

# Výročná správa 2019

---

Chateau Modra, a. s.

## Legislatívny rámec pre výročnú správu

Spoločnosť má povinnosť auditu podľa § 19 zákona č.431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a preto má aj povinnosť vyhotoviť výročnú správu podľa § 20 zákona o účtovníctve.

Táto výročná správa podlieha tiež overeniu audítorom do jedného roka od skončenia účtovného obdobia. Táto výročná správa bude elektronicky uložená do registra účtovných závierok a jeho cestou aj do zbierky listín obchodného registra tak, ako to ustanovuje § 23 ods. 2 a § 23b ods. 4 zákona o účtovníctve.

## Obsah výročnej správy:

- 1) Identifikačné údaje
- 2) Povinné informácie
- 3) Ďalšie informácie
- 4) Povinné prílohy

### 1) Identifikačné údaje – základné informácie

|                                 |                                                                                              |
|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Obchodné meno:                  | Chateau Modra, a.s.                                                                          |
| IČO:                            | 35754079                                                                                     |
| DIČ:                            | 2020204054                                                                                   |
| IČ DPH:                         | SK2020204054                                                                                 |
| Adresa sídla:                   | Dolná 120, 900 01, Modra                                                                     |
| Obchodný register:              | Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 1889/B              |
| Členovia predstavenstva:        | Ing. Juraj Šebo – člen, Mgr. Eduard Šebo – člen, PhDr. Eduard Šebo - predseda predstavenstva |
| Webové sídlo spoločnosti, mail: | www.chateaumodra.sk;                                                                         |

Štatutárnym orgánom spoločnosti CHATEAU MODRA, a. s., sú členovia predstavenstva. Spoločnosť má dozornú radu. Činnosť spoločnosti upravujú Stanovy spoločnosti.

#### Dozorná rada:

Ing. Ľubomír Miklovič - predseda  
Vznik funkcie: 30.12.2014

Rastislav Urland  
Vznik funkcie: 30.08.2016

Ing. Andrea Šebová  
Vznik funkcie: 30.08.2016

### Identifikačné údaje – doplňujúce informácie

|                                       |                                            |
|---------------------------------------|--------------------------------------------|
| Výsledok hospodárenia 2019            | Strata 974 683 eur                         |
| Splatené základné imanie (účet 411)   | 4 360 000 eur                              |
| Zákonný rezervný fond (účet 417a 421) | 162 184 eur                                |
| Priemerný počet zamestnancov          | 71                                         |
| Hlavná činnosť                        | spracovanie hrozna, výroba vína a burčiaku |

#### Akcie:

Počet: 125  
Druh: kmeňové  
Podoba: listinné  
Forma: akcie na meno  
Menovitá hodnota: 34 880 EUR  
Obmedzenie prevoditeľnosti akcií na meno: bez obmedzenia

#### Vlastné imanie spoločnosti predstavuje hodnotu 2.602.191 EUR, ktoré je tvorené :

|                                     |               |
|-------------------------------------|---------------|
| Základným imaním spoločnosti        | 4.360.000 EUR |
| Ostatné kapitálové fondy            | 766.388 EUR   |
| Precenenia CP a majetkových vkladov | - 3.485 EUR   |

|                                     |                 |
|-------------------------------------|-----------------|
| Výsledky hospodárenia predch. rokov | - 1.983.346 EUR |
| Výsledok hospodárenia bež. roka     | - 947.683 EUR   |

#### Vlastnícké podiely na základnom imaní:

**Základné imanie spoločnosti tvorí 125 akcií v hodnote 34.880 EUR**

| Akcionár                                                  | Počet akcií<br>v kusoch | % podiel | Menovitá hodnota<br>akcií spolu v EUR |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|----------|---------------------------------------|
| <b>PhDr. Eduard Šebo</b><br>Kuklovská 3209/90, Bratislava | 86                      | 68,80    | 2.999.680,–                           |
| <b>Mgr. Karol Šebo</b><br>Zámocká 6455/10, Bratislava     | 15                      | 12,00    | 523.200,–                             |
| <b>Florín a.s.</b><br>Bulharská 72, Bratislava            | 24                      | 19,20    | 837.120,–                             |

**Index vlastného imania na základnom imaní je 53,37%. Oproti roku 2018 sa znížil o 6.31% najmä z dôvodu dosiahnutia negatívneho hospodárskeho výsledku.**

Účtovným obdobím spoločnosti je kalendárny rok. Spoločnosť nemá odštepny závod ani organizačnú zložku v tuzemsku. Spoločnosť nevlastní obchodný podiel v inej spoločnosti. Spoločnosť podľa stanovených kritérií zákonom o účtovníctve patrí do skupiny veľká účtovná jednotka.

| obdobie | Netto aktíva | Čistý obrat | Ø prepočítaný stav<br>pracovníkov |
|---------|--------------|-------------|-----------------------------------|
| 2017    | 17.003.743   | 2.335.422   | 101                               |
| 2018    | 18.183.332   | 2.165.735   | 70                                |

Kritériá pre veľkú účtovnú jednotku ak plní aspoň dve zo zadaných kritérií dva roky predchádzajúce hodnotiaceho roka:

- Netto aktíva nad 4.000.000 €
- Čistý obrat nad 8.000.000 €
- Nad 50 pracovníkov priemernom prepočítanom stave

Spoločnosť vlastní majetkový podiel vo Výskumnej a šľachtiteľskej stanici vinohradníckej a vinárskej s.r.o. Modra s vkladom 3.750 EUR a podielom na základnom imaní 75,00 % a majetkový podiel v Družstve zavlažovateľov vo výške 1.000 EUR, majetkový podiel 16,67%.

K 31.12.2019 bolo vykonané precenenie metódou vlastného imania – 2.814,75 EUR.

## 2) Povinné informácie

### a) Informácie o vývoji účtovnej jednotky

Spoločnosť bola založená v roku 1998 a pôsobí len na tuzemskom trhu. Od svojho založenia si spoločnosť relatívne stabilne udržiava svoje postavenie vo svojej oblasti pôsobenia. Vývoj na trhu však prináša zvýšenú konkurenciu a požiadavky, ktorým sa musíme neustále prispôbovať.

Spoločnosť neidentifikovala žiadne špecifické významné riziká a neistoty, okrem všeobecne známych rizík podnikania alebo prípadných udalostí vyššej moci. Prognóza pre ďalšie obdobie je stabilná, resp. dajú sa očakávať výkyvy v odbyte z dôvodu cyklických výkyvov na trhu a v kúpyschopnosti obyvateľstva.

Spoločnosť svojou obchodnou činnosťou nemá významný vplyv na životné prostredie, nevypúšťa exhaláty do vzduchu, či nebezpečné odpady. Znečistenú vodu bezpečne odvádza do ČOV v Modre. Spoločnosť stabilne a dlhodobo zamestnáva okolo 70 pracovníkov a prispieva tým k lokálnej zamestnanosti.

