti SMART RAIL, a. s.:

(v tis. EUR)	31.12.2019	31.12.2018
Krátkodobé aktíva	86	91
Dlhodobé aktíva	528	528
Krátkodobé záväzky	2	-
Dlhodobé záväzky	-	-
Vlastné imanie	612	619
Podiel Skupiny na vlastnom imaní - 50%	306	310
Goodwill		
Hodnota investície	306	310

Výkaz ziskov a strát spoločnosti SMART RAIL, a. s.:

(v tis. EUR)	2 019	2 018
Výnosy	-	-
Zisk pred zdanením	-7	-3
Daň z príjmov	-	-
Čistý zisk (z pokračujúcich činností)	-7	-3
Celkový komplexný výsledok za rok (z pokračujúcich činností)	-7	-3
Podiel Skupiny na profite - 50%	-3	-2

INTER CARGO poskytuje prepravu tovaru v Poľsku. INTER CARGO je súkromná spoločnosť, ktorá nie je kótovaná na burze. Podiel Skupiny v INTER CARGO bol účtovaný metódou vlastného imania v konsolidovanej účtovnej závierke v roku 2018.

Súvaha spoločnosti INTER CARGO:

(v tis. EUR)	31.12.2018
Krátkodobé aktíva	2 613
Dlhodobé aktíva	78
Krátkodobé záväzky	2 221
Dlhodobé záväzky	0
Vlastné imanie	470
Podiel Skupiny na vlastnom imaní - 49%	230
Goodwill	
Hodnota investície	230

Výkaz ziskov a strát spoločnosti INTER CARGO:

(v tis. EUR)	2 018
Výnosy	21 989
Zisk pred zdanením	387
Daň z príjmov	4
Čistý zisk (z pokračujúcich činností)	383
Celkový komplexný výsledok za rok (z pokračujúcich činností)	383
Podiel Skupiny na profite - 49%	188

Spoločné podniky a pridružená spoločnosť nemali 31. decembrom 2019 a 2018 žiadne podmienené záväzky ani kapitálové záväzky, na ktorých by sa mala podieľať Skupina.

9. Zásoby

(v tis. EUR)	31. december 2019	31. december 2018
Tovar určený na predaj	6	6 668
Nedokončená výroba	994	5 378
Náhradné diely, materiál, pohonné hmoty	95	4 738
Ostatné	8	-
Zásoby spolu	1 103	16 784

K 31. decembru 2019 Skupina netvorila opravnú položku k zásobám (2018: Skupina netvorila opravnú položku k zásobám).

10. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

(v tis. EUR)	31. december 2019	31. december 2018
Pohľadávky z obchodného styku	52 519	46 030
Pohľadávky zo zmlúv so zákazníkmi	-	16 075
Opravná položka k pohľadávkam	-65	-2 361
Pohľadávky z obchodného styku netto	52 454	59 744
Daňové pohľadávky	2 406	16 163
Deriváty	-	3 000
Iné pohľadávky	3 810	2 216
Spolu pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	58 670	81 123

(v tis. EUR)	31. december 2019	31. december 2018
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku	-	24 960
Dlhodobé pohľadávky zo zmlúv so zákazníkmi	-	181
Ostatné dlhodobé pohľadávky	198	259
Spolu dlhodobé pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	198	25 400

Pohľadávky z obchodného styku nie sú úročené a majú väčšinou 30 a 45 - dňovú splatnosť.

Analýza vekovej štruktúry k 31. decembru je nasledujúca:

(v tis. EUR)	31. december 2019			31. december 2018		
	Celkom	Opravná položka	Netto	Celkom	Opravná položka	Netto
Do splatnosti	24 827	-	24 827	94 019	-	94 019
Menej ako 30 dní po splatnosti	7 822	-	7 822	8 077	-4	8 073
31-180 dní po splatnosti	1 645	-	1 645	1 948	-	1 948
181-360 dní po splatnosti	70	-	70	427	-96	332
Viac ako 360 dní po splatnosti	24 569	-65	24 504	4 409	-2 261	2 152
	58 933	-65	58 868	108 881	-2 361	106 524

Pohyby v opravnej položke k pohľadávkam boli nasledovné:

(v tis. EUR)	31. december 2019	31. december 2018
Zostatok k 1. januáru	2 361	155
Tvorba	65	2 361
Úbytok z vyradenia dcérskej spoločnosti (strata kontroly)	-2 350	-
Zrušenie	-11	-155
Zostatok k 31. decembru	2 361	2 361

11. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Na účely prehľadu o peňažných tokoch obsahujú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty nasledovné položky:

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2019	31. december 2018
Peňažné prostriedky v bankách	19 001	10 122
Pokladničná hotovosť	11	47
Spolu peniaze a peňažné ekvivalenty	19 012	10 169

12. Ostatné krátkodobé aktíva

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2019	31. december 2018
Ostatné krátkodobé aktíva	543	634
Spolu ostatné krátkodobé aktíva	543	634

13. Základné imanie

Upísané základné imanie Spoločnosti pozostáva zo 100 ks kmeňových akcií (31. december 2017: 100 kusov v nominálnej hodnote 200 000 EUR na akciu) v nominálnej hodnote 200 000 EUR na akciu. Všetky tieto akcie boli splatené v plnej výške. So všetkými vydanými akciami sú spojené rovnaké práva.

Spoločnosť nevlastní svoje vlastné akcie.

14. Zmeny vo vlastnom imaní

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2019	Zmeny vo vlastnom imaní	31. december 2018
Základné imanie	20 000	-	20 000
Fondy zo zisku	21 248	14 540	6 708
Nerozdelený zisk	15 753	-5 994	21 747
Zisk na účtovné obdobie	10 902	-1 771	12 673
Rezerva z precenenia mien	16	16	-
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti	67 919	6 791	61 128

15. Nekomrobné podiely

<i>(v tis EUR)</i>	
Zostatok k 1. januáru 2018	818
Nadobudnutie nekontrolných podielov	13 730
Prírastok	926
Zostatok k 31. decembru 2018	15 474

<i>(v tis EUR)</i>	
Zostatok k 1. januáru 2019	15 474
Nadobudnutie nekontrolných podielov	1 699
Prírastok	-160
Zostatok k 31. decembru 2019	17 013

16. Úvery a pôžičky

(v tis EUR)	Úroková sadzba	31. december 2019	31. december 2018
Tatra banka, a.s.	2.90 %	51 141	60 000
Slovenská sporiteľňa, a.s.	2.90 %	15 375	18 170
Slovenská sporiteľňa, a.s.	3M EURIBOR + 0.9 %	7 586	-
Slovenská sporiteľňa, a.s.	3M EURIBOR + 1.2 %	3 448	-
Citibank Europe plc.	3M EURIBOR + 1.16 %	1 007	1 870
Pôžičky splatné banke		78 557	80 040
Tatra banka, a.s.	2.90 %	-8 859	-8 859
Slovenská sporiteľňa, a.s.	2.90 %	-2 795	-2 795
Slovenská sporiteľňa, a.s.	3M EURIBOR + 0.9 %	-1 366	-
Slovenská sporiteľňa, a.s.	3M EURIBOR + 1.2 %	-621	-
Citibank Europe plc.	3M EURIBOR + 1.16 %	-340	-340
Krátkodobá časť dlhodobých pôžičiek		-13 981	-11 995
Spolu dlhodobé úročené pôžičky		64 576	68 046

Skupina čerpá šesť dlhodobých úverov (úvery od Citibank Europe plc. pozostáva z dvoch úverov). Prvý dlhodobý úver v hodnote 789 tis. EUR je splatný 29.10.2021 a čiastka v hodnote 120 tis. EUR je splatná počas nasledujúceho roka.

Druhý dlhodobý úver klasifikovaný ako krátkodobý k 31.12.2019 v hodnote 1 310 tis. EUR je splatný 31.10.2020.

Úvery od Tatra banka, a.s. a Slovenská sporiteľňa, a.s. sú splatné 30.6.2025.

Skupina má dva nové úvery od Slovenská sporiteľňa, a.s. so splatnosťou 1.10.2024.

Súčasťou dlhodobých úverových zmlúv je aj záväzok Skupiny dodržiavať isté finančné ukazovatele.

