

**PROGRESS TRADING, a.s.**

**Konsolidovaná účtovná závierka  
k 31. decembru 2019**

**zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné  
výkazníctvo (IFRS) platných v Európskej únii**

## PROGRESS TRADING, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka k 31. decembru 2019 zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS) platných v Európskej únii

| Obsah                                                                                                  | Strana |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Správa nezávislého audítora                                                                            |        |
| Konsolidovaná účtovná závierka k 31. decembru 2019 pripravená podľa IFRS platných v Európskej únii:    |        |
| Konsolidovaná súvaha                                                                                   | 1      |
| Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov                                        | 2      |
| Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní                                                            | 3      |
| Konsolidovaný výkaz peňažných tokov                                                                    | 4      |
| Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke:                                                          |        |
| 1. Všeobecné informácie                                                                                | 5      |
| 2. Súhrn hlavných účtovných zásad a metód                                                              | 7      |
| 3. Riadenie finančného rizika                                                                          | 27     |
| 4. Významné účtovné odhady a rozhodnutia o spôsobe účtovania                                           | 29     |
| 5. Dlhodobý nehmotný majetok                                                                           | 29     |
| 6. Dlhodobý hmotný majetok                                                                             | 30     |
| 7. Práva na užívanie majetku                                                                           | 31     |
| 8. Zásoby                                                                                              | 32     |
| 9. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky                                                  | 33     |
| 10. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty                                                          | 34     |
| 11. Vlastné imanie                                                                                     | 34     |
| 12. Úvery a pôžičky                                                                                    | 35     |
| 13. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky                                                       | 37     |
| 14. Odložená daň z príjmov                                                                             | 37     |
| 15. Tržby                                                                                              | 39     |
| 16. Náklady na predaný tovar                                                                           | 39     |
| 17. Spotreba materiálu a energie                                                                       | 40     |
| 18. Služby                                                                                             | 40     |
| 19. Osobné náklady                                                                                     | 40     |
| 20. Odpisy a amortizácia                                                                               | 40     |
| 21. Ostatné prevádzkové výnosy                                                                         | 41     |
| 22. Ostatné prevádzkové náklady                                                                        | 41     |
| 23. Finančné výnosy                                                                                    | 41     |
| 24. Finančné náklady                                                                                   | 41     |
| 25. Daň z príjmov                                                                                      | 42     |
| 26. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti                                                               | 42     |
| 27. Finančné nástroje podľa kategórie ich ocenenia                                                     | 42     |
| 28. Zisk na akciu                                                                                      | 43     |
| 29. Podmienené záväzky                                                                                 | 43     |
| 30. Transakcie a zostatky so spriaznenými stranami                                                     | 44     |
| 31. Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa jej zostavenia | 45     |

|                                                          | Poznámka | Stav k<br>31. decembru<br>2019 | Stav k<br>31. decembru<br>2018 |
|----------------------------------------------------------|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>AKTÍVA</b>                                            |          |                                |                                |
| <b>Stále aktíva</b>                                      |          |                                |                                |
| Dlhodobý nehmotný majetok                                | 5        | 40 939                         | 45 626                         |
| Dlhodobý hmotný majetok                                  | 6        | 31 980 484                     | 18 221 015                     |
| Práva na užívanie majetku                                | 7        | 288 318                        | -                              |
|                                                          |          | <u>32 309 741</u>              | <u>18 266 641</u>              |
| <b>Obežné aktíva</b>                                     |          |                                |                                |
| Zásoby                                                   | 8        | 5 995 315                      | 7 050 598                      |
| Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky           | 9        | 10 075 495                     | 11 367 590                     |
| Splatná daň z príjmov                                    |          | 49 686                         | 109 993                        |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty                | 10       | 408 181                        | 499 933                        |
|                                                          |          | <u>16 528 677</u>              | <u>19 028 114</u>              |
| <b>Aktíva spolu</b>                                      |          | <u><b>48 838 418</b></u>       | <u><b>37 294 755</b></u>       |
| <b>PASÍVA</b>                                            |          |                                |                                |
| <b>Základné imanie a fondy</b>                           |          |                                |                                |
| Základné imanie                                          | 11       | 11 285 960                     | 11 285 960                     |
| Emisné ážio                                              |          | -                              | -                              |
| Zákonný rezervný fond                                    |          | 215 834                        | 138 260                        |
| Ostatné fondy                                            |          | 2 662                          | 2 662                          |
| Nerozdelený zisk / (-) Neuhradená strata minulých období |          | -9 016 656                     | -10 289 233                    |
| Súhrnný zisk za účtovné obdobie                          |          | 1 112 843                      | 1 350 151                      |
| Podiel nekontrolujúcich vlastníkov                       |          | -                              | -                              |
| <b>Vlastné imanie spolu</b>                              |          | <u><b>3 600 643</b></u>        | <u><b>2 487 800</b></u>        |
| <b>Dlhodobé záväzky</b>                                  |          |                                |                                |
| Úvery a pôžičky                                          | 12       | 26 564 303                     | 16 071 566                     |
| Záväzky z leasingu                                       | 7        | 141 453                        | -                              |
| Odložený daňový záväzok                                  | 14       | 657 727                        | 489 479                        |
|                                                          |          | <u>27 363 483</u>              | <u>16 561 045</u>              |
| <b>Krátkodobé záväzky</b>                                |          |                                |                                |
| Záväzky z obchodného styku a iné záväzky                 | 13       | 13 128 270                     | 10 663 920                     |
| Splatná daň z príjmov                                    |          | 190 673                        | -                              |
| Úvery a pôžičky                                          | 12       | 4 442 088                      | 7 581 990                      |
| Záväzky z leasingu                                       | 7        | 113 261                        | -                              |
|                                                          |          | <u>17 874 292</u>              | <u>18 245 910</u>              |
| <b>Záväzky spolu</b>                                     |          | <u><b>45 237 775</b></u>       | <u><b>34 806 955</b></u>       |
| <b>Pasíva spolu</b>                                      |          | <u><b>48 838 418</b></u>       | <u><b>37 294 755</b></u>       |

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov za rok končiaci sa 31. decembra 2019 zostavený podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS) platných v Európskej únii

(Všetky údaje sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

|                                                        | Poznámka | Rok končiaci sa 31. decembra |                    |
|--------------------------------------------------------|----------|------------------------------|--------------------|
|                                                        |          | 2019                         | 2018               |
| Tržby z predaja tovaru                                 | 15       | 219 997 105                  | 217 486 804        |
| Tržby z predaja vlastných výrobkov                     |          | -                            | -                  |
| Tržby z predaja služieb                                | 15       | 838 910                      | 872 278            |
| <b>Tržby spolu</b>                                     |          | <b>220 836 015</b>           | <b>218 359 082</b> |
| Náklady na predaný tovar                               | 16       | -211 194 091                 | -209 944 023       |
| Spotreba materiálu a energie                           | 17       | -263 314                     | -145 619           |
| Služby                                                 | 18       | -4 230 563                   | -3 716 071         |
| Osobné náklady                                         | 19       | -1 829 110                   | -1 079 114         |
| Odpisy a amortizácia                                   | 20       | -841 030                     | -716 477           |
| Ostatné prevádzkové výnosy a (-) náklady               | 21, 22   | -103 046                     | -170 642           |
| <b>Zisk / (-) strata z prevádzkovej činnosti</b>       |          | <b>2 374 861</b>             | <b>2 587 136</b>   |
| <b>Finančné výnosy a náklady</b>                       |          |                              |                    |
| Finančné výnosy                                        | 23       | -                            | 2 762 964          |
| Finančné náklady                                       | 24       | -903 097                     | -3 610 364         |
| <b>Finančné výnosy / náklady – netto</b>               |          | <b>-903 097</b>              | <b>-847 400</b>    |
| <b>Zisk / (-) strata pred zdanením</b>                 |          | <b>1 471 764</b>             | <b>1 739 736</b>   |
| Daň z príjmov                                          | 25       | -358 921                     | -389 585           |
| <b>Zisk / (-) strata po zdanení za účtovné obdobie</b> |          | <b>1 112 843</b>             | <b>1 350 151</b>   |
| Zisk po zdanení pripadajúci na:                        |          |                              |                    |
| - vlastníkov podielov spoločnosti                      |          | 1 112 843                    | 1 350 151          |
| - vlastníkov nekontrolujúcich podielov                 |          | -                            | -                  |
| Ostatný súhrnný zisk / (-) strata                      |          | -                            | -                  |
| <b>Súhrnný zisk / (-) strata za účtovné obdobie</b>    |          | <b>1 112 843</b>             | <b>1 350 151</b>   |
| Súhrnný zisk za účtovné obdobie pripadajúci na:        |          |                              |                    |
| - vlastníkov podielov spoločnosti                      |          | 1 112 843                    | 1 350 151          |
| - vlastníkov nekontrolujúcich podielov                 |          | -                            | -                  |
| <b>Zisk na akciu (v EUR na akciu)</b>                  | 28       |                              |                    |
| - základný                                             |          | 3 273                        | 3 971              |
| - modifikovaný                                         |          | 3 273                        | 3 971              |

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2019 zostavený podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS) platných v Európskej únii

(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

|                                                        | Pripadajúce na vlastníkov podielov Spoločnosti |                |                             |                  |                                                       | Podiel nekontrolo-<br>lujúcich<br>vlastníkov | Vlastné<br>imanie<br>spolu |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------|-----------------------------|------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------|
|                                                        | Základné<br>imanie                             | Emisné<br>ážio | Zákonný<br>rezervný<br>fond | Ostatné<br>fondy | Nerozd. zisk /<br>(-) neuhr.<br>strata<br>min. období | Medzisúččet                                  |                            |
| Stav k<br>1.1.2018 -<br>pôvodný                        | 11 285 960                                     | -              | 138 260                     | 2 662            | -10 234 233                                           | 1 192 649                                    | 1 192 649                  |
| Korekcia min.<br>období                                | -                                              | -              | -                           | -                | -55 000                                               | -55 000                                      | -55 000                    |
| Stav k<br>1.1.2018 – po<br>korekcii                    | 11 285 960                                     | -              | 138 260                     | 2 662            | -10 289 233                                           | 1 137 649                                    | 1 137 649                  |
| Zisk / (-)<br>strata za rok<br>2018                    | -                                              | -              | -                           | -                | 1 350 151                                             | 1 350 151                                    | 1 350 151                  |
| Ostatný<br>súhrnný zisk /<br>(-) strata                | -                                              | -              | -                           | -                | -                                                     | -                                            | -                          |
| Celkový<br>súhrnný zisk<br>/ (-) strata za<br>rok 2018 | -                                              | -              | -                           | -                | 1 350 151                                             | 1 350 151                                    | 1 350 151                  |
| <u>Transakcie s vlastníkami:</u>                       |                                                |                |                             |                  |                                                       |                                              |                            |
| Podiely na<br>zisku                                    | -                                              | -              | -                           | -                | -                                                     | -                                            | -                          |
| Transakcie<br>s vlastníkami<br>spolu                   | -                                              | -              | -                           | -                | -                                                     | -                                            | -                          |
| Stav k<br>31.12.2018                                   | 11 285 960                                     | -              | 138 260                     | 2 662            | -8 939 082                                            | 2 487 800                                    | 2 487 800                  |
| Zisk za rok<br>2019                                    | -                                              | -              | -                           | -                | 1 112 843                                             | 1 112 843                                    | -                          |
| Ostatný<br>súhrnný zisk /<br>(-) strata                | -                                              | -              | -                           | -                | -                                                     | -                                            | -                          |
| Celkový<br>súhrnný zisk<br>za rok 2019                 | -                                              | -              | -                           | -                | 1 112 843                                             | 1 112 843                                    | 1 112 843                  |
| <u>Transakcie s vlastníkami:</u>                       |                                                |                |                             |                  |                                                       |                                              |                            |
| Prídel do zák.<br>rezervného<br>fonde                  | -                                              | -              | 77 574                      | -                | -77 574                                               | -                                            | -                          |
| Podiely na<br>zisku                                    | -                                              | -              | -                           | -                | -                                                     | -                                            | -                          |
| Transakcie<br>s vlastníkami<br>spolu                   | -                                              | -              | 77 574                      | -                | -77 574                                               | -                                            | -                          |
| Stav k<br>31.12.2019                                   | 1 285 960                                      | -              | 215 834                     | 2 662            | -7 903 813                                            | 3 600 643                                    | 3 600 643                  |

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2019 zostavený podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS) platných v Európskej únii

(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

|                                                                                  | Poznámka  | Rok končiaci sa 31. decembra |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------------------|-------------------|
|                                                                                  |           | 2019                         | 2018              |
| <b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>                                      |           |                              |                   |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti                                             | 26        | 8 213 315                    | -2 428 087        |
| Prijaté úroky                                                                    |           | -                            | 1 225             |
| Zaplatené úroky                                                                  |           | -464 045                     | -892 733          |
| Zaplatená daň z príjmov                                                          |           | -188 072                     | -104 373          |
| <b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>                                |           | <b>7 561 198</b>             | <b>-3 423 968</b> |
| <b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>                                       |           |                              |                   |
| Nákup dlhodobého majetku                                                         |           | -14 727 336                  | -328 135          |
| Príjmy z predaja dlhodobého majetku                                              |           | 2 100                        | 7 833             |
| Príjmy z predaja dlhodobých finančných investícií                                |           | -                            | 2 500 000         |
| Akvizícia dcérskej spoločnosti                                                   |           | -                            | -481 812          |
| <b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>                                 |           | <b>-14 725 236</b>           | <b>1 697 886</b>  |
| <b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>                                         |           |                              |                   |
| Príjmy z prijatých úverov od bánk                                                |           | 10 000 000                   | 13 185 510        |
| Výdavky na splácanie úverov prijatých od bánk                                    |           | -4 815 908                   | -10 846 613       |
| Príjmy z ostatných prijatých úverov a pôžičiek                                   |           | 2 000 000                    | 693 792           |
| Výdavky na splácanie ostatných úverov a pôžičiek                                 |           | -                            | -767 499          |
| Výdavky nájomcu na leasing (2018: finančný leasing)                              |           | -111 806                     | -139 004          |
| Príjmy zo zvýšenia základného imania                                             |           | -                            | -                 |
| Ostatné peňažné toky z finančnej činnosti                                        |           | -                            | -296 674          |
| <b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>                                   |           | <b>7 072 286</b>             | <b>1 829 512</b>  |
| <b>Čisté (zníženie)/zvýšenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b> |           | <b>-91 752</b>               | <b>103 430</b>    |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka                       | 10        | 499 933                      | 396 503           |
| <b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>                   | <b>10</b> | <b>408 181</b>               | <b>499 933</b>    |

*(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)***1. Všeobecné informácie**

Spoločnosť PROGRESS TRADING, a.s. („Spoločnosť“) bola pôvodne založená ako spoločnosť s ručením obmedzeným (PROGRESS TRADING, s.r.o.) spoločenskou zmluvou zo dňa 28. septembra 1993 a do Obchodného registra bola zapísaná dňa 22. októbra 1993 (Obchodný register Okresného súdu Košice I, oddiel: Sa vložka číslo 1333/V). Na základe rozhodnutia spoločníkov o zmene právnej formy zo dňa 25. apríla 2005 došlo k zmene právnej formy Spoločnosti na akciovú spoločnosť.

Sídlo spoločnosti PROGRESS TRADING, a.s.:

PROGRESS TRADING, a.s.  
Cukrovarská 22  
075 01 Trebišov

Identifikačné číslo - IČO Spoločnosti je: 31 679 765  
Daňové identifikačné číslo – DIČ Spoločnosti: 2020503661

Predmetom činnosti Skupiny (tak, ako je definovaná nižšie) sú nasledovné oblasti:

- maloobchod a veľkoobchod,
- nákup a predaj minerálnych olejov, biogénnych látok a zmesi minerálneho oleja a biogénnej látky,
- výroba minerálnych olejov a zmesi minerálneho oleja a biogénnej látky,
- skladovanie,
- prenájom nehnuteľností a huteľných vecí,
- činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov,
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti výroby, obchodu a služieb

Skupina sa v rámci svojej podnikateľskej činnosti zaoberá predovšetkým veľkoobchodom s pohonnými hmotami, skladovaním mimo prevádzkovania verejného skladu, nákupom a predajom biogénnych látok na výrobu zmesi minerálneho oleja a biogénnej látky a výrobou zmesi minerálneho oleja a biogénnej látky.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2019 a 2018: spoločnosť je vlastnená 2 akcionármi – právnickými osobami (z ktorých jedna má sídlo v SR a druhá má sídlo v ČR), pričom každá z nich má 50% podiel na základnom imaní a hlasovacích právach na valnom zhromaždení. Žiadny z akcionárov nie je právnickou osobou (spoločnosťou) kótovanou na burze.

Zloženie štatutárnych orgánov Spoločnosti bolo nasledovné:

| <b>Predstavenstvo:</b> | <b>k 31. decembru 2019</b>                                        | <b>k 31. decembru 2018</b>                                        |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Predseda:              | Jozef Fabo                                                        | Jozef Fabo                                                        |
| Podpredseda            | Ing. Juraj Flaška, PhD.                                           | Ing. Juraj Flaška, PhD.                                           |
| <b>Dozorná rada:</b>   | <b>k 31. decembru 2019</b>                                        | <b>k 31. decembru 2018</b>                                        |
| Predseda               | PhDr. Ing. Martina Žolnír, PhD.                                   | PhDr. Ing. Martina Žolnír, PhD.                                   |
| Členovia:              | Ing. Andrea Hijová<br>Ing. Adela Jevošová<br>Ing. Alexandra Hajtő | Ing. Andrea Hijová<br>Ing. Adela Jevošová<br>Ing. Alexandra Hajtő |

*(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)*

---

**Neobmedzené ručenie**

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

**Štruktúra skupiny**

Dcérska spoločnosť:

| Obchodné meno     | Sídlo | Výška podielu na základnom imaní v % | Hlavná činnosť                  |
|-------------------|-------|--------------------------------------|---------------------------------|
| PETROLTRANS, a.s. | SR    | 100%                                 | veľkoobchod s pohonnými hmotami |

Činnosť vyššie uvedenej dcérskej spoločnosti úzko súvisí s hlavnou činnosťou Skupiny. Dcérska spoločnosť nie je kótovaná na burze.

Spoločnosť PROGRESS TRADING, a.s. je konečnou materskou spoločnosťou Skupiny.

**Priemerný počet zamestnancov**

V roku 2019 mala Skupina v priemere 69 zamestnancov, z toho 5 vedúcich zamestnancov (2018: v priemere 43 zamestnancov, z toho 7 vedúcich zamestnancov).

---

*(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)*

---

## **2. Súhrn hlavných účtovných zásad a metód**

Základné účtovné zásady a metódy použité pri zostavení tejto konsolidovanej účtovnej závierky sú opísané nižšie.

### **2.1. Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky**

Slovenský zákon o účtovníctve (zákon NR SR č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov) vyžaduje, aby Skupina zostavila konsolidovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2019 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“) platných v Európskej únii („EU“).

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny k 31. decembru 2019 bola zostavená ako riadna konsolidovaná účtovná závierka podľa Zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov – zákon o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s IFRS platnými v Európskej únii na princípe nepretržitého trvania činnosti Skupiny. Skupina aplikuje všetky IFRS a interpretácie vydané Výborom pre Medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board, ďalej ako "IASB") platné v EÚ, ktoré boli v platnosti k 31. decembru 2019.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe princípu časového rozlíšenia, podľa ktorého sa transakcie a ďalšie skutočnosti vykazujú v čase ich vzniku a v konsolidovanej účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia, za predpokladu nepretržitého trvania činnosti. Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien.

