

Railtrans International, a.s.

**Konsolidovaná účtovná zvierka
zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva prijatými v EÚ
(International Financial Reporting Standards, IFRS)
a Správa nezávislého audítora**

za rok končiaci 31. decembra 2019

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Railtrans International, a.s.:

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Railtrans International, a.s. („spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností („Skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2019, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie Skupiny k 31. decembru 2019, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa Medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od Skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva spoločnosti a celej Skupiny.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

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

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

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

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

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

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

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

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

30. novembra 2020
Pezinok, Slovenská republika

AB Audit & Consulting, s.r.o.
Licencia UDVA č. 355

Ing. Alena Behanová, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 903



Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti


Konsolidovaná účtovná zvierka
zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie
tak ako boli schválené na použitie v EÚ

za rok končiaci 31. decembra 2019

Bratislava, 30. novembra 2020



Ing. Alexandra Broszová
predseda predstavenstva



Tomáš Vavrák
člen predstavenstva

Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz finančnej pozície k 31. Decembru 2019

	Poznámka	Stav k 31.12.2019	Stav k 31.12.2018
AKTIVA			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý hmotný majetok	6	109 228 823	90 512 207
Dlhodobý nehmotný majetok	7	8 970	13 023
Dlhodobý finančný majetok		18 680	0
Investície v pridružených spoločnostiach	8	41 846	135 717
Finančný majetok určený na predaj		0	0
Dlhodobé pohľadávky	10, 18, 20	2 262 470	379 680
		111 560 789	91 040 627
Obežné aktíva			
Zásoby	9	451 825	87 976
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	10, 11, 18	14 357 984	13 334 247
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	12	1 731 770	1 212 884
		16 541 579	14 635 107
Aktíva spolu		128 102 367	105 675 734
VLASTNÉ IMANIE			
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti			
Základné imanie	13	25 000	25 000
Ostatné kapitálové fondy	14	921 403	1 049 596
Rezerva na kurzové rozdiely		0	9
Výsledok hospodárenia minulých rokov		15 523 737	9 741 231
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		4 587 659	5 584 230
		21 057 799	16 400 066
Podiel nekontrolujúcich vlastníkov		0	0
Vlastné imanie spolu		21 057 799	16 400 066
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé bankové úvery a iné pôžičky	16, 18	67 013 496	38 835 706
Ostatné dlhodobé záväzky	17, 19	8 009 372	21 178 740
Odložený daňový záväzok	19	2 599 803	1 699 890
Rezervy dlhodobé	19	0	0
		77 622 671	61 714 336
Krátkodobé záväzky			
Krátkodobé bankové úvery a iné pôžičky	16, 18	17 719 655	11 458 031
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	17, 19	10 907 098	15 384 732
Daňové záväzky	19, 20	99 095	64 326
Záväzky voči zamestnancom a inštitúciám	19	287 910	287 419
Rezervy krátkodobé	19	408 139	366 824
		29 421 897	27 561 332
Záväzky spolu		107 044 568	89 275 668
Pasíva spolu		128 102 367	105 675 734

Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci 31. Decembra 2019

	Poznámka	Stav k 31.12.2019	Stav k 31.12.2018
Tržby z predaja tovaru	21	0	0
Náklady na predaj tovaru	23	0	0
Hrubá marža		0	0
Ostatné prevádzkové výnosy	22	122 123 586	118 255 407
Ostatné prevádzkové náklady	23	-114 634 780	-109 575 546
Prevádzkový zisk		7 488 806	8 679 861
Výnosové úroky	25	65 520	1 779
Nákladové úroky	25	-1 764 955	-1 538 945
Podiel na zisku / (-) strate pridružených spoločností	24	-3 458	-1 316
Ostatné finančné výnosy / (-) náklady	25	125 045	-15 444
Finančné výnosy/ (-) náklady - netto		-1 577 848	-1 553 926
Zisk pred zdanením		5 910 958	7 125 935
Daň z príjmov	26	-1 323 299	-1 541 705
Zisk za účtovné obdobie		4 587 659	5 584 230
Ostatné zložky komplexného výsledku			
Kurzové rozdiely pri prevode zahraničných jednotiek		0	9
Ostatné		0	0
Ostatné zložky komplexného výsledku		0	9
Komplexný výsledok za účtovné obdobie		4 587 659	5 584 239
Zisk za účtovné obdobie pripadajúci na:			
Vlastníkov podielov spoločnosti		4 587 659	5 584 230
Vlastníkov nekontrolujúcich podielov		0	0
Komplexný výsledok za účtovné obdobie pripadajúci na:			
Vlastníkov podielov spoločnosti		4 587 659	5 584 239
Vlastníkov nekontrolujúcich podielov		0	0
Zisk za účtovné obdobie pripadajúci na akciu		229 383	279 212

Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. Decembra 2019

Prípadajúce na vlastníkov podielov Spoločnosti								
	Základné imanie	Ostatné kapitálové fondy	Rezerva na kurzové rozdiely	Výsledok hospodárenie minulých rokov	Výsledok hospodárenie za účtovné obdobie	Medzisúčty	Podiel menšinových vlastníkov	Vlastné imanie spolu
Stav k 31.12.2017	25 000	-16 559	-62	4 204 514	5 535 315	9 748 207	0	9 748 207
Podiel zisku do fondov a prevod na nerozd.zisk				5 535 315	-5 535 315	0		0
Kapitálový fond z precenenia majetku		1 066 155	71			1 066 226		1 066 226
Dividendy						0		0
Ostatné				1 402		1 402		1 402
Komplexný výsledok spolu					5 584 230	5 584 230		5 584 230
Stav k 31.12.2018	25 000	1 049 596	9	9 741 231	5 584 230	16 400 066	0	16 400 066
Podiel zisku do fondov a prevod na nerozd.zisk				5 584 230	-5 584 230	0		0
Kapitálový fond z precenenia majetku			-9	184 792		184 783		184 783
Dividendy						0		0
Ostatné		-128 192		13 484		-114 709		-114 709
Komplexný výsledok spolu					4 587 659	4 587 659		4 587 659
Stav k 31.12.2019	25 000	921 403	0	15 523 737	4 587 659	21 057 799	0	21 057 799

Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. Decembra 2019

	Poznámka	Za obdobie do 31.12.2019	Za obdobie do 31.12.2018
Zisk pred zdanením		5 910 958	7 125 935
<u>Upravený o:</u>			
Odpisy a amortizácia dlhodobého majetku		5 975 286	4 593 623
Opravná položka k pohľadávkam / Rezervy		138 608	112 727
(-) Zisk / strata z predaja dlhodobého hmotného majetku a materiálu		-40 454	-28 471
Výnosové úroky		-65 520	-1 779
Nákladové úroky		1 764 955	1 538 945
Podiel na (-) zisku / strate pridruženej spoločnosti	24	3 458	1 316
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia		176 310	139 176
Ostatné položky nepeňažného charakteru		183 105	-1 955
		14 046 706	13 479 517
Zmeny pracovného kapitálu			
Zásoby		-363 849	-13 166
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné krátkodobé pohľadávky		-1 103 178	-3 990 230
Závazky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky		-4 636 536	781 619
		7 943 143	10 257 739
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Prijaté úroky		65 520	1 779
Zaplatené úroky		-1 764 955	-1 538 945
Zaplatená daň z príjmov		-691 016	-1 013 463
Čisté peňažné toky prevádzkovej činnosti		5 552 692	7 707 111
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na nákup dlhodobého majetku		-45 171 075	-36 981 435
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		20 523 680	15 601 017
(-) Zvýšenie / zníženie ostatných dlhodobých pohľadávok		-1 656 457	62 540
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-26 303 852	-21 317 878
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy z čerpania / (-) Výdavky na splácanie úverov a pôžičiek		34 439 414	-1 835 295
Zvýšenie / (-) zníženie ostatných dlhodobých záväzkov		-13 169 368	13 283 664
Nákup (-) / predaj obchodných podielov v iných podnikoch		0	-303 000
Príjmy z vkladov do vlastného imania		0	1 200 000
Vyplatené dividendy		0	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		21 270 046	12 345 369
Čistý (-) úbytok / prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		518 886	-1 265 399
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		1 212 884	2 478 283
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	12	1 731 770	1 212 884

1 Všeobecné informácie

Spoločnosť **Railtrans International, a.s.** (ďalej len "Spoločnosť" alebo "Spoločnosť RTI") bola do obchodného registra bola zapísaná dňa 1.11.2011 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 6835/B). Identifikačné číslo Spoločnosti: 46 384 740.

Spoločnosť bola založená a má sídlo v Slovenskej republike. Spoločnosť bola pôvodne založená ako spoločnosť s ručením obmedzeným a dňom 31.7.2013, bola po transformácii právnej formy, zapísaná do obchodného registra ako akciová spoločnosť, ktorá bola zriadená v súlade s právnymi predpismi platnými v Slovenskej republike.