Skupina k 31. decembru 2019 spĺňala finančné ukazovatele definované v úverových zmluvách.

(v tis EUR)	31. december 2019	31. december 2018
Pôžičky splatné banke	308	28 068
Tatra banka, a.s.	8 859	8 859
Slovenská sporiteľňa, a.s.	4 782	2 795
Citibank Europe plc.	340	340
Other	-	316
Krátkodobá časť dlhodobých pôžičiek	13 981	12 311
Spolu krátkodobé úročené pôžičky	14 289	40 379

Všetky úvery sú vyjadrené v eurách, pokiaľ nie je v tabuľke uvedené inak.

Zostatková a pôvodná hodnota úverov:

	Zostatková hodnota		Pôvodná hodnota	
	31. december 2019	31. december 2018	31. december 2019	31. december 2018
Úvery	78 557	80 040	78 557	80 040
Spolu	78 557	80 040	78 557	80 040

17. Podriadený úver

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2019	31. december 2018
Slovenská plavba a prístavy a.s.	10 591	10 500
BUDAMAR INTERNATIONAL LIMITED	56 004	50 032
Podriadený úver (dlhodobá časť)	66 595	60 532
Spolu podriadený úver	66 595	60 532

K 31. decembru 2019 podriadený úver od BUDAMAR INTERNATIONAL LIMITED pozostáva z dvoch podriadených úverov poskytnutých v rámci Skupiny (31. december 2018: jeden podriadený úver poskytnutý v rámci Skupiny).

Súčasťou zmlúv o podriadených úveroch je aj záväzok Skupiny dodržiavať isté finančné ukazovatele. Skupina k 31. decembru 2019 spĺňala finančné ukazovatele definované v úverových zmluvách.

18. Dlhodobé záväzky

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2019	31. december 2018
Iné záväzky	7 648	12 326
Spolu dlhodobé záväzky	7 648	12 326

19. Záväzky z lízingu

Splatnosť záväzkov z lízingu je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	Minimálne lízingové splátky		Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	
	31. december 2019	31. december 2018	31. december 2019	31. december 2018
Záväzky z lízingu				
Splatné do 1 roka	1 141	-	944	-
Splatné od 1 do 5 rokov vrátane	4 189	-	3 594	-
Splatné po 5 rokoch	2 651	-	2 248	-
	<u>7 981</u>	<u>-</u>	<u>6 786</u>	<u>-</u>
Mínus: nerealizované finančné náklady	<u>-1 195</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Súčasná hodnota záväzkov z lízingu	6 786	-	6 786	-
Mínus: suma istiny splatná do 1 roka (vykázaná v krátkodobých záväzkoch)			944	-
Suma istiny splatná nad 1 rok (vykázaná v dlhodobých záväzkoch)			<u>5 842</u>	<u>-</u>

20. Záväzky z obchodného styku a iné krátkodobé záväzky

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2019	31. december 2018
Záväzky z obchodného styku	33 168	53 071
Daň z príjmov a ostatné daňové záväzky	2 091	361
Záväzky voči zamestnancom	824	2 226
Záväzky zo sociálneho poistenia	632	707
Časové rozlíšenie záväzkov	2 798	846
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku a odmeny zamestnancov	908	427
Iné záväzky	398	3 319
Spolu záväzky z obchodného styku a iné krátkodobé záväzky	40 820	60 958

Štruktúra záväzkov do lehoty splatnosti a po lehote splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tis. EUR</i>	31. december 2019	31. december 2018
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky do lehoty splatnosti	39 094	52 314
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky po lehote splatnosti	1 726	8 644
Spolu	40 820	60 958

21. Rezervy

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2019	31. december 2018
Zostatok k 1. januáru 2019	2 869	-
Prírastok z akvizície dcérskej spoločnosti	-	2 812
Tvorba	-	70
Úbytok z vyradenia dcérskej spoločnosti (strata kontroly)	-2 869	-
Použitie	-	-12
Zostatok k 31. decembru 2019	-	2 869

K 31.12.2018 hodnota rezerv pozostávala z rezervy na súdne spory (2 563 tis. EUR) a rezervy na reklamácie (306 tis. EUR).