**SÚVAHA**  
**Vybrané ukazovatele o majetku a záväzkoch**

| <b>AKTÍVA</b>                                                                          | <b>2019</b>       | <b>%</b>    | <b>2018</b>       | <b>%</b>    | <b>2019/2018</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|------------------|
| <b>Spolu majetok r. 002+ r. 030+ r. 061</b>                                            | <b>19 165 111</b> | <b>100%</b> | <b>18 183 335</b> | <b>100%</b> | <b>981 776</b>   |
| <b>Neobežný majetok r. 003+ r. 011+ r. 021</b>                                         | <b>15 445 235</b> | <b>81%</b>  | <b>14 765 475</b> | <b>81%</b>  |                  |
| <b>Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r. 004 až 010)</b>                                 | <b>0</b>          |             | <b>0</b>          |             | <b>0</b>         |
| Aktivované náklady na vývoj (012) - /072,091A/                                         | 0                 |             | 0                 |             | 0                |
| Softvér (013) - /073,091A/                                                             | 0                 |             | 0                 |             | 0                |
| Oceniteľné práva (014) - /074,091A/                                                    | 0                 |             | 0                 |             | 0                |
| Goodwill (015) - /075,091A/                                                            | 0                 |             | 0                 |             | 0                |
| Ostatný dlhodobý nehmotný majetok (019,01X) - /079,07X,091A/                           | 0                 |             | 0                 |             | 0                |
| Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok (041) - 093                                      | 0                 |             | 0                 |             | 0                |
| Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok (051) - 095A                         | 0                 |             | 0                 |             | 0                |
| <b>Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 012 až 020)</b>                                   | <b>15 443 971</b> | <b>100%</b> | <b>14 763 758</b> | <b>100%</b> | <b>-680 213</b>  |
| Pozemky (031) - 092A                                                                   | 59 913            | 0.39%       | 59 488            | 0.40%       | -425             |
| Stavby (021) - /081,092A/                                                              | 453 664           | 3%          | 268 254           | 2%          | -185 411         |
| Samostatné hnuťelné veci a súbory hnuťelných vecí (022) - /082,092A/                   | 1 958 168         | 13%         | 2 158 407         | 15%         | 200 239          |
| Pestovateľské celky trvalých porastov (025) - /085,092A/                               | 10 106 349        | 65%         | 10 553 814        | 71%         | 447 465          |
| Základné stádo a ťažné zvieratá (026) - /086,092A/                                     | 0                 | 0%          | 0                 | 0%          | 0                |
| Ostatný dlhodobý hmotný majetok (029,02X,032) - /089,08X,092A/                         | 29 417            | 0.19%       | 36 521            | 0.25%       | 7 104            |
| Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042) - 094                                        | 2 836 460         | 18%         | 1 681 676         | 11%         | -1 154 784       |
| Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok (052) - 095A                           | 0                 | 0.00%       | 5 600             | 0%          | 5 600            |
| Opravná položka k nadobudnutému majetku (+/- 097) +/- 098                              | 0                 | 0%          | 0                 | 0%          | 0                |
| <b>Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 022 až 029)</b>                                 | <b>1 264</b>      | <b>0%</b>   | <b>1 716</b>      | <b>0%</b>   | <b>452</b>       |
| Podielové cenné papiere a podiely v dcérskej účtovnej jednotke (061) - 096A            | 908               | 72%         | 1 232             | 97%         | 324              |
| Podielové cenné papiere a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom (062) - 096A      | 0                 | 0%          | 0                 | 0%          | 0                |
| Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely (063,065) - 096A                              | 356               | 28%         | 484               | 38%         | 128              |
| Pôžičky účtovnej jednotke v konsolidovanom celku (066A) - 096A                         | 0                 | 0%          | 0                 | 0%          | 0                |
| Ostatný dlhodobý finančný majetok (067A,069,06XA) - 096A                               | 0                 | 0%          | 0                 | 0%          | 0                |
| Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok (066A,067A,06XA) - 096A                   | 0                 | 0%          | 0                 | 0%          | 0                |
| Obstarávaný dlhodobý finančný majetok (043) - 096A                                     | 0                 | 0%          | 0                 | 0%          | 0                |
| Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok (053) - 095A                         | 0                 | 0%          | 0                 | 0%          | 0                |
| <b>Obežný majetok r. 031+ r. 038+ r. 046+ r. 055</b>                                   | <b>3 711 096</b>  | <b>19%</b>  | <b>2 948 742</b>  | <b>16%</b>  | <b>-762 354</b>  |
| <b>Zásoby súčet (r. 032 až 037)</b>                                                    | <b>1 753 871</b>  | <b>47%</b>  | <b>2 080 569</b>  | <b>71%</b>  | <b>326 698</b>   |
| Materiál (112,119,11X) - /191,19X/                                                     | 194 916           | 11%         | 375 083           | 21%         | 180 167          |
| Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby (121,122,12X) - /192,193,19X/          | 73 987            | 4%          | 44 055            | 3%          | -29 932          |
| Výrobky (123) - 194                                                                    | 1 484 915         | 85%         | 1 661 333         | 95%         | 176 418          |
| Zvieratá (124) - 195                                                                   | 0                 | 0%          | 0                 | 0%          | 0                |
| Tovar (132,13X,139) - /196,19X/                                                        | 52                | 0%          | 97                | 0%          | 45               |
| Poskytnuté preddavky na zásoby (314A) - 391A                                           | 0                 | 0%          | 0                 | 0%          | 0                |
| <b>Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 039 až 045)</b>                                       | <b>0</b>          | <b>0%</b>   | <b>0</b>          | <b>0%</b>   | <b>0</b>         |
| Pohľadávky z obchodného styku (311A,312A,313A,314A,315A,31XA) - 391A                   | 0                 | 0%          | 0                 | 0%          | 0                |
| Čistá hodnota zákazky (316A)                                                           | 0                 | 0%          | 0                 | 0%          | 0                |
| Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke (351A) - 391A | 0                 | 0%          | 0                 | 0%          | 0                |
| Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku (351A) - 391A                         | 0                 | 0%          | 0                 | 0%          | 0                |
| Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A,355A,358A,35XA) - 391A           | 0                 | 0%          | 0                 | 0%          | 0                |
| Iné pohľadávky (335A,33XA,371A,373A,374A,375A,376A,378A) - 391A                        | 0                 | 0%          | 0                 | 0%          | 0                |
| Odložená daňová pohľadávka (481 A)                                                     | 0                 | 0%          | 0                 | 0%          | 0                |