Štatutárny orgán Spoločnosti môže akcionárom navrhnúť zmenu účtovnej závierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení akcionárov. Zákon o účtovníctve v §16 odsek 9 až 11 neumožňuje otvárať uzavreté účtovné knihy po zostavení a schválení účtovnej závierky Valným zhromaždením Spoločnosti. Ak však účtovná jednotka po schválení účtovnej závierky zistí, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve umožňuje účtovnej jednotke opravu údajov. Oprava sa musí uskutočniť v tom účtovnom období, v ktorom účtovná jednotka tieto skutočnosti zistila.

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s IFRS platnými v EU vyžaduje účtovné odhady a uplatnenie úsudku vedenia pri aplikácii postupov účtovania na komplexných transakciách. V procese uplatňovania účtovných metód manažment uskutočňuje tiež určité kritické rozhodnutia. Oblasť, ktoré vyžadujú vyšší stupeň rozhodovania alebo sú zložitejšie alebo oblasti, kde sú predpoklady a odhady významné pre konsolidovanú účtovnú závierku, sú uvedené v Poznámke č. 5.

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v tisícoch Euro ("EUR").

#### **2.1.1. Nové účtovné štandardy a interpretácie**

##### **(a) Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Skupina aplikovala po prvýkrát v roku 2019**

Nasledovné nové štandardy a interpretácie nadobudli účinnosť pre Skupinu 1. januára 2019:

**IFRS 16, Lízingy** (štandard vydaný 13. januára 2016 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu, tak ako to definuje IAS 17, Lízingy, a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia sú povinní vykazať: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov, pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska

---

*(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)*

prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu.

Vplyv prijatia a aplikovania IFRS 16 na účtovnú závierku Skupiny:

Skupina prijala a začala aplikovať nový štandard od 1. januára 2019, pričom využíva modifikovanú retrospektívnu metódu a aplikuje zjednodušený prístup prechodu, keď sa počiatočný stav aktíva z práva používať majetok rovná lízingovému záväzku upravenému o výšku všetkých časovo rozlíšených lízingových splátok alebo rezerv či opravných položiek. Porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré skončilo pred dňom prvotného prijatia štandardu, neboli upravované. To znamená, že údaje prezentované za finančné roky 2019 a 2018 nie sú porovnateľné.

Skupina sa taktiež rozhodla uplatňovať určité praktické zjednodušenia, ktoré štandard povoľuje, a ktoré boli nasledovné:

- Použitie jednotnej diskontnej sadzby na portfólio lízingov s dostatočne podobnými vlastnosťami,
- Spofahnutie sa na predchádzajúce posúdenia toho, či sú lízingy podľa definície IAS 37 nevýhodné,
- Účtovanie o lízingoch so zostatkovou dobou lízingu kratšou než 12 mesiacov k 1. januáru 2019 ako o krátkodobých lízingoch, a
- Vyňatie počiatočných priamych výdavkov z ocenenia aktív s právom na užívanie k 1. januáru 2019.

Skupina sa taktiež rozhodla, že nebude prehodnocovať, či ku dňu prvotnej aplikácie štandardu zmluvy predstavujú lízing, alebo či ho obsahujú. Namiesto toho sa v prípade zmlúv uzatvorených pred dňom prechodu na účtovanie podľa nového štandardu Skupina spoliehala na svoje zhodnotenie podľa IAS 17 a interpretácie IFRIC 4, Určovanie, či je súčasťou zmluvy aj lízing.

V súlade s požiadavkami štandardu aplikovala Spoločnosť zjednodušený prechodový prístup dôsledne na všetky lízingy, v ktorých vystupuje ako nájomca.

Aktíva z práva používať majetok boli ocenené vo výške lízingového záväzku upraveného o všetky časovo rozlíšené lízingové splátky vzťahujúce sa na tie lízingy, ktoré boli vykázané na súvahe k 31. decembru 2018. Neexistovali žiadne nevýhodné lízingové zmluvy, u ktorých by bolo k 1. januáru 2019 potrebné upraviť výšku aktív z práva používať majetok.

Zmena účtovných postupov vyplývajúca z aplikácie IFRS 16 ovplyvnila nasledovné položky v konsolidovanej súvahe k 1. januáru 2019:

|                                           | Pozn. | 1. január 2019 |
|-------------------------------------------|-------|----------------|
| Zníženie dlhodobého hmotného majetku      | 6     | -148 777       |
| Obstarávacia cena                         |       | -204 335       |
| Oprávky                                   |       | 55 558         |
| Zvýšenie práv na užívanie majetku         | 7     | 148 777        |
| Zvýšenie dlhodobých záväzkov z leasingu   | 7     | 79 849         |
| Zvýšenie krátkodobých záväzkov z leasingu | 7     | 57 326         |

Keďže IFRS 16 podstatne prebrala požiadavky na účtovanie u prenajímateľa podľa IAS 17, Skupina neidentifikovala žiadny významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku, pokiaľ ide o činnosti Skupiny ako prenajímateľa. Činnosti Skupiny ako prenajímateľa nie sú významné.

Prvotná aplikácia IFRS 16 nemala vplyv na odloženú daň k 1. januáru 2019, pretože Spoločnosť uplatňuje prístup, keď považuje lízing za jednu transakciu, v ktorej sú majetok a záväzok prepojené, takže nedochádza k dočasnému rozdielu ku dňu prvotnej aplikácie IFRS 16.

(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

---

**IFRIC 23, Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov** (interpretácia vydaná 7. júna 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). IAS 12 predpisuje, ako treba účtovať o splatnej a odloženej dani, no nie to, ako sa majú zohľadňovať dopady neistôt. Interpretácia preto objasňuje, ako sa majú aplikovať požiadavky na vykazovanie a oceňovanie uvedené v IAS 12, keď existuje neistota ohľadom dane z príjmov. Účtovná jednotka by mala presne určiť, či sa má každé neisté posúdenie dane zohľadňovať samostatne alebo spoločne s iným alebo viacerými inými neistými daňovými pozíciami, a to na základe toho, ktorý prístup lepšie predpovedá vyjasnenie neistoty. Účtovná jednotka by mala predpokladať, že daňový úrad bude preverovať čiastky, ktoré má právo preverovať, a bude chcieť pritom dopodrobna poznať všetky informácie, ktoré so spomínanými čiastkami súvisia. Ak účtovná jednotka dôjde k záveru, že nie je pravdepodobné, že by daňový úrad akceptoval daňovú pozíciu, následok neistoty sa odrazí v tom, že stanoví súvisiaci zdaniteľný hospodársky výsledok, daňové hodnoty, neumorené daňové straty, nevyužívané daňové úľavy či daňové sadzby tak, že použije buď najpravdepodobnejšiu alebo očakávanú hodnotu v závislosti od toho, ktorá metóda bude podľa očakávaní účtovnej jednotky lepšie predpovedať vyjasnenie danej neistoty. Účtovná jednotka zohľadní dopad zmenených skutočností či okolností, resp. dopad nových informácií, ktoré ovplyvňujú interpretáciu vyžadované úsudky alebo odhady, ako zmenu účtovného odhadu. Medzi príklady zmenených skutočností či okolností, resp. nových informácií, ktoré môžu viesť k prehodnoteniu úsudku alebo odhadu, patria o. i. kontroly alebo postupy zo strany daňového úradu, zmeny pravidiel stanovených daňovým úradom, či zánik práva daňového úradu preveriť či opätovne preskúmať daňové pozície. Nie je pravdepodobné, že by chýbajúci súhlas alebo nesúhlas daňového úradu s daňovou pozíciou sám o sebe predstavoval zmenu skutočností či okolností, resp. novú informáciu, ktorá ovplyvňuje interpretáciu vyžadované úsudky a odhady. Skupina posúdila dopad tejto interpretácie na svoju konsolidovanú účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

**Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – Novelizácia IFRS 9** (novela vydaná 12. októbra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela umožňuje oceňovať v amortizovanej hodnote určité pôžičky a dlhové cenné papiere, ktoré môžu byť predčasne splatené vo výške nižšej než je amortizovaná hodnota, napr. v reálnej hodnote alebo v čiastke, ktorá zahŕňa primeranú kompenzáciu pre príjemcu pôžičky vo výške súčasnej hodnoty vplyvu zvýšenia trhovej úrokovej sadzby počas zostávajúcej životnosti nástroja. Okrem toho, text doplnený do štandardu v časti *Východisko pre záver* opätovne potvrdzuje jestvujúce usmernenia v IFRS 9 týkajúce sa toho, že zmluvné modifikácie finančných záväzkov oceňovaných v amortizovanej hodnote, ktoré nevedú k odúčtovaniu, budú mať za následok vykázanie zisku alebo straty vo výkaze zisku a strát. Vo väčšine prípadov teda účtovné jednotky nebudú môcť revidovať efektívnu úrokovú sadzbu pre zostatkovú dobu trvania úveru, aby sa vyhlí dopadu na zisk alebo stratu pri modifikovaní úveru. Skupina posúdila dopad tejto novely na svoju konsolidovanú účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

**Dlhodobé majetkové podiely v pridružených a spoločných podnikoch – novela IAS 28** (vydaná 12. októbra 2017 a účinná v EÚ pre ročné účtovné závierky začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela objasňuje, že účtovné jednotky by mali aplikovať IFRS 9 na dlhodobé pôžičky, prioritné akcie a podobné nástroje, ktoré tvoria súčasť čistej investície do spoločnosti ocenennej metódou podielu na vlastnom imaní predtým, než môžu znížiť túto účtovnú hodnotu o podiel na strate, ktorý prevyšuje výšku podielu investora na kmeňových akciách. Skupina posúdila dopad tejto novely na svoju konsolidovanú účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

**Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2015-2017 – novela IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23** (vydaná 12. decembra 2017 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Revízie a úpravy malého rozsahu majú dopad na štyri štandardy. IFRS 3 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že nadobúdateľ musí preceniť svoj bývalý podiel v spoločných činnostiach, keď daný podnik ovládne. Naopak, IFRS 11 teraz explicitne vysvetľuje, že investor nesmie preceniť svoj bývalý podiel, keď získa spoločnú kontrolu nad spoločnými činnosťami, čo je podobné požiadavkám, keď sa pridružená spoločnosť stane spoločným podnikom a naopak. Novelizovaný štandard IAS 12 vysvetľuje, že účtovná jednotka vykazuje do zisku alebo straty, resp. do ostatného súhrnného zisku, všetky dopady dividend na daň z príjmu v prípade, že vykázala transakcie alebo udalosti, ktoré generovali príslušné rozdeliteľné zisky. Teraz je už

---

*(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)*

---

zrejme, že táto požiadavka platí vždy, keď platby z finančných nástrojov klasifikovaných ako vlastné imanie predstavujú rozdeľovanie ziskov, a nielen v prípadoch, keď sú daňové dopady výsledkom odlišných daňových sadzieb pre rozdelené a nerozdelené zisky. Novelizovaný štandard IAS 23 teraz obsahuje explicitné usmernenie ohľadom toho, že úvery a pôžičky získané špecificky na financovanie konkrétneho majetku sú vylúčené z balíka všeobecných nákladov na úvery a pôžičky, ktoré možno aktivovať len dovtedy, kým nebude daný konkrétny majetok v podstate dohotovený. Skupina posúdila dopad týchto vylepšení na svoju konsolidovanú účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

**Úpravy, krátenie alebo vysporiadanie penzijných programov – novela IAS 19** (vydaná 7. februára 2018 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela špecifikuje, ako sa má určovať výška penzijných nákladov, keď dôjde k zmenám v penzijnom programe so stanovenými požitkami. Ak dôjde k nejakej zmene (t. j. k úprave, kráteniu alebo vysporiadaniu) penzijného programu, IAS 19 vyžaduje vykonať opätovné precenenie čistého záväzku alebo čistého aktíva zo stanovených požitkov. Novela požaduje, aby sa aktualizované predpoklady z tohto precenenia použili na stanovenie výšky nákladov súčasnej služby a čistého úrokového nákladu za zostávajúcu časť vykazovaného obdobia po zmene penzijného programu. Pred touto novelou IAS 19 nešpecifikoval, ako sa majú tieto náklady vypočítať za obdobie po zmene penzijného programu. Očakáva sa, že použitie aktualizovaných predpokladov na základe novely povedie k poskytnutiu užitočných informácií užívateľom účtovnej závierky. Skupina posúdila dopad tejto novely na svoju konsolidovanú účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

**(b) Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2019, a ktoré Skupina neaplikovala pred dátumom ich účinnosti**

**Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – novela IFRS 10 a IAS 28** (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB). Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Skupina posudzuje jej dopad na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

**IFRS 17, Poistné zmluvy** (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý povoľoval spoločnostiam účtovať o poistných zmluvách s využitím existujúcej účtovnej praxe. V dôsledku toho bolo pre investorov ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie o všetkých typoch poistných zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovňa vlastní. Vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení) upravenej o existujúce riziká, ktorá zohľadňuje všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení spôsobom konzistentným so zistiteľnými trhovými informáciami; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku reprezentujúcu nezaslúžený zisk v skupine poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako bude existujúce riziko exspirovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, vykáže účtovná jednotka stratu okamžite. EÚ dosiaľ tento nový štandard neschválila. V súčasnosti Skupina posudzuje jeho dopad na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

**Novelizácia Koncepčného rámca pre finančné vykazovanie** (novela vydaná 29. marca 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novelizovaný Koncepčný rámec obsahuje novú kapitolu o oceňovaní, usmernenia o vykazovaní finančnej výkonnosti, vylepšené definície a usmernenia (najmä definíciu záväzku) ako aj objasnenia v dôležitých oblastiach (napr. v otázke úloh zodpovednosti vedenia za zverené zdroje, obozretnosti a neistoty

---

(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

---

oceňovania vo finančnom vykazovaní). EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. Skupina v súčasnosti posudzuje jej dopad na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

**Definícia podniku – novela IFRS 3** (vydaná 22. októbra 2018 a účinná pre akvizície od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela mení definíciu podniku. Podnik musí mať vstupy a zásadné procesy, ktoré spoločne významným spôsobom prispievajú k schopnosti vytvárať výstupy. Nové usmernenia poskytujú rámec na vyhodnotenie, kedy existujú vstupy a zásadné procesy, vrátane začínajúcich podnikov, ktoré ešte výstupy nevygenerovali. Ak ešte výstupy neexistujú, podmienkou pre klasifikáciu ako podnik je existencia organizovanej pracovnej sily. Definícia výrazu 'výstupy' sa zúžila a sústreďuje sa na tovary a služby poskytované zákazníkom, generovanie investičných a iných výnosov, pričom vylučuje benefity vo forme nižších nákladov a iných ekonomických úžitkov. Taktiež už nie je potrebné posudzovať, či účastníci trhu sú schopní nahradiť chýbajúce prvky alebo integrovať nadobudnuté činnosti a aktíva. Účtovná jednotka môže aplikovať 'test koncentrácie'. Nadobudnuté aktíva nebudú predstavovať podnik, ak sa v podstate celá reálna hodnota nadobudnutých aktív (pred odpočítaním záväzkov) bude koncentrovať do jedného aktíva (alebo skupiny podobných aktív). EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. Skupina v súčasnosti posudzuje jej dopad na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

**Definícia významnosti – novela IAS 1 a IAS 8** (vydaná 31. októbra 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela objasňuje definíciu toho, čo je významné, a spôsob aplikovania významnosti tak, že do definície zahŕňa usmernenia, ktoré sa doposiaľ objavovali na iných miestach v IFRS. Okrem toho vylepšuje aj vysvetlenia, ktoré definíciu dopĺňujú. Novela tiež zabezpečuje, že definícia významnosti je konzistentná vo všetkých IFRS štandardoch. Informácia je významná vtedy, ak sa dá racionálne očakávať, že by sa jej vynechaním, nesprávnym alebo nejasným uvedením mohli ovplyvniť rozhodnutia, ktoré prijímajú primárni užívatelia na základe účtovnej závierky, ktorá bola zostavená na všeobecné účely tak, aby poskytla finančné informácie o konkrétnej účtovnej jednotke. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. Skupina v súčasnosti posudzuje jej dopad na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

**Reforma referenčných úrokových sadzieb – novela IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7** (vydaná 26. septembra 2019 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Impulzom pre novelizáciu uvedených štandardov bolo nahradenie referenčných úrokových sadzieb, akou je napr. LIBOR, ako aj iných úrokových sadzieb medzibankového trhu (tzv. IBOR) alternatívnymi úrokovými sadzbami. Zmeny a doplnenia poskytujú dočasné úľavy od uplatňovania špecifických požiadaviek týkajúcich sa účtovania o hedžingu na hedžingové vzťahy priamo ovplyvnené reformou IBOR. Účtovanie o zabezpečení peňažných tokov podľa IFRS 9 i IAS 39 vyžaduje, aby boli budúce zabezpečované peňažné toky vysoko pravdepodobné. Ak tieto peňažné toky závisia od nejakej medzibankovej úrokovej sadzby, novelou poskytované úľavy vyžadujú, aby účtovná jednotka predpokladala, že úroková sadzba, z ktorej zaistené peňažné toky vychádzajú, sa v dôsledku reformy nezmení. IAS 39 i IFRS 9 vyžadujú prospektívne posúdenie budúceho vzťahu, aby bolo možné použiť účtovanie o hedžingu. Kým v súčasnosti sa očakáva, že peňažné toky podľa IBOR a sadzieb, ktoré ich nahradia, budú zhruba rovnaké, čím sa minimalizuje akákoľvek neefektívnosť hedžingu, s blížiacim sa termínom reformy to už nemusí platiť. Podľa novely môže účtovná jednotka predpokladať, že referenčná úroková sadzba, na ktorej sú založené peňažné toky zo zabezpečovanej položky, zabezpečovacieho nástroja či zabezpečovaného rizika, sa reformou IBOR nezmení. Reforma IBOR by mohla spôsobiť aj to, že zabezpečenie spadne mimo rozpätia 80 % – 125 %, ktoré vyžaduje retrospektívny test efektívnosti hedžingu podľa IAS 39. IAS 39 bol preto novelizovaný v tom zmysle, že povoľuje výnimku pre retrospektívny test efektívnosti hedžingu, aby sa počas obdobia neistoty v súvislosti s IBOR nepovažoval hedžing za ukončený len preto, že jeho retrospektívna efektívnosť sa dostane mimo tohto intervalu. Stále však bude potrebné plniť ostatné požiadavky pre účtovanie o hedžingu, vrátane prospektívneho posúdenia. Pri niektorých hedžingoch predstavuje zabezpečovaná položka alebo zabezpečované riziko nezmluvne špecifikovanú rizikovú zložku IBOR. Aby bolo možné aplikovať účtovanie o hedžingu, IFRS 9 i IAS 39 vyžadujú, aby sa označená riziková zložka dala samostatne identifikovať a jej výška spoľahlivo určiť. Podľa novely sa musí dať riziková zložka samostatne identifikovať len pri počiatočnom určení zabezpečenia, a nie aj priebežne. V kontexte makrohedžingu, keď účtovná jednotka často nanovo nastavuje hedžingový vzťah, sa

*(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)*

---

oslobodenie uplatňuje od okamihu, keď bola zabezpečovaná položka prvotne vymedzená v rámci tohto hedžingového vzťahu. Každá neefektívnosť zabezpečenia sa bude naďalej vykazovať v hospodárskom výsledku tak podľa IAS 39 ako aj podľa IFRS 9. Novela uvádza spúšťacie mechanizmy určujúce, kedy úľavy skončia, medzi ktoré patrí aj pominutie neistôt vyplývajúcich z reformy referenčných úrokových sadzieb. Novela vyžaduje, aby účtovné jednotky poskytli investorom dodatočné informácie o svojich hedžingových vzťahoch, ktoré sú priamo ovplyvnené týmito neistotami, vrátane nominálnej hodnoty hedžingových nástrojov, na ktoré sa úľavy vzťahujú, akýchkoľvek významných predpokladov či úsudkov urobených pri uplatňovaní úľav, či kvalitatívnych zverejnení o tom, aký dopad má reforma IBOR na účtovnú jednotku a ako daná účtovná jednotka proces prechodu riadi. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Skupina posudzuje jej dopad na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

**Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1** (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Novela poskytuje všeobecnejší prístup ku klasifikácii záväzkov podľa IAS 1 na základe zmluvných dojednaní platných k dátumu vykazovania. Novela neupravuje výšku či načasovanie vykázania majetku, výnosov alebo nákladov a ani informácie, ktoré účtovné jednoty zverejňujú o týchto položkách. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Skupina posudzuje jej dopad na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

## 2.2. Konsolidácia

### *Dcérske spoločnosti*

Dcéorskými spoločnosťami sú tie účtovné jednotky, vrátane štruktúrovaných subjektov, ktoré Skupina ovláda, pretože (i) má právomoc riadiť tie ich relevantné činnosti, ktoré významným spôsobom ovplyvňujú ich výnosy, (ii) má nárok, či práva, podieľať sa na variabilných výnosoch zo svojej účasti v týchto účtovných jednotkách, a (iii) má schopnosť využiť svoj vplyv v uvedených účtovných jednotkách na to, aby ovplyvnila výšku výnosov investora. Pri posudzovaní toho, či Skupina ovláda inú účtovnú jednotku, sa berie do úvahy existencia a vplyv materiálnych práv, vrátane materiálnych potenciálnych hlasovacích práv. Aby bolo právo materiálne, musí mať jeho držiteľ praktickú schopnosť uplatňovať ho vtedy, keď vznikne potreba prijať rozhodnutia o smerovaní relevantných činností ovládanej účtovnej jednotky. Skupina môže ovládať účtovnú jednotku dokonca aj vtedy, keď v nej nevlastní väčšinu hlasovacích práv. V takom prípade posudzuje Skupina výšku svojich hlasovacích práv porovnaním s veľkosťou a rozptýlením podielov ostatných držiteľov hlasovacích práv, aby zistila, či má de facto kontrolu nad daným subjektom. Ochranné práva iných investorov, napr. také, ktoré sa týkajú zásadných zmien činnosti danej účtovnej jednotky alebo ktoré sa uplatňujú iba za výnimočných okolností, nebránia Skupine, aby v tejto účtovnej jednotke uplatňovala kontrolný vplyv. Dcérske podniky sú konsolidované odo dňa, kedy je kontrolný vplyv prevedený na Skupinu (dátum akvizície) a sú vyňaté z konsolidácie odo dňa, od ktorého prestane Skupina účtovnú jednotku ovládať.