22. Odložená daň z príjmov

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2019	31. december 2018
Odložená daňová pohľadávka	1 218	3 912
Odložený daňový záväzok	825	935
Čistá odložená daňová pohľadávka/záväzok	393	2 977

23. Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2019	31. december 2018
Výnosy z prepravy tovaru	222 639	212 842
Výnosy z predaja tovaru	-	21 069
Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi	222 639	233 912

V dôsledku straty kontroly nad dcérskou spoločnosťou sa výnosy z predaja tovaru znížili, pretože boli realizované touto dcérskou spoločnosťou v rámci Skupiny.

24. Ostatné prevádzkové výnosy

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2019	31. december 2018
Výnosy z postúpenej pohľadávky	549	207
Výnosy z predaja dlhodobého majetku	8 618	516
Zmluvné pokuty a penále	240	9
Tržby z predaja materiálu	162	960
Zisk k kúpe podielu v dcérskej spoločnosti	-	1 815
Ostatné	2 559	1 626
Ostatné prevádzkové výnosy	12 128	5 133

25. Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2019	31. december 2018
Náklady na obstaranie predaného tovaru	-	8 811
Spotreba materiálu	2 127	3 653
Spotreba energie	1 623	1 319
Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru	3 751	13 783

26. Služby

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2019	31. december 2018
Náklady na prepravu	168 022	170 046
Náklady na údržbu	1 606	540
Náklady na cestovné	281	245
Náklady na reprezentáciu	421	343
Náklady na reklamu	286	382
Nájomné	12 584	10 781
Právne, účtovné, daňové poradenstvo, audit z toho:	1 344	1 233
Náklady na overenie účtovnej závierky	63	124
Ostatné	8 497	7 576
Služby	193 041	191 145

27. Osobné náklady

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2019	31. december 2018
Mzdové náklady, vrátenie odmien členov štatutárov	8 265	10 650
Sociálne zabezpečenie	2 495	3 439
Ostatné osobné náklady	182	137
Spolu	10 942	14 227

Funkčné požitky vyplácané členom predstavenstva a dozornej rady

Odmeny členom dozornej rady za rok 2019 predstavovali sumu 316 tis. EUR (2018: 146 tis. EUR).

28. Ostatné prevádzkové náklady

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2019	31. december 2018
Dane	22	-34
Tvorba opravných položiek	54	-10
Dary	30	3
Pokuty a penále	237	47
Odpis pohľadávok	381	40
Čistá účtovná hodnota predaného hmotného majetku (lietadlo, lokomotívy)	7 641	-
Ostatné	2 900	1 627
Ostatné prevádzkové náklady	11 265	1 672

29. Finančné výnosy a náklady

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2019	31. december 2018
Výnosy z predaja cenných papierov	3	-
Výnosové úroky	17	391
Kurzové zisky	572	468
Ostatné	4 093	25
Finančné výnosy	4 685	884

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2019	31. december 2018
Nákladové úroky	4 951	3 437
Kurzové straty	802	502
Ostatné finančné náklady	130	260
Finančné náklady	5 883	4 199
Finančné výnosy/(náklady) netto	-1 198	-3 315

30. Dane z príjmov

Daň z príjmov vykázaná v tejto konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2019 a 2018 zahŕňa nasledovné komponenty:

<i>v tis. EUR</i>	2019	2018
Splatná daň z príjmov:		
Daň za bežné obdobie	3 559	2 170
Odložená daň z príjmov:		
Odložená daň z príjmov	-277	423
Náklady na daň z príjmov celkom	3 282	2 593

V súlade s platnou legislatívou aplikovala Skupina k 31. decembru 2019 sadzbu 21 % na výpočet splatnej dane z príjmov (21 % v roku 2018) a 21 % na výpočet odloženej dane z príjmov (21 % v roku 2018). Splatná daň Skupiny sa vypočítava zo zdaniteľného zisku jednotlivých spoločností tvoriacich Skupinu.