|                                                                                                        |                   |              |                   |             |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|-------------|-------------------|
| <b>Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 047 až 054)</b>                                                     | <b>1 891 383</b>  | <b>51%</b>   | <b>849 107</b>    | <b>29%</b>  | <b>-1 042 276</b> |
| Pohľadávky z obchodného styku (311A,312A,313A,314A,315A,31XA) - 391A                                   | 1 885 841         | 100%         | 846 499           | 45%         | -1 039 342        |
| Čistá hodnota zákazky (316A)                                                                           | 0                 | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke (351A) - 391A                 | 0                 | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku (351A) - 391A                                         | 0                 | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A,355A,358A,35XA,398A) - 391A                      | 0                 | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| Sociálne poistenie (336) - 391A                                                                        | 0                 | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| Daňové pohľadávky a dotácie (341,342,343,345, 346, 347) - 391A                                         | 76                | 0%           | 0                 | 0%          | -76               |
| Iné pohľadávky (335A,33XA,371A,373A,374A,375A,376A,378A) - 391A                                        | 5 466             | 0%           | 2 608             | 0%          | -2 858            |
| <b>Finančné účty súčet (r. 056 až 060)</b>                                                             | <b>65 841</b>     | <b>2%</b>    | <b>19 066</b>     | <b>1%</b>   | <b>-46 775</b>    |
| Peniaze (211,213,21X)                                                                                  | 10 152            | 15%          | 8 343             | 13%         | -1 809            |
| Účty v bankách (221A,22X +/-261)                                                                       | 55 689            | 85%          | 10 723            | 16%         | -44 966           |
| Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok 22XA                                            | 0                 | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| Krátkodobý finančný majetok (251,253,256,257,25X) - /291,29X/                                          | 0                 | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259, 314A) - 291                                              | 0                 | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| <b>Časové rozlíšenie súčet (r. 062 a r. 065)</b>                                                       | <b>8 779</b>      | <b>0%</b>    | <b>469 118</b>    | <b>3%</b>   | <b>460 338</b>    |
| Náklady budúcich období dlhodobé (381A,382A)                                                           | 0                 | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| Náklady budúcich období krátkodobé (381A,382A)                                                         | 6 827             | 78%          | 6 945             | 79%         | 118               |
| Príjmy budúcich období dlhodobé (385A)                                                                 | 0                 | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| Príjmy budúcich období krátkodobé (385A)                                                               | 1 952             | 22%          | 462 172           | 5264%       | 460 220           |
| <b>P A S Í V A</b>                                                                                     | <b>2019</b>       | <b>%</b>     | <b>2018</b>       | <b>%</b>    | <b>2019/2018</b>  |
| <b>Spolu vlastné imanie a záväzky r. 067+ r. 088+ r. 121</b>                                           | <b>19 165 111</b> | <b>100%</b>  | <b>18 183 335</b> | <b>100%</b> | <b>-981 776</b>   |
| <b>Vlastné imanie r. 068+ r. 073+ r. 080+ r. 084+ r. 087</b>                                           | <b>2 327 058</b>  | <b>12%</b>   | <b>2 602 192</b>  | <b>14%</b>  | <b>275 135</b>    |
| <b>Základné imanie súčet (r. 069 až 072)</b>                                                           | <b>4 360 000</b>  | <b>187%</b>  | <b>4 360 000</b>  | <b>168%</b> | <b>0</b>          |
| Základné imanie (411 alebo +/-491)                                                                     | 4 360 000         | 100%         | 4 360 000         | 100%        | 0                 |
| Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely (/-/252)                                                      |                   | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| Zmena základného imania +/-419                                                                         | 0                 | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| Pohľadávky za upísané vlastné imanie (/-/353)                                                          | 0                 | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| <b>Kapitálové fondy súčet (r. 074 až 079)</b>                                                          | <b>762 902</b>    | <b>33%</b>   | <b>63 354</b>     | <b>2%</b>   | <b>-699 548</b>   |
| Emisné ážio (412)                                                                                      | 0                 | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| Ostatné kapitálové fondy (413)                                                                         | 766 388           | 100%         | 66 388            | 9%          | -700 000          |
| Zákonný rezervný fond (Nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov (417,418)                              |                   | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/-414)                                           | -3 486            | 0%           | -3 034            | 0%          | 452               |
| Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín (+/-415)                                                    | 0                 | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení (+/-416)                            | 0                 | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| <b>Fondy zo zisku súčet (r. 081 až 083)</b>                                                            | <b>162 184</b>    | <b>7%</b>    | <b>162 184</b>    | <b>6%</b>   | <b>0</b>          |
| Zákonný rezervný fond (421)                                                                            | 162 184           | 100%         | 162 184           | 100%        | 0                 |
| Nedeliteľný fond (422)                                                                                 |                   | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| Štatutárne fondy a ostatné fondy (423,427,42X)                                                         | 0                 | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| <b>Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 085 a r. 086</b>                                            | <b>-1 983 346</b> | <b>-85%</b>  | <b>-1 335 709</b> | <b>-51%</b> | <b>647 637</b>    |
| Nerozdelený zisk minulých rokov (428)                                                                  | 1 405 577         | -71%         | 1 405 577         | -105%       | 0                 |
| Neuhradená strata minulých rokov (/-/429)                                                              | -3 388 923        | 171%         | -2 741 287        | 205%        | 647 637           |
| <b>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení +/- r.001- (r. 068+ r. 073+ r. 085+ r. 086)</b> | <b>-974 683</b>   | <b>-42%</b>  | <b>-647 637</b>   | <b>-25%</b> | <b>327 046</b>    |
| <b>Záväzky z r. 089+ r. 094+ r. 106+ r. 117 + r. 118</b>                                               | <b>12 791 677</b> | <b>67%</b>   | <b>12 624 608</b> | <b>69%</b>  | <b>-167 069</b>   |
| <b>Rezervy súčet (r. 090 až 093)</b>                                                                   | <b>54 625</b>     | <b>0.43%</b> | <b>54 630</b>     | <b>0%</b>   | <b>5</b>          |
| Rezervy zákonné dlhodobé (451A)                                                                        | 0                 | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| Rezervy zákonné krátkodobé (323A, 451A)                                                                | 54 625            | 100%         | 54 630            | 100%        | 5                 |
| Ostatné dlhodobé rezervy (459 A,45XA)                                                                  | 0                 | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| Ostatné krátkodobé rezervy (323A, 32X, 459A,45XA)                                                      | 0                 | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| <b>Dlhodobé záväzky súčet (r. 095 až 105)</b>                                                          | <b>10 414 290</b> | <b>81%</b>   | <b>9 809 839</b>  | <b>77%</b>  | <b>-604 451</b>   |
| Dlhodobé záväzky z obchodného styku (321A, 479A)                                                       | 0                 | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| Čistá hodnota zákazky (316A)                                                                           | 0                 | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| Dlhodobé nevyfaktúrované dodávky (476A)                                                                |                   | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| Dlhodobé záväzky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke (471A) - 479A           | 0                 | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| Ostatné dlhodobé záväzky v rámci konsolidovaného celku (471A)                                          | 0                 | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| Dlhodobé prijaté preddávky (475A)                                                                      | 0                 | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| Dlhodobé zmenky na úhradu (478A)                                                                       | 0                 | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| Vydané dlhopisy (473A,-/255A)                                                                          | 0                 | 0%           | 0                 | 0%          | 0                 |
| Záväzky zo sociálneho fondu (472)                                                                      | 6 947             | 0%           | 7 489             | 0%          | 541               |
| Ostatné dlhodobé záväzky (474A,479A,47XA,372A,373A,377A)                                               | 9 618 553         | 92%          | 8 982 828         | 86%         | -635 724          |
| Odložený daňový záväzok (481A)                                                                         | 788 790           | 8%           | 819 522           | 8%          | 30 732            |

|                                                                                   |                  |            |                  |            |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------|------------------|------------|-------------------|
| <b>Krátkodobé záväzky súčet (r. 107 až 116)</b>                                   | <b>1 110 688</b> | <b>9%</b>  | <b>1 582 174</b> | <b>12%</b> | <b>471 485</b>    |
| Záväzky z obchodného styku (321,322,324,325,32X,475A,478A,479A,47XA)              | 653 682          | 59%        | 780 351          | 70%        | 126 669           |
| Čistá hodnota zákazky (316A)                                                      | 0                | 0%         | 0                | 0%         | 0                 |
| Nevyfakturované dodávky (326,476A)                                                |                  | 0%         | 0                | 0%         | 0                 |
| Záväzky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke (361A,471A) | 0                | 0%         | 0                | 0%         | 0                 |
| Ostatné záväzky v rámci konsolidovaného celku (361A,36XA,471A,47XA)               | 0                | 0%         | 0                | 0%         | 0                 |
| Záväzky voči spoločníkom a združeniu (364,365,366,367,368,398A,478A,479A)         | 1 052            | 0.09%      | 1 712            | 0%         | 659               |
| Záväzky voči zamestnancom (331,333,33X,479A)                                      | 57 336           | 5%         | 51 072           | 5%         | -6 264            |
| Záväzky zo sociálneho poistenia (336,479A)                                        | 38 402           | 3%         | 35 620           | 3%         | -2 782            |
| Daňové záväzky a dotácie (341,342,343,345,346,347,34X)                            | 15 667           | 1%         | 25 303           | 2%         | 9 636             |
| Ostatné záväzky (372A,373A,377A,379A,474A,479A,47X)                               | 344 550          | 31%        | 688 117          | 62%        | 343 567           |
| <b>Krátkodobé finančné výpomoci (241,249,24X,473A,-/-255A)</b>                    | <b>0</b>         | <b>0%</b>  | <b>148 652</b>   | <b>1%</b>  | <b>148 652</b>    |
| <b>Bankové úvery (r. 119 + r. 120)</b>                                            | <b>1 212 074</b> | <b>9%</b>  | <b>1 029 314</b> | <b>8%</b>  | <b>-182 760</b>   |
| Bankové úvery dlhodobé (461A,46XA)                                                | 0                | 0%         | 886 504          | 73%        | 886 504           |
| Bežné bankové úvery (221A,231,232,23X,461A,46XA)                                  | 1 212 074        | 100%       | 142 810          | 12%        | -1 069 264        |
| <b>Časové rozlíšenie súčet (r. 122 až 125)</b>                                    | <b>4 046 376</b> | <b>21%</b> | <b>2 956 534</b> | <b>16%</b> | <b>-1 089 841</b> |
| Výdavky budúcich období dlhodobé (383A)                                           | 0                | 0%         | 0                | 0%         | 0                 |
| Výdavky budúcich období krátkodobé (383A)                                         | 0                | 0%         | 0                | 0%         | 0                 |
| Výnosy budúcich období dlhodobé (384A)                                            | 3 846 577        | 95%        | 2 652 749        | 66%        | -1 193 827        |
| Výnosy budúcich období krátkodobé (384A)                                          | 199 799          | 5%         | 303 785          | 8%         | 103 986           |