Skupina používa pri účtovaní akvizícií dcérskych spoločností metódu kúpy. Obstarávacia cena dcérskej spoločnosti predstavuje reálnu hodnotu prevedeného majetku, emitovaných akcií a záväzkov vzniknutých alebo prevzatých k dátumu kúpy. Identifikovateľný majetok a záväzky a podmienené záväzky nadobudnuté v podnikovej kombinácii sa prvotne oceňujú ich reálnou hodnotou k dátumu akvizície, bez ohľadu na veľkosť podielu menšinových akcionárov.

Obstarávacie náklady vzťahujúce sa k akvizícii sa účtujú do nákladov. Podmienené plnenia, ktoré majú byť uhradené Skupinou, sa k dátumu akvizície ocenia v reálnej hodnote. Následné zmeny reálnej hodnoty týchto plnení, ktoré sú považované za aktívum alebo záväzok, sa vykážu v súlade s IAS 39 buď vo výkaze ziskov a strát alebo v ostatnom súhrnnom zisku.

Suma, o ktorú obstarávacia cena akvizície prevyšuje reálnu hodnotu podielu Spoločnosti na nadobudnutých identifikovateľných čistých aktívach, sa vykazuje ako goodwill. Ak je obstarávacia cena akvizície nižšia ako reálna hodnota čistých aktív nadobudnutej dcérskej spoločnosti, rozdiel sa vykazuje priamo vo výkaze ziskov a strát.

---

*(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)*

---

Transakcie v rámci Skupiny, zostatky a nerealizované zisky z transakcií medzi podnikmi v Skupine sa pri konsolidácii eliminujú. Nerealizované straty sa tiež eliminujú, ale považujú sa za indikátor poklesu hodnoty prevádzaného majetku. Účtovné metódy dcérskych spoločností boli prispôbované tak, aby sa zabezpečila konzistentnosť s metódami aplikovanými Skupinou.

### **2.3. Prepočet cudzích mien**

#### *(i) Funkčná mena a mena vykazovania*

Údaje v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny sú ocenené použitím meny primárneho ekonomického prostredia, v ktorom spoločnosti v Skupine pôsobia („funkčná mena“).

Účtovná závierka je prezentovaná v tisícoch EUR, ktoré sú funkčnou menou a menou vykazovania všetkých spoločností Skupiny v roku 2019 a 2018. Štruktúra Skupiny je uvedená v poznámke č. 1.

#### *(ii) Transakcie a zostatky*

Transakcie v cudzích menách sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové zisky a straty vyplývajúce z úhrady takýchto transakcií a z prepočítania peňažného majetku a záväzkov denominovaných v cudzej mene koncoročným výmenným kurzom sa vykazujú v nákladoch a výnosoch.

### **2.4. Dlhodobý hmotný majetok**

Všetok dlhodobý hmotný majetok je vykázaný v obstarávacích cenách znížených o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty. Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v cene zníženej o oprávky a prípadne o trvalé zníženie hodnoty majetku. Historické ceny zahŕňajú náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť obstaraniu danej položky majetku.

#### *(i) Obstarávacía cena*

Obstarávacía cena zahŕňa všetky náklady priamo vynaložené na obstaranie majetku vrátane nákladových úrokov, ktoré sú zaúčtované od doby obstarania až do doby zaradenia majetku do používania.

Výdavky po zaradení majetku do užívania sa kapitalizujú, iba ak je pravdepodobné, že Skupine budú plynúť budúce ekonomické úžitky súvisiace s majetkom a obstarávaciu cenu možno spoľahlivo stanoviť. Účtovná hodnota vymenenej časti majetku sa odúčtuje. Ostatné náklady na opravy a údržby sa účtujú do výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom vznikli.

Najvýznamnejšou časťou dlhodobého hmotného majetku sú priemyselné stavby a skladovacie, strojné a technologické vybavenie.

#### *(ii) Odpisovanie*

Dlhodobý hmotný majetok sa začína odpisovať prvým dňom mesiaca uvedenia majetku do používania. Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje metódou rovnomerného odpisovania podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Výška mesačného odpisu je určená ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a konečnou zostatkovou cenou, vydelená predpokladanou dobou jeho používania. Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú.

(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Predpokladaná doba životnosti jednotlivých skupín majetku je nasledovná:

|                                 | Doba životnosti v rokoch |
|---------------------------------|--------------------------|
| Budovy, stavby                  | 20 / 40 rokov            |
| Stroje, prístroje, zariadenia   | 4 – 18 rokov             |
| Dopravné prostriedky            | 4 roky                   |
| Ostatný dlhodobý hmotný majetok | 4 – 6 rokov              |

Zostatková hodnota majetku je jeho očakávaná predajná cena znížená o náklady na uskutočnenie predaja, ak by mal majetok už taký vek a vlastnosti, aké sa očakávajú na konci jeho životnosti. Zostatková hodnota majetku je rovná nule alebo jeho hodnote pri likvidácii, ak Skupina očakáva, že daný majetok bude používať až do konca životnosti. K súvahovému dňu sa očakávaná hodnota v čase vyradenia a predpokladaná doba životnosti dlhodobého majetku prehodnocuje, a ak je to potrebné, upravuje.

Účtovná hodnota majetku je znížená okamžite na úroveň jeho spätne ziskateľnej hodnoty, ak účtovná hodnota majetku je vyššia ako jeho predpokladaná spätne ziskateľná hodnota (viď poznámka č. 2.7).

Každý komponent akejkoľvek položky dlhodobého hmotného majetku s obstarávacou cenou, ktorého výška je významná vzhľadom na celkovú obstarávaciu cenu danej položky, sa odpisuje samostatne. Skupina priradzuje proporcionálnu časť sumy pôvodne vykazanej ako položka dlhodobého hmotného majetku jej významným komponentom a každý takýto komponent odpisuje samostatne.

Majetok, ktorý je opotrebovaný alebo vyradený, sa odúčtuje zo súvahy spolu s príslušnými opravkami. Zisky a straty pri vyradení majetku sa určujú porovnaním tržieb a jeho účtovnej hodnoty a vykazujú sa netto v nákladoch a výnosoch.

## 2.5. Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok sa oceňuje pri nadobudnutí obstarávacou cenou. Dlhodobý nehmotný majetok sa vykazuje, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky súvisiace s majetkom budú plynúť Skupine a obstarávací cena môže byť spoľahlivo určená. Pri následnom ocenení je dlhodobý nehmotný majetok vykazovaný v obstarávacích cenách znížených o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty. Nákladové úroky, ktoré sú zaúčtované od doby obstarania až do doby zaradenia majetku do používania, sú kapitalizované. Skupina nemá nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti. Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas doby životnosti, ktorá nepresahuje dobu štyri roky.

Náklady spojené s údržbou softvéru sa účtujú do výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom vznikli. Náklady na vývoj, ktoré sú priamo priraditeľné k dizajnu a testovaniu identifikovateľných softvérových produktov, ktoré sú kontrolované Skupinou, sa kapitalizujú ako nehmotné aktívum, keď sú splnené nasledujúce kritériá:

- možnosť jeho technického dokončenia tak, že ho bude možné používať,
- manažment má zámer na jeho dokončenie, používanie alebo predaj,
- schopnosť účtovnej jednotky jeho používania a predaja,
- je preukázateľný spôsob vytvárania budúcich ekonomických úžitkov,
- dostupnosť zodpovedajúcich technických zdrojov, finančných zdrojov a ostatných zdrojov pre dokončenie jeho vývoja, použitia alebo predaja,
- spoľahlivé ocenenie nákladov súvisiacich s jeho obstaraním v priebehu vývoja.

Kapitalizované náklady súvisiace s vývojom softvéru zahrňujú mzdové náklady a príslušnú časť režijných nákladov. Ostatné náklady na vývoj, ktoré nespĺňajú tieto kritériá, sa účtujú do výkazu ziskov

(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

---

a strát v období, v ktorom vznikli. Náklady na vývoj, ktoré boli účtované do nákladov v predchádzajúcich obdobiach, sa nekapitalizujú v nasledujúcich obdobiach.

Náklady na vývoj softvéru aktivované ako nehmotné aktívum sa odpisujú počas doby ich životnosti, ktorá neprekračuje štyri roky.

## 2.6. Práva na užívanie majetku

Postupy účtovania aplikované od 1. januára 2019

Práva na užívanie majetku predstavujú dlhodobý majetok, ktorý je prenajímaný na základe zmluvy obsahujúcej lízing podľa IFRS 16. Pri vzniku zmluvy Skupina posudzuje, či zmluva je lízingom alebo či obsahuje lízing. Zmluva je lízingom alebo obsahuje lízing, ak sa zmluvou postupuje právo riadiť užívanie identifikovaného aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu. Skupina zvolila politiku neoddeľovania lízingových a nelízingových komponentov pre všetky kategórie majetku vyplývajúcich z lízingu a namiesto toho účtuje o každom lízingu ako jednom lízingovom komponente.

Spoločnosť sa rozhodla prezentovať práva na užívanie majetku a záväzky z lízingu ako samostatné položky na príslušných riadkoch v konsolidovanej súvahe.

Skupina si prenajíma najmä stroje a zariadenia – umývacie linky na čerpacích staniciach a motorové vozidlá. Doba lízingu je obvykle 3 až 4 roky.

Skupina vykazuje aktívum s právom na užívanie a zodpovedajúci lízingový záväzok k dátumu začiatku lízingu (k dátumu poskytnutia základového aktíva na používanie). Aktívum s právom na užívanie sa k dátumu začiatku lízingu oceňuje v obstarávacej cene, ktorá 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 náklady, ktoré vznikli Skupine, a odhad nákladov, ktoré vzniknú pri obnovení základového aktíva do stavu, ktorý sa vyžaduje v podmienkach lízingu.

Po dátume začiatku lízingu sa aktívum s právom na užívanie oceňuje uplatnením modelu ocenenia obstarávacou cenou. Obstarávacia cena aktíva s právom na užívanie sa znižuje o kumulované odpisy a o všetky kumulované straty zo zníženia hodnoty, a upravuje o akékoľvek precenenie lízingového záväzku.

Vykázané aktíva s právom na užívanie nie sú predmetom ďalšieho podnájmu zo strany Skupiny (t.j. sublízing).

**Odpisovanie aktíva s právom na užívanie.** Práva na užívanie majetku sa odpisujú rovnomerne počas doby jeho odhadovanej životnosti. Ak sa lízingom na konci doby lízingu prevádza vlastníctvo základového aktíva na Skupinu alebo ak obstarávacia cena aktíva s právom na užívanie odzrkadľuje skutočnosť, že Skupina uplatní kúpnu opciu, Skupina odpisuje aktívum s právom na užívanie od dátumu začiatku lízingu do konca doby použiteľnosti základového aktíva. V opačnom prípade Skupina odpisuje aktívum s právom na užívanie od dátumu začiatku lízingu do konca doby použiteľnosti aktíva s právom na užívanie alebo do konca doby lízingu podľa toho, ktorý z týchto dátumov nastane skôr.

Skupina neuplatňuje IFRS 16 na líziny nehmotných aktív.

Skupina v roku končiacom k 31. decembru 2019 nevstúpila do transakcií predaja a spätného lízingu.

## 2.7. Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Majetok, ktorý má neurčitú dobu životnosti, sa neodpisuje, ale každý rok sa testuje na zníženie hodnoty. Pozemky a obstaraný dlhodobý majetok, ktorý sa odpisuje, sa ku každému dátumu

---

*(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)*

---

zostavenia súvahy preskúmava z hľadiska možného zníženia hodnoty a to vždy, keď udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že účtovná hodnota tohto majetku nemusí byť realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa zaúčtuje v sume, o ktorú účtovná hodnota daného majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu, a vykazuje sa ako náklad v období, v ktorom zníženie hodnoty nastalo.

Realizovateľná hodnota majetku sa odhadne buď ako čistá predajná hodnota (reálna hodnota majetku znížená o náklady na predaj), alebo ako úžitkovú hodnotu (súčasná hodnota budúcich peňažných tokov z daného majetku), podľa toho, ktorá je vyššia.

Pre účely posúdenia zníženia hodnoty sa majetok zatrieduje do skupín podľa najnižších úrovní, pre ktoré existujú samostatne identifikovateľné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné toky). Nefinančný majetok iný ako goodwill, ktorého hodnota bola znížená, sa ku každému súvahovému dňu preskúmava, či nie je možné pokles hodnoty zrušiť, t.j. rozpustiť príslušné opravné položky.

Všetok dlhodobý hmotný majetok je vykázaný v obstarávacích cenách znížených o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty.

## 2.8. Finančné nástroje

### Finančné nástroje – kľúčové definície pojmov pre oceňovanie

Reálna hodnota je cena, ktorá by bola prijatá pri predaji majetku alebo zaplatená za prevod záväzku v bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je trh, v ktorom transakcie týkajúce sa aktíva alebo záväzku sa uskutočňujú dostatočne často a v takom objeme, že môžu priebežne poskytovať informácie o cenách.

Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré možno priamo pripísať akvizícii, emisii alebo vyradeniu finančného nástroja. Prírastkové náklady sú také, ktoré by nevznikli, keby sa transakcia neuskutočnila. Transakčné náklady zahŕňajú poplatky a provízie vyplácané obchodným zástupcom (vrátane zamestnancov, ktorí konajú ako predajcovia), poradcom, sprostredkovateľom a obchodníkom, odvodom regulačným agentúram a burzám cenných papierov a daní a poplatkov z prevodu. Transakčné náklady nezahŕňajú prémie alebo diskonty dlhových nástrojov, náklady na financovanie alebo interné administratívne náklady alebo náklady na údržbu.

Amortizovaná hodnota ("AH") je hodnota, za ktorú bol finančný nástroj vykázaný pri prvotnom vykázaní znížený o splátky istiny plus kumulované úroky a pre finančné aktíva znížené o opravné položky z očakávaných úverových strát („Expected Credit Loss – ECL"). Časovo rozlíšený úrok zahŕňa amortizáciu transakčných nákladov časovo rozlíšených pri prvotnom vykázaní a prémii alebo diskont dlhového nástroja do splatnej sumy použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Časovo rozlíšené úrokové výnosy a časovo rozlíšené úrokové náklady vrátane časovo rozlíšeného kupónu a amortizovaného diskontu dlhového nástroja alebo prémie (vrátane prípadných časovo rozlíšených poplatkov) nie sú vykazované samostatne a sú zahrnuté do účtovných hodnôt súvisiacich položiek v súvahe.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda rozloženia úrokových výnosov alebo úrokových nákladov počas príslušného obdobia tak, aby sa dosiahla konštantná pravidelná úroková miera (efektívna úroková miera) z účtovnej hodnoty. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo príjmy (okrem budúcich úverových strát) počas očakávanej životnosti finančného nástroja alebo kratšieho obdobia, ak je to vhodné, na brutto účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková sadzba diskontuje peňažné toky nástrojov s variabilným úrokom do nasledujúceho dátumu precenenia úroku okrem prémie alebo diskontu dlhového nástroja, ktoré odrážajú úverové rozpätie nad pohyblivou sadzbou špecifikovanou nástrojom alebo inými premennými, ktoré nie sú precenené, tak aby zohľadňovali trhové sadzby. Takéto prémie alebo diskonty dlhových nástrojov sa amortizujú počas celej predpokladanej doby životnosti nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky zaplatené alebo prijaté poplatky medzi zmluvnými stranami, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery.

---

(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

---

**Finančné nástroje – prvotné vykazovanie.** Všetky finančné nástroje sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote upravenej o transakčné náklady. Reálna hodnota pri prvotnom vykázaní sa najlepšie preukazuje transakčnou cenou. O zisku alebo strate pri prvotnom vykázaní sa účtuje iba vtedy, ak existuje rozdiel medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou, ktorý možno doložiť inými bežnými trhovými transakciami toho istého nástroja alebo technikou oceňovania, ktorej vstupy zahŕňajú iba údaje z pozorovateľných trhov. Po prvotnom vykázaní sa pre finančné aktíva oceňované amortizovanou hodnotu vykáže opravná položka, čo vedie k okamžitej účtovnej strate.

**Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie – kategórie oceňovania.** Skupina klasifikuje finančné aktíva len v kategórii amortizovaná hodnota. Klasifikácia a následné ocenenie dlhových finančných aktív závisí od: (i) obchodného modelu Skupiny na riadenie portfólia súvisiacich aktív a (ii) vlastností peňažných tokov majetku.

**Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie - obchodný model.** Obchodný model odzrkadľuje, ako Skupina spravuje aktíva za účelom vytvárania peňažných tokov, t. j. či je cieľom Skupiny: (i) výlučne zinkasovať zmluvné peňažné toky z aktív ("držba na účely zinkasovania zmluvných peňažných tokov"), alebo (ii) na zinkasovanie zmluvných peňažných tokov a peňažných tokov vznikajúcich z predaja aktív ("držba na účely získavania zmluvných peňažných tokov a predaja"), alebo ak nie je uplatniteľná ani jedna z položiek (i) a (ii), finančné aktíva sú klasifikované ako súčasť "iného" obchodného modelu a merané pomocou reálnej hodnoty cez výkaz ziskov a strát ("FVTPL").