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

<i>v tis. EUR</i>		2019		2018
Zisk pred zdanením daňou z príjmov		14 024		16 193
Daň z príjmov podľa domácej daňovej sadzby Spoločnosti	21%	2 945	21%	3 401
Trvalé a iné rozdiely		614		-1 230
Spolu vykázaná daň z príjmov vo výkaze ziskov a strát	21%	3 559	21%	2 170

Položky odloženej dane k 31. decembru 2019 a pohyby v roku 2019 boli nasledovné:

	Pohľadávky		Závazky		Netto	
<i>v tis. EUR</i>	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Dlhodobý hmotný majetok	90	1 483	-825	-934	-735	549
Ostatné	528	1 555	-	-	528	1 555
Závazky a rezervy	600	874	-	-	600	874
Zostatok k 31. decembru	1 218	3 912	-825	-934	393	2 978
Vykázaná vo výkaze ziskov a strát (výnos)/náklad					-277	423
Vykázaná vo vlastnom imaní					-	-
Pohyb zostatku spolu					-277	423

31. Zisk na akciu

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2019	31. december 2018
Čistý zisk pripadajúci na kmeňových akcionárov v EUR	10 902 000	12 673 000
Počet kmeňových akcií	100	100
Základný zisk na akciu	109 020	126 730

Základný zisk na akciu sa vypočítava ako podiel čistého zisku za účtovné obdobie pripadajúceho na kmeňových akcionárov a váženého priemerného počtu kmeňových akcií.

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

32. Informácie o riadení rizika

Nasledovné finančné riziká súvisia s činnosťou Skupiny:

- kreditné riziko
- riziko likvidity
- trhové riziko, ktoré zahŕňa:
 - úrokové riziko
 - menové riziko
 - komoditné riziko

Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota finančných nástrojov je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Oceňovanie reálnou hodnotou je trhové oceňovanie, a nie oceňovanie na úrovni individuálnej účtovnej jednotky. Účtovná jednotka stanovuje reálnu hodnotu použitím predpokladov, ktoré by použili účastníci trhu pri stanovení ceny aktíva alebo záväzku vrátane predpokladu, že účastníci trhu konajú vo svojom najlepšom ekonomickom záujme.

Skupina používa nasledovnú hierarchiu reálnych hodnôt, ktorá kategorizuje vstupy techník oceňovania používaných na oceňovanie reálnou hodnotou do troch úrovní:

- Úroveň 1: kótované (neupravené) ceny pre identické aktíva alebo pasíva z aktívnych trhov, ku ktorým má Skupina prístup k dátumu ocenenia,
- Úroveň 2: iné vstupy ako kótované ceny zahrnuté do úrovne 1, ktoré sú zisiteľné pre aktíva alebo pasíva buď priamo, alebo nepriamo, a
- Úroveň 3: nezisiteľné vstupy pre aktívum alebo záväzok.

Keď nie je k dispozícii kótovaná tržová cena, reálna hodnota nástroja je odhadnutá s použitím oceňovacích techník. Pri používaní oceňovacích modelov manažment používa odhady a predpoklady, ktoré sú konzistentné s dostupnými informáciami o odhadoch a predpokladoch, ktoré by používali účastníci trhu pri určovaní ceny príslušného finančného nástroja.

Technika oceňovania používaná na určenie reálnej hodnoty finančného nástroja sa uplatňuje konzistentne a k jej zmene dochádza iba v prípade významných zmien trhových podmienok alebo subjektívnych podmienok týkajúcich sa emitenta.

Reálna hodnota finančných aktív a finančných záväzkov ocenených v zostatkovej hodnote sa z dôvodu ich krátkej splatnosti významne nelíši od ich účtovnej hodnoty.