Sídlo Spoločnosti:

Kukučínova 22
831 03 Bratislava
Slovenská republika

(dňa 16.8.2018 nastala zmena sídla – zápis do OR)

Schválenie audítora Skupiny

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo dňa 1.10.2019 spoločnosť AB Audit & Consulting, s.r.o., ako audítora konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2019.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2019 bola nasledovná:

Akcionár A	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v % d	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v % e
	absolútne b	v % c		
TRIUM INVEST, a.s.	17 500	65,00	65,00	65,00
AZC, a.s.	7 500	35,00	35,00	35,00
Spolu	25 000	100,00	100,00	100,00

Zloženie štatutárnych orgánov Spoločnosti bolo za rok končiaci 31. decembra 2019 nasledovné:

Predstavenstvo

Ing. Alexandra Broszová - predseda

Roman Rapant - člen

Ing. Juraj Slaninka - člen

(vznik funkcie 15.11.2018, zápis do obch. registra 9.1.2019)

Dozorná rada

Matej Sabol, M.A. - predseda

Ing. Miloš Minarič - člen

Ing. Ivana Mižičková, PhD. - člen

Spoločnosť RTI sa spolu so svojimi dcérskymi podnikmi označuje v tejto konsolidovanej účtovnej závierke ako „Skupina“.

Priemerný počet zamestnancov Skupiny v roku 2019 bol 94 z toho 6 vedúcich zamestnancov (v roku 2018 bol 84, z toho 6 vedúcich zamestnancov).

Spoločnosť RTI ani jej dcérske spoločnosti nie sú neobmedzene ručiacimi spoločnosťami v žiadnej spoločnosti.

2 Štruktúra Skupiny

Dcérske spoločnosti sú zahrnuté v tejto konsolidovanej účtovnej závierke metódou úplnej konsolidácie.

Dcérske podniky v Skupine k 31.12.2019 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Obchodné meno	Krajina zápisu do obchodného registra	Podiel na základnom imaní v %	Podiel na hlasovacích právach v %	Hlavná činnosť
Railtrans Wagon, s.r.o.	Slovenská republika	100,00%	100,00%	Prenájom hnuteľných vecí

Akvízia materskej spoločnosti s dcérskou spoločnosťou Railtrans Wagon, s.r.o. nastala s účinnosťou 9. januára 2014.

Dcérsku spoločnosť Railtrans International CZ, s.r.o. založila spoločnosť Railtrans International, a.s. (dátum vzniku 24.9.2013). Dňa 29.07.2019 bol predaný podiel v dcérskej spoločnosti TOMINERAL s.r.o. (zmena obchodného mena z Railtrans International CZ, s.r.o. – zapísaná 8.8.2019).

Skupina RTI nadobudla Zmluvou o kúpe a predaji akcií zo dňa 28.1.2016 50 % -ný podiel v spoločnosti SMART RAIL, a.s. (IČO: 44 215 282).

Spoločnosť SMART RAIL, a.s. nadobudla v roku 2017 50%-ný podiel v spoločnosti CENTRAL RAILWAYS a.s.. V roku 2018 nadobudla spoločnosť SMART RAIL, a.s. ďalší podiel, čím zvýšila svoj podiel v spoločnosti CENTRAL RAILWAYS a.s. na 64,44 %.

Hlavným predmetom činnosti Skupiny sú nasledovné oblasti:

- Zasielateľstvo
- Poskytovanie dopravných služieb na železničných dráhach
- Prenájom hnuteľných vecí
- Sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu a služieb
- Nákladná doprava na železničných dráhach

3 Súhrn hlavných účtovných zásad a metód

3.1 Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

Základné účtovné metódy použité pri zostavení tejto konsolidovanej účtovnej závierky sú opísané nižšie. Tieto metódy sa uplatňujú konzistentne počas prezentovaných účtovných období, ak nie je uvedené inak.

Konsolidovaná účtovná závierka je uložená v sídle Spoločnosti, Registri účtovných závierok a v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená ako konsolidovaná účtovná závierka v súlade s ust. § 22 zákona č.431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie („IFRS“) a všetkými platnými IFRS prijatými v rámci EÚ. IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného vykazovania („IFRIC“).

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s platnými IFRS, ktoré boli účinné k 31. decembru 2019.

Účtovná závierka Skupiny bola zostavená na základe princípu historických cien s výnimkou precenenia finančných aktív k dispozícii na predaj a finančných záväzkov, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote.

Účtovná závierka Skupiny bola zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti.

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

Pri zostavení prvej konsolidovanej účtovnej závierky sa ako bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie uvádzajú údaje z otváracej súvahy materskej spoločnosti ku dňu akvizície.

Predstavenstvo Spoločnosti môže akcionárom navrhnúť zmenu účtovnej závierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení akcionárov. Avšak podľa ust. § 16, odsekov 9 až 11 Zákona o účtovníctve, po zostavení a schválení účtovnej závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve povoľuje účtovnej jednotke ich opraviť v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila.

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v celých eurách („EUR“ alebo „€“), pokiaľ nie je uvedené inak.

Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje uplatnenie zásadných predpokladov, odhadov a úsudku v procese aplikácie účtovných zásad Skupiny, ktoré ovplyvňujú vykázané sumy majetku a záväzkov, zverejnenie podmienených aktív a pasív ku koncu vykazovacieho obdobia a vykázaných súm výnosov a nákladov počas roka. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov.

3.2 Zmeny účtovných zásad

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. Decembra 2019

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019.

V priebehu účtovného obdobia Skupina aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC:

- IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie – Dodatok týkajúci sa predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou
- IFRS 16 Lízingy
- IFRS 19 Zamestnanecké požitky – Dodatok týkajúci sa zmien, krátení alebo vysporiadaní plánov
- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov – Dodatok týkajúci sa dlhodobej účasti v pridružených a spoločných podnikoch
- IFRIC 23 Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov
- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2017)

Zásadné dopady týchto zmien boli nasledovné:

IFRS 16 Lízingy

Skupina uplatnila modifikovaný retrospektívny prístup, čo znamená, že sa k dátumu prvej aplikácie IFRS 16 Lízingy ponechajú aktíva a záväzky z lízingu, ktoré boli predtým finančné, v nezmenenej výške. Pri lízingoch, ktoré boli pôvodne operatívne, sa nové aktíva a záväzky z lízingu zahrnú do účtovnej závierky (súvahy) k dátumu prechodu na IFRS 16 Lízingy a vzniknutý rozdiel sa vykáže oproti nerozdelenému zisku minulých rokov. Porovnateľné obdobie sa neupravuje.

3.3 Medzinárodné štandardy pre finančné vykazovanie, ktoré boli vydané, ale nie sú zatiaľ účinné

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané, ale nie účinné, nasledovné štandardy a interpretácie:

- IFRS 3 Podnikové kombinácie – Dodatok objasňujúci definíciu podniku (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr, tento dodatok zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Dodatok týkajúci sa otázok v súvislosti s reformou IBOR ((účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr)
- IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie – Dodatok týkajúci sa otázok v súvislosti s reformou IBOR (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr)
- IFRS 14 Časové rozlíšenie v regulovaných odvetviach (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IFRS 17 Poistné zmluvy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Dodatok týkajúci sa definície významnosti (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr)
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Dodatok týkajúci sa klasifikácie záväzkov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr, tento dodatok zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IAS 8 Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby - Dodatok týkajúci sa definície významnosti (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. Decembra 2019

- IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie - Dodatok týkajúci sa otázok v súvislosti s reformou IBOR (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr)

Neočakáva sa, že by nové a doplnené štandardy mohli mať významný dopad na účtovnú závierku Skupiny.

3.4 Zásady konsolidácie

(i) Dcérske spoločnosti

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku Spoločnosti a dcérskych spoločností, ktoré Spoločnosť kontroluje. Znakom kontroly je, že Skupina vlastní práva na premenlivé výstupy na základe tej angažovanosti v tejto spoločnosti a má schopnosť ovplyvňovať tieto výstupy uplatňovaním svojho vplyvu nad spoločnosťou. Vplyv nad spoločnosťou znamená vlastníctvo existujúcich práv na riadenie dôležitých aktivít spoločnosti, ktorými sú aktivity významne ovplyvňujúce jej výstupy.

K dátumu akvizície sa uskutoční prvá konsolidácia kapitálu, t.j. porovná sa finančná investícia materskej spoločnosti v dcérskej spoločnosti s tou časťou vlastného imania dcérskej spoločnosti, ktorá na túto finančnú transakciu pripadá a zistí sa goodwill alebo zisk z výhodnej kúpy. Od dátumu akvizície t.j. nadobudnutia rozhodujúceho vplyvu (control) je výsledok hospodárenia dcérskej spoločnosti zahrnutý do konsolidovanej účtovnej závierky až do dňa, keď materská spoločnosť prestane mať rozhodujúci vplyv v dcérskej spoločnosti.