#### Komentár k súvahe:

Spoločnosť vykonala dokladovú inventarizáciu majetku ku dňu riadnej účtovnej závierky. Inventarizačné rozdiely zistené neboli.

Z dlhodobého hmotného majetku majú najväčší podiel pestovateľské celky 65,44 % (10.106 tis. EUR), samostatné hnutelné veci 12,68 % (1.958 tis. EUR), stavby 1,81 % (453 tis. EUR), ostatný dlhodobý majetok 0,2 % (29 tis. EUR.), pozemky 0,30 % (59 tis. EUR), výdavky na obstarávanie dlhodobého hmotného majetku 18,36 % (2.836 tis. EUR), čo predstavuje investičné výdavky na nové vinice.

Priemer opotrebovanosti investičného majetku je 44,70 %. Hodnota tohto ukazovateľa je vyhovujúca. Oproti roku 2018 je opotrebovanosť majetku vyššia o 3,28 %.

Materiálové zásoby predstavujú 11,12% v celkovej hodnote takmer 195 tis. EUR, z toho režijný materiál v hodnote 137 tis. EUR, chemikálie pre vinohrady a pivnicu v hodnote 50 tis. EUR.

Nedokončenú výrobu k 31.12.2019 spoločnosť vykazuje v hodnote 74 tis. EUR (4,21% zásob), ktorá sa týka rezu viniča pre úrodu a poľnú výrobu v roku 2020.

Výrobky na sklade v hodnote 1.484 tis. EUR predstavujú 84,47 % celkových zásob. Zásoby výrobkov sa oproti predchádzajúcemu roku znížili o 327 tis. EUR t. j. o 15,70 %. Inventarizácia bola vykonaná podľa jednotlivých druhov vín.

#### VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

##### Vybrané ukazovatele o výsledku hospodárenia

|       |                                                                                                |            |      |           |      |          |
|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------|-----------|------|----------|
| *     | Čistý obrat (časť účt.tr. 6 podľa zákona)                                                      | 2 383 353  | 100% | 2 165 735 | 100% | 217 619  |
| **    | Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet (r.03 až r.09)                                      | 4 071 278  | 100% | 4 350 509 | 100% | -279 232 |
| I.    | Tržby z predaja tovaru (604,607)                                                               | 124 661    | 3%   | 120 583   | 3%   | 4 078    |
| II.   | Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb (601)                                             | 1 706 617  | 42%  | 1 431 528 | 33%  | 275 090  |
| III.  | Tržby z predaja služieb (602, 606)                                                             | 552 075    | 14%  | 613 624   | 14%  | -61 549  |
| IV.   | Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob (+/-) (účtová skupina 61)                                | -145 430   | -4%  | 517 351   | 12%  | -662 781 |
| V.    | Aktivácia (účtová skupina 62)                                                                  | 1 326 746  |      | 871 826   |      | 454 920  |
| VI.   | Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu (641,64 | 18 235     | 0%   | 25 289    | 1%   | -7 054   |
| VII.  | Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644,645,646,648,655,657)                               | 488 374    | 12%  | 770 309   | 18%  | -281 935 |
| **    | Náklady na hospodársku činnosť spolu r.11+r.12+r.13+r.14+r.15+r.20+r.21+r.24+r.25+r.26         | 4 827 093  | 100% | 4 363 161 | 100% | 463 933  |
| A.    | Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru ( 504, 507)                                  | 102 102    | 2%   | 91 671    | 2%   | 10 431   |
| B.    | Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501,502,503)                | 1 402 774  | 29%  | 1 292 101 | 30%  | 110 673  |
| C.    | Opravné položky k zásobám (+/-) (505)                                                          | 0          | 0%   | 0         | 0%   | 0        |
| D.    | Služby (účtová skupina 51)                                                                     | 948 992    | 20%  | 792 977   | 18%  | 156 015  |
| E.    | Osobné náklady (r. 16 až 19)                                                                   | 1 246 838  | 26%  | 1 087 468 | 25%  | 159 371  |
| E.1.  | Mzdové náklady (521,522)                                                                       | 865 111    | 69%  | 768 783   | 71%  | 96 328   |
| 2.    | Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)                                             | 15 900     | 1%   | 4 840     | 0%   | 11 060   |
| 3.    | Náklady na sociálne poistenie (524,525,526)                                                    | 299 123    | 24%  | 260 610   | 24%  | 38 513   |
| 4.    | Sociálne náklady (527,528)                                                                     | 66 704     | 5%   | 53 235    | 5%   | 13 469   |
| F.    | Dane a poplatky (účtová skupina 53)                                                            | 67 434     | 1%   | 69 862    | 2%   | -2 428   |
| G.    | Odpisy o opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (r.2    | 957 581    | 20%  | 955 425   | 22%  | 2 155    |
| G.1.  | Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (551)                       | 957 581    | 100% | 955 425   | 100% | 2 155    |
| 2.    | Opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (+/-) (553)      | 0          |      | 0         |      | 0        |
| H.    | Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541,542)                   | 7 591      | 0%   | 25 201    | 1%   | -17 611  |
| I.    | Opravné položky k pohľadávkam (+/-) ( 547)                                                     | 11 330     |      | 11 897    |      | -567     |
| J.    | Ostatné náklady na hospodársku činnosť ( 543,544,545,546,548,549,555,557)                      | 82 452     | 2%   | 36 559    | 1%   | 45 893   |
| ***   | Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 - r. 10)                            | -755 816   | 100% | -12 652   | 100% | -743 164 |
| *     | Pridaná hodnota (r.03+r.04+r.05+r.06+r.07)-(r.11+r.12+r.13+r.14)                               | 1 110 801  | 19%  | 1 378 163 | 25%  | -267 362 |
| **    | Výnosy z finančnej činnosti spolu r.30+r.31+r.35+r.39+r.42+r.43+r.44                           | 22         | 100% | 11 588    |      | -11 566  |
| VIII. | Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)                                              | 0          |      | 0         |      | 0        |
| IX.   | Výnosy z dlhodobého finančného majetku súčet (r.32 až r.34)                                    | 0          |      | 0         |      | 0        |
| IX.1. | Výnosy z cenných papierov a podielov od prepojených ÚJ (665 A)                                 | 0          |      | 0         |      | 0        |
| 2.    | Výnosy z cenných papierov a podielov v podielovej účasti okrem výnosov prepojených ÚJ (665 A)  | 0          |      | 0         |      | 0        |
| 3.    | Ostatné výnosy z cenných papierov a podielov (665 A)                                           | 0          |      | 0         |      | 0        |
| X.    | Výnosy z krátkodobého finančného majetku súčet (r.36 až r.38)                                  | 0          |      | 0         |      | 0        |
| X.1.  | Výnosy z krátkodobého finančného majetku od prepojených ÚJ (666A)                              | 0          |      | 0         |      | 0        |
| 2.    | Výnosy z krátkodobého fin.majetku v podielovej účasti okrem výnosov prepojených ÚJ (666A)      | 0          |      | 0         |      | 0        |
| 3.    | Ostatné výnosy z krátkodobého finančného majetku (666A)                                        | 0          |      | 0         |      | 0        |
| XI.   | Výnosové úroky (r. 40 + r. 41)                                                                 | 22         | 100% | 11 588    |      | -11 566  |
| XI.1. | Výnosové úroky od prepojených ÚJ (662A)                                                        | 0          |      | 0         |      | 0        |
| 2.    | Ostatné výnosové úroky (662A)                                                                  | 22         |      | 11 588    |      | -11 566  |
| XII.  | Kurzové zisky (663)                                                                            | 0          |      | 0         |      | 0        |
| XIII. | Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664,667)                | 0          |      | 0         |      | 0        |
| XIV.  | Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)                                                      | 0          |      | 0         |      | 0        |
| **    | Náklady na finančnú činnosť spolu r.46+r.47+r.48+r.49+r.52+r.53+r.54                           | 249 621    | 100% | 201 751   | 100% | 47 870   |
| K.    | Predané cenné papiere a podiely (561)                                                          | 0          | 0%   | 0         | 0%   | 0        |
| L.    | Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)                                                   | 0          | 0%   | 0         | 0%   | 0        |
| M.    | Opravné položky k finančnému majetku (+/-) (565)                                               | 0          | 0%   | 0         | 0%   | 0        |
| N.    | Nákladové úroky ( r.50 + r.51 )                                                                | 240 934    | 97%  | 191 785   | 95%  | 49 149   |
| N.1.  | Nákladové úroky na prepojené ÚJ ( 562A )                                                       | 0          | 0%   | 0         | 0%   | 0        |
| 2.    | Ostatné nákladové úroky ( 562A )                                                               | 240 934    | 100% | 191 785   | 100% | 49 149   |
| O.    | Kurzové straty (563)                                                                           | 0          | 0%   | 28        | 0%   | -28      |
| P.    | Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564,567)              | 0          | 0%   | 0         | 0%   | 0        |
| Q.    | Ostatné náklady na finančnú činnosť (568,569)                                                  | 8 688      | 3%   | 9 938     | 5%   | -1 251   |
| ***   | Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r.29 - r.45)                                 | -249 599   | 100% | -190 163  | 100% | -59 436  |
| ****  | Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)                   | -1 005 415 | 100% | -202 815  | 100% | -802 600 |
| R.    | Daň z príjmov (r. 58+ r.59)                                                                    | -30 732    | 100% | 444 822   | 100% | -475 554 |
| R.1.  | Daň z príjmov splatná (591, 595)                                                               | 0          | 0%   | 0         | 0%   | 0        |
| 2.    | Daň z príjmov odložená (+/-) (592)                                                             | -30 732    | 100% | 444 822   | 100% | -475 554 |
| S.    | Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/-596)                                  | 0          | 0%   | 0         | 0%   | 0        |
| ****  | Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 56- r. 57- r.60)                 | -974 683   | 100% | -647 637  | 100% | -327 046 |