(v tis EUR)	31. december 2019				31. december 2018			
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota			Účtovná hodnota	Reálna hodnota		
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finančný majetok								
Peniaze a peňažné ekvivalenty	19 012	-	19 012	-	10 169	-	10 169	-
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	52 997	-	52 997	-	60 378	-	60 378	-
Spolu finančný majetok	72 009	-	72 009	-	70 547	-	70 547	-
Finančné záväzky								
Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhodobých úverov	64 576	-	64 576	-	68 046	-	68 046	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	48 468	-	48 468	-	73 284	-	73 284	-
Krátkodobá časť dlhodobých úverov, krátkodobé úvery	14 289	-	14 289	-	40 379	-	40 379	-
Záväzky z lízingu	6 786	-	6 786	-	-	-	-	-
Spolu finančné záväzky	134 119	-	134 119	-	181 709	-	181 709	-

Riadenie finančného rizika

Skupina je pri svojich operáciách vystavená rôznym trhovým rizikám, najmä riziku zmien úrokových sadzieb a výmenných kurzov, ako aj riziku likvidity a kreditnému riziku. Pre minimalizovanie rizika vyplývajúceho zo zmien výmenných kurzov a úrokových sadzieb Skupina vstupuje do transakcií s požadovanými parametrami na zabezpečenie jednotlivých transakcií a celkových rizík pomocou nástrojov dostupných na trhu.

Skupina môže pri riadení komoditného, menového a úrokového rizika vyplývajúceho z peňažných tokov z podnikateľských činností a finančných dohôd uzatvárať rozličné typy forwardov, swapov a opcií. V súlade s politikou celej Skupiny v oblasti riadenia rizika nie sú povolené žiadne špekulatívne obchody.

Kreditné riziko

Skupina predáva svoje služby rôznym odberateľom, z ktorých žiadny, či už jednotlivu alebo spoločne, z hľadiska objemu a solventnosti, nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok.

Skupina má vypracované také operatívne postupy, ktoré zabezpečujú, aby sa služby predávali zákazníkom s dobrou úverovou históriou a aby sa nepresiahol prijateľný limit úverovej angažovanosti.

Maximálne riziko nesplatenia predstavuje účtovná hodnota každého finančného aktíva vykázaná v súvahe, znížená o opravnú položku.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Skupina nebude schopná plniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti. Prístup Skupiny k riadeniu rizika likvidity je zabezpečiť dostatočnú likviditu na plnenie záväzkov v termíne splatnosti, za normálnych ako aj za kritických podmienok, a to bez spôsobenia neprijateľných strát alebo rizika poškodenia reputácie Skupiny.

V nasledovnej tabuľke je uvedená analýza finančných záväzkov Skupiny zoskupených podľa zostatkovej doby splatnosti na základe zmluvných nediskontovaných platieb. Táto analýza predstavuje najopatnejší variant zostatkových dôb splatností. Preto v prípade záväzkov je vykázané najskoršie možné splatenie. Záväzky, ktoré nemajú stanovenú splatnosť, sú vykázané spolu v kategórii „bez určenia“.

k 31. decembru 2019:

(v tis EUR)	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Na požiadanie	Do 3 mesiace	3 až 12 mesiacov	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Bez určenia
Úvery a pôžičky	78 865	78 865	-	2 287	12 002	56 333	8 243	-
Záväzky z obchodného styku	48 468	48 468	-	6 504	35 023	2 381	4 560	-
Záväzky z lízingu	6 786	6 786	-	236	708	3 594	2 248	-

K 31. decembru 2019 skupina čerpala dlhodobé bankové úvery vo výške 78 557 tis. EUR (31. december 2018: 80 040 tis. EUR) a krátkodobý bankový úver vo výške 308 tis. EUR. Pozri poznámku č. 16.

Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko, že reálna hodnota budúcich peňažných tokov finančných nástrojov bude kolísať kvôli zmenám v trhovách úrokových mierach. Vystavenie sa riziku vzniká najmä kvôli zmenám v trhovách úrokových mierach, ktoré sa týkajú najmä záväzkov Skupiny vyplývajúcich z dlhodobých úverov s pohyblivými úrokovými mierami.

Menové riziko

Menové (kurzové riziko) je rizikom že reálna hodnota budúcich peňažných tokov finančných nástrojov bude kolísať kvôli zmenám v kurzoch zahraničných mien.

Skupina môže pri riadení svojho kurzového rizika vyplývajúceho z peňažných tokov z obchodných činností a zo zmlúv o financovaní v cudzích menách alebo z niektorých transakcií uzatvárať rozličné typy devízových kontraktov.