Obchodný model je určený pre skupinu aktív (na úrovni portfólia) na základe všetkých relevantných dôkazov o činnostiach, ktoré Skupina vykonáva za účelom dosiahnuť cieľ stanovený pre dostupné portfólio v deň hodnotenia. Faktory, ktoré Skupina zvažuje pri určovaní obchodného modelu, zahŕňajú účel a zloženie portfólia a predchádzajúce skúsenosti s tým, ako boli peňažné toky za príslušné aktíva inkasované. Obchodný model, ktorý Skupina používa má za účel držať finančné aktíva do splatnosti a zinkasovať zmluvné peňažné toky.

**Finančné aktíva – klasifikácia a následné ocenenie – charakteristiky peňažného toku.** Ak je cieľom obchodného modelu držať aktíva na zinkasovanie zmluvných peňažných tokov alebo držať finančné aktíva za účelom zinkasovania peňažných tokov a predaja, tak Skupina posudzuje, či peňažné toky predstavujú výlučne platby istiny a úrokov (ďalej len "SPPI"). Finančné aktíva s vnorenými derivátmi sa berú do úvahy ako celok pri určovaní, či sú ich peňažné toky v súlade s požiadavkou SPPI. Pri tomto posúdení Skupina posudzuje, či sú zmluvné peňažné toky v súlade so základnými úverovými dojednaniami, t.j. úroky zahŕňajú iba zohľadnenie úverového rizika, časovú hodnotu peňazí, ostatné základné úverové riziká a ziskovú maržu.

Ak je Skupina zmluvnými podmienkami vystavená riziku alebo volatilitě, ktorá je v rozpore so základnými úverovými dojednaniami poskytovania úverov, finančné aktívum sa klasifikuje a oceňuje na základe FVTPL. Posúdenie SPPI sa vykonáva pri prvotnom vykázaní majetku a následne sa neprehodnocuje. Skupina vykonáva test SPPI pre svoje finančné aktíva.

Skupina má vo svojej držbe len pohľadávky z obchodného styku, zmluvné aktíva a peniaze a peňažné ekvivalenty. Charakteristika týchto finančných aktív je krátkodobá a zmluvné peňažné toky predstavujú istinu a úrok, ktorý zohľadňuje časovú hodnotu peňazí, a preto ich Skupina oceňuje v amortizovanej hodnote.

**Finančné aktíva – reklasifikácia.** Finančné nástroje sa reklasifikujú iba vtedy, keď sa zmení obchodný model na riadenie portfólia ako celku. Táto reklasifikácia má budúci účinok a prebieha od začiatku prvého obdobia vykazovania, ktoré nasleduje po zmene obchodného modelu. Skupina nemenila svoj obchodný model počas súčasného obdobia a nevykonávala žiadne reklasifikácie.

**Zníženie hodnoty finančných aktív – opravná položka z očakávaných úverových strát („ECL“).** Skupina stanovuje ECL k pohľadávkam oceňovaným v amortizovanej hodnote a k zmluvným aktívam na základe predpokladaného budúceho vývoja. Skupina ráta ECL a vykazuje čisté straty zo zníženia

---

(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

---

hodnoty finančných a zmluvných aktív ku každému dátumu vykazovania. Výpočet ECL odzrkadľuje: (i) nezaujatú a pravdepodobnosťou váženú sumu, ktorá je určená vyhodnotením spektra možných výsledkov, (ii) časovú hodnotu peňazí a (iii) všetky dostupné a preukázateľné informácie, ktoré sú k dispozícii bez neprimeraných nákladov a úsilia na konci každého vykazovaného obdobia o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a predpovediach budúcich podmienok.

Pohľadávky oceňované v amortizovanej hodnote sú v súvahe prezentované po odpočítaní opravnej položky ECL.

Skupina aplikuje na pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup podľa IFRS 9, t.j. stanovuje ECL pomocou celoživotných očakávaných strát. Skupina na výpočet celoživotných očakávaných strát pre pohľadávky z obchodného styku používa maticu, ktorá zohľadňuje vývoj splatnosti jednotlivých pohľadávok za výnosy počas aktuálneho obdobia, výnosy za aktuálne obdobie a výšku odpísaných pohľadávok. Vzhľadom na to, že najvýznamnejšia časť pohľadávok je voči tretím a čiastočne aj spriazneným stranám v tuzemsku, bol zvážený predpokladaný vývoj HDP na Slovensku, riziko ekonomickej recesie a očakávaná platobná disciplína na ďalších 12 mesiacov. Na základe týchto ukazovateľov sa Skupina rozhodla, že tvorba opravných položiek k pohľadávkam z obchodného styku na základe historických údajov je dostačujúca, keďže vývoj daných ukazovateľov zodpovedá vývoju z predošlých rokov.

**Finančné aktíva – odpis.** Skupina odpíše finančné aktíva, vcelku alebo ich časť, keď vyčerpala prakticky všetky možnosti vymoženía prostriedkov z týchto aktív a neexistuje žiadne rozumné očakávanie vymoženía týchto prostriedkov.

**Finančné aktíva – odúčtovanie.** Skupina prestane vykazovať finančné aktíva, keď i) boli aktíva splatené alebo právo k peňažným tokom z týchto aktív uplynulo alebo ii) Skupina presunula práva k peňažným tokom z finančným aktíva na inú osobu.

## 2.9. Finančné záväzky

**Finančné záväzky – kategórie oceňovania.** Finančné záväzky sú klasifikované ako následne ocenené v amortizovanej hodnote, okrem (i) finančných záväzkov ocenených pomocou reálnej hodnoty cez výkaz ziskov a strát („FVTPL“): táto klasifikácia sa uplatňuje na deriváty, finančné záväzky určené na obchodovanie (napríklad krátke pozície v cenných papieroch), uznané záväzky nadobúdateľom v podnikovej kombinácii a ostatné finančné záväzky pri prvotnom vykázaní a (ii) zmluvy o finančných zárukách a úverové záväzky.

**Finančné záväzky – odúčtovanie.** Finančné záväzky sa odúčtujú, keď zaniknú.

Výmena dlhových nástrojov s výrazne odlišnými podmienkami medzi Skupinou a jej pôvodnými veriteľmi, ako aj podstatné zmeny podmienok existujúcich finančných záväzkov, sa účtuje ako zánik pôvodného finančného záväzku a vykázanie nového finančného záväzku. Podmienky sú podstatne odlišné, ak diskontovaná súčasná hodnota peňažných tokov podľa nových podmienok, vrátane všetkých zaplatených poplatkov znížených o prijaté poplatky a diskontovaných s použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery, sa líši o minimálne 10% od diskontovanej súčasnej hodnoty zostávajúcich peňažných tokov z pôvodného finančného záväzku. Ak je výmena dlhových nástrojov alebo zmena podmienok zaúčtovaná ako zánik, akékoľvek vzniknuté náklady alebo poplatky sa vykazujú ako súčasť zisku alebo straty zo splatenia. Ak výmena alebo zmena nie je zaúčtovaná ako zánik, akékoľvek vzniknuté náklady alebo poplatky upravujú účtovnú hodnotu záväzku a odpisujú sa počas zostávajúceho obdobia zmeneného záväzku.

Zmeny pasív, ktoré nevedú k zániku, sa účtujú ako zmena v odhade s použitím kumulatívnej metódy vyrovnania, pričom akýkoľvek zisk alebo strata sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát, pokiaľ ekonomická podstata rozdielu v účtovných hodnotách neznamena kapitálovú transakciu s vlastníckmi.

---

*(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)*

---

Finančné záväzky ocenené pomocou reálnej hodnoty cez výkaz ziskov a strát („FVTPL“). Skupina môže pri prvotnom vykázaní určité záväzky vykázať pomocou FVTPL. Zisky a straty z týchto záväzkov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát s výnimkou zmeny reálnej hodnoty, ktorá je pripísateľná zmenám v kreditnom riziku tohto záväzku (určená ako suma, ktorá nie je pripísateľná zmenám trhových podmienok, ktoré dávajú rast trhového rizika), ktorý je zaznamenaný v OCI a neskôr sa reklasifikuje do výkazu ziskov a strát. To platí okrem prípadov, ak by takáto prezentácia vytvorila alebo nezvýšila účtovný nesúlad, pričom v tomto prípade sa zisky alebo straty súvisiace so zmenami úverového rizika záväzku taktiež vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

## **2.10. Vzájomné započítavanie finančných nástrojov**

Finančné aktíva a finančné záväzky sa vzájomne započítavajú v súvahe len v prípade, že Skupina má súčasne a právne vymáhateľné právo na vzájomné započítanie a má v úmysle buď vyrovnať majetok a záväzky v netto sume, alebo plánuje realizovať príslušné aktívum a v tom istom čase vyrovnať záväzok. Takéto právo na vzájomné započítanie (a) nesmie byť podmienené budúcou udalosťou a (b) musí byť právne vymáhateľné v prípade všetkých nasledujúcich situácií: (i) pri bežných obchodných transakciách, (ii) v prípade neplnenia a (iii) v prípade platobnej neschopnosti alebo konkurzu.

## **2.11. Zásoby**

Zásoby sa oceňujú buď obstarávacou cenou alebo čistou realizovateľnou hodnotou podľa toho, ktorá z nich je nižšia. Obstarávacía cena materiálu a tovaru zahŕňa kúpnu cenu a všetky priame náklady súvisiace s obstaraním, ako napríklad clo a prepravu. Nakupované zásoby na sklade sú ocenené metódou váženého aritmetického priemeru. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny v bežnom obchodnom styku a je znížená o náklady na dokončenie a náklady na predaj. Opravná položka sa tvorí na základne posúdenia jednotlivých položiek zásob.

## **2.12. Pohľadávky z obchodného styku**

Pohľadávky z obchodného styku sa pri ich vzniku oceňujú reálnou hodnotou a následne sú vykázané v amortizovanej obstarávacej cene získanej metódou efektívnej úrokovej miery, pričom ich hodnota sa znižuje o opravnú položku. Spôsob, akým Skupina vykazuje výnosy je uvedený v poznámke č. 2.26.

Ak je pohľadávka z obchodného styku nevymožiteľnou, je odpísaná so súvzťažným zápisom oproti opravnej položke k pohládkam. Následné úhrady už odpísaných pohľadávok sú účtované v prospech „Ostatných prevádzkových výnosov“ vo výkaze ziskov a strát.

## **2.13. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty**

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, netermínované vklady v bankách a iné krátkodobé vysoko likvidné investície s pôvodnou dobou splatnosti neprevyšujúcou tri mesiace.

Vo výkaze peňažných tokov zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty peňažnú hotovosť, netermínované vklady v bankách a iné krátkodobé vysoko likvidné investície s pôvodnou dobou splatnosti neprevyšujúcou tri mesiace.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa vykazujú v amortizovanej hodnote na základe skutočnosti, že ich Skupina drží za účelom získania finančných prostriedkov a ich peňažné toky zodpovedajú istine a úrokom. Prostriedky, pri ktorých má Skupina obmedzené právo s nimi nakladať, sú vylúčené z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov pre účely zostavenia výkazu peňažných tokov. Zostatky, ktoré nemôžu byť použité na výmenu alebo úhradu záväzku viac ako dvanásť mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sú vykázané ako dlhodobé aktíva.

---

*(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)*

---

## **2.14. Základné imanie**

Ako základné imanie sú klasifikované kmeňové akcie materskej Spoločnosti. Transakčné náklady, ktoré možno priamo priradiť emisii nových akcií sú vykázané vo vlastnom imaní ako zníženie príjmu z emisie akcií, po odpočítaní vplyvu týchto nákladov na daň.

## **2.15. Zákonný rezervný fond**

Zákonný rezervný fond je povinne tvorený zo zisku Spoločnosti podľa §67 Obchodného zákonníka. Minimálna predpísaná výška zákonného rezervného fondu je špecifikovaná v §217 Obchodného zákonníka a je definovaná nasledovne: Spoločnosť je povinná tvoriť zákoný rezervný fond vo výške 10% zo základného imania pri vzniku Spoločnosti. Táto suma sa musí každý rok dopĺňať minimálne o 10% z čistého zisku až do výšky 20% základného imania. Tento fond nie je distribuovateľným fondom. Použitie zákonného rezervného fondu je Obchodným zákonníkom obmedzené výlučne na navýšenie vlastného imania alebo na krytie straty.

## **2.16. Ostatné fondy**

Skupina tvorí ostatné kapitálové fondy v súlade s Obchodným zákonníkom a stanovami na účely definované v príslušných stanovách. Tieto fondy je možné distribuovať len so súhlasom akcionárov.

## **2.17. Dividendy**

Výplata dividend akcionárom Spoločnosti sa vykazuje ako záväzok a znižuje vlastné imanie ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka len v prípade, ak sú schválené pred alebo najneskôr k ročnému súvahovému dňu.

## **2.18. Záväzky z obchodného styku**

Záväzky z obchodného styku predstavujú povinnosť zaplatiť za tovar alebo služby získané od dodávateľov v rámci bežnej podnikateľskej činnosti Skupiny. Záväzky sa vykazujú ako krátkodobé, ak sú splatné do jedného roka alebo v kratšom časovom období. V opačnom prípade sú klasifikované ako dlhodobé záväzky.

Záväzky z obchodného styku sa pri vzniku oceňujú reálnou hodnotou a následne v účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

## **2.19. Dane**

### *(i) Splatná daň z príjmov*

Daň z príjmov sa účtuje do nákladov Skupiny v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát Skupiny je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z dôvodu trvalých a dočasných úprav daňového základu a umorenia straty v zmysle platných slovenských predpisov vo výške 21% (2018: 21%). Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Skupina uhradila v priebehu roka. Sadzba dane z príjmov vo výške 21% zostáva v platnosti aj pre nasledujúce účtovné obdobie od 1. januára 2020.

### *(ii) Odložená daň z príjmov*

O odloženej dani z príjmov sa v účtovnej závierke účtuje použitím súvahovej záväzkovej metódy v prípade dočasných rozdielov medzi hodnotou majetku a záväzkov pre daňové účely a ich účtovnou hodnotou. O odloženej dani z príjmov sa neúčtuje, ak vzniká z prvotného vykázania majetku alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nepredstavuje podnikovú kombináciu, a ak v čase transakcie neovplyvňuje účtovný ani daňový zisk alebo stratu. Odložená daň z príjmov je určená použitím

---

*(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)*

---

daňových sadzieb (a zákonov), ktoré boli schválené alebo takmer schválené k súvahovému dňu a očakáva sa ich použitie v čase realizácie odloženej daňovej pohľadávky alebo vyrovnania odloženého daňového záväzku.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že bude v budúcnosti generovaný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa budú môcť dočasné rozdiely zrealizovať.

Odložená daň z príjmov existuje z dočasných rozdielov vznikajúcich pri investíciách do dcérskych, pridružených a spoločných podnikov s výnimkou prípadov, keď je načasovanie realizácie dočasných rozdielov kontrolované Skupinou a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú realizované v dohľadnej budúcnosti. Dividendový výnos nie je v súčasnosti v Slovenskej republike predmetom zdanenia.

Skupina si započítava odložené daňové pohľadávky s odloženými daňovými záväzkami, ak má Skupina právne vymožené právo započítať splatné dane z príjmov, a ak sa týkajú daní z príjmov vybraných tým istým daňovým úradom.

#### *(iii) Daň z pridanej hodnoty*

Daň z pridanej hodnoty (DPH) na výstupe z predaja je splatná daňovému úradu (a) v čase inkasovania pohľadávky od zákazníka alebo (b) v čase dodávky tovaru alebo služieb zákazníkom, podľa toho, čo nastane skôr. DPH na vstupe je vo všeobecnosti uplatniteľná voči DPH na výstupe na základe prijatého daňového dokladu. Daňové úrady umožňujú úhradu DPH v netto hodnote. DPH z predaja a z nákupov je v súvahe účtovaná v netto hodnote. V prípade, že bola tvorená opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok, strata zo zníženia hodnoty je zaúčtovaná v sume brutto hodnoty pohľadávky, vrátane súvisiacej DPH.

### **2.20. Dotácie a príspevky poskytnuté na obstaranie dlhodobého hmotného majetku**

Dotácie a príspevky od odberateľov sa vykazujú v reálnej hodnote, ak existuje dostatočná istota, že Skupina dotáciu alebo príspevok dostane a dodrží všetky s tým spojené podmienky.

Dotácie a príspevky súvisiace s obstaraním nehnuteľností, strojov a zariadení sa časovo rozlišujú ako výnosy budúcich období, ktoré sa vykazujú počas doby životnosti odpisovaného majetku ako ostatné výnosy. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, ako aj dotácie sa pri obstaraní oceňujú reálnou hodnotou.

### **2.21. Bankové úvery a iné pôžičky**

Úvery sa prvotne vykazujú vo výške prijatých finančných prostriedkov zníženej o transakčné poplatky. Následne sa úvery oceňujú v zostatkovej hodnote použitím metódy efektívneho výnosu. Každý rozdiel medzi hodnotou získaných finančných prostriedkov (zníženou o transakčné poplatky) a splatnou nominálnou hodnotou sa vykáže vo výkaze ziskov a strát počas doby splatnosti úveru, použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Úvery sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky s výnimkou prípadov, ak má Skupina neobmedzené právo odložiť vyrovnanie záväzku o najmenej 12 mesiacov po súvahovom dni.

### **2.22. Záväzky z leasingu**

Postupy účtovania aplikované od 1. januára 2019

K dátumu začiatku lízingu Skupina vykazuje lízingový záväzok ocenený v súčasnej hodnote budúcich lízingových splátok realizovaných po dobu trvania nájmu. Lízingové splátky zahrnuté do ocenenia lízingového záväzku sa skladajú z nasledujúcich platieb za právo užívať podkladové aktívum počas doby lízingu: i) fixné splátky (vrátane v podstate fixných splátok), znížených o všetky pohľadávky vo forme lízingových stimulov, ii) variabilné lízingové splátky, ktoré závisia od indexu alebo sadzby,

---

*(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)*

---

prvotne ocenených použitím indexu alebo sadzby k dátumu začiatku lízingu, iii) sumy, pri ktorých sa očakáva, že ich Skupina bude musieť splatiť ako súčasť záruk zvyškovej hodnoty, iv) ceny uplatnenia kúpnej opcie, ak je dostatočne isté, že Skupina túto opciu uplatní, a v) pokút za ukončenie lízingu, ak je v dobe lízingu zohľadnená možnosť Skupiny uplatniť opciu na ukončenie lízingu.

V súčasnosti platné lízingové zmluvy Skupiny neobsahujú záruky zvyškovej hodnoty.

Budúce zvýšenie variabilných lízingových splátok, ktoré závisia od indexu alebo sadzby, sú zahrnuté do ocenenia lízingového záväzku len vtedy, keď nastane zmena peňažných tokov (t.j. keď efektívne dôjde k úprave lízingových splátok).

Po dátume začiatku lízingu Skupina oceňuje lízingový záväzok i) zvýšením účtovnej hodnoty tak, aby odzrkadľovala úrok z lízingového záväzku, ii) znížením účtovnej hodnoty tak, aby odzrkadľovala uskutočnené lízingové splátky, a iii) precenením účtovnej hodnoty tak, aby odzrkadľovala akékoľvek prehodnotenie alebo zmeny lízingu, alebo aby odzrkadľovala revidované v podstate fixné lízingové splátky.