Komentár k výkazu ziskov a strát (výsledovka):

Oproti minulému roku sa výsledok hospodárenia zhoršil. V minulom roku bola strata vo výške 647 tis.€. Zhoršenie je z dôvodu nižších prevádzkových výnosov, ktoré klesli o 279 tis. €, kým náklady vzrástli o 464 tis.€. Pokles prevádzkových výnosov je v zmene stavu nedokončenej výroby o 663 tis. €.

Podľa jednotlivých stredísk bol hospodársky výsledok tvorený nasledovne:

| č.stred.   | názov strediska                  | výnosy            | náklady             | hosp.výsledok      |
|------------|----------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| 111        | rodiace Modra A - 31,9158 ha     | 102746,15         | 225882,81           | -123 136,66        |
| 114        | ostatné vinice Modra D 50,521 ha | 355,62            | 355,62              | 0,00               |
| 115        | sahara                           | 30 250,02         | 30 249,53           | 0,49               |
| 121        | mechanizácia Modra               | 90 965,39         | 99 553,19           | -8 587,80          |
| 131        | réžia Modra                      | 51 716,27         | 65 726,29           | -14 010,02         |
| 140        | investičné Modra                 | 7 206,21          | 7 205,95            | 0,26               |
| <b>100</b> | <b>stredisko Modra spolu</b>     | <b>283 239,66</b> | <b>428 973,39</b>   | <b>-145 733,73</b> |
| 211        | rodiace Malanta A 144,0946 ha    | 176 906,02        | 203 303,33          | -26 397,31         |
| 214        | ost.vinice Malanta D 4,75        | 0,00              | 0,00                | 0,00               |
| 216        | rodiace Strekov A 4,3258 ha      | 28 283,44         | 47 379,97           | -19 096,53         |
| 221        | mechanizácia Malanta             | 35 695,61         | 46 343,36           | -10 647,75         |
| 231        | réžia Malanta                    | 109 229,57        | 135 153,87          | -25 924,30         |
| 241        | krškany                          | 622 012,28        | 622 012,28          | 0,00               |
| 242        | strekov 3,31 ha                  |                   |                     | 0,00               |
| <b>200</b> | <b>stredisko Malanta spolu</b>   | <b>972 126,92</b> | <b>1 054 192,81</b> | <b>-82 065,89</b>  |
| 311        | rodiace Hubice A 170,3742        | 353 987,19        | 482 913,67          | -128 926,48        |
| 314        | ost.vinice Hubice D 53,46        | 639,39            | 639,39              | 0,00               |
| 321        | mechanizácia Hubice              | 73 332,59         | 92 760,05           | -19 427,46         |
| 322        | čerpacia stanica Hubice          | 16 424,25         | 17 807,69           | -1 383,44          |
| 331        | réžia Hubice                     | 90 888,82         | 114 380,36          | -23 491,54         |
| 340        | inv. Hubice Úzke 46,50 ha        | 445 504,39        | 445 504,39          | 0,00               |
| 345        | výsadba Rovinka 2,5 ha           | 14 384,88         | 10 203,16           | 4 181,72           |
| 350        | vyklčovanie Hubice               |                   |                     | 0,00               |
| <b>300</b> | <b>stredisko Hubice spolu</b>    | <b>995 161,51</b> | <b>1 164 208,71</b> | <b>-169 047,20</b> |
| 411        | rodiace Nebojsa 99,0862          | 125 793,74        | 391 148,03          | -265 354,29        |
| 414        | ost.vinice Nebojsa D 101 ha      |                   |                     | 0,00               |
| 421        | mechanizácia Nebojsa             | 181 099,55        | 181 462,19          | -362,64            |
| 431        | réžia Nebojsa                    | 143 459,40        | 98 398,88           | 45 060,52          |
| 440        | inv.Nebojsa Za senníkom          | 60 838,39         | 60 838,39           | 0,00               |
| 442        | Brakoň                           | 160 934,57        | 160 934,57          | 0,00               |
| 444        | výsadba vinice 2013 Brakoň       |                   |                     | 0,00               |
| <b>400</b> | <b>stredisko Nebojsa spolu</b>   | <b>672 125,65</b> | <b>892 782,06</b>   | <b>-220 656,41</b> |
| 510        | pivnica Modra                    | 109 172,16        | 388 168,91          | -278 996,75        |
| 520        | pivnica Trnava                   | 4 123,80          | 11 326,77           | -7 202,97          |
| 530        | fľaškovňa Trnava                 | 499 055,16        | 213 728,31          | 285 326,85         |
| 540        | sektáreň Trnava                  |                   |                     | 0,00               |
| 550        | výrobná réžia Trnava             | 25 680,00         | 4 782,34            | 20 897,66          |
| <b>500</b> | <b>náklady výroby spolu</b>      | <b>638 031,12</b> | <b>618 006,33</b>   | <b>20 024,79</b>   |