Skupina má dcérske spoločnosti v Poľskej republike a v Srbsku. Z toho dôvodu je Skupina primárne vystavená riziku zmien výmenného kurzu poľského zlotého a srbského dinára voči euro. Manažment pravidelne sleduje, či nie je veľký rozdiel medzi záväzkami a pohľadávkami v cudzej mene.

Skupina má pozíciu v CZK a USD pri peňažných tokoch z prevádzkovej činnosti. Zároveň čiastočne využíva pri riadení menového rizika aj tzv. prirodzený hedging, t.j. prispôsobenie inkasnej meny zákazníkov platobnej mene dodávateľov.

Komoditné riziko

Pre elimináciu rizika zmien trhových cien sa v prípade kľúčových obchodných prípadov/ komodít Skupina snaží o dosiahnutie dlhodobých kontraktov s fixnou cenou na strane dodávateľa a následné vytvorenie ekvivalentného vzťahu smerom k zákazníkom. Prípadné zmluvné mechanizmy realizácie cenových zmien vplyvom menového kurzu alebo oficiálnych taríf dodávateľov sú implementované aj do obchodných zmlúv so zákazníkmi Skupiny.

Riadenie kapitálu

Hlavným cieľom Skupiny pri riadení kapitálu je zabezpečiť, že Skupina má pozitívne úverové hodnotenie a zdravú štruktúru kapitálu tak, aby podporovala činnosť Skupiny a maximalizovala hodnotu pre akcionárov.

Hlavným cieľom Skupiny v oblasti riadenia kapitálu je zaistiť zabezpečenie vysokého kreditného ratingu a zdravých finančných ukazovateľov kapitálu s cieľom podporiť jej podnikateľskú činnosť a maximalizovať hodnotu akcionárov. Skupina riadi a upravuje svoju kapitálovú štruktúru s pohľadom na zmeny v ekonomických podmienkach. V rámci zachovania alebo úpravy kapitálovej štruktúry Skupina môže upravovať výplaty dividend akcionárom, vyplatiť kapitál akcionárom, alebo vydať nové akcie.

33. Zmluvné a podmienené záväzky a podmienené aktíva

Zmluvy o prenájme – skupina ako nájomca

Účtovné hodnoty vykázaného majetku z práva na užívanie a pohyby počas obdobia sa uvádzajú v poznámke č.19.

Zmluvy o operatívnom prenájme – skupina ako prenajímateľ

K 31. decembru 2019 má Skupina záväzky z finančného prenájmu súvisiace s obstaraním 1 lietadla, 49 kusov vagónov a 5 kusov hnacích dráhových vozidiel a 8 áut (1 lietadla, 49 kusov vagónov a 8 kusov hnacích dráhových vozidiel k 31. decembru 2018).

Všetky nájomné sú založené na anuitných splátkach s pohyblivou úrokovou sadzbou odvíjajúcou sa od výšky sadzby EURIBOR. Minimálna výška budúcich splátok spolu so súčasnou hodnotou čistých minimálnych splátok je nasledovná:

(v tis EUR)	31 December 2019		31 December 2018	
	Minimálna splátka	Súčasná hodnota splátok	Minimálna splátka	Súčasná hodnota splátok
Do 1 roka	947	770	967	821
Od 1 roka do 5 rokov	3 004	2 381	5 018	4 685
Nad 5 rokov	4 752	4 560	-	-
Výška minimálnych splátok spolu	8 703	7 711	5 985	5 506
Znížená o budúce finančné náklady	-1 009	-	-480	-
Súčasná hodnota minimálnych splátok	7 694	7 711	5 506	5 506

Súdne spory

Skupina je v rámci svojej bežnej činnosti zapojená do niekoľkých súdnych sporov. Vedenie skupiny je presvedčené, že žiaden z týchto sporov jednotlivo alebo súhrnne by mohol mať významný nepriaznivý vplyv na účtovnú závierku.

Záruky

Celková výška záruk poskytnutých mimo Skupinu k 31. decembru 2019 je v hodnote 1 690 tis. EUR (31.december 2018: 1 730 tis. EUR).

Daňová legislatíva

Vzhľadom na to, že viaceré oblasti slovenského daňového práva (napr. legislatíva ohľadom transferového oceňovania) 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. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol významný náklad.