**Prehodnotenie lízingového záväzku.** Po dátume začiatku lízingu Skupina preceňuje lízingový záväzok tak, aby odzrkadľoval zmeny lízingových splátok. Skupina vykazuje sumu precenenia lízingového záväzku ako úpravu aktíva s právom na užívanie. Ak sa účtovná hodnota aktíva s právom na užívanie zníži na nulu a dôjde k ďalšiemu zníženiu ocenenia lízingového záväzku, Skupina vykazuje akúkoľvek zostávajúcu sumu precenenia vo výsledku hospodárenia.

Skupina preceňuje lízingový záväzok diskontovaním revidovaných lízingových platieb ak nastane zmena posúdenia doby lízingu, nastane zmena posúdenia opcie na kúpu podkladového aktíva, nastane zmena súm, ktorých splatenie sa očakáva ako súčasť záruky zvyškovej hodnoty, alebo nastane zmena budúcich lízingových splátok vyplývajúca zo zmeny indexu alebo sadzby použitých na určenie týchto splátok.

Posúdenie doby lízingu alebo opcie na kúpu podkladového aktíva sa reviduje len vtedy, ak nastane významná udalosť alebo podstatná zmena okolností, ktorá má vplyv na toto posúdenie a ktorá je pod kontrolou Skupiny.

Pri zmene doby lízingu alebo zmene posúdenia opcie na kúpu podkladového aktíva sú revidované lízingové platby diskontované revidovanou diskontnou sadzbou. Pri ostatných zmenách sú revidované lízingové splátky diskontované nezmenenou diskontnou sadzbou s výnimkou, kedy zmena lízingových splátok vyplýva zo zmeny pohyblivých úrokových sadzieb.

**Zmena lízingu.** Zmena lízingu predstavuje zmenu rozsahu pôsobnosti lízingu alebo protihodnoty za lízing, ktorá nebola súčasťou pôvodných obchodných podmienok.

Skupina účtuje o zmene lízingu k dátumu nadobudnutia účinnosti ako o samostatnom lízingu v prípade, že zmenou sa zvýši rozsah lízingu a protihodnota za lízing sa zvýši o sumu zodpovedajúcu samostatnej cene zvýšenia rozsahu a o prípadné primerané úpravy. V ostatných prípadoch Skupina účtuje o zmene lízingu ako o precenení lízingového záväzku. Precenený lízingový záväzok predstavuje diskontované revidované budúce lízingové splátky pomocou revidovanej diskontnej sadzby a účtuje sa ako i) zníženie účtovnej hodnoty aktíva s právom na užívanie tak, aby odzrkadľovala čiastočné alebo úplné ukončenie lízingu v prípade zmien lízingu, ktoré znižujú rozsah lízingu, a ii) príslušná úprava aktíva s právom na užívanie pre všetky ostatné zmeny lízingu. Všetky zisky alebo straty z čiastočného alebo úplného ukončenia lízingu sú vykázané vo výsledku hospodárenia.

**Doba lízingu.** Skupina určuje dobu lízingu ako nevypovedateľné obdobie lízingu spolu s obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na predĺženie lízingu, ak je dostatočne isté, že Skupina túto opciu uplatní, alebo s obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na ukončenie lízingu, ak je dostatočne isté, že Skupina túto opciu neuplatní. Pri posudzovaní toho, či je dostatočne isté, že Skupina uplatní (alebo neuplatní)

---

(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

---

opciu, Skupina zvažuje všetky relevantné skutočnosti a okolnosti, ktoré vytvárajú pre Skupinu hospodársku motiváciu, aby uplatnila (alebo neuplatnila) opciu.

Doba lízingu sa prehodnocuje, ak je opcia skutočne uplatnená (alebo neuplatnená) alebo ak je Skupina povinná ju uplatniť (alebo neuplatniť). Posúdenie toho, či je uplatnenie opcie dostatočne isté, sa reviduje len vtedy, ak nastane významná udalosť alebo podstatná zmena okolností, ktorá má vplyv na toto posúdenie a ktorá je pod kontrolou Skupiny.

Skupina v súčasnosti nemá lízingové zmluvy, ktoré by obsahovali opciu na predĺženie lízingu alebo opciu na ukončenie lízingu, ktorá by bola uplatniteľná iba zo strany Skupiny.

**Diskontná sadzba.** Lízingové splátky sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej miery lízingu, ak možno túto mieru jednoducho určiť. Ak túto mieru nemožno jednoducho určiť, čo je obvykle prípadom Skupiny, Skupina použije prírastkovú úrokovú sadzbu pôžičky spoločností v Skupine.

Revidovaná diskontná sadzba sa určuje ako implicitná úroková miera lízingu na zvyšok doby lízingu, ak túto mieru možno ľahko určiť, alebo ako prírastková úroková sadzba pôžičky nájomcu v čase nadobudnutia účinnosti zmeny, ak implicitnú úrokovú mieru lízingu nemožno ľahko určiť.

Prírastková úroková sadzba pôžičky je sadzba, ktorú by Skupina musela zaplatiť počas podobného obdobia a s podobnou zárukou pri požičaní si prostriedkov potrebných na nadobudnutie aktíva podobnej hodnoty, akú má aktívum s právom na užívanie v podobnom hospodárskom prostredí.

Skupina na účely stanovenia prírastkovej úrokovej sadzby pôžičky v priebehu roku končiaceho 31. decembra 2019:

- ak je to možné, použije nedávne financovanie od tretej strany obdržané nájomcom ako počiatočný bod, upravené tak, aby odrážalo zmeny v podmienkach financovania od doby, kedy financovanie bolo prijaté,
- použije metódu úpravy bezrizikovej úrokovej miery o úverové riziko, a
- urobí úpravy špecifické pre lízing, napr. zmluvné podmienky, krajina, mena a kolaterál.

**Úroky z lízingového záväzku.** Lízingové splátky sú alokované medzi istinu a úrok z lízingového záväzku. Úrok z lízingového záväzku za každé obdobie počas doby lízingu je hodnota, ktorá tvorí konštantnú pravidelnú úrokovú sadzbu zo zostatku lízingového záväzku. Periodická úroková sadzba je diskontná sadzba, prípadne revidovaná diskontná sadzba uvedená v odseku vyššie.

Nákladové úroky z lízingového záväzku, ak nie sú zahrnuté v účtovnej hodnote iného aktíva, na ktoré sa uplatňujú iné uplatniteľné štandardy, sú prezentované ako súčasť finančných nákladov vo výsledku hospodárenia.

**Variabilné lízingové splátky.** Variabilné lízingové splátky, ak nie sú zahrnuté v účtovnej hodnote iného aktíva, na ktoré sa uplatňujú iné uplatniteľné štandardy, sú vykázané po dátume začiatku lízingu vo výsledku hospodárenia, a to v období, v ktorom nastane udalosť alebo podmienka, ktorá vedie k týmto platbám.

Vykazovanie variabilných lízingových splátok vyplýva najmä zo zvoleného účtovného postupu Skupiny neoddeľovania lízingových a nelízingových komponentov pre všetky kategórie majetkov vyplývajúcich z lízingu a namiesto toho účtovania o každom lízingu ako jednom lízingovom komponente.

Variabilné lízingové splátky sa týkajú najmä prevádzkových nákladov súvisiacich s podkladovým aktívom a sú relatívne nepatrné v porovnaní s fixnými splátkami. Variabilné lízingové splátky nie sú vystavené žiadnym kľúčovým premenným, a Skupina v budúcnosti neočakáva ich významné zmeny.

**Krátkodobé líziny a líziny podkladových aktív s nízkou hodnotou.** Skupina vykazuje lízingové splátky v súvislosti s krátkodobými lízingami a lízingami, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu, ako náklad buď rovnomerne počas doby lízingu alebo na inom systematickom základe, ak

(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

---

tento lepšie vystihuje model úžitku Skupiny. Uvedenú politiku uplatňuje Skupina pre všetky triedy podkladového aktíva, na ktoré sa vzťahuje užívacie právo.

Krátkodobý lízing je lízing s dobou trvania 12 mesiacov alebo menej. Za aktívum s nízkou hodnotou sa považuje podkladové aktívum v hodnote do 5 000 EUR v čase, keď bolo nové.

**Výnosy z nájmu.** Pre určenie klasifikácie lízingových zmlúv, v ktorých je Skupina v pozícii prenajímateľa, ako finančný alebo operatívny nájom, Skupina posudzuje, či lízing prevádza v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva podkladového aktíva nájomcovi. Faktory, ktoré sú zohľadnené pri tomto posúdení sú napr. prevod vlastníctva podkladového aktíva na nájomcu na konci doby lízingu, cena prípadnej opcie nájomcu na nákup podkladového aktíva, súčasná hodnota lízingových splátok v porovnaní s reálnou hodnotou podkladového aktíva, špecifickosť využitia podkladového aktíva len pre nájomcu a pod. V súčasnosti Skupina nemá lízingové zmluvy, ktoré sú podľa uvedených kritérií klasifikované ako finančný lízing.

Pri lízingových zmluvách, ktoré sú operatívnym prenájomom, sú výnosy z prenájmu vykázané rovnomerne počas doby lízingu, alebo na inom systematickom základe, ak tento lepšie vystihuje model úžitku Skupiny.

Žiadne aktíva, ktoré sú predmetom operatívneho lízingu, nezodpovedajú vymedzeniu dlhodobého nehnuteľného majetku, vzhľadom na skutočnosť, že sa jedná o nevýznamnú časť celkov, ktoré slúžia na primárnu podnikateľskú činnosť Skupiny.

Skupina prezentuje podkladové aktíva podliehajúce operatívnym lízingom vo svojej konsolidovanej súvahe podľa povahy podkladového aktíva.

V súvislosti s operatívnym lízingom Skupine nevznikajú významné výnosy, ktorý by vyplývali z variabilných lízingových splátok, ktoré nezávisia od indexu ani sadzby.

**Peňažné toky z lízingu.** Peňažné platby za hlavnú časť lízingového záväzku sú klasifikované v rámci finančných činností. Peňažné platby za úrokovú časť lízingového záväzku sú klasifikované v rámci prevádzkovej činnosti.

Krátkodobé lízingové splátky, splátky za líziny aktív s nízkou hodnotou, a variabilné lízingové splátky, ktoré nie sú zahrnuté v ocenení lízingového záväzku sú klasifikované v rámci prevádzkovej činnosti.

## 2.23. Finančný a operatívny leasing u skupiny ako nájomcu do 31. decembra 2018

IAS 17 definoval leasing ako zmluvu, pomocou ktorej prenajímateľ prevádza na nájomcu právo používať majetok na dohodnuté časové obdobie, výmenou za platbu, alebo sériu platieb.

### (i) Operatívny leasing

Prenájom majetku, pri ktorom prenajímateľ niesol významnú časť rizík a ziskov spojených s vlastníctvom, sa klasifikoval ako operatívny leasing. Splátky (bez akýchkoľvek prémie od prenajímateľa) realizované v rámci operatívneho leasingu boli vykazované rovnomerne vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov počas doby trvania leasingu.

### (ii) Finančný leasing

Dlhodobý hmotný majetok, pri ktorom na Skupinu zreteľne prechádzali všetky riziká a výhody spojené s jeho vlastníctvom, sa klasifikoval ako finančný leasing. Majetok obstaraný formou finančného leasingu bol na začiatku nájomného vzťahu aktivovaný buď v jeho reálnej hodnote alebo v súčasnej hodnote minimálnych leasingových splátok podľa toho, ktorá z nich bola nižšia.

---

(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

---

Každá leasingová splátka sa rozdeľovala medzi záväzok a finančné náklady tak, aby sa dosiahla konštantná miera uplatnená na neuhradený finančný zostatok. Zodpovedajúce záväzky z prenájmu, bez finančných nákladov, boli súčasťou ostatných dlhodobých záväzkov. Úroková časť finančných nákladov sa účtovala do výkazu ziskov a strát počas doby trvania leasingu tak, aby sa dosiahla konštantná úroková miera uplatnená na zostatok záväzku z leasingu za každé obdobie. Dlhodobý hmotný majetok obstaraný prostredníctvom finančného leasingu sa odpisoval buď počas doby životnosti majetku alebo počas doby trvania leasingu, ak bola kratšia, a to v prípade, ak Skupina nemala dostatočnú istotu, že nadobudne vlastnícke právo k predmetu leasingu po skončení trvania leasingovej zmluvy.

## 2.24. Rezervy / podmienené záväzky

Rezervy sa vytvárajú, ak má Skupina súčasný zákonný, zmluvný alebo mimozmluvný záväzok, ktorý je dôsledkom minulých udalostí a na základe ktorého pravdepodobne dôjde k úbytku ekonomických úžitkov a zároveň je možné vykonať spoľahlivý odhad výšky týchto záväzkov. Na budúce prevádzkové straty sa nevytvárajú žiadne rezervy. Ak existuje viacero podobných záväzkov, pravdepodobnosť, že bude potrebný výdavok na ich úhradu, sa určuje posúdením skupiny záväzkov ako celku. Rezerva sa vykazuje aj vtedy, ak je pravdepodobnosť výdavkov vzhľadom na niektorú z položiek zahrnutých v tej istej skupine záväzkov nízka.

Rezervy sa oceňujú súčasnou hodnotou výdavkov očakávaných na uhradenie záväzku pri použití sadzby pred zdanením, ktorá odráža aktuálny trhový odhad časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre záväzok. Zvýšenie rezervy v dôsledku plynutia času sa vykazuje ako nákladový úrok.

Ak Skupina očakáva, že rezerva bude refundovaná, napríklad v rámci poisťnej zmluvy, táto náhrada je vytváraná ako separátne aktívum, ale len v prípade, že je náhrada takmer istá.

Podmienené záväzky sa nevykazujú vo finančných výkazoch účtovnej závierky. Vykazujú sa v poznámkach k účtovnej závierke, pokiaľ možnosť odlivu zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky nie je vzdialená.

## 2.25. Zamestnanecké požitky

Skupina má dôchodkový program s vopred stanovenými príspevkami.

### (i) Dôchodkové programy s pevne stanovenými príspevkami

Skupina prispieva do povinných štátnych alebo súkromných dôchodkových programov s pevne stanovenými príspevkami. Počas roka platí navyše odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež príspevok do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti z objemu hrubých miezd vo výške stanovenej zákonom. Skupina po celý rok prispievala do týchto fondov čiastkami v celkovej výške 35,2% (2018: 35,2%) z objemu hrubých miezd až do výšky stropu mesačnej mzdy, ktorý je stanovený príslušnými právnymi predpismi, pričom zamestnanci si na príslušné poistenia prispievali ďalšími 13,4% (2018: 13,4%). Náklady na tieto odvody sa účtujú do výkazu ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

### (ii) Krátkodobé zamestnanecké požitky

Záväzky z poskytovania krátkodobých zamestnaneckých požitkov sa oceňujú na nediskontovanej báze a účtujú sa do nákladov, len čo je príslušná služba poskytnutá. Rezerva sa vytvára vo výške, ktorá bude podľa očakávania vyplatená vo forme krátkodobých peňažných odmien, ak má Skupina súčasný zmluvný alebo mimozmluvný záväzok vyplatiť túto čiastku ako odplatu za minulú službu, ktorú jej zamestnanec poskytol, a ak možno tento záväzok spoľahlivo odhadnúť.

(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

---

(ii) *Odstupné*

Odstupné sa vypláca vždy, keď je so zamestnancom rozviazaný pracovný pomer ešte pred jeho odchodom do dôchodku alebo ak sa zamestnanec rozhodne dobrovoľne ukončiť pracovný pomer z dôvodu nadbytočnosti výmenou za tento peňažný príspevok. Skupina vykazuje odstupné vtedy, keď sa preukázateľne zaviazala buď ukončiť pracovný pomer so svojimi zamestnancami v súlade s podrobným oficiálnym plánom znižovania ich stavu bez možnosti odvolania alebo vyplatiť odstupné v rámci ponuky podporiť dobrovoľný odchod z firmy kvôli nadbytočnosti. Odstupné splatné viac než 12 mesiacov po súvahovom dni je diskontované na súčasnú hodnotu.

(v) *Odchodné*

Skupina je povinná zaplatiť svojim zamestnancom pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku príspevok v zmysle Zákonníka práce vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy.

S tým spojený záväzok zodpovedá súčasnej hodnote záväzku z definovaných požitkov k súvahovému dňu. Záväzok definovaných požitkov sa počíta raz ročne pomocou metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (Projected Unit Credit Method). Poistno-matematické zisky a straty zo zmeny odhadu záväzku (okrem jubilejných odmien) sa účtujú do ostatného súhrnného zisku v čase ich vzniku.

## 2.26. **Vykazovanie výnosov**

Výnosy predstavujú reálnu hodnotu prijatej odmeny alebo pohľadávky za predaj výrobkov a služieb v rámci bežnej podnikateľskej činnosti Skupiny. Výnosy sa vykazujú bez dane z pridanej hodnoty, predpokladaných vrátených tovarov a služieb, zliav a diskontov. Výnosy Skupiny tvoria najmä tržby z predaja tovaru – pohonných hmôt, ako aj tržby z poskytovania služieb skladovania.

Skupina účtuje o výnosoch, keď je možné spoľahlivo určiť ich výšku, keď je pravdepodobné, že v ich dôsledku budú plynúť pre Skupinu ekonomické úžitky a boli splnené špecifické kritériá, ktoré sú popísané nižšie.

(ii) *Predaj tovaru*

Výnosy z predaja tovaru sa vykazujú v momente, keď Skupina previedla podstatné riziká a výhody vlastníckeho práva na kupujúceho a neponechala si ani efektívnu kontrolu nad predaným tovarom.

(i) *Predaj služieb*

Predaj služieb sa vykazuje v účtovnom období, v ktorom sú služby poskytnuté, s ohľadom na dokončenie konkrétnej transakcie odhadnuté na základe skutočne poskytnutej služby ako pomernej časti celkových služieb, ktoré majú byť poskytnuté.

(iii) *Úrokové výnosy*

Úrokové výnosy sa vykazujú podľa princípu časového rozlíšenia v období, do ktorého patria, nezávisle od skutočných úhrad týchto úrokov.

(iv) *Výnosy z dividend*

Výnosy z dividend sa vykazujú v momente, keď vznikne právo na vyplatenie dividendy a predpokladá sa príjem ekonomických úžitkov.

## 2.27. **Segmenty**

Podnikateľský segment je skupina majetku a prevádzkových činností týkajúca sa výrobkov alebo služieb, ktoré sú nositeľom rizika a výnosov, ktoré sa líšia od iných podnikateľských segmentov.

---

*(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)*

---

Geografický segment sa týka výrobkov a služieb v konkrétnom ekonomickom prostredí, kde sú riziká a výnosy iné, ako sú pri segmente, ktorý vykonáva svoju činnosť v inom ekonomickom prostredí. Skupina vykonáva svoju podnikateľskú činnosť len v rámci regiónu strednej Európy, a to hlavne na Slovensku a v okolitých členských štátoch EÚ, čo predstavuje jeden geografický segment.

### 3. Riadenie finančného rizika

#### 3.1. Faktory finančného rizika

Činnosti, ktoré Skupina vykonáva, ju vystavujú určitým finančným rizikám: trhovému riziku (vrátane kurzového rizika a úrokového rizika), úverovému riziku a riziku likvidity. Medzi hlavné finančné nástroje Skupiny patria pohľadávky a záväzky z obchodného styku, peňažné prostriedky a krátkodobé bankové vklady ako aj bankové úvery. Použitie týchto finančných nástrojov je zamerané najmä na zabezpečenie finančných prostriedkov na vykonávanie hlavnej podnikateľskej činnosti Skupiny.