|            |                                        |                     |                     |                      |
|------------|----------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| 670        | preprava Modra                         | 1 578,24            | 18 788,79           | -17 210,55           |
| 680        | strážna služba Modra                   | 0,00                | 22 793,93           | -22 793,93           |
| 690        | réžia nákupu a logistiky Modra         | 1 776,36            | -5,92               | 1 782,28             |
| <b>600</b> | <b>nákup a logistika spolu</b>         | <b>3 354,60</b>     | <b>41 576,80</b>    | <b>-38 222,20</b>    |
|            |                                        |                     |                     | 0,00                 |
| 744        | pod.predajňa Trnava                    | 55 834,41           | 65 015,45           | -9 181,04            |
| 745        | pod.predajňa Modra                     | 42 954,37           | 55 638,46           | -12 684,09           |
| 747        | predajňa Nebojsa                       | 22 561,64           | 43 741,69           | -21 180,05           |
| 748        | predajňa VDuš                          | 9 840,79            | 12 258,50           | -2 417,71            |
| <b>700</b> | <b>obchod</b>                          | <b>131 191,21</b>   | <b>176 654,10</b>   | <b>-45 462,89</b>    |
|            |                                        |                     |                     | 0,00                 |
| 860        | účtovníctvo, controlling, PAM Modra    | -0,01               | 152 573,75          | -152 573,76          |
| 870        | správna réžia Modra                    | 126 727,76          | 394 048,60          | -267 320,84          |
| 871        | réžia Šúrska                           | 8 152,52            | 10 911,56           | -2 759,04            |
| 880        | réžia Trnava                           | 0,00                | 107,47              | -107,47              |
| <b>800</b> | <b>správa spolu</b>                    | <b>134 880,27</b>   | <b>557 641,38</b>   | <b>-422 761,11</b>   |
|            |                                        |                     |                     |                      |
| 911        | jačmeň jarný Malanta                   |                     |                     | 0,00                 |
| 913        | slnečnica                              | 63 065,00           | 33 173,96           | 29 891,04            |
| 914        | cukrová repa                           | 7 476,95            | 0,00                | 7 476,95             |
| 915        | kukurica                               | 34 580,65           | 18 827,40           | 15 753,25            |
| 916        | repka olejná Nebojsa                   |                     |                     | 0,00                 |
| 919        | réžia poľná výroba                     | 70 584,65           | 42 874,22           | 27 710,43            |
| 933        | pšenica ozimná Nebojsa                 | 62 615,65           | 38 603,60           | 24 012,05            |
|            | <b>poľná výroba spolu</b>              | <b>238 322,90</b>   | <b>133 479,18</b>   | <b>104 843,72</b>    |
|            |                                        |                     |                     |                      |
| 929        | farma Nebojsa                          | 0,00                | 3 015,57            | -3 015,57            |
| 981        | slepky Rovinka                         |                     |                     | 0,00                 |
|            |                                        |                     |                     | 0,00                 |
| <b>990</b> | <b>ostatné - technológia</b>           | <b>2 865,60</b>     | <b>6 183,84</b>     | <b>-3 318,24</b>     |
|            |                                        |                     |                     | 0,00                 |
| <b>900</b> | <b>poľnohospodárstvo spolu</b>         | <b>241 188,50</b>   | <b>139 663,02</b>   | <b>101 525,48</b>    |
|            |                                        |                     |                     |                      |
|            | <b>spolu</b>                           | <b>4 074 165,04</b> | <b>5 079 882,44</b> | <b>-1 005 717,40</b> |
|            |                                        |                     |                     |                      |
|            | daň z príjmu splatná                   |                     |                     | 0,00                 |
|            | daň z príjmu odložená                  |                     | -30 732,00          | 30 732,00            |
|            |                                        |                     |                     |                      |
|            | <b>hospodársky výsledok po zdanení</b> | <b>4 074 467,56</b> | <b>5 049 150,44</b> | <b>-974 682,88</b>   |

K uvedenému hospodárskemu výsledku pred zdanením bola zúčtovaná odložená daňová povinnosť vo výške 30.732 EUR. Odložená daň z príjmu vyplýva z: a) rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou, b) možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti, pod ktorou sa rozumie možnosť odpočítavať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti, c) možnosti previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období. Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase vyrovnania odloženej dane. Hospodársky výsledok po zdanení je strata 974.683 EUR.

**b) Informácie o predpokladanom budúcom vývoji účtovnej jednotky.**

Budúci vývoj spoločnosti bude ovplyvnený požiadavkami trhu, na ktoré musíme primerane pružne reagovať.

**c) Informácie o návrhu na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty.**

Spoločnosť vytvorila za rok 2019 účtovnú stratu po zdanení vo výške 974 683 eur. Preto na valné zhromaždenie bude predložený návrh na nasledovné vysporiadanie straty – preúčtovanie na účet 429-Neuhradená strata minulých rokov.

**d) Finančné nástroje (§ 20 ods. 5 zákona o účtovníctve)**

Spoločnosť nepoužíva finančné nástroje (napr. prevoditeľné cenné papiere, finančné rozdielové zmluvy, deriváty) podľa zákona č.566/2001 Z.z. o cenných papieroch v znení neskorších predpisov – preto nemá povinnosť uviesť špecifické **informácie o cieľoch a metódach riadenia rizík**.

e) Cenné papiere obchodované na regulovanom trhu (§ 20 ods. 6 a 7 zákona o účtovníctve).

Spoločnosť neemitovala cenné papiere (akcie), ktoré by boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu (napr. Burza cenných papierov Bratislava). Preto spoločnosť nemá povinnosť vo výročnej správe uvádzať štruktúrované informácie podľa § 20 ods. 6 a 7 zákona o účtovníctve, napríklad – **vyhlásenie o správe a riadení**.

### 3) Ďalšie informácie

Krátkodobé pohľadávky predstavujú podiel na majetku 9,87 % a celkovú čiastku 1.891 tis. EUR, oproti roku 2019 vzrástli o 1.042 tis. EUR, z toho u pohľadávok z obchodného styku o 1.039 tis. EUR a u iných pohľadávok o 3 tis. EUR. Pohľadávky z obchodného styku predstavujú k 31.12.2019 hodnotu celkom 1.510 tis. EUR. Opravné položky má spoločnosť vytvorené vo výške 35 tis. EUR.

Spoločnosť eviduje pohľadávky v čiastke 1.510 tis. EUR, z toho najväčšia je voči Vínu Nitra 1.412 tis. EUR (predstavuje 93,48 % z celkových pohľadávok), MHS Produkt 21 tis. EUR, Cieľovej Rovinke 33 tis. EUR a Plynex, s.r.o. 15. tis. EUR.

Poskytnuté preddavky dodávateľom eviduje spoločnosť k 31.12. vo výške 389 tis. EUR (spoločnosť Profivin). Ostatné pohľadávky sú vo výške 5. tis. EUR.