Akvizície spoločností sa účtujú použitím nákupnej metódy účtovania, oceňovaním majetku a záväzkov reálnou hodnotou pri ich akvizícii, pričom dátum akvizície sa stanoví na základe dátumu vysporiadania. Nekontrolujúce podiely sú ocenené vo výške ich podielu na reálnej hodnote čistých aktív. Výnosy a náklady spoločností obstaraných alebo predaných počas účtovného obdobia sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky odo dňa akvizície, prípadne do dňa, kedy boli predané.

Vnútroskupinové transakcie, zostatky, výnosy a náklady medzi podnikmi v Skupine sa pri konsolidácii eliminujú. Medzivýsledok vyplývajúci z vnútroskupinových transakcií, ktorý je súčasťou ocenenia aktív, sa pri konsolidácii eliminuje. Nerealizované zisky alebo straty z transakcií medzi podnikmi v Skupine sa vylučujú vtedy, keď sú významné. Účtovné zásady a metódy dcérskych spoločností boli v prípade potreby pozmenené tak, aby sa zabezpečila konzistentnosť s účtovnými zásadami a metódami aplikovanými Skupinou.

Nekontrolujúce podiely predstavujú zisk/stratu a čisté aktíva, ktoré Skupina nevlastní a vykazujú sa samostatne v konsolidovanom výkaze finančnej pozície a zisku/strate za účtovné obdobie. Obstarania nekontrolujúcich podielov sa účtujú ako transakcie vo vlastnom imaní. Akýkoľvek rozdiel medzi hodnotou, o ktorú sa upraví výška nekontrolujúcich podielov a hodnotou obstaranej investície sa zaúčtuje priamo do vlastného imania.

(ii) Spoločné a pridružené podniky

Spoločne kontrolované podniky ("spoločné podniky") sú tie, v ktorých sa Skupina podieľa na kontrole činnosti spoločne so svojimi partnermi v podnikaní. Spoločný podnik je charakteristický tým, že žiadny Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. Decembra 2019

zo spoločníkom v ňom nemá rozhodujúci vplyv. Investície v spoločných podnikoch sa vykazujú metódou vlastného imania.

Pridružené spoločnosti sú všetky spoločnosti, v ktorých ma Skupina podstatný vplyv, ale neovláda ich, čo je vo všeobecnosti spojené s vlastníctvom 20% až 50% hlasovacích práv.

Investície Skupiny v týchto podnikoch zahŕňajú goodwill (znížený o kumulované straty zo zníženia hodnoty) identifikovaný pri akvizícii. Podiel Skupiny na postakvizíčnom zisku alebo strate v pridružených a spoločných podnikoch sa vykazuje v súhrnnom výkaze ziskov a strát. Kumulatívne postakvizíčné pohyby upravujú účtovnú hodnotu investície. Ak podiel Skupiny na stratách pridružených spoločností a spoločných podnikoch sa rovná alebo prevyšuje jej podiel na základnom imaní vrátane akýchkoľvek nezaručených pohľadávok, Skupina nevykazuje ďalšie straty, ak jej nevznikli záväzky alebo neuskutočnila platby za tieto spoločnosti. Nerealizované zisky z transakcií medzi Skupinou a jej pridruženými spoločnosťami a spoločnými podnikmi sú eliminované do výšky podielu Skupiny v týchto účtovných jednotkách. Nerealizované straty sú tiež eliminované, okrem prípadov, keď transakcia poskytuje dôkaz o znížení hodnoty prevádzaného aktíva.

Investície Skupiny do pridružených spoločností sa účtujú metódou vlastného imania. Pri metóde vlastného imania sa podiel v pridruženej spoločnosti zaúčtuje do výkazu finančnej pozície v obstarávacej cene upravenej o následné zmeny v podiele Skupiny na čistom majetku pridruženej spoločnosti. Goodwill súvisiaci s pridruženou spoločnosťou sa vykáže v účtovnej hodnote v účtovnej hodnote podielu a neodpisuje sa. Ak nastala zmena vykázaná priamo vo vlastnom imaní pridruženej spoločnosti, Skupina zaúčtuje svoj podiel na takejto zmene a v prípade potreby ho vykáže do konsolidovaného výkazu zmien vo vlastnom imaní. Zisky a straty z transakcií medzi Skupinou a pridruženou spoločnosťou sa eliminujú v rozsahu podielu Skupiny v pridruženej spoločnosti.

Pridružená spoločnosť zostavuje svoje účtovné závierky k rovnakému dátumu ako Skupina a účtovné zásady pridružených spoločností sú identické s účtovnými zásadami, ktoré používa Skupina pre podobné transakcie a iné udalosti za podobných okolností.

3.5 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 EUR, ktorá je funkčnou menou a menou vykazovania všetkých spoločností Skupiny v roku 2019 a v roku 2018.

(ii) Transakcie v cudzej mene

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 Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. Decembra 2019

prepočítania peňažného majetku a záväzkov denominovaných v cudzej mene koncoročným výmenným kurzom sa vykazujú v nákladoch a výnosoch.

3.6 Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok je vykázaný v obstarávacích cenách znížených o oprávky a akumulované straty zo zníženia hodnoty. Pri vyradení dlhodobého hmotného majetku (vrátane jeho predaja) sa obstarávacia cena a oprávky odúčtujú a zisk alebo strata vyplývajúca z vyradenia (vrátane predaja) sa vykáže v zisku/strate za účtovné obdobie.

Obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku zahŕňa nákupnú cenu vrátane nákladov súvisiacich s jeho obstaraním a uvedením do prevádzky (používania). Výdavky po zaradení majetku do prevádzky napr. na opravy, údržbu a režijné náklady (okrem nákladov na pravidelnú údržbu a nákladov na revíziu), sa bežne účtujú do zisku/straty v období, v ktorom náklady vznikli.

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

Pozemky sú vykázané v obstarávacej cene upravenej o zníženie hodnoty.

Odpisy dlhodobého majetku sú stanovené podľa predpokladanej doby jeho ekonomickej životnosti. Odpisovať sa začína mesiacom, v ktorom bol dlhodobý hmotný majetok uvedený do používania. Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje rovnomerne podľa odpisového plánu.

Predpokladaná (obvyklá) doba životnosti jednotlivých skupín majetku je nasledovná:

Budovy, haly a stavby	20 – 40 rokov
Stroje, zariadenia	4 – 20 rokov
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	4 – 12 rokov

Pozemky sú vykázané v obstarávacej cene upravenej o zníženie hodnoty. Pozemky sa neodpisujú. Nedokončené investície predstavujú dlhodobý hmotný majetok a vykazujú sa v obstarávacej cene. Nedokončené investície sa neodpisujú, až kým príslušný majetok nie je pripravený na použitie.

Účtovná hodnota majetku je okamžite znížená na úroveň jeho realizovateľnej hodnoty, ak je účtovná hodnota majetku vyššia ako jeho predpokladaná realizovateľná hodnota.

Majetok, ktorý je opotrebovaný alebo vyradený, sa odúčtuje z výkazu o finančnej situácii spolu s príslušnými opravkami. Zisky a straty pri vyradení majetku sa určujú porovnaním výnosov a jeho účtovnej zostatkovej hodnoty a vykazujú sa netto vo výkaze komplexného výsledku.

3.7 Dlhodobý nehmotný majetok

Nehmotný majetok obstaraný samostatne sa vyказuje v obstarávacej cene. Odhadovaná doba životnosti nehmotného majetku je neobmedzená alebo konečná. Majetok s konečnou dobou

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. Decembra 2019

životnosti je odpisovaný rovnomerne počas odhadovanej doby jeho životnosti. Doba a metóda odpisovania sa preverujú jedenkrát ročne, na konci účtovného obdobia.

3.8 Zníženie hodnoty majetku

Majetok s neurčitou dobou životnosti (ako napríklad goodwill) a nehmotný majetok, ktorý ešte nebol zaradený do používania sa neodpisuje, každoročne sa však testuje na pokles hodnoty. Pozemky, nedokončené investície a majetok, ktorý je predmetom odpisovania alebo amortizácie sa testuje na pokles hodnoty keď okolností naznačujú, že účtovná hodnota tohto majetku nemusí byť realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty majetku sa vykazuje v zisku/strate za účtovné obdobie vo výške, o ktorú účtovná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky prevyšuje ich realizovateľnú hodnotu, ktorou je buď čistá predajná cena majetku alebo jeho hodnota z používania podľa toho, ktorá je vyššia. Už vykázané znehodnotenie sa môže odúčtovať iba v prípade zmeny v predpokladoch, za akých bolo vytvorené.