Riadenie úverového rizika podlieha schváleniu valného zhromaždenia a predstavenstva. Valné zhromaždenie schvaľuje rámce a formy riadenia financií. Následne, konkrétne požiadavky na financovanie, resp. investovanie voľných peňažných prostriedkov podliehajú schváleniu predstavenstva.

##### *(i) Trhové riziko*

###### *(a) Kurzové riziko*

Skupina vykonáva svoju podnikateľskú činnosť najmä v rámci regiónu strednej Európy, a to hlavne na Slovensku a v okolitých členských štátoch EÚ a väčšina jej výnosov, nákladov a krátkodobých bankových vkladov je denominovaná v EUR. Nákupy tovaru sú čiastočne denominované v USD. S cieľom kontrolovať toto riziko Skupina presne špecifikuje fakturačné, dodacie a platobné podmienky pri dodávkach a príležitostne uskutočňuje menový hedging prostredníctvom svojej banky.

###### *(b) Cenové riziko*

Zmena cien ropných produktov na svetových burzách vo výraznej miere vystavuje Skupinu riziku zníženia výnosov v porovnaní s vynaloženými nákladmi na obstaranie tovarov. Kľúčové opatrenia Skupiny na predchádzanie tomuto riziku sú analýza trhových podmienok a prispôbovanie zásobovania tovarom v závislosti od nich.

Vzhľadom na to, že Skupina neinvestuje do akcií resp. obdobných finančných nástrojov, nie je vystavená cenovému riziku z týchto dôvodov.

###### *(c) Riziko úrokovej sadzby ovplyvňujúce reálnu hodnotu a peňažné toky*

Riziko úrokovej sadzby ovplyvňuje najmä časť bankových úverov, ktoré sú úročené pohyblivými úrokovými sadzbami (poznámka č. 12).

Časť bankových úverov bola v roku 2019 úročená pohyblivými úrokovými sadzbami vo výške 1M, resp. 3M EURIBOR + 1,60% - 2,25% p. a. (2018: 1M, resp. 3M EURIBOR + 1,60% - 2,25% p. a.). Ak by úrokové sadzby, vzťahujúce sa k týmto úverom k 31. decembru 2019, boli o 0,5% vyššie/nížšie a ostatné premenné by zostali konštantné, bol by zisk po zdanení k 31. decembru 2019 o 113 960 EUR vyšší/nížší (k 31. decembru 2018: 87 998 EUR vyšší/nížší). Vedenie Skupiny nepoužíva zabezpečovacie nástroje na riadenie rizika uvedenej premenlivej úrokovej sadzby.

###### *(ii) Úverové riziko*

Skupina je vystavovaná úverovému riziku, ktoré predstavuje riziko, že jedna zo zúčastnených strán finančného nástroja spôsobí finančnú stratu druhej strane nesplnením svojho záväzku. Vystavenie sa úverovému riziku vzniká ako dôsledok z predaja služieb a tovaru Skupiny s odloženou dobou

---

(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

splatnosti ako aj v dôsledku iných transakcií s ďalšími subjektmi, ktoré vedú ku vzniku finančných aktív.

Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi, vkladmi v bankách a finančných inštitúciách, obchodom s odberateľmi, vrátane nesplatených pohľadávok a budúcimi dohodnutými transakciami. Predaj cestovného sa realizuje prevažne za hotovosť.

Skupina má vypracované postupy riadenia úverov a pohľadávok, ktoré zabezpečujú minimalizáciu úverového rizika neustálym monitorovaním situácií, ktoré vystavujú Skupinu tomuto druhu rizika. Aby Skupina eliminovala úverové riziko súvisiace s bankovými účtami a finančnými nástrojmi, Skupina uskutočňuje transakcie len s bankami a finančnými inštitúciami, ktoré majú vysoký rating.

Množstvo peňažných prostriedkov uložených v bankách Skupina pravidelne sleduje. V nasledujúcej tabuľke sú uvedené zostatky u hlavných bánk k súvahovému dňu:

|                  | Rating protistrany * | 31. december 2019<br>Zostatok | 31. december 2018<br>Zostatok |
|------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Banky s ratingom | A2                   | 69 782                        | 126 152                       |
| Banky s ratingom | A3                   | 174 142                       | 321 910                       |
| Banky s ratingom | Baa1                 | 47 985                        | 30 676                        |
|                  |                      | <b>291 909</b>                | <b>478 738</b>                |

\*) na základe ratingu Moody's k 31. decembru 2019

V súvislosti s pohľadávkami z obchodného styku nemá Skupina významnú koncentráciu úverového rizika najmä v súvislosti s rozličným počtom rôznych zákazníkov. Aj napriek tomu, že splatenie pohľadávok môže byť ovplyvnené ekonomickými faktormi, manažment sa domnieva, že Skupina nie je vystavená významnému riziku väčších strát ako vo výške vytvorených opravných položiek.

### (iii) Riziko likvidity

Riziko likvidity znamená, že Skupina môže mať ťažkosti so splnením svojich povinností v súvislosti s finančnými záväzkami. Cieľom Skupiny v rámci obozretného riadenia rizika likvidity je mať k dispozícii dostatočné množstvo peňažných prostriedkov a zabezpečiť dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného množstva dohodnutých úverových liniek. Vzhľadom na dynamický charakter podnikateľskej činnosti sa Skupina snaží udržať flexibilitu financovania prostredníctvom otvorených krátkodobých úverových liniek.

Skupina pravidelne monitoruje pohyby finančných prostriedkov na bankových účtoch a sleduje vývoj očakávaných a skutočných peňažných tokov. Plán peňažných tokov sa pripravuje mesačne. Služí na zistenie momentálnej potreby hotovosti, resp. prebytkov, ktoré je možné krátkodobo uložiť.

Tabuľka nižšie sumarizuje očakávané nediskontované peňažné toky v závislosti od očakávanej splatnosti finančných záväzkov:

| K 31. decembru 2019                          | Očakávané peňažné toky |                   |                   | Spolu             |
|----------------------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                              | do 1 roka              | 1 – 5 rokov       | nad 5 rokov       |                   |
| Úvery a pôžičky                              | 4 921 959              | 17 017 586        | 12 833 257        | 34 772 802        |
| Záväzky z leasingu                           | 118 963                | 145 305           | -                 | 264 268           |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky | 13 128 270             | -                 | -                 | 13 128 270        |
| <b>Spolu</b>                                 | <b>18 169 192</b>      | <b>17 162 891</b> | <b>12 833 257</b> | <b>48 165 340</b> |

(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

| K 31. decembru 2018                          | Očakávané peňažné toky |                   |                  |                   |
|----------------------------------------------|------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                                              | do 1 roka              | 1 – 5 rokov       | nad 5 rokov      | Spolu             |
| Úvery a pôžičky                              | 7 879 304              | 10 581 518        | 7 867 757        | 26 328 579        |
| Závazky z finančného leasingu                | 60 868                 | 82 722            | -                | 143 590           |
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky | 10 663 920             | -                 | -                | 10 663 920        |
| <b>Spolu</b>                                 | <b>18 604 092</b>      | <b>10 664 240</b> | <b>7 867 757</b> | <b>37 539 952</b> |

### 3.2. Riadenie kapitálu

Cieľom Skupiny pri riadení kapitálu je zabezpečiť schopnosť pokračovať vo svojej činnosti, dostatočnú návratnosť kapitálu pre akcionárov a udržať optimálnu štruktúru kapitálu s cieľom udržať nízke náklady financovania. Vedenie Skupiny riadi kapitál na základe imania vykázaného v individuálnych účtovných závierkach spoločností v Skupine zostavených podľa slovenských účtovných predpisov. Suma takto vykázaných imaní bola k 31. decembru 2019 v hodnote 5 493 766 EUR (k 31. decembru 2018: 3 841 687 EUR).

### 4. Významné účtovné odhady a rozhodnutia o spôsobe účtovania

Skupina uskutočňuje odhady a používa predpoklady týkajúce sa budúcich období. Vytvorené účtovné odhady sa vzhľadom na svoju podstatu iba zriedka rovnajú skutočne dosiahnutým hodnotám. Zásadné odhady a predpoklady, kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia sú uvedené nižšie.

#### (i) Odhadovaná doba životnosti dlhodobého majetku

Priemerná vážená odhadovaná doba životnosti odpisovaných nehnuteľností, strojov a zariadení predstavuje približne 38 rokov. Ak by odhadovaná doba životnosti bola kratšia o 1 rok než odhad manažmentu, Skupina by vykazovala dodatočné odpisy majetku vo výške 20 849 EUR (2018: 19 629 EUR).

### 5. Dlhodobý nehmotný majetok

|                                             | Softvér         | Goodwill | Ostatný nehmotný majetok | Nedokonč. investície | Spolu           |
|---------------------------------------------|-----------------|----------|--------------------------|----------------------|-----------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>                    |                 |          |                          |                      |                 |
| K 1.1.2019                                  | 165 010         | -        | -                        | -                    | 165 010         |
| Prírastky                                   | 5 304           | -        | -                        | -                    | 5 304           |
| Úbytky                                      | -               | -        | -                        | -                    | -               |
| <b>K 31.12.2019</b>                         | <b>170 314</b>  | <b>-</b> | <b>-</b>                 | <b>-</b>             | <b>170 314</b>  |
| <b>Oprávky a straty zo zníženia hodnoty</b> |                 |          |                          |                      |                 |
| K 1.1.2019                                  | -119 384        | -        | -                        | -                    | -119 384        |
| Odpisy                                      | -9 991          | -        | -                        | -                    | -9 991          |
| Úbytky                                      | -               | -        | -                        | -                    | -               |
| <b>K 31.12.2019</b>                         | <b>-129 375</b> | <b>-</b> | <b>-</b>                 | <b>-</b>             | <b>-129 375</b> |
| <b>Zostatková hodnota</b>                   |                 |          |                          |                      |                 |
| K 1.1.2019                                  | 45 626          | -        | -                        | -                    | 45 626          |
| <b>K 31.12.2019</b>                         | <b>40 939</b>   | <b>-</b> | <b>-</b>                 | <b>-</b>             | <b>40 939</b>   |

(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

|                                             | Softvér         | Goodwill | Ostatný<br>nehmotný<br>majetok | Nedokonč.<br>investície | Spolu           |
|---------------------------------------------|-----------------|----------|--------------------------------|-------------------------|-----------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>                    |                 |          |                                |                         |                 |
| K 1.1.2018                                  | 139 359         | -        | -                              | -                       | 139 359         |
| Prírastky                                   | 15 357          | -        | -                              | -                       | 15 357          |
| Prírastky – podnikové kombinácie            | 10 294          | -        | -                              | -                       | 10 294          |
| Úbytky                                      | -               | -        | -                              | -                       | -               |
| K 31.12.2018                                | <u>165 010</u>  | <u>-</u> | <u>-</u>                       | <u>-</u>                | <u>165 010</u>  |
| <b>Oprávky a straty zo zníženia hodnoty</b> |                 |          |                                |                         |                 |
| K 1.1.2018                                  | -102 993        | -        | -                              | -                       | -102 993        |
| Oprávky – podnikové kombinácie              | -7 195          | -        | -                              | -                       | -7 195          |
| Odpisy a opravné položky                    | -9 196          | -        | -                              | -                       | -9 196          |
| Úbytky                                      | -               | -        | -                              | -                       | -               |
| K 31.12.2018                                | <u>-119 384</u> | <u>-</u> | <u>-</u>                       | <u>-</u>                | <u>-119 384</u> |
| <b>Zostatková hodnota</b>                   |                 |          |                                |                         |                 |
| K 1.1.2018                                  | 36 366          | -        | -                              | -                       | 36 366          |
| K 31.12.2018                                | <u>45 626</u>   | <u>-</u> | <u>-</u>                       | <u>-</u>                | <u>45 626</u>   |

**6. Dlhodobý hmotný majetok**

|                                             | Pozemky          | Budovy,<br>stavby | Stroje,<br>zariadenia<br>a dopr. prostr. | Ostatný<br>hmotný<br>majetok | Nedokonč.<br>investície | Spolu              |
|---------------------------------------------|------------------|-------------------|------------------------------------------|------------------------------|-------------------------|--------------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>                    |                  |                   |                                          |                              |                         |                    |
| K 1.1.2019                                  | 3 541 877        | 18 497 416        | 2 819 066                                | 7 664                        | 4 327 217               | 29 193 240         |
| Prvá aplikácia IFRS 16                      | -                | -                 | -204 335                                 | -                            | -                       | -204 335           |
| Prírastky                                   | 3 781 185        | 8 996 262         | 1 873 820                                | -                            | 26 791                  | 14 678 058         |
| Úbytky                                      | -                | -                 | -82 386                                  | -                            | -                       | -82 386            |
| K 31.12.2019                                | <u>7 323 062</u> | <u>27 493 678</u> | <u>4 406 165</u>                         | <u>7 664</u>                 | <u>4 354 008</u>        | <u>43 584 577</u>  |
| <b>Oprávky a straty zo zníženia hodnoty</b> |                  |                   |                                          |                              |                         |                    |
| K 1.1.2019                                  | -                | -8 671 518        | -2 299 366                               | -1 341                       | -                       | -10 972 225        |
| Prvá aplikácia IFRS 16                      | -                | -                 | 55 558                                   | -                            | -                       | 55 558             |
| Odpisy                                      | -                | -599 509          | -169 535                                 | -768                         | -                       | -769 812           |
| Úbytky                                      | -                | -                 | 82 386                                   | -                            | -                       | 82 386             |
| K 31.12.2019                                | <u>-</u>         | <u>-9 271 027</u> | <u>-2 330 957</u>                        | <u>-2 109</u>                | <u>-</u>                | <u>-11 604 093</u> |
| <b>Zostatková hodnota</b>                   |                  |                   |                                          |                              |                         |                    |
| K 1.1.2019                                  | 3 541 877        | 9 825 898         | 519 700                                  | 6 323                        | 4 327 217               | 18 221 015         |
| K 31.12.2019                                | <u>7 323 062</u> | <u>18 222 651</u> | <u>2 075 208</u>                         | <u>5 555</u>                 | <u>4 354 008</u>        | <u>31 980 484</u>  |

(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

|                                             | Pozemky          | Budovy,<br>stavby | Stroje,<br>zariadenia<br>a dopr. prostr. | Ostatný<br>hmotný<br>majetok | Nedokonč.<br>investície | Spolu              |
|---------------------------------------------|------------------|-------------------|------------------------------------------|------------------------------|-------------------------|--------------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>                    |                  |                   |                                          |                              |                         |                    |
| K 1.1.2018                                  | 2 107 725        | 18 472 764        | 2 240 220                                | -                            | 4 324 713               | 27 145 422         |
| Prírastky                                   | 134 218          | 24 652            | 140 630                                  | -                            | 2 504                   | 302 004            |
| Prírastky – podnikové kombinácie            | 1 299 934        | -                 | 591 563                                  | 7 664                        | -                       | 1 899 161          |
| Úbytky                                      | -                | -                 | -153 347                                 | -                            | -                       | -153 347           |
| K 31.12.2018                                | <u>3 541 877</u> | <u>18 497 416</u> | <u>2 819 066</u>                         | <u>7 664</u>                 | <u>4 327 217</u>        | <u>29 193 240</u>  |
| <b>Oprávky a straty zo zníženia hodnoty</b> |                  |                   |                                          |                              |                         |                    |
| K 1.1.2018                                  | -                | -8 185 330        | -1 901 997                               | -                            | -                       | -10 087 327        |
| Oprávky – podnikové kombinácie              | -                | -                 | -317 455                                 | -573                         | -                       | -318 028           |
| Odpisy                                      | -                | -486 188          | -233 261                                 | -768                         | -                       | -720 217           |
| Úbytky                                      | -                | -                 | 153 347                                  | -                            | -                       | 153 347            |
| K 31.12.2018                                | <u>-</u>         | <u>-8 671 518</u> | <u>-2 299 366</u>                        | <u>-1 341</u>                | <u>-</u>                | <u>-10 972 225</u> |
| <b>Zostatková hodnota</b>                   |                  |                   |                                          |                              |                         |                    |
| K 1.1.2018                                  | 2 107 725        | 10 287 434        | 338 223                                  | -                            | 4 324 713               | 17 058 095         |
| K 31.12.2018                                | <u>3 541 877</u> | <u>9 825 898</u>  | <u>519 700</u>                           | <u>6 323</u>                 | <u>4 327 217</u>        | <u>18 221 015</u>  |

Majetok, na ktorý bolo zriadené záložné právo

V prospech financujúcich bánk bolo zriadené záložné právo k nehnuteľnostiam a hnutelným veciam v hodnote 22 063 153 EUR k 31. decembru 2019 (22 063 153 EUR k 31. decembru 2018).

**7. Práva na užívanie majetku**

Pohyby v právach na užívanie majetku podľa kategórií podkladových aktív počas bežného obdobia boli nasledovné:

|                                                   | Stroje,<br>zariadenia<br>a motorové<br>vozidlá | Ostatné  | Spolu          |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------|----------------|
| K 1. januáru 2019                                 | 148 777                                        | -        | 148 777        |
| <b>Rok 2019</b>                                   |                                                |          |                |
| Prírastky                                         | 200 768                                        | -        | 200 768        |
| Zmeny leasingu (modifikácie)                      | -                                              | -        | -              |
| Vyradenia (predčasné ukončenia)                   | -                                              | -        | -              |
| Transfer do dlhodobého hmotného majetku (Pozn. 6) | -                                              | -        | -              |
| Odpisy                                            | -61 227                                        | -        | -61 227        |
| K 31. decembru 2019                               | <u>288 318</u>                                 | <u>-</u> | <u>288 318</u> |

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS) platných v Európskej únii

(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Skupina vykázala záväzky z leasingu nasledovne:

|                                 | Stav<br>k 31. decembru 2019 | Stav<br>k 1. januáru 2019 |
|---------------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Krátkodobé záväzky z leasingu   | 113 261                     | 57 326                    |
| Dlhodobé záväzky z leasingu     | 141 453                     | 79 849                    |
| <b>Spolu záväzky z leasingu</b> | <b>254 714</b>              | <b>137 175</b>            |

Pohyb vo výške záväzkov z leasingu v priebehu roka 2019 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

|                                   | 2019           |
|-----------------------------------|----------------|
| <b>K 1. januáru 2019</b>          | <b>137 175</b> |
| Prírastky                         | 234 388        |
| Vyradenia                         | -              |
| Zmeny leasingu                    | -              |
| Prehodnotenia záväzkov z leasingu | -              |
| Úroky zo záväzkov z leasingu      | -5 043         |
| Splátky záväzkov z leasingu       | -111 806       |
| <b>K 31. decembru 2019</b>        | <b>254 714</b> |

Náklady na krátkodobé nájmy, variabilné leasingové splátky a leasing aktív s nízkou hodnotou sú uvedené v poznámke č. 18.

## 8. Zásoby

|                                               | Stav<br>k 31. decembru 2019 | Stav<br>k 31. decembru 2018 |
|-----------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Materiál                                      | 6 618                       | 2 976                       |
| Tovar – palivá, nafta motorová                | 2 476 683                   | 2 714 974                   |
| Tovar – palivá, benzín bezolovnatý            | 876 137                     | 1 005 935                   |
| Tovar – MERO                                  | 353 485                     | 352 016                     |
| Tovar – aditíva                               | 96 729                      | 114 347                     |
| Tovar – palivá na čerpacích staniciach        | 625 840                     | -                           |
| Tovar – ostatný tovar na čerpacích staniciach | 194 658                     | -                           |
| Tovar na ceste – palivá                       | 1 365 165                   | 2 860 350                   |
| Tovar – poskytnuté preddavky                  | -                           | -                           |
| Znížené o: Opravná položka k tovaru           | -                           | -                           |
| <b>Spolu</b>                                  | <b>5 995 315</b>            | <b>7 050 598</b>            |

Vývoj opravnej položky k zásobám

Opravné položky k zásobám neboli v bežnom a predchádzajúcom účtovnom období tvorené. Vykázané zásoby predstavujú obchodné komodity – motorová nafta a benzín. Jedná sa o vysoko obrátkové zásoby, ktorých cena je generovaná aktuálnou situáciou na trhu a najmä aktuálnym vývojom cien ropy na svetových burzách.

Zásoby, na ktoré bolo zriadené záložné právo

V prospech financujúcich bánk bolo zriadené záložné právo k zásobám v hodnote 5 995 315 EUR k 31. decembru 2019 (7 050 598 EUR k 31. decembru 2018).

(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

**9. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky**

|                                                                              | Stav<br>k 31. decembru 2019 | Stav<br>k 31. decembru 2018 |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Krátkodobé pohľadávky</b>                                                 |                             |                             |
| Pohľadávky z obchodného styku v lehote splatnosti                            | 6 371 855                   | 8 313 351                   |
| Pohľadávky z obchodného styku po lehote splatnosti                           | 2 130 033                   | 2 016 573                   |
| Postúpené pohľadávky                                                         | 1 104 630                   | 1 343 734                   |
| Znížené o: Opravná položka k pohľadávkam                                     | -39 513                     | -557 255                    |
| Pohľadávky z obchodného styku – netto                                        | 9 567 005                   | 11 116 406                  |
| <b>Spolu finančné aktíva</b>                                                 | <b>9 567 005</b>            | <b>11 116 403</b>           |
| Preddavky a náklady budúcich období                                          | 224 974                     | 106 780                     |
| Pohľadávky voči zamestnancom                                                 | 11 796                      | 11 749                      |
| Pohľadávky z DPH                                                             | -                           | -                           |
| Prijmy budúcich období                                                       | 17 874                      | -                           |
| Ostatné pohľadávky                                                           | 253 846                     | 132 658                     |
| <b>Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky – spolu</b> | <b>10 075 495</b>           | <b>11 367 590</b>           |

Štruktúra krátkodobých pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok podľa lehoty splatnosti je nasledovná:

|                                                                   | Stav<br>k 31. decembru 2019 | Stav<br>k 31. decembru 2018 |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Pohľadávky v lehote splatnosti – nezhodnotené                     | 7 984 975                   | 9 908 272                   |
| Pohľadávky po lehote splatnosti – nezhodnotené                    | 2 090 520                   | 1 459 318                   |
| Pohľadávky po lehote splatnosti – znehodnotené                    | 39 513                      | 557 255                     |
| Znížené o: Opravná položka k pohľadávkam                          | -39 513                     | -557 255                    |
| <b>Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky – spolu</b> | <b>10 075 495</b>           | <b>11 367 590</b>           |

Vytvorené opravné položky k 31. decembru 2019 a 2018 sa týkajú pohľadávok voči tretím stranám.

Zákazníci Skupiny nie sú hodnotení nezávislými ratingovými agentúrami. Z uvedeného dôvodu informácia o úverovej kvalite zákazníkov nie je súčasťou poznámok ku konsolidovanej účtovnej závierke.

Opravná položka k pohľadávkam je vypočítaná ako 100% hodnoty individuálnych pohľadávok voči spoločnostiam v konkurznom konaní a k pohľadávkam v právnom vymáhaní. Ďalej sa opravná položka tvorí podľa počtu dní, koľko sú pohľadávky po splatnosti, pričom percento tvorby závisí od dĺžky obdobia, počas ktorého je pohľadávka po lehote splatnosti.

|                                                       | 2019          | 2018           |
|-------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Opravná položka k pohľadávkam na začiatku obdobia     | 557 255       | 394 536        |
| Tvorba opravnej položky k pohľadávkam                 | 48 528        | 162 719        |
| Použitie opravnej položky k pohľadávkam               | -566 270      | -              |
| Rozpustenie nepoužitej časti opravnej položky         | -             | -              |
| <b>Opravná položka k pohľadávkam na konci obdobia</b> | <b>39 513</b> | <b>557 255</b> |

(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku znížená o opravné položky a iných pohľadávok k 31. decembru 2019 a 2018 nie je významne odlišná od ich reálnej hodnoty. Maximálna výška úverového rizika je limitovaná účtovnou hodnotou pohľadávok.

Pohľadávky, na ktoré bolo zriadené záložné právo

V prospech financujúcich bánk bolo zriadené záložné právo k pohľadávkam v hodnote 13 235 578 EUR k 31. decembru 2019 (12 005 823 EUR k 31. decembru 2018).

## 10. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

|                      | Stav<br>k 31. decembru<br>2019 | Stav<br>k 31. decembru<br>2018 |
|----------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Pokladňa a ceniny    | 116 272                        | 21 195                         |
| Bežné účty v bankách | 291 909                        | 478 738                        |
| <b>Spolu</b>         | <b>408 181</b>                 | <b>499 933</b>                 |

Bežné účty má Skupina v piatich bankách. Kreditná kvalita peňazí v bankách a bankových vkladov sa hodnotí externými kreditnými ratingmi agentúry Moody's k 31. decembru 2019 a 2018:

|                                                     | Stav<br>k 31. decembru 2019 | Stav<br>k 31. decembru 2018 |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Peniaze na bežných účtoch a peniaze na ceste</b> |                             |                             |
| Banky hodnotené – A2 (Moody's)                      | 69 782                      | 126 152                     |
| Banky hodnotené – A3 (Moody's)                      | 174 142                     | 321 910                     |
| Banky hodnotené – Baa1 (Moody's)                    | 47 985                      | 30 676                      |
| <b>Bežné účty v bankách spolu</b>                   | <b>291 909</b>              | <b>478 738</b>              |

K 31. decembru 2019 a 2018 mohla Skupina voľne disponovať peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi. Žiadne zostatky neboli ani po splatnosti ani znehodnotené.

## 11. Vlastné imanie

Základné imanie

Základné imanie materskej spoločnosti bolo k 31. decembru 2019 a 2018 vo výške 11 285 960 EUR. Základné imanie bolo v plnej výške splatené.

Základné imanie materskej spoločnosti tvoril k 31. decembru 2019 a 2018 nasledovný počet akcií:

|                           | k 31. decembru 2019 |                              | k 31. decembru 2018 |                              |
|---------------------------|---------------------|------------------------------|---------------------|------------------------------|
|                           | Počet kusov         | Menovitá<br>hodnota<br>v EUR | Počet kusov         | Menovitá<br>hodnota<br>v EUR |
| Kmeňové, listinné na meno | 340                 | 33 194                       | 340                 | 33 194                       |
| <b>Spolu</b>              | <b>340</b>          | <b>x</b>                     | <b>340</b>          | <b>x</b>                     |

(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

#### Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond, ktorého použitie vymedzuje Obchodný zákonník platný v Slovenskej republike, bol k 31. decembru 2019 spolu vo výške 215 834 EUR (k 31. decembru 2018: 138 260 EUR).

#### Ostatné fondy

Ostatné kapitálové fondy, ktoré tvorí Skupina v súlade s Obchodným zákonníkom a stanovami príslušných spoločností v Skupine, boli k 31. decembru 2019 vo výške 2 662 EUR (k 31. decembru 2018: 2 662 EUR).

#### Oprava významnej chyby minulého obdobia

Spoločnosť vykonala k 1.1.2018 opravu významnej chyby minulého účtovného obdobia – úhradu odpísaného záväzku vo výške 55 000 EUR. Vplyv na začiatkový zostatok vlastného imania je uvedený vo výkaze zmien vlastného imania.

### 12. Úvery a pôžičky

|                                                     | Stav<br>k 31. decembru 2019 | Stav<br>k 31. decembru 2018 |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Dlhodobé</b>                                     |                             |                             |
| Bankové úvery – dlhodobá časť                       | 18 350 003                  | 10 083 335                  |
| Finančný leasing – dlhodobá časť                    | -                           | 79 849                      |
| Dlhodobé pôžičky od spriaznených strán (akcionárov) | 8 214 300                   | 5 908 382                   |
| <b>Dlhodobé úvery a pôžičky spolu</b>               | <b>26 564 303</b>           | <b>16 071 566</b>           |
| <b>Krátkodobé</b>                                   |                             |                             |
| Bankové úvery – krátkodobá časť                     | 4 183 332                   | 6 733 332                   |
| Kontokorentné úvery                                 | 258 756                     | 782 835                     |
| Finančný leasing – krátkodobá časť                  | -                           | 57 326                      |
| Ostatné krátkodobé pôžičky                          | -                           | 8 497                       |
| <b>Krátkodobé úvery a pôžičky spolu</b>             | <b>4 442 088</b>            | <b>7 581 990</b>            |

V tabuľke nižšie sú uvedené ďalšie podrobnosti o bankových úveroch k 31. decembru 2019:

| Typ úveru            | Istina v EUR      | Úroková sadzba p. a. | Dátum splatnosti | Časť splatná v nasledujúcich 12 mesiacoch (v EUR) |
|----------------------|-------------------|----------------------|------------------|---------------------------------------------------|
| Dlhodobý splátkový   | 10 083 335        | 3M Euribor + 2,25 %  | 30.09.2029       | 733 332                                           |
| Dlhodobý splátkový   | 9 750 000         | 3M Euribor + 2,10 %  | 30.09.2029       | 750 000                                           |
| Krátkodobý splátkový | 2 700 000         | 1M Euribor + 1,60 %  | 31.12.2020       | 2 700 000                                         |
| Kontokorentný        | 258 756           | 1M Euribor + 1,95 %  | 31.12.2019       | 258 756                                           |
| <b>Spolu</b>         | <b>22 792 091</b> |                      |                  | <b>4 442 088</b>                                  |

V tabuľke nižšie sú uvedené ďalšie podrobnosti o bankových úveroch k 31. decembru 2018:

| Typ úveru            | Istina v EUR      | Úroková sadzba p. a. | Dátum splatnosti | Časť splatná v nasledujúcich 12 mesiacoch (v EUR) |
|----------------------|-------------------|----------------------|------------------|---------------------------------------------------|
| Dlhodobý splátkový   | 10 816 667        | 3M Euribor + 2,25 %  | 30.09.2029       | 733 332                                           |
| Krátkodobý splátkový | 6 000 000         | 1M Euribor + 1,60 %  | 31.12.2019       | 6 000 000                                         |
| Kontokorentný        | 782 835           | 1M Euribor + 1,95 %  | 31.12.2019       | 782 835                                           |
| <b>Spolu</b>         | <b>17 599 502</b> |                      |                  | <b>7 516 167</b>                                  |

(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

V prospech financujúcich bánk bolo zriadené záložné právo k hnutel'nému a nehnuteľnému majetku, k zásobám, pohľadávkam a k akciám spoločnosti.

Dlhodobé pôžičky od spriaznených strán boli poskytnuté akcionármi spoločnosti v celkovej výške istiny 7 753 974 EUR (k 31. decembru 2018: 5 753 974 EUR), pričom každý z akcionárov poskytol 50% z uvedenej istiny. Úroková sadzba dlhodobých pôžičiek bola stanovená na 5 % p. a. a konečná splatnosť pôžičiek, vrátane úrokov z istiny (ktorých neuhradená časť k 31. decembru 2019 je vo výške 460 326 a k 31. decembru 2018 bola vo výške 154 408 EUR), je 31.12.2021, resp. čiastočne, v sume istiny 2 000 000 EUR a neuhradených úrokov vo výške 18 219 EUR k 31.12.2022. Dlhodobé pôžičky od spriaznených strán sú podriadenými záväzkami voči bankovým úverom.

Ostatné krátkodobé pôžičky predstavujú spotrebný úver na financovanie dlhodobého hmotného majetku. Spotrebný úver je splatný v priebehu roku 2020.

Reálna hodnota úverov a pôžičiek nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

Prehľad úverov a pôžičiek podľa zostatkovej doby splatnosti:

|                  | k 31. decembru 2019 | k 31. decembru 2018 |
|------------------|---------------------|---------------------|
| do 1 roka        | 4 442 088           | 7 524 664           |
| od 1 – 5 rokov   | 14 677 040          | 8 841 711           |
| viac ako 5 rokov | 11 887 263          | 7 150 006           |
|                  | <b>31 006 391</b>   | <b>23 516 381</b>   |

Prehľad záväzkov z finančného leasingu (do 31. decembra 2018) v členení na istinu a finančný náklad a podľa doby splatnosti:

|                                                         | k 31. decembru 2018 |
|---------------------------------------------------------|---------------------|
| Celková suma dohodnutých platieb v členení:             |                     |
| - istina                                                | 137 175             |
| - budúci finančný náklad                                | 6 415               |
| <b>Celková suma dohodnutých platieb spolu</b>           | <b>143 590</b>      |
| Celková suma dohodnutých platieb podľa doby splatnosti: |                     |
| - do 1 roka                                             | 60 868              |
| - od 1 – 5 rokov                                        | 82 722              |
| - viac než 5 rokov                                      | -                   |
| <b>Celková suma dohodnutých platieb spolu</b>           | <b>143 590</b>      |

Pohyby v záväzkoch, ktoré sa týkajú finančnej činnosti

Nasledujúca tabuľka uvádza analýzu bankových úverov, záväzkov z finančného leasingu (do 31. decembra 2018) a ostatných úverov a pôžičiek (dlh) za prezentované obdobia. Dlhové položky sú tie, ktoré sú vykázané vo výkaze peňažných tokov ako financovanie.

|                                 | Bankové úvery     |                   |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                 | 2019              | 2018              |
| Čistý dlh k 1. januáru          | 23 653 556        | 11 550 354        |
| Podnikové kombinácie            | -                 | 10 273 690        |
| Prijatie dlhu                   | 12 000 000        | 13 879 302        |
| Splatenie dlhu                  | -4 647 165        | -12 049 790       |
| <b>Čistý dlh k 31. decembru</b> | <b>31 006 391</b> | <b>23 653 556</b> |

(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

**13. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky**

|                                                                        | Stav<br>k 31. decembru 2019 | Stav<br>k 31. decembru 2018 |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Krátkodobé záväzky</b>                                              |                             |                             |
| Záväzky z obchodného styku v lehote splatnosti                         | 2 596 969                   | 4 040 921                   |
| Záväzky z obchodného styku po lehote splatnosti                        | 2 143 206                   | 422 922                     |
| <b>Finančné záväzky</b>                                                | <b>4 740 175</b>            | <b>4 463 843</b>            |
| <b>Ostatné záväzky a časové rozlíšenie</b>                             |                             |                             |
| Prijaté preddavky                                                      | 229 063                     | 152 698                     |
| Záväzky voči zamestnancom                                              | 242 797                     | 77 022                      |
| Záväzky zo sociálneho zabezpečenia                                     | 81 534                      | 28 829                      |
| Záväzky zo sociálneho fondu                                            | 10 054                      | 6 243                       |
| Záväzky z DPH                                                          | 528 065                     | 645 050                     |
| Spotrebná daň z minerálneho oleja                                      | 7 135 907                   | 4 751 460                   |
| Ostatné priame dane a daň z motorových vozidiel                        | 19 703                      | 7 320                       |
| Výdavky budúcich období                                                | 47 769                      | 442 182                     |
| Výnosy budúcich období                                                 | 1 125                       | -                           |
| Ostatné záväzky                                                        | 92 078                      | 89 273                      |
|                                                                        | <b>8 388 095</b>            | <b>6 200 077</b>            |
| <b>Krátkodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky – spolu</b> | <b>13 128 270</b>           | <b>10 663 920</b>           |

Reálna hodnota záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty. Účtovná hodnota záväzkov Skupiny je denominovaná EUR.

**Sociálny fond**

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

|                                 | 2019          | 2018         |
|---------------------------------|---------------|--------------|
| Stav k 1. januáru               | 6 243         | 230          |
| Podnikové kombinácie            | -             | 4 997        |
| Tvorba na ťarchu nákladov       | 9 775         | 5 739        |
| Ostatná tvorba sociálneho fondu | 4 753         | -            |
| Čerpanie                        | -10 717       | -4 723       |
| <b>Stav k 31. decembru</b>      | <b>10 054</b> | <b>6 243</b> |

**14. Odložená daň z príjmov**

Odložená daň z príjmov sa počíta v plnej výške z dočasných rozdielov medzi hodnotou majetku a záväzkov pre daňové účely a ich účtovnou hodnotou, použitím súvahovej záväzkovej metódy s použitím základnej daňovej sadzby 21% (2018: 21%). Sadzba dane z príjmov vo výške 21% zostáva v platnosti aj pre nasledujúce účtovné obdobie od 1. januára 2020.

Skupina si započítava odložené daňové pohľadávky s odloženými daňovými záväzkami, ak má Skupina právne vymožiteľný nárok započítať splatné dane z príjmov, a ak sa týkajú daní z príjmov vybraných tým istým daňovým úradom.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS) platných v Európskej únii

(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Výška odloženého daňového záväzku a odloženej daňovej pohľadávky je nasledovná:

|                                                      | Stav<br>k 31. decembru 2019 | Stav<br>k 31. decembru 2018 |
|------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Odložená daňová pohľadávka:</b>                   |                             |                             |
| - s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov   | 62 031                      | 178 687                     |
| - s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov            | 79 101                      | 160 067                     |
|                                                      | <u>141 132</u>              | <u>338 754</u>              |
| <b>Odložený daňový záväzok:</b>                      |                             |                             |
| - s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov   | -741 832                    | -684 185                    |
| - s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov            | -57 027                     | -144 048                    |
|                                                      | <u>-798 859</u>             | <u>-828 233</u>             |
| <b>Odložená daň spolu – pohľadávka / (-) záväzok</b> | <u><b>-657 727</b></u>      | <u><b>-489 479</b></u>      |

Pohyb v odložených daňových pohľadávkach a záväzkoch bol počas účtovného obdobia nasledovný:

|                                                  | Stav k 1.<br>januáru 2019 | Podnikové<br>kombinácie | Zaúčtované do<br>(nákladov)/<br>výnosov | Stav k 31.<br>decembru 2019 |
|--------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|
| Dlhodobý hmotný majetok                          | -741 832                  | -                       | -57 027                                 | -798 859                    |
| Pohľadávky zahrnuté do<br>základu dane po úhrade | -86 401                   | -                       | 86 401                                  | -                           |
| Opravné položky<br>k pohľadávkam                 | 850                       | -                       | -850                                    | -                           |
| Závázky – odhadované<br>položky                  | 3 011                     | -                       | 2 170                                   | 5 181                       |
| Závázky zahrnuté do základu<br>dane po zaplatení | 96 644                    | -                       | -84 755                                 | 11 889                      |
| Daňová strata umorovaná v<br>budúcnosti          | 238 249                   | -                       | -114 187                                | 124 062                     |
| <b>Spolu</b>                                     | <u><b>-489 479</b></u>    | <u><b>-</b></u>         | <u><b>-168 248</b></u>                  | <u><b>-657 727</b></u>      |

|                                                  | Stav k 1.<br>januáru 2018 | Podnikové<br>kombinácie | Zaúčtované do<br>(nákladov)/<br>výnosov | Stav k 31.<br>decembru 2018 |
|--------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|
| Dlhodobý hmotný majetok                          | -597 784                  | -                       | -144 048                                | -741 832                    |
| Pohľadávky zahrnuté do<br>základu dane po úhrade | -89 002                   | -                       | 2 601                                   | -86 401                     |
| Opravné položky<br>k pohľadávkam                 | 850                       | -                       | -                                       | 850                         |
| Závázky – odhadované<br>položky                  | 1 638                     | 3 150                   | -1 777                                  | 3 011                       |
| Závázky zahrnuté do základu<br>dane po zaplatení | 66 730                    | 62 918                  | -33 004                                 | 96 644                      |
| Daňová strata umorovaná v<br>budúcnosti          | 401 920                   | -                       | -163 671                                | 238 249                     |
| <b>Spolu</b>                                     | <u><b>-215 648</b></u>    | <u><b>66 068</b></u>    | <u><b>-339 899</b></u>                  | <u><b>-489 479</b></u>      |

(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

## 15. Tržby

Tržby zahŕňajú nasledujúce položky:

|                                                                | Rok končiaci sa 31. decembra |                           |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------|
|                                                                | 2019                         | 2018                      |
| Tržby z predaja vlastných výrobkov – pohonné hmoty a zmesi     |                              | -                         |
| Tržby z predaja tovaru – nafta motorová                        | 173 109 256                  | 173 769 155               |
| Tržby z predaja tovaru – benzín bezolovnatý                    | 39 012 734                   | 42 227 957                |
| Tržby z predaja tovaru – palivá na čerpacích staniciach        | 5 898 364                    | -                         |
| Tržby z predaja tovaru – ostatný tovar na čerpacích staniciach | 887 071                      | -                         |
| Tržby z predaja tovaru – propán-bután                          | 901 928                      | 1 218 378                 |
| Tržby z predaja tovaru – aditíva                               | 160 629                      | 248 628                   |
| Tržby z predaja tovaru – ostatné                               | 27 123                       | 22 686                    |
|                                                                | <u>219 997 105</u>           | <u>217 486 804</u>        |
| Tržby z predaja služieb – skladovanie                          | 437 490                      | 422 017                   |
| Tržby z predaja služieb – prenájom                             | 118 831                      | 111 872                   |
| Tržby z predaja služieb – preprava                             | 145 589                      | 67 520                    |
| Tržby z predaja služieb – aditívia                             | 28 763                       | 19 557                    |
| Tržby z predaja služieb – služby na čerpacích staniciach       | 48 877                       | -                         |
| Tržby z predaja služieb – ostatné                              | 59 360                       | 251 312                   |
|                                                                | <u>838 910</u>               | <u>872 278</u>            |
| <b>Tržby spolu</b>                                             | <b><u>220 836 015</u></b>    | <b><u>218 359 082</u></b> |

Členenie tržieb podľa geografických segmentov

Všetky tržby za rok 2019 boli realizované na území Slovenskej republiky, okrem časti tržieb z predaja tovaru vo výške 15 762 332 EUR, ktoré boli realizované v okolitých členských krajinách EÚ a časti tržieb z predaja tovaru vo výške 1 130 006 EUR, ktoré boli realizované v krajinách mimo EÚ.

Všetky tržby za rok 2018 boli realizované na území Slovenskej republiky, okrem časti tržieb z predaja tovaru vo výške 18 996 330 EUR, ktoré boli realizované v okolitých členských krajinách EÚ.

## 16. Náklady na predaný tovar

|                                       | Rok končiaci sa 31. decembra |                           |
|---------------------------------------|------------------------------|---------------------------|
|                                       | 2019                         | 2018                      |
| Náklady na predaný tovar              | 211 194 091                  | 209 944 023               |
| Tvorba opravných položiek k tovaru    | -                            | -                         |
| <b>Náklady na predaný tovar spolu</b> | <b><u>211 194 091</u></b>    | <b><u>209 944 023</u></b> |

(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

**17. Spotreba materiálu a energie**

|                                           | Rok končiaci sa 31. decembra |                |
|-------------------------------------------|------------------------------|----------------|
|                                           | 2019                         | 2018           |
| Spotreba PHL                              | 43 363                       | 37 220         |
| Spotreba režijného materiálu              | 72 776                       | 31 064         |
| Spotreba náhradných dielov                | 7 057                        | 5 735          |
| Spotreba drobného hmotného majetku        | 32 003                       | 5 033          |
| Spotreba energií                          | 108 115                      | 66 567         |
| <b>Spotreba materiálu a energie spolu</b> | <b>263 314</b>               | <b>145 619</b> |

**18. Služby**

|                                                 | Rok končiaci sa 31. decembra |                  |
|-------------------------------------------------|------------------------------|------------------|
|                                                 | 2019                         | 2018             |
| Prepravné náklady                               | 1 356 264                    | 1 460 622        |
| Nájomné, skladné a súvisiace služby             | 1 062 715                    | 541 767          |
| Sprostredkovanie                                | 611 298                      | 700 351          |
| Stráženie a ochrana objektov                    | 306 718                      | 236 042          |
| Reklama a propagácia                            | 238 384                      | 200 486          |
| Laboratórne analýzy, certifikácia, skúšobníctvo | 189 153                      | 180 898          |
| Ekonomické a právne poradenstvo                 | 103 853                      | 97 515           |
| Overenie konsolidovanej účtovnej závierky       | 7 000                        | 7 000            |
| Opravy a udržiavanie                            | 105 789                      | 84 105           |
| Odborné a technické poradenstvo                 | 48 958                       | 40 520           |
| Reprezentačné                                   | 34 046                       | 22 824           |
| IT služby, softvér                              | 33 916                       | 21 504           |
| Telekomunikačné a poštové služby                | 18 710                       | 15 844           |
| Cestovné                                        | 13 762                       | 6 564            |
| Odvoz a likvidácia odpadu                       | 15 703                       | -                |
| Ostatné služby                                  | 84 294                       | 100 029          |
| <b>Náklady na služby spolu</b>                  | <b>4 230 563</b>             | <b>3 716 071</b> |

**19. Osobné náklady**

|                                                               | Rok končiaci sa 31. decembra |                  |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------|
|                                                               | 2019                         | 2018             |
| Mzdy a platy                                                  | 1 310 704                    | 771 291          |
| Povinné odvody na sociálne zabezpečenie a zdravotné poistenie | 454 998                      | 266 396          |
| Ostatné sociálne náklady                                      | 63 408                       | 41 427           |
| <b>Osobné náklady spolu</b>                                   | <b>1 829 110</b>             | <b>1 079 114</b> |

**20. Odpisy a amortizácia**

|                                      | Rok končiaci sa 31. decembra |                |
|--------------------------------------|------------------------------|----------------|
|                                      | 2019                         | 2018           |
| Odpisy dlhodobého hmotného majetku   | 769 812                      | 707 281        |
| Odpisy dlhodobého nehmotného majetku | 9 991                        | 9 196          |
| Odpisy práv na užívanie majetku      | 61 227                       | -              |
| <b>Odpisy a amortizácia spolu</b>    | <b>841 030</b>               | <b>716 477</b> |

*(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)*
**21. Ostatné prevádzkové výnosy**

|                                         | Rok končiaci sa 31. decembra |                    |
|-----------------------------------------|------------------------------|--------------------|
|                                         | 2019                         | 2018               |
| Výnosy z postúpených pohľadávok         | 112 509 474                  | 139 797 702        |
| Inventúrne prebytky                     | 252 608                      | 223 295            |
| Náhrady škôd                            | 16 922                       | 33 945             |
| Zmluvné pokuty a penále                 | -                            | 28 335             |
| Tržby z predaja dlhodobého majetku      | 2 000                        | 7 833              |
| Ostatné prevádzkové výnosy              | 50 335                       | 235 350            |
| <b>Ostatné prevádzkové výnosy spolu</b> | <b>112 831 339</b>           | <b>140 326 460</b> |

**22. Ostatné prevádzkové náklady**

|                                                        | Rok končiaci sa 31. decembra |                    |
|--------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------|
|                                                        | 2019                         | 2018               |
| Daň z motorových vozidiel                              | 3 146                        | 3 087              |
| Daň z nehnuteľností                                    | 16 359                       | 14 802             |
| Ostatné dane a poplatky                                | 7 103                        | 3 527              |
| Zostatková cena predaného dlhodobého majetku           | -                            | 23 827             |
| Odpis postúpených pohľadávok                           | 112 509 474                  | 139 797 702        |
| Odpis ostatných pohľadávok                             | 101 794                      | 14 593             |
| Tvorba (a zúčtovanie) opravných položiek k pohľadávkam | 47 693                       | 194 858            |
| Inventúrne manká a škody                               | 18 087                       | 18 568             |
| Zmluvné pokuty a penále                                | 413                          | 1 359              |
| Ostatné pokuty a penále                                | 15 554                       | 185                |
| Poistné                                                | 76 042                       | 93 550             |
| Bankové poplatky                                       | 36 758                       | 85 114             |
| Ostatné prevádzkové náklady                            | 101 962                      | 245 930            |
| <b>Ostatné prevádzkové náklady spolu</b>               | <b>112 934 385</b>           | <b>140 497 102</b> |

**23. Finančné výnosy**

|                                                  | Rok končiaci sa 31. decembra |                  |
|--------------------------------------------------|------------------------------|------------------|
|                                                  | 2019                         | 2018             |
| Tržby z predaja cenných papierov a podielov      | -                            | 2 500 000        |
| Výnos z výhodného obstarania obchodných podielov | -                            | 261 739          |
| Výnosové úroky                                   | -                            | 1 225            |
| <b>Finančné výnosy spolu</b>                     | <b>-</b>                     | <b>2 762 964</b> |

**24. Finančné náklady**

|                                                           | Rok končiaci sa 31. decembra |                  |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------|------------------|
|                                                           | 2019                         | 2018             |
| Náklady na predané cenné papiere a podiely                | -                            | 2 460 000        |
| Nákladové úroky z bankových úverov a dlhodobých pôžičiek  | 898 054                      | 1 146 486        |
| Úroky z leasingu (poznámka 7)                             | 5 043                        | -                |
| Úroky z finančného leasingu (len za r. 2018; poznámka 12) | -                            | 3 878            |
| <b>Finančné náklady spolu</b>                             | <b>903 097</b>               | <b>3 610 364</b> |

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS) platných v Európskej únii

(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

## 25. Daň z príjmov

Prevod od vykázanej k teoretickej dani z príjmov, ktorá by vznikla aplikovaním štandardných daňových sadzieb:

|                                                            | Rok končiaci sa 31. decembra |                  |
|------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------|
|                                                            | 2019                         | 2018             |
| Hospodársky výsledok pred zdanením                         | <b>1 471 764</b>             | <b>1 739 736</b> |
| Z toho teoretická daň z príjmov pri sadzbe 21% (2018: 21%) | 309 070                      | 365 345          |
| Príjmy nepodliehajúce zdaneniu a daňovo neuznané náklady   | 49 851                       | 24 240           |
| Vplyv nevykázanej odloženej daňovej pohľadávky             | -                            | -                |
| Ostatné položky                                            | -                            | -                |
| <b>Celkovo vykázaná daň</b>                                | <b>358 921</b>               | <b>389 585</b>   |
| Celková daň za vykazované obdobie zahŕňa:                  |                              |                  |
| Splatná daň                                                | 190 673                      | 49 686           |
| Odložená daň (poznámka č. 14)                              | 168 248                      | 339 899          |
| <b>Celkovo vykázaná daň</b>                                | <b>358 921</b>               | <b>389 585</b>   |

## 26. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti

|                                                                                            | Poznámka | Rok končiaci sa 31. decembra |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------------------------|-------------------|
|                                                                                            |          | 2019                         | 2018              |
| Zisk pred zdanením                                                                         |          | <b>1 471 764</b>             | <b>1 739 736</b>  |
| Úpravy o:                                                                                  |          |                              |                   |
| Odpisy a amortizácia dlhodobého majetku a práv na užívanie aktív                           | 19       | 841 030                      | 716 477           |
| Odpis pohľadávok                                                                           |          | 101 794                      | 14 593            |
| Opravné položky k pohľadávkam                                                              | 21       | 47 693                       | 194 858           |
| Strata / (-) Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku a dlhodobých finančných investícií |          | -2 100                       | -24 006           |
| Výnosové úroky                                                                             | 22       | -                            | -1 225            |
| Nákladové úroky                                                                            | 23       | 903 097                      | 1 000 400         |
| Výnosy z výhodného obstarania obchodných podielov                                          | 22       | -                            | -261 739          |
| Ostatné nepeňažné transakcie                                                               |          | -5 984                       | -59 040           |
| Zmeny pracovného kapitálu:                                                                 |          |                              |                   |
| Zmena stavu pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok                           |          | 1 292 095                    | 507 710           |
| Zmena stavu záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov                               |          | 2 508 643                    | -5 322 008        |
| Zmena stavu zásob                                                                          |          | 1 055 283                    | -933 843          |
| <b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>                                                |          | <b>8 213 315</b>             | <b>-2 428 087</b> |

## 27. Finančné nástroje podľa kategórie ich ocenenia

Pre účely oceňovania podľa IFRS 9 „Finančné nástroje“ sa finančné aktíva klasifikujú do týchto kategórií: a) finančné aktíva FVTPL; b) dlhové nástroje reálnou hodnotou cez ostatné súhrnné zisky

(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

“FVOCI”, c) nástroje vlastného imania FVOCI a c) finančné aktíva v AC (AH). Finančné aktíva FVTPL majú dve podkategórie: i) aktíva povinne oceňované FVTPL a ii) aktíva označené tak, ako pri prvotnom ocenení.

## 28. Zisk na akciu

### Základný zisk na akciu

Základný ukazovateľ zisku na akciu sa vypočíta vydelením čistého zisku pripadajúceho na kmeňových akcionárov váženým aritmetickým priemerom počtu kmeňových akcií počas roka.

|                                                  | Rok končiaci sa 31. decembra |              |
|--------------------------------------------------|------------------------------|--------------|
|                                                  | 2019                         | 2018         |
| Zisk pripadajúci na akcionárov                   | 1 112 843                    | 1 350 151    |
| Vážený aritmetický priemer počtu kmeňových akcií | 340                          | 340          |
| <b>Čistý zisk na akciu (v EUR)</b>               | <b>3 273</b>                 | <b>3 971</b> |

### Modifikovaný – zriedený zisk na akciu

Pre stanovenie modifikovaného zisku na akciu sa upraví vážený aritmetický priemer počtu kmeňových akcií tak, aby sa zohľadnili vplyvy konverzie všetkých potenciálnych kmeňových akcií, ktoré majú potenciál znížiť zisk na akciu. Spoločnosť nemala žiadne potenciálne kmeňové akcie k 31. decembru 2019 a 2018 a modifikovaný zisk na akciu sa rovná základnému zisku na akciu.

## 29. Podmienené záväzky

### Súdne spory

Materská spoločnosť je od roku 2010 ako žalovaný v 3. rade účastníkom súdneho sporu o neplatnosť kúpnej zmluvy na objekt čerpacej stanice v Humennom. Do dnešného dňa nebolo zo strany súdu vo veci samej rozhodnuté.

### Zásoby tretích strán

V sklade minerálnych olejov v Trebišove sú na základe zmlúv uložené zásoby ukladateľov, ktorých množstvo sa v rámci mesačnej inventarizácie overuje fyzicky pod colným dohľadom.

### Bankové záruky

Na základe rámcovej zmluvy o vystavovaní bankových záruk bol dcérskej spoločnosti poskytnutý zo strany financujúcej banky rámec pre čerpanie záruk.

### Zdanenie

Vzhľadom na to, že viaceré oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Skupiny si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol v budúcnosti významný náklad. Predmetom daňovej kontroly môže byť zdaňovacie obdobie počas 5 rokov nasledujúcich po konci roka, v ktorom bolo podané za toto zdaňovacie obdobie daňové priznanie.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS) platných v Európskej únii

(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

### 30. Transakcie a zostatky so spriaznenými stranami

Počas účtovných období vykázaných v tejto účtovnej závierke, Skupina uskutočňovala transakcie so spriaznenými stranami. Jednalo sa predovšetkým o akcionárov Skupiny a o spoločnosti pod spoločnou kontrolou akcionárov Skupiny.

(i) Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými stranami:

|               | Rok končiaci sa 31. decembra |                |
|---------------|------------------------------|----------------|
|               | 2019                         | 2018           |
| <b>Predaj</b> |                              |                |
| - zásoby      | 1 145 571                    | 513 163        |
| - služby      | 17 481                       | -              |
| <b>Spolu</b>  | <b>1 163 052</b>             | <b>513 163</b> |

|                    | Rok končiaci sa 31. decembra |                   |
|--------------------|------------------------------|-------------------|
|                    | 2019                         | 2018              |
| <b>Nákup</b>       |                              |                   |
| - dlhodobý majetok | 0                            | -                 |
| - zásoby           | 19 020 156                   | 33 446 644        |
| - služby           | 401 372                      | -                 |
| - úroky            | 129 250                      | 206 556           |
| <b>Spolu</b>       | <b>19 550 778</b>            | <b>33 653 200</b> |

(ii) Pohľadávky a záväzky so spriaznenými stranami:

|                               | Stav<br>k 31. decembru 2019 | Stav<br>k 31. decembru 2018 |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Pohľadávky</b>             |                             |                             |
| Pohľadávky z obchodného styku | 95 281                      | -                           |
| <b>Spolu</b>                  | <b>95 281</b>               | <b>-</b>                    |

|                            | Stav<br>k 31. decembru 2019 | Stav<br>k 31. decembru 2018 |
|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Záväzky</b>             |                             |                             |
| Dlhodobé pôžičky           | 2 778 888                   | 5 908 382                   |
| Záväzky z obchodného styku | 1 280 454                   | 1 483 005                   |
| <b>Spolu</b>               | <b>4 059 342</b>            | <b>7 391 387</b>            |

Záväzky a pohľadávky so spriaznenými stranami sú denominované v EUR. Ceny týkajúcich sa transakcií so spriaznenými stranami sú stanovené na základe aktuálne zadaných objednávok a platných zmlúv.

(iii) Členovia orgánov Spoločnosti alebo jej materskej spoločnosti

Členovia štatutárneho a dozorného orgánu Spoločnosti neprijali v rokoch 2019 a 2018 od Skupiny žiadne peňažné alebo nepeňažné príjmy vyplývajúce z dôvodu vykonávania ich funkcie, ani záruky a iné zabezpečenia, pôžičky alebo podobné plnenia.

*(Všetky údaje sú v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)*

---

**31. Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa jej zostavenia**

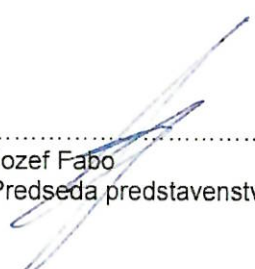
Koncom roku 2019 sa prvýkrát objavili správy o koronavíruse. V prvých mesiacoch roku 2020 sa vírus rozšíril do celého sveta a jeho negatívny vplyv nadobudol významné rozmery. V čase zverejnenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky vedenie skupiny predpokladá vplyv na tržby spoločností v skupine.

Manažment zahájil významné kroky k udržaniu predaja a ochrane zamestnancov. Naďalej bude pokračovať v monitorovaní potenciálneho dopadu a podnikne kroky na zmiernenie akýchkoľvek negatívnych účinkov na spoločnosti v skupine a ich zamestnancov.

Do Obchodného registra bol podaný návrh na zmenu priezviska členky dozornej rady Ing. Andrey Hijovej.

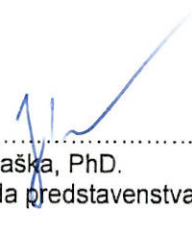
Okrem vyššie uvedenej skutočnosti po 31. decembri 2019 nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v účtovnej závierke za rok 2019 alebo boli v účtovnej závierke vykázané v príslušných sekciách.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola schválená Predstavenstvom Spoločnosti na zverejnenie dňa 23. decembra 2020.



---

Jozef Fabo  
Predseda predstavenstva



---

Ing. Juraj Flaška, PhD.  
Podpredseda predstavenstva