Podľa lehoty splatnosti je stav pohľadávok nasledovný:

| lehoty splatnosti                 | suma v EUR     | %-tný podiel  |
|-----------------------------------|----------------|---------------|
| do lehoty splatnosti              | 6 263          | 0,41          |
| po lehote spolu                   | 1 504 161      | 99,59         |
| po lehote splatnosti do 30 dní    | 262 760        | 17,40         |
| po lehote splatnosti 30- 90 dní   | 347 040        | 22,98         |
| po lehote splatnosti 90-180 dní   | 815 383        | 53,98         |
| po lehote splatnosti 180-360 dní  | 18 861         | 1,25          |
| po lehote splatnosti 360-1080 dní | 37 707         | 2,50          |
| po lehote nad 1080 dní            | 22 409         | 1,48          |
| <b>spolu</b>                      | <b>1510424</b> | <b>100,00</b> |

#### Krátkodobé záväzky

Krátkodobé záväzky predstavujú podiel na celkovom majetku 5,80 % a v celkovom objeme 1.111 tis. EUR. Záväzky z obchodného styku predstavujú čiastku 654 tis. EUR. Z bežného obchodného styku sú záväzky 647 EUR. Najvyššie sú záväzky voči skupine, teda spoločnosti United Industries 32 tis. EUR., Poľnonákup a.s. 46 tis. EUR, Slovensko-čínske vinice 111 tis. EUR, Hotely Plus 7 tis. EUR, čo spolu predstavuje záväzky vo výške 196 tis. EUR (30,2%). Záväzky mimo skupiny má spoločnosť voči Chemstar Slovakia, a.s. 186 tis. EUR, IDD Bratislava 40 tis. EUR, Anja s.r.o. 45 tis. EUR, Profivin 39 tis. EUR

Podľa lehoty splatnosti je stav záväzkov nasledovný:

| lehoty splatnosti                 | suma v EUR        | %-tný podiel  |
|-----------------------------------|-------------------|---------------|
| do lehoty splatnosti              | 244 747,88        | 37,81         |
| po lehote splatnosti do 30 dní    | 55 257,80         | 8,54          |
| po lehote splatnosti 30- 90 dní   | 116 175,22        | 17,95         |
| po lehote splatnosti 90-180 dní   | 44 226,96         | 6,83          |
| po lehote splatnosti 180-360 dní  | 35 617,44         | 5,50          |
| po lehote splatnosti 360-1080 dní | 89 665,85         | 13,85         |
| po lehote splatnosti nad 1080     | 61 699,27         | 9,53          |
| <b>spolu</b>                      | <b>647 390,42</b> | <b>100,00</b> |

Ostatné krátkodobé záväzky – z postúpenia, má spoločnosť v čiastke 21 tis. EUR voči p. Kováčikovi.

Iné záväzky sú vo výške 345 tis. EUR a podiel na celkovom majetku 1,8 %, ktoré pozostávajú z úverových zmlúv.

| poskytovateľ       | zmluv o úvere zo dňa         | splatný        | zostatok k 31.12.2019 |
|--------------------|------------------------------|----------------|-----------------------|
| Protetika a.s.     | Zmluva o pôžičke z 23.1.2013 | 30.12.2018     | 36 000,00             |
| PhDr. Eduard Šebo  | Pôžička                      | Bez splatnosti | 54.415,77             |
| Mudr. Marian Šolty | nie je k dispozícii zmluva   |                | 66 387,84             |
| <b>úvery spolu</b> |                              |                | <b>156.803,61</b>     |

Okrem úverov sú evidované ďalšie záväzky:

Záväzky za prenájom pôdy           106 tis. EUR  
 Záväzky z poistného                3 tis. EUR  
 Ostatné záväzky                       8 tis. EUR

#### Dlhodobé záväzky

Dlhodobé záväzky majú podiel na celkovom majetku 54,34% a sú v celkovom objeme 10.414 tis. EUR. Ide o záväzky z úverových zmlúv voči skupine – spriaznených osobám:

| Poskytovateľ           | Zo dňa                            | Splatnosť       | Zostatok k 31.12.2019 |
|------------------------|-----------------------------------|-----------------|-----------------------|
| United Industries a.s. | Zmluva o novácii úvedru           | 31.12.2027<br>3 | 5.163.000,00          |
| United Industries a.s. | Zmluva o úvere 10.3.2017          | 31.12.2023      | 538.406,00            |
| United Industries a.s. | Zmluva o úvere z 5.6.2016         | 31.12.2023      | 389.300,00            |
| United Industries a.s. | Zmluva o úvere                    | 31.12.2023      | 565.000,00            |
| Slov.čínske vinice     | Dohoda o novácii zo dňa 30.3.2011 | 31.12.2023      | 2.195.000,00          |
| Stavoindustria SK a.s. | Zmluva o pôžičke z 25.7.2017      | 31.12.2023      | 48.000,00             |
| <b>Spolu</b>           |                                   |                 | <b>9.469.206,00</b>   |

Úroková miera je vo výške 2,9% p.a.

V dlhodobých záväzkoch ďalej eviduje spoločnosť k 31.12.2019 záväzky z leasingových zmlúv v celkovej čiastke 218 tis. EUR :

| č.leas.zmluvy    | predmet obstarania        | splatné    | zostatok          |
|------------------|---------------------------|------------|-------------------|
| UCL 5803558      | os.vozidlo Dacia Duster2x | 5.2.2021   | 2.956,41          |
| VUB 1011810764   | Zberač hrozna             | 26.8.2022  | 54.029,93         |
| VUB 1011810763   | vinohr.traktor KUBOTA     | 26.10.2022 | 26.635,87         |
| VUB LZC/19/10614 | Zberač hrozna             | 23.6.2023  | 94.988,43         |
| VUB LZC/19/10615 | Nosiče náradia SB 2       | 23.6.2023  | 40.274,22         |
| <b>spolu</b>     |                           |            | <b>218.884,88</b> |

#### Dlhodobé bankové úvery

| poskytovateľ       | zmluv o úvere zo dňa | splatný   | zostatok k 31.12.2018 |
|--------------------|----------------------|-----------|-----------------------|
| SZRB               | Zmluva č.292437-2018 | 30.6.2019 | 14 501,00             |
| SLSP a.s.          | zmluva č. 813/CC/18  | 30.6.2020 | 1.197 572,05          |
| <b>úvery spolu</b> |                      |           | <b>1 2012 073,91</b>  |

Úverová zmluva so SZRB bola uzatvorená na úver v čiastke 425.856 EUR, čerpanie bolo povolené do 31.12.2018, celá čiastka nebola dočerpaná. Úrok bol dohodnutý vo výške 2,29% p.a. Suma 14 tis. EUR je splatná v roku 2020.

Úverová zmluva so Slovenskou sporiteľňou bola uzatvorená na úver v čiastke 1.441.000 EUR, s lehotou na čerpanie do 28.6.2019, splatný 30.6.2020. Úrok bol dohodnutý vo výške 8% p.a.