3.9 Podnikové kombinácie

Podnikové kombinácie sa vykazujú s použitím akvizičnej metódy účtovania. Podľa tejto metódy sa klasifikuje všetok majetok a záväzky podľa zmluvných a ekonomických podmienok a vykáže sa identifikovateľný majetok (vrátane predtým nevykazovaného nehmotného majetku) a záväzky (vrátane podmienených záväzkov) obstaraného podniku v reálnej hodnote ku dňu akvizície. Náklady spojené s akvizíciou sa vykážu vo výkaze komplexného výsledku pri ich vzniku. Pri postupnom získavaní kontroly v dcérskej spoločnosti sa k dátumu jej získania precenia na reálnu hodnotu všetky majetkové podiely, ktoré Skupina vlastnila v tejto spoločnosti pred získaním kontroly. Výsledný efekt z precenenia sa vykáže do zisku/straty za účtovné obdobie.

Rozdiel medzi obstarávacou cenou a hodnotou podielu Skupiny na reálnej hodnote čistých identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov nadobúdanej spoločnosti obstaranej k dátumu výmennej transakcie je prvotne účtovaný ako goodwill. Ak poskytnuté plnenie je nižšie ako reálna hodnota čistých aktív nadobúdaného podniku, potom sa znova prehodnotia reálne hodnoty ako aj náklady podnikovej kombinácie. Ak rozdiel zostane aj po opätovnom prehodnotení, vykáže sa v zisku/strate za účtovné obdobie ako ostatný výnos. Po prvotnom zaúčtovaní sa goodwill oceňuje v obstarávacej cene zníženej o akumulované straty zo zníženia hodnoty.

Pre účely testovania zníženia hodnoty sa goodwill obstaraný podnikovou kombináciou od dátumu obstarania alokuje na každú jednotku generujúcu peňažné prostriedky Skupiny, resp. skupinu jednotiek generujúcich peňažné prostriedky, pri ktorých sa predpokladá, že budú ziskové z kombinácie, a to bez ohľadu na to, či sú na tieto jednotky alebo skupiny jednotiek Skupiny alokované aj iné aktíva a pasíva.

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

3.10 Investície a ostatné finančné aktíva

Finančné aktíva v rozsahu IAS 39 sú klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty, úvery a pohľadávky, investície držané do splatnosti alebo finančné aktíva určené na predaj. Pri prvotnom vykázaní sa finančné aktíva ocenia v reálnej hodnote,

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. Decembra 2019

ktorá je, s výnimkou finančných aktív ocenených v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty, zvýšená o náklady priamo súvisiace s obstaraním finančného aktíva. Keď sa Skupina stane prvýkrát účastníkom zmluvy, skúma, či táto zmluva neobsahuje vložený derivát. Skupina klasifikuje finančné aktíva v momente ich prvotného vykázania v závislosti od ich podstaty a účelu. Finančné aktíva zahŕňajú peniaze a krátkodobé vklady, pohľadávky z obchodného styku, pôžičky a ostatné pohľadávky, kótované a nekótované finančné nástroje a derivátové finančné nástroje.

3.11 Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty

Ide o finančné aktíva určené na obchodovanie (predaj v blízkej budúcnosti) finančné aktíva, ktoré sú pri prvotnom vykázaní klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty. Zisky alebo straty z investícií určených na obchodovanie sú účtované ako finančné výnosy alebo finančné náklady.

Finančné aktíva sú vykázané ako krátkodobé, s výnimkou takých nástrojov, ktoré nie sú splatné počas 12 mesiacov po ukončení účtovného obdobia a nie sú primárne držané za účelom obchodovania.

3.12 Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti predstavujú nederivátové finančné aktíva s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami a pevnými termínmi splatenia, pričom Skupina má zámer a je schopná držať ich do splatnosti.

3.13 Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky predstavujú nederivátové finančné aktíva s pevnými alebo stanoviteľnými termínmi splátok, ktoré nie je kótované na aktívnom trhu. Úvery a pohľadávky sú pri prvotnom vykázaní (zaúčtovaní) ocenené v amortizovaných nákladoch s použitím efektívnej úrokovej miery, znížených o opravnú položku. Pohľadávky sú zahrnuté do krátkodobých aktív, s výnimkou keď ich splatnosť presahuje obdobie 12 mesiacov od súvahového dňa. V tomto prípade sú klasifikované ako dlhodobé aktíva.

3.14 Finančné aktíva určené na predaj

Finančné aktíva určené na predaj predstavujú nederivátové finančné aktíva, ktoré sú buď zaradené do tejto kategórie alebo nie sú klasifikované v žiadnej z ostatných kategórií. V prípade, že vedenie nemá v úmysle predáť tieto aktíva do 12 mesiacov do súvahového dňa, vykážu sa ako dlhodobé aktíva.

Pri prvotnom zaúčtovaní sú finančné aktíva určené na predaj ocenené podľa reálnych trhových podmienok a zámeru manažmentu reálnou hodnotou, pričom nerealizované zisky alebo straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku ako rezerva z precenenia.

3.15 Reálna hodnota

Pri investíciach aktívne obchodovaných na organizovaných finančných trhoch sa reálna hodnota k poslednému dňu účtovného obdobia stanovuje na základe kótovaných trhových cien ku koncu obchodného dňa bez zníženia o transakčné náklady. Pri investíciách, pri ktorých nie je k dispozícii kótovaná trhová cena, sa reálna hodnota stanovuje na základe aktuálnej trhovej hodnoty iného

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. Decembra 2019

nástroja, ktorý je vo svojej podstate rovnaký, alebo sa vypočíta na základe očakávaných peňažných tokov čistých podkladových aktív investície.

3.16 Zásoby

Zásoby, vrátane nedokončenej výroby, sú vykázané v obstarávacej cene alebo v čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia (po prípadnom znížení hodnoty na zastaralé zásoby). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady súvisiace s obstaraním, ako napríklad prepravu a clo. Čistá realizovateľná hodnota je predajná cena v bežnom obchodnom styku a je znížená o náklady na predaj. IFRS nepovoľujú precenenie zásob na fair value smerom hore, avšak výnimku tvoria zásoby poľnohospodárskych produktov (po dátume zberu úrody), pokiaľ sa oceňujú v čistej realizovateľnej hodnote, pričom existuje pre danú komoditu aktívny trh a riziko toho, že sa predaj neuskutoční, je zanedbateľné. Opravná položka sa tvorí na základe posúdenia jednotlivých položiek zásob.

3.17 Štátne dotácie

Štátne dotácie sa vykazujú v reálnej hodnote, ak existuje primerané uistenie o prijatí dotácie a splnení všetkých podmienok spojených s prijatím dotácie. Ak sa dotácia vzťahuje na úhradu nákladov, vyказuje sa ako výnos počas doby potrebnej na systematické kompenzovanie dotácie s nákladmi, na ktorých úhradu je dotácia určená. Ak sa dotácia vzťahuje na obstaranie dlhodobého hmotného majetku, reálna hodnota dotácie sa účtuje do výnosov budúcich období a rovnomerne sa zúčtováva do zisku/straty počas odhadovanej životnosti príslušného majetku.

3.18 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú reálnou hodnotou a následne sú vykázané v amortizovanej obstarávacej cene zistenej metódou efektívnej úrokovej miery, pričom ich hodnota sa znižuje o opravnú položku na pochybné či rizikové pohľadávky.

Opravná položka sa vytvára vtedy, ak existuje objektívny dôkaz, že Skupina nebude schopná zinkasovať všetky dlžné čiastky podľa pôvodných podmienok splatnosti. Významné finančné problémy dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka bude vyhlásené konkurzné konanie alebo finančná

reorganizácia, platobná neschopnosť alebo omeškanie platieb (viac ako 1 mesiac po splatnosti) sa považujú za indikátory toho, že pohľadávka je znehodnotená. Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou daného aktíva a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Účtovná hodnota pohľadávky sa znižuje pomocou opravných položiek. Tvorba a rozpúšťanie opravných položiek sa vo výkaze ziskov a strát vyказuje v riadku Ostatné prevádzkové náklady. Ak je pohľadávka z obchodného styku nevyhnutnou, je odpísaná so súvzťažným zápisom oproti opravnej položke k pohľadávkam. Následné úhrady už odpísaných pohľadávok sú účtované v prospech „Ostatných prevádzkových výnosov“ vo výkaze ziskov a strát.

Pohľadávky z obchodného styku sú klasifikované ako obežné aktíva, pokiaľ sa očakáva, že budú zinkasované v rámci bežného obchodného cyklu, ktorým je obdobie rovné alebo kratšie ako 1 rok. V opačnom prípade sú vyказované ako dlhodobé aktíva.

3.19 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. Decembra 2019

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 vyrovať majetok a záväzky v netto sume, alebo plánuje realizovať príslušné aktívum a v tom istom čase vyrovať 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.

3.20 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, iné krátkodobé vysoko likvidné investície s pôvodnou dobou splatnosti neprevyšujúcou tri mesiace a kontokorentné úvery.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa vykazujú v účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. 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.

3.21 Podmienené aktíva

Podmienené aktíva sa nevykazujú v konsolidovaných výkazoch. Zverejňujú sa v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke, ak je pravdepodobné, že z nich budú plynúť ekonomické úžitky.

3.22 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.

3.23 Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk vykázaný v konsolidovanej účtovnej závierke nepredstavuje zdroje určené na výplatu dividend. Prostriedky určené na výplatu dividend sa určujú na základe individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti. Nerozdelený zisk obsahuje okrem iného zákonný rezervný fond vytvorený v súlade so slovenskými predpismi na pokrytie budúcich možných strát. Zákonný rezervný fond nepodlieha rozdeleniu.

3.24 Zisk na akciu

Zisk na akciu sa vypočíta vydelením čistého zisku pripadajúceho na kmeňových akcionárov váženým priemerom počtu kmeňových akcií v obehu. So všetkými akciami sú spojené rovnaké práva. Zisk za účtovné obdobie pripadajúci na jednu akciu je vyčíslený v Konsolidovanom výkaze komplexného výsledku.

3.25 Daň z príjmov (splatná a odložená), ostatné dane

(i) Splatná daň z príjmov

Splatná daň z príjmov sa vypočíta zo zdaniteľného zisku za účtovné obdobie. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku pred zdanením, ktorý je vykázaný v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku, a to o položky výnosov a nákladov, ktoré nie sú zdaniteľné alebo nie sú odpočítateľné, alebo sú zdaniteľné alebo odpočítateľné v iných daňových obdobiach.

Daňový záväzok je vykázaný po znížení o zaplatené preddavky na daň z príjmov uhradené v priebehu roka.

(ii) Odložená daň z príjmov

Na výpočet odloženej dane z príjmov sa používa záväzková metóda, na základe dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v účtovnej závierke.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú daňovými sadzbami, ktoré by sa mali uplatniť na zdaniteľný príjem v rokoch, v ktorých sa očakáva, že sa tieto dočasné rozdiely budú realizovať. Ocenenie odložených daňových záväzkov a odložených daňových pohľadávok odráža daňové dôsledky, ktoré by vyplynuli zo spôsobu realizácie alebo vyrovnania účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, ktorý Skupina očakáva ku koncu účtovného obdobia.

Odložené daňové pohľadávky sa zaúčtujú v rozsahu ich realizovateľnosti, t.j. ak je pravdepodobné že dočasné rozdiely budú uplatnené voči dosiahnutému zdaniteľnému zisku.

Odložená daň z príjmov sa účtuje pri dočasných rozdieloch vyplývajúcich z investícií do dcérskych spoločností a pridružených spoločností s výnimkou prípadov, keď je načasovanie realizácie dočasných rozdielov kontrolované Skupinou a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú realizované v dohľadnej budúcnosti. Výnos z dividend nie je v Slovenskej republike predmetom zdanenia.

Skupina si započítava odložené daňové pohľadávky s odloženými daňovými záväzkami, ak má Skupina právne vymožiteľné právo ich započítať, a ak sa týkajú daní z príjmov vyberaných tým istým daňovým úradom.

Ostatné dane (napr. daň z nehnuteľností, daň z motorových vozidiel, spotrebná daň) sú zahrnuté v ostatných prevádzkových nákladoch.

3.26 Úvery a pôžičky

Všetky úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú vo výške prijatých finančných prostriedkov zníženej o náklady, ktoré sú spojené so získaním pôžičky. Následne sa úvery a pôžičky vykazujú v amortizovanej zostatkovej cene použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Zisky a straty sa vykazujú v netto hodnote

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. Decembra 2019

vo výkaze komplexného výsledku za účtovné obdobie po odúčtovaní záväzkov, okrem prípadov keď sa náklady na úvery a pôžičky aktivujú.

3.27 Lízing

Skupina uplatnila pri aplikácii IFRS 16 Lízingy modifikovaný retrospektívny prístup. Porovnateľné informácie za predchádzajúce účtovné obdobie neboli v súlade s prechodnými ustanoveniami štandardu upravené.

a) Účtovanie u nájomcu

Podľa IFRS 16 Skupina vykazuje majetok s právom na užívanie a záväzky z lízingu. Výnimku tvoria lízingové aktíva s nízkou hodnotou a krátkodobé lízingy, v prípade ktorých Skupina vykazuje lízingové splátky spojené s týmito lízingami rovnomerne ako náklady počas doby lízingu. Majetok s právom na užívanie sa vykazuje v príslušnej položke dlhodobého hmotného majetku, na tom istom riadku, ako vykazuje podkladové aktíva rovnakej povahy, ktoré vlastní.

Záväzky z lízingu Skupina vykazuje v rámci dlhodobých úverov s rozdelením na krátkodobé a dlhodobé.

Pre účely zostavenie Výkazu peňažných tokov Skupina klasifikovala:

- platby za splátky istiny lízingových záväzkov ako peňažné toky z finančných činností,
- platby za úrokovú časť lízingových splátok ako peňažné toky z finančných činností.
- platby za lízingy s nízkou hodnotou, krátkodobé lízingy a variabilné lízingové splátky nezahrnuté do ocenenia lízingového záväzku ako peňažné toky z prevádzkových činností.

Počnúc 1. januárom 2019 sa lízingy vykazujú ako majetok s právom na užívanie a k nemu príslušný záväzok k dátumu, keď je prenajatý majetok k dispozícii na použitie. Prenajatý majetok sa prvotne oceňuje v obstarávacej cene a následne v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Majetok s právom na užívanie sa odpisuje počas doby použiteľnosti, respektíve doby prenájmu, podľa toho, ktorá je kratšia. Lízingový záväzok sa prvotne oceňuje v súčasnej hodnote budúcich lízingových splátok a následne sa zvyšuje o úrokové náklady a znižuje o splátky nájomného.

Platby spojené s krátkodobými prenájmi a prenájmi majetku s nízkou hodnotou sa vykazujú rovnomerne počas doby lízingu ako náklad vo výkaze komplexného výsledku. Za krátkodobý prenájom sa považuje prenájom s dobou prenájmu 12 mesiacov alebo kratšou. Majetok s nízkou hodnotou predstavuje majetok, ktorého hodnota nepresahuje 5 000 USD.

Po prijatí IFRS 16 Skupina vykázala lízingové záväzky v súvislosti s prenájmom, ktorý bol predtým podľa IAS 17 Lízingy klasifikovaný ako tzv. operatívny lízing. Tieto záväzky z lízingu boli ocenené súčasnou hodnotou zostávajúcich splátok z lízingu, diskontovaných inkrementálnou úrokovou sadzbou od 1. januára 2019. Majetok s právom na užívanie bol ocenený sumou rovnajúcou sa záväzku z lízingu, upraveným o sumu všetkých predplatených alebo časovo rozlíšených lízingových splátok týkajúcich sa tohto lízingu vykázaných vo výkaze finančnej pozície k 31. decembru 2018.

Pri prvotnej aplikácii IFRS 16 boli použité nasledujúce zjednodušenia:

- účtovanie operatívnych lízingov so zostatkovou dobou prenájmu kratšou ako jeden rok k 1. januáru 2019 ako krátkodobé nájomy,
- použitie spätného pohľadu pri určovaní doby prenájmu, ak zmluva obsahuje možnosti predĺženia alebo ukončenia.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. Decembra 2019

Skupina uplatnila úsudok na určenie doby nájmu niektorých nájomných zmlúv, ktoré zahŕňajú možnosti predĺženia alebo ukončenia. Posúdenie, či je Skupina primerane istá, že uplatní tieto možnosti, významne ovplyvňuje výšku vykázaných lízingových záväzkov a prenajatého majetku.

b) Účtovanie u prenajímateľa

Účtovné zásady, ktoré sa vzťahujú na Skupinu ako prenajímateľa, nie sú významne rozdielne od predchádzajúcich účtovných zásad. Skupina nemusí v súvislosti s aplikáciou IFRS 16 vykonať žiadne zmeny.

c) Subleasing (podnájom)

Pri subleasingu vystupuje Spoločnosť RTI ako nájomca hlavného lízingu (prostredník), ktorý následne prenajme aktívum inému nájomcovi. V prípade, že prostredník klasifikuje subleasing ako finančný, tak vyradí z majetku právo na užívanie aktíva, ktoré súvisí s hlavným lízingom a vykáže pohľadávku z finančného lízingu. Rozdiel medzi vyradeným právom na užívanie aktíva a pohľadávkou z finančného lízingu vykáže výsledkovo. Prostredník následne vykazuje pohľadávku zo subleasingu aj záväzok vyplývajúci z hlavného lízingu. Tieto položky sa nekompensujú.

3.28 Rezervy na záväzky/podmienené záväzky

Rezervy sa vykazujú, ak má Skupina súčasnú povinnosť (zákonnú alebo mimozmluvnú) previesť ekonomické úžitky ako dôsledok minulých udalostí, pričom je pravdepodobné, že takýto prevod bude potrebný na vyrovnanie týchto záväzkov a zároveň sa nevytvárajú žiadne rezervy. Keď Skupina predpokladá, že rezerva bude v budúcnosti refundovaná, napríklad v rámci poisťovnej zmluvy, budúci príjem je vykázaný ako jednotlivé aktívum, ale len v prípade, že takáto náhrada je takmer istá.

Rezervy sa prehodnocujú ku koncu každého účtovného obdobia a ich výška sa upravuje tak, aby odrážala aktuálny najlepší odhad. Výška rezervy predstavuje súčasnú hodnotu výdavkov, ktoré zohľadňujú existujúce riziká a ktoré bude pravdepodobne treba vynaložiť na vyrovnanie daného záväzku. Tieto výdavky sú stanovené použitím odhadovanej bezrizikovej úrokovej sadzby ako diskontnej sadzby. Tam, kde sa používa diskontovanie, účtovná hodnota rezervy sa zvyšuje v každom období, aby sa zohľadnilo znižovanie diskontu z časového hľadiska. Tento nárast je zaúčtovaný ako úrokový náklad.

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.

3.29 Ostatné zložky vlastného imania

Ostatné zložky vlastného imania sú položky účtované do ostatného komplexného výsledku.

3.30 Rezerva na kurzové rozdiely

Táto rezerva sa používa na kurzové rozdiely z konsolidácie účtovnej závierky zahraničných subjektov. Tieto kurzové rozdiely sa vykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke v položke ostatné komponenty vlastného imania dovtedy, kým sa čistý podiel nepredá. Po predaji príslušného podielu sa rezerva na

kurzové rozdiely presunie do zisku/straty v rovnakom období, v ktorom sa vykáže zisk alebo strata z predaja.

3.31 Dôchodkové programy s vopred stanovenými príspevkami

Skupina platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež príspevok do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške na základe hrubých miezd. Počas celého roka Skupina prispievala do týchto fondov vo výške 35,2% hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy, ktorá je stanovená príslušnými právnymi predpismi, pričom zamestnanec si na príslušné poistenia prispieval ďalšími 13,4%. Náklady na tieto odvody sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

3.32 Vykazovanie výnosov

Výnosy predstavujú reálnu hodnotu prijatej odmeny alebo pohľadávky za predaj výrobkov a služieb v rámci bežnej podnikateľskej činnosti Skupiny.

Výnosy sa vykazujú, ak je pravdepodobné, že do Skupiny budú plynúť ekonomické úžitky spojené s transakciou a výška výnosu sa dá spoľahlivo určiť. Výnosy sa vykazujú bez dane z pridanej hodnoty, predpokladaných vrátení tovarov a služieb, ziskov, zliav a skont.

Úroky sa vykazujú proporcionálne zohľadňujúc efektívny výnos z príslušného majetku.

4 Riadenie finančného rizika

4.1 Faktory finančného rizika

V dôsledku svojich činností je Skupina vystavená rôznym finančným rizikám: trhovému riziku (vrátane úrokového rizika a cenového rizika), kreditnému riziku a riziku likvidity. Celkový skupinový program riadenia rizika sa sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu Skupiny.

(i) Kreditné riziko

Svoje výrobky a služby Skupina realizuje najmä na tuzemskom trhu. Z platobnej morálky významných odberateľov nevzniká predpoklad nesplatenia pohľadávok, nepredstavuje teda významné kreditné riziko. Sledovanie platobnej morálky ostatných odberateľov je priebežné, s okamžitou reakciou na vznik pohľadávok po lehote splatnosti. Objem pohľadávok po lehote splatnosti je v prijateľnom pomere k celkovému stavu pohľadávok. Maximálne riziko nesplatenia finančných aktív predstavuje ich účtovná hodnota.

(ii) Riziko likvidity

Politikou Skupiny je držba peňažných prostriedkov minimálne na úrovni všetkých splatných záväzkov, s primeranou rezervou na nepredvídané udalosti, vychádzajúc zo skúseností minulých období. Skupina likviditu operatívne riadi pomocou kontroľingu a finančných prognóz,

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. Decembra 2019

spracovávaných mesačne minimálne na obdobie nasledujúcich troch mesiacov. Dlhodobé riadenie likvidity je zabezpečované pomocou finančných plánov. V priebehu roka Skupina nemala problémy s plnením svojich záväzkov.

(iii) Trhové riziko

Trhové riziko zahŕňa v sebe riziko zmien úrokových sadzieb na peňažnom trhu, riziko zmien výmenných kurzov na devízovom trhu a riziko zmien trhových cien (najmä poľnohospodárskych komodít).

4.2 Riadenie kapitálu

Cieľom Skupiny pri riadení kapitálu je zabezpečiť schopnosť pokračovať vo svojich činnostiach, dostatočnú návratnosť kapitálu pre akcionárov a udržať optimálnu štruktúru kapitálu s cieľom udržať nízke náklady financovania.

Skupina monitoruje kapitál na základe dlhového pomeru. Tento pomer sa vypočíta ako pomer celkového dlhu k súčtu vlastného imania a záväzkov. Čistý dlh sa vypočíta ako suma bankových úverov a pôžičiek (vrátane krátkodobých a dlhodobých bankových úverov a pôžičiek tak, ako sú vykázané v súvahe).

5 Zásadové účtovné odhady a rozhodnutia

Skupina uskutočňuje odhady a používa predpoklady týkajúce sa budúcich období. Vytvorené účtovné odhady sa vzhľadom na svoju podstatu zväčša rovnajú skutočne dosiahnutým hodnotám.

6 Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie							Spolu
	Pozemky	Stavby	Práva na užívanie majetku (finančný leasing)	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Preddavky na dlhodobý hmotný majetok	
Prvotné ocenenie								
Stav k 1.1.2019		6 744		98 514 289	205 268	-	1 618 293	100 344 594
prírastky			960 270	-	36 372 558		3 514 000	40 846 828
úbytky				12 231 636			4 132 293	16 363 929
presuny		4 011		36 566 017	36 570 029			
Stav k 31.12.2019	-	10 755	960 270	122 848 670	7 797	-	1 000 000	124 827 492
Oprávky								
Stav k 1.1.2019		598		9 293 696	-	-	-	9 294 294
prírastky		364	219 861	4 656 599				4 876 824
úbytky				32 449				32 449
Stav k 31.12.2019	-	962	219 861	13 917 846	-	-	-	14 138 669
Opravné položky								
Stav k 1.1.2019				538 093	-	-	-	538 093
prírastky				921 907				921 907
úbytky								-
Stav k 31.12.2019	-	-	-	1 460 000	-	-	-	1 460 000
Zostatková cena								
Stav k 1.1.2019	-	6 146	-	89 220 593	205 268	-	1 618 293	91 050 300
Stav k 31.12.2019	-	9 793	740 409	107 470 824	7 797	-	1 000 000	109 228 823

Spoločnosť k 31.12.2019 eviduje poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok vo výške 1 000 000 EUR. Ide o uhradený preddavok na výrobu vozňov, ktorý bol do konca februára 2020 vrátený v plnej výške.

Skupina má zabezpečený dlhodobý majetok (lokomotíva, vozne) formou poistenia do výšky poistnej hodnoty 125 458 510 EUR (v roku 2018 vo výške 104 147 383 EUR).

Hodnota dlhodobého hmotného majetku, na ktorý je zriadené záložné právo a Skupina má obmedzené právo s ním nakladať je 119 712 792 EUR (v roku 2018 vo výške 95 356 381 EUR).

7 Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie					Spolu
	Softvér	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Goodwill	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	
Prvotné ocenenie						
Stav k 1.1.2019	158 850	2 413	-	-	-	161 263
prírastky						-
úbytky						-
presuny		9 275		2 203		
Stav k 31.12.2019	158 850	11 688	-	2 203	-	172 741
Oprávkky						
Stav k 1.1.2019	146 774	1 466	-	-	-	148 240
prírastky	12 076	3 333		122		15 531
úbytky						-
Stav k 31.12.2019	158 850	4 799	-	122	-	163 771
Zostatková cena						
Stav k 1.1.2019	12 076	947	-	-	-	13 023
Stav k 31.12.2019	-	6 889	-	2 081	-	8 970

Ostatný dlhodobý nehmotný majetok predstavujú oceníteľné práva.

Prehľad výšky goodwillu, ktorý vznikol pri akvizíciách je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

spoločnosť/družstvo	dátum akvizície	goodwill
Railtrans Wagon, s.r.o.	január 2014	664 €

Na základe testovania goodwillu na zníženie hodnoty bol uvedený goodwill odpísaný k 31.12.2014 v plnej výške.

8 Investície v spoločných a pridružených podnikoch

Štruktúra investícií do spoločných a pridružených podnikov k 31. decembru 2019 a 2018 bola nasledovná:

Názov	Krajina registrácie	Podiel na základnom imaní (%)	Opis činností	Výška investície 2019 (EUR)	Výška investície 2018 (EUR)
SMART RAIL, a.s.	Slovenská republika	50,00	nákladná doprava na železničných dráhach	41 846	135 717

Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. Decembra 2019

Spoločnosť SMART RAIL, a.s. v roku 2017 nadobudla 50%-ný podiel v spoločnosti CENTRAL RAILWAYS a.s. a následne svoj podiel v roku 2018 zvýšila na 64,44% (nepriame hlasovacie práva RTI prostredníctvom spoločného podniku).

Podiel v spoločnosti CENTRAL RAILWAYS a.s. bol k 31.12.2019 v SMART RAIL, a.s. precenený metódou vlastného imania.

	k 31. Decembru 2019	k 31. Decembru 2018
Na začiatku obdobia	0	0
Prírastky/úbytky		
Podiel na zisku / (-) strate pridružených spoločností	-3 458	-1 316
Precenenie investície	45 304	137 033
Na konci obdobia	41 846	135 717

Výsledok hospodárenia, aktíva a záväzky pridružených a spoločných podnikov k 31.12.2019, ktoré nie sú kótované na burze a podiely pripadajúci na Skupinu sú nasledovné:

Názov	Celkové aktíva	Celkové záväzky	Výnosy	Zisk / (-) strata	Vlastné imanie
SMART RAIL, a.s.	614 026	2 084	0	(-) 6 915	611 942
CENTRAL RAILWAYS a.s.	1 736 961	1 743 108	5 872 096	(-) 193441	(-) 6 147

Goodwill, identifikovaný pri obstaraní spoločného podniku, je súčasťou ocenenia finančnej investície, t.j. nepriraduje sa žiadnej konkrétnej položke (cash generating unit).

9 Zásoby

	k 31.12.2019	k 31.12.2018
Materiál	451 825	87 976
Výrobky		
Tovar		
Poskytnuté preddavky na zásoby		
Opravné položky k zásobám	0	0
Spolu	451 825	87 976

Na zásoby nie je zriadené záložné právo a Skupina nemá obmedzené právo s nimi nakladať.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. Decembra 2019

10 Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky, účty časového rozlíšenia

k 31.12.2019 k 31.12.2018

Krátkodobé pohľadávky:

Pohľadávky z obchodného styku	11 795 347	12 801 209
z toho pohľadávky voči spriazneným stranám	1 982 599	1 444 394
Ostatné pohľadávky	1 878 373	18 231
z toho ostatné pohľadávky voči spriazneným stranám	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	402 117	245 515
	14 075 837	13 064 955
Opravná položka k pohľadávkam	558 428	461 136

Dlhodobé pohľadávky:

Pohľadávky z obchodného styku	38 013	88 095
z toho pohľadávky voči spriazneným stranám	0	45 175
Ostatné pohľadávky	1 702 977	1 436
Odložená daňová pohľadávka	514 588	288 256
	2 255 578	377 787

Časové rozlíšenie krátkodobé	282 147	269 292
Časové rozlíšenie dlhodobé	6 892	1 893

Hodnota pohľadávok k 31.12.2019, na ktoré je zriadené záložné právo je vo výške 7 205 781 EUR (k 31.12.2018 vo výške 6 498 063 EUR).

Spoločnosť má k 31.12.2019 zriadené dva menové forwardy, každý na sumu 2 000 000 CZK. Jeden je splatný dňa 03.03.2020 a druhý dňa 03.06.2020. Účtovná jednotka eviduje v účtovníctve pohľadávku z týchto menových forwardov, ktorá vznikla na základe precenenia menových forwardov k 31.12.2019.

11 Poskytnuté pôžičky

džník	mena	úrok pa.	splatnosť	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie	Nesplatený úrok k 31.12.2019	Suma istiny v príslušnej mene za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	Nesplatený úrok k 31.12.2018
Fyzická osoba	CZK	-	30.5.2020	2 100 000	-	-	-
Právnická osoba - obchodná spoločnosť	CZK	2,00%	31.1.2020	50 000	934	-	-
Právnická osoba - obchodná spoločnosť	EUR	0,50%	31.5.2020	400 000	184	-	-

V roku 2020 bola pôžička voči fyzickej osobe postúpená.

12 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	k 31.12.2019	k 31.12.2018
Peňažná hotovosť	1 975	2 193
Bankové vklady	1 729 795	1 210 691
Krátkodobý finančný majetok		
	<u>1 731 770</u>	<u>1 212 884</u>

K 31. Decembru 2019 mohla Skupina voľne disponovať peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi.

13 Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti tvorí nasledovný počet akcií:

	k 31.12.2019	k 31.12.2018
Základné imanie	25 000	25 000
Počet akcií v ks (kmeňové)	20	20
Menovitá hodnota jednej akcie	1 250	1 250
Zisk na akciu	229 383	279 212
Hodnota podielu podľa akcionárov		
Akcionár	16 250	16 250
Akcionár	8 750	8 750
Hodnota splateného základného imania	25 000	25 000

14 Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond Spoločnosti RTI bol pri vzniku Spoločnosti zriadený v súlade so slovenskou legislatívou na krytie potenciálnych budúcich strát. Zákonný rezervný fond sa nerozdeľuje.

15 Dividendy

Riadne valné zhromaždenie spoločnosti Railtrans International, a.s. dňa 1.10.2019 prijalo uznesenie, ktorým rozhodlo o nevyplatení dividend akcionárom zo zisku za rok 2018 ani zo zisku za predchádzajúce účtovné obdobia.

16 Bankové úvery

Prehľad splatnosti bankových úverov k 31.12.2019 a k 31.12.2018:

Veriteľ	Typ	Mena	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie 2019	Suma istiny v príslušnej mene za predchádzajúce účtovné obdobie 2018
Banka	Kontokorent	EUR	<1 rok	2 984 819	2 809 379
Banka	Splátkový	EUR	<1 rok	9 474 192	8 648 652
Banka	Splátkový	EUR	1 - 5 rokov	31 995 134	38 835 706
Banka	Splátkový	EUR	>5 rokov	0	0
SPOLU				44 454 144	50 293 737

Prehľad úrokových sadzieb pre poskytnuté bankové úvery za rok 2019 a za rok 2018:

Veriteľ	Typ	Mena	Úrok p.a.	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie 2019	Suma istiny v príslušnej mene za predchádzajúce účtovné obdobie 2018
Banka	Kontokorent	EUR	1dňový EUR Libor + 0,5 % p.a. - 1M PRIBOR + 1,30 % p.a. - 1M EURIBOR + 1,30 % p.a., 1,5 p.a. - 1,80 % p.a.	12 459 010	11 458 031
Banka	Splátkový	EUR	1M EURIBOR + 1,45 % p.a., 1,71% p.a. - 3,25 p.a.	31 995 134	38 835 706
SPOLU				44 454 144	50 293 737

Zabezpečenie bankových úverov čerpaných Skupinou bolo najmä:

- Zmluva o záložnom práve k hnuteľným veciam
- Zmluva o záložnom práve k pohľadávkam
- Vinkulácia poistného plnenia
- Zmenky

17 Ostatné úvery

Prehľad splatnosti ostatných úverov k 31.12.2019 a k 31.12.2018:

Veriteľ	Typ	Mena	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie 2019	Suma istiny v príslušnej mene za predchádzajúce účtovné obdobie 2018
ČSOB Leasing	spl.úver	EUR	<1 rok	387 124	98 960
ČSOB Leasing	spl.úver	EUR	1 - 5 rokov	1 615 208	406 997
ČSOB Leasing	spl.úver	EUR	nad 5 rokov	3 435 939	850 332
SPOLU				5 438 271	1 356 289

Prehľad úrokových sadzieb pre poskytnuté ostatné úvery za rok 2019 a za rok 2018:

Veriteľ	Typ	Mena	Úrok p.a.	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie 2019	Suma istiny v príslušnej mene za predchádzajúce účtovné obdobie 2018
ČSOB Leasing	spl.úver	EUR	1,11% - 1,85% p.a.	5 438 271	1 356 259
SPOLU				5 438 271	1 356 259

Ostatné úvery sú vykázané v položkách ostatných dlhodobých a krátkodobých záväzkoch.

18 Prenajatý majetok

Záväzky z lízingu sa vykazujú v Konsolidovanom výkaze finančnej pozície v položke dlhodobé a krátkodobé úvery.

A/ Prehľad finančných lízingov poskytnutých lízingovými spoločnosťami (ktoré nevyžadovali zmeny vo vykazovaní z dôvodu aplikácie IFRS 16 – Líziny) :

Prehľad splatnosti finančných lízingov k 31.12.2019 a k 31.12.2018:

Veriteľ	Typ	Mena	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie 2019	Suma istiny v príslušnej mene za predchádzajúce účtovné obdobie 2018
Slovenská sporiteľňa	fin. leasing	EUR	<1 rok	3 745 317	2 373 937
Slovenská sporiteľňa	fin. leasing	EUR	1 - 5 rokov	14 043 344	8 720 981
Slovenská sporiteľňa	fin. leasing	EUR	nad 5 rokov	16 776 372	9 908 593
ČSOB Leasing	fin. leasing	EUR	<1 rok	179 287	90 880
ČSOB Leasing	fin. leasing	EUR	1 - 5 rokov	751 645	380 733
ČSOB Leasing	fin. leasing	EUR	nad 5 rokov	1 454 461	776 486
SPOLU				36 950 427	22 251 611

Prehľad úrokových sadzieb pre poskytnuté bankové úvery za rok 2019 a za rok 2018:

Veriteľ	Typ	Mena	Úrok p.a.	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie 2019	Suma istiny v príslušnej mene za predchádzajúce účtovné obdobie 2018
Slovenská sporiteľňa	fin. leasing	EUR	1,5% - 1,85%	34 565 033	21 003 512
ČSOB Leasing	fin. leasing	EUR	1,85% p.a.	2 385 394	1 248 099
SPOLU				36 950 427	22 251 611

B/ Prehľad finančných lízingov, ktoré boli identifikované po aplikácii IFRS 16 a kvantifikácia dopadov na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny:

Konsolidovaný výkaz finančnej pozície	1. január 2019
Zvýšenie aktív (právo na užívanie dlh. hmotného majetku – vozne, lokomotívy, nebytové priestory)	4 376 260 €
Zvýšenie záväzkov z leasingu	4 191 468 €
Dopad na vlastné imanie netto (položka nerozdelený zisk minulých rokov)	184 792 €
Konsolidovaný výkaz finančnej pozície	31. december 2019
Aktíva – právo na užívanie dlh. majetku (vozne, lokomotívy, nebytové priestory)	740 409 €
Záväzky z lízingu	3 328 579 €
Pohľadávky z lízingu (subleasing)	2 850 209 €
Dopad na výsledok hospodárenia v bežnom roku	77 247 €
Krátkodobá časť pohľadávky z lízingu	1 148 679 €
Dlhodobá časť pohľadávky z lízingu	1 701 530 €
Krátkodobá časť záväzku z lízingu	1 336 040 €
Dlhodobá časť záväzku z lízingu	1 992 539 €

19 Závazky z obchodného styku a iné závazky, účty časového rozlíšenia

	k 31.12.2019	k 31.12.2018
Krátkodobé závazky:		
Závazky z obchodného styku	8 878 809	8 552 898
z toho závazky voči spriazneným stranám	395 100	645 586
Závazky voči akcionárom	0	2 732 097
Závazky voči zamestnancom	174 899	174 551
Závazky zo sociálneho poistenia	113 011	112 868
Daňové závazky a dotácie	99 095	64 326
Rezervy krátkodobé	408 139	366 824
Ostatné závazky	1 868 624	4 053 173
z toho závazky voči spriazneným stranám	0	1 489 395
Krátkodobé závazky spolu	11 542 577	16 056 737
	k 31.12.2019	k 31.12.2018
Dlhodobé závazky:		
Dlhodobé závazky z obchodného styku		0
Závazky voči akcionárom	2 732 098	0
Prijaté preddavky		0
Rezervy dlhodobé		0
Závazky z pôžičiek		0
Závazky zo sociálneho fondu	31 843	21 426
Ostatné dlhodobé závazky	5 051 147	21 044 092
z toho závazky voči spriazneným stranám	1 471 129	0
Odložený daňový záväzok	2 599 803	1 699 890
Dlhodobé závazky spolu	11 886 020	22 765 408
Časové rozlíšenie krátkodobé	159 665	46 564
Časové rozlíšenie dlhodobé	194 284	113 222

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

Valným zhromaždením Spoločnosti RTI zo dňa 1.10.2019 bolo rozhodnuté o predĺžení splatnosti dividend voči jednému akcionárovi vo výške 2 732 098 €, a to do 31.12.2021.

Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. Decembra 2019

20 Dane

	k 31.12.2019	k 31.12.2018
Daňové pohľadávky a dotácie	402 117	245 515
Daňové záväzky a dotácie	-99 095	-64 326
Odložená daňová pohľadávka	514 588	288 256
Odložený daňová záväzok	-2 599 803	-1 699 890
Netto daňové záväzky	-1 782 193	-1 230 445

21 Tržby

Tržby zahŕňajú nasledovné položky:

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2019	2018
Tržby z predaja služieb	74 669 164	76 349 131
Spolu	74 669 164	76 349 131

22 Ostatné prevádzkové výnosy

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2019	2018
Tržby z predaja dlhodobého majetku	20 523 680	15 601 017
Ostatné výnosy	26 930 742	26 305 259
Spolu	47 454 422	41 906 276

23 Vybrané náklady z prevádzkovej činnosti

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2019	2018
Spotreba materiálu, energie, náklady na predaný tovar	939 950	1 107 100
Služby:	56 007 065	58 188 041
z toho: náklady na overenie účtovných závierok	14 750	14 200
Osobné náklady	3 846 079	3 463 138
Dane a poplatky	2 450	3 008
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty dlhodobého majetku	5 975 286	4 593 623
Náklady na predaný dlhodobý majetok a materiál	20 483 226	15 572 546
Opravné položky k pohľadávkam	97 293	4 491
Ostatné prevádzkové náklady	27 283 431	26 643 599
Spolu	114 634 780	109 575 546

24 Podiel na zisku / (-) strate pridružených spoločností

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2019	2018
SMART RAIL, a.s.	-3 458	-1 316
Spolu	-3 458	-1 316

Railtrans International, a.s. a dcérske spoločnosti

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. Decembra 2019

25 Finančné výnosy a náklady

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2019	2018
Zisk/strata z predaja cenných papierov a podielov	1 060	0
Kurzové zisky / (-) straty, netto	-13 599	13 804
Úroky	-1 699 435	-1 537 166
z toho úroky z lízingu	-13 364	
Ostatné finančné výnosy / (-) náklady, netto	137 584	-29 249
z toho zisk z prevodu práva k užívaniu predmetu lízingu	168 796	
Spolu	-1 574 390	-1 552 611

26 Daň z príjmov

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

	Rok končiaci k 31. decembru	
	2019	2018
Zisk pred zdanením	5 910 958	7 125 935
Teoretická daň z príjmov za vykazované obdobie (21%)	1 241 301	1 496 446
Celková daň za vykazované obdobie zahŕňa:		
Splatná daň	691 016	1 013 463
Odložená daň	632 283	528 242
Spolu daň z príjmov	1 323 299	1 541 705

Splatná daň Skupiny sa vypočítava zo zdaniteľného štatutárneho zisku jednotlivých spoločností tvoriacich Skupinu. Sadzba dane z príjmov pre bežné účtovné obdobie je 21%.

27 Podmienené záväzky

Súdne spory

Skupina eviduje podmienené záväzky z titulu pasívnych súdnych sporov. Neočakáva sa, že z titulu týchto súdnych sporov vzniknú Skupine významné záväzky.

Banková záruka

Spoločnosť poskytuje bankovú záruku vo výške 17 000 EUR. Platnosť záruky je do 30.03.2020.
Spoločnosť poskytuje bankovú záruku vo výške 10 000 EUR. Platnosť záruky je do 29.11.2020.

Ručenie

Spoločnosť ručí za tretí subjekt sumou 66 673 419 EUR.

28 Transakcie so spriaznenými stranami

Skupina uskutočnila nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami:

Akcionári	<u>Rok končiaci k 31. decembru 2019</u>
Prijatá pôžička (istina)	
Poskytnutá pôžička (istina)	
Úroky (nesplatené)	
Pohľadávky	
Závazky	2 847 530
Tržby z predaja služieb	
Úroky z poskytnutých pôžičiek	
Náklady - služby	242 751
Úroky z prijatých pôžičiek	
Zásoby - predaj	
Zásoby - nákup	
Dlhodobý hmotný majetok - predaj	
Dlhodobý hmotný majetok - nákup	

Spoločné a pridružené podniky	Rok končiaci k 31. decembru 2019
Prijatá pôžička (istina)	
Poskytnutá pôžička (istina)	
Úroky (nesplatené)	
Pohľadávky	552 801
Závazky	255 797
Tržby z predaja služieb	920 365
Úroky z poskytnutých pôžičiek	
Náklady - služby	2 484 689
Úroky z prijatých pôžičiek	
Zásoby - predaj	
Zásoby - nákup	
Dlhodobý hmotný majetok - predaj	
Dlhodobý hmotný majetok - nákup	

Iné spriaznené osoby	Rok končiaci k 31. decembru 2019
Prijatá pôžička (istina)	
Poskytnutá pôžička (istina)	
Úroky (nesplatené)	
Pohľadávky	1 429 797
Závazky	1 494 999
Tržby z predaja služieb	6 069 049
Úroky z poskytnutých pôžičiek	
Náklady - služby	189 823
Úroky z