Kapitálové záväzky

Skupina pokračuje v pláne investičnej výstavby s cieľom rozšírenia kapacít na poskytovanie služieb zákazníkom . K 31. decembru 2019 ani k 31. decembru 2018 nemá Skupina kapitálové záväzky.

34. Transakcie so spriaznenými osobami

Skupinu ovláda spoločnosť BUDAMAR LOGISTICS, a.s..

Poznámka č. 8 poskytuje informácie o štruktúre Skupiny, vrátane detailov o dcérskych spoločnostiach, spoločných podnikoch a pridruženom podniku.

Nasledujúce tabuľky uvádzajú celkovú výšku transakcií, ktoré boli uzavreté so spriaznenými osobami počas rokov končiacich k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018. Transakcie so spriaznenými osobami boli uzatvorené na základe cien, ktoré odzrkadľujú princíp obvyklej ceny.

Skupina uskutočnila nasledovné transakcie a mala nasledujúce zostatky so spriaznenými stranami v roku končiacom sa 31. decembra 2019 a k 31. decembru 2019:

(v tis. EUR)	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Záväzky
Slovenská plavba a prístavy a.s.	233	13 235	129	11 219
MINERFIN, a.s.	47 476	8	2 902	-
Ostravská dopravní společnost, a.s.	-	-	-	-
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	21	29	-	-
BUDAMAR INTERNATIONAL LIMITED	-	-	-	56 004
NH - TRANS SE	3 466	14 439	191	1 539
CENTRAL RAILWAYS a.s.	23	1 718	680	8
Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.	9 796	950	2 041	134
AK-kredit spol. s r.o.	-	126	-	25
Spolu	61 014	30 506	5 942	68 930

Skupina uskutočnila nasledovné transakcie a mala nasledujúce zostatky so spriaznenými stranami v roku končiacom sa 31. decembra 2018 a k 31. decembru 2018:

(v tis. EUR)	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Záväzky
Slovenská plavba a prístavy a.s.	1 261	10 767	181	12 042
MINERFIN, a.s.	34 262	-	2 774	218
Ostravská dopravní společnost, a.s.	-	-	-	-
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	-	77	-	5
BUDAMAR INTERNATIONAL LIMITED	-	1 452	-	50 032
NH – TRANS SE	3 559	8 571	271	5 251
Spolu	37 821	10 100	3 045	55 506

Transakcie so spoločnými a pridruženými podnikmi k 31.12.2019:

(v tis. EUR)	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Záväzky
SMART RAIL, a.s.	-	-	-	-
TATRAVAGÓNKA a.s.	1	18	1	7
ŽOS Vrútky a.s.	51	592	-	151
Spolu	52	610	1	158

Transakcie so spoločnými a pridruženými podnikmi k 31.12.2018

<i>(v tis. EUR)</i>	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Závazky
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a.s.	295	1 582	91	223
SMART, a.s.	-	-	-	-
INTER CARGO.	1 999	17 189	217	679
TATRAVAGONKA a.s.	35	-	-	-
Spolu	2 329	18 771	308	902

Orgány Spoločnosti

Podľa výpisu z Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I k 31. decembru 2019 majú orgány Spoločnosti nasledovné zloženie:

Predstavenstvo: Ing. Peter Malec – predseda predstavenstva
Ing. Ľubomír Loy
Ing. Ján Vošček
Ing. Fridrich Rácz (od 1. septembra 2018)

Dozorná rada: Ing. Peter Planý – predseda dozornej rady
Ivan Petříček
Ing. Jaroslav Víttek (od 21. júna 2018)

35. Udalosti po súvahovom dni

V prvých mesiacoch roku 2020 sa COVID-19 (korona vírus) rozšíril do celého sveta a jeho negatívny vplyv nadobúda čoraz väčšie rozmery. V čase zverejnenia tejto účtovnej závierky vedenie materskej účtovnej jednotky nezaznamenalo významný vplyv na svoje aktivity, no keďže sa situácia stále mení, nemožno predvídať budúce dôsledky. Akýkoľvek negatívny vplyv, resp. straty zahnie Skupina do účtovníctva a účtovnej závierky v roku 2020.