#### Finančná analýza

##### Štruktúra majetku:

| Ukazovateľ            | K 31.12.2019      | K 31.12.2018      | rozdiel        |
|-----------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Neobežný majetok      | 15.445.236        | 14.765.475        | 679.761        |
| Obežný majetok        | 3.711.094         | 2.948.740         | 762.354        |
| Časové rozlíšenie     | 8.779             | 469.117           | -460.338       |
| <b>Majetok celkom</b> | <b>19.165.109</b> | <b>18.183.332</b> | <b>981.777</b> |

##### Krytie majetku:

| Ukazovateľ                   | K 31.12.2019      | K 31.12.2018      | rozdiel        |
|------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Vlastným imaním              | 2.327.057         | 2.602.191         | -275.134       |
| Záväzkami                    | 12.791.675        | 12.624.607        | 167.068        |
| z toho úvermi                | 1.212.073         | 1.029.314         | 182.760        |
| Časovým rozlíšením           | 4.046.376         | 2.956.534         | 1.098.842      |
| <b>Krytie majetku celkom</b> | <b>19.165.109</b> | <b>18.183.332</b> | <b>981.777</b> |

Prostriedky spoločnosti sú viazané v pomaly obrátkovom kapitáli na 80,59 %, oproti roku 2018, kedy boli viazané na 81,20 % sa tento podiel znížil o 0,61%. Podiel cudzích zdrojov na celkových aktívach predstavuje 87,86, oproti predchádzajúcemu obdobiu sa zvýšil o 2,16% (v roku 2018 bol podiel 85,70%). Ukazovateľ má nevyhovujúcu úroveň, spoločnosť je podkapitalizovaná. Kritická hranica je 70 %. Opotrebenie investičného majetku odpisovaného je na 44,70%. Oproti roku 2018 je vyššie o 3,27 %. Ukazovateľ má priaznivú hodnotu, čo je z dôvodu zvýšeného objemu dlhodobého majetku s dlhšou dobou odpisovania ako je obnova viníc a výsadba nových viníc. Úverová zaťaženosť je 6,32 %, oproti predchádzajúcemu obdobiu sa znížila o 0,16%. Tento ukazovateľ má primeranú hodnotu, vyjadruje iba úverový vzťah k bankám.

#### Analýza likvidity:

| Ukazovateľ likvidity | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | Štandard |
|----------------------|------|------|------|------|----------|
| I.stupňa – okamžitá  | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,05 | 0,2-0,8  |
| II.stupňa – bežná    | 0,53 | 0,37 | 0,61 | 1,48 | 1,0-1,5  |
| III.stupňa – celková | 0,48 | 0,40 | 0,70 | 0,71 | 2,0-2,5  |

Tieto ukazovatele sa používajú pre bežnú orientáciu o platobnej schopnosti spoločnosti. Okamžitá likvidita vyjadruje solventnosť firmy. Spoločnosť nemá dostatok pohotovostných finančných prostriedkov na krytie svojich potrieb. Oproti predchádzajúcemu obdobiu je ukazovateľ na rovnakej úrovni a je pod dolnou hranicou štandardných hodnôt.

Bežná likvidita a celková likvidita vyjadruje schopnosť zmeniť obežné aktíva na finančné prostriedky. Bežná likvidita oproti roku 2018 zaznamenala zlepšenie a dosiahla hranicu optimálnych hodnôt. Celková likvidita nedosahuje ani dolnú hranicu štandardu. Vyjadruje schopnosť spoločnosti kryť peňažnými prostriedkami a pohľadávkami svoje bežné potreby a krátkodobé dlhy.

#### Analýza rentability:

| Ukazovatele rentability | 2016  | 2017   | 2018   | 2019   |
|-------------------------|-------|--------|--------|--------|
| Vložených prostriedkov  | 7,72  | -5,61  | -3,56  | -5,09  |
| Vlastného kapitálu      | 33,52 | -29,33 | -24,89 | -41,88 |
| Nákladová rentabilita   | 21,43 | -24,02 | -14,19 | -17,48 |
| Výnosová                | 17,72 | -27,05 | -14,65 | -23,94 |

Ukazovatele rentability odrážajú hodnotu hospodárskeho výsledku, podľa toho, či spoločnosť dosiahla zisk alebo stratu. Za posledné 3 roky spoločnosť vykazovala stratu a tým sú ukazovatele v mínusových hodnotách.

Rentabilita vlastného kapitálu by sa mala pohybovať na hranici bežnej úrokovej miery a celkového kapitálu 5 - 8 %. Rentabilita tržieb by sa mala pohybovať nad 10 %.

#### Ukazovatele obrátkovosti:

| Ukazovateľ obrátkovosti | 2016   | 2017   | 2018   | 2018   |
|-------------------------|--------|--------|--------|--------|
| doba obratu zásob       | 208,53 | 220,90 | 165,47 | 153,47 |
| doba obratu pohľadávok  | 366,36 | 164,45 | 87,18  | 193,67 |

Doba obratu zásob má v čase kolísavý vývoj, oproti predchádzajúcemu obdobiu sa zlepšila. Na tento ukazovateľ má vplyv aj sezónnosť výroby. (optimálna hodnota je 40 dní).

Doba obratu pohľadávok sa oproti predchádzajúcemu roku znovu zvýšila.. Vysoká doba obratu pohľadávok je z dôvodu nízkeho objemu pohľadávok oproti záväzkom. (Objektívna doba obratu pohľadávok je 20 – 30 dní).

Spoločnosť pracuje s prebytkom čistého pracovného kapitálu 2.340 tis. EUR v prevádzkovej oblasti a v dlhodobom majetku s nedostatkom -1.506 tis. EUR čo ovplyvňujú predovšetkým časovo rozlíšené investičné dotácie.

Saldo platobnej neschopnosti je -9.688 tis. EUR., na čo majú taktiež vplyv časovo rozlíšené investičné dotácie, ktoré pri plnení podmienok nebude musieť spoločnosť vrátiť, bez dotácií je saldo platobnej neschopnosti - 5.642 tis. EUR. (Toto je kryté dlhodobými pôžičkami od podnikov v skupine 9.469 tis. EUR so splatnosťou v roku 2023 a 2027.)

#### Ukazovatele náročnosti výroby:

Tieto ukazovatele sa počítajú v pomere k výnosom. V roku 2016 boli výnosy ovplyvnené predajom majetku, preto pri porovnávaní roku 2019 s predošlými rokmi je potrebné prihliadať najmä na obdobia pred rokom 2016.

| Ukazovateľ:                                | 2016 | 2017  | 2018  | 2019  |
|--------------------------------------------|------|-------|-------|-------|
| Materiálová a energetická náročnosť výroby | 9,55 | 17,34 | 29,62 | 34,46 |

Materiálová a energetická náročnosť výroby v roku 2019 vzrástla oproti predchádzajúcemu roku o 4,84 %, čo bolo ovplyvnené dosiahnutím nižších výnosov v pomere k vynaloženým nákladom.

| Ukazovateľ:      | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  |
|------------------|-------|-------|-------|-------|
| Mzdová náročnosť | 19,13 | 35,15 | 24,93 | 30,63 |

Mzdová náročnosť v roku 2019 oproti predchádzajúcemu roku vzrástla o 5,70%.

| Ukazovateľ:               | 2016  | 2017   | 2018   | 2019   |
|---------------------------|-------|--------|--------|--------|
| Nákladovosť výroby celkom | 82,67 | 112,59 | 104,65 | 136,96 |

Celková nákladovosť výroby je oproti predchádzajúcemu roku vyššia o 31,71 %, čo je veľmi priaznivý vývoj.

Stav po kampani 2019

CHATEAU MODRA, a.s. v roku 2019 dopestovala na 400 ha 2 138 561 kg, čo predstavuje výnos 5 350 kg/ha.

Ročník 2019 CHATEAU MODRA, a.s. hodnotí spoločnosť ako aj väčšina vinohradníkov a vinárov Slovenska ako priemerný vinohradnícky rok.

#### 4) Povinné prílohy

Prílohou tejto výročnej správy sú:

**Účtovná závierka spoločnosti za rok 2019 (Súvaha, Výkaz ziskov a strát a Poznámky)**

**Správa audítora z overenia účtovnej závierky za rok 2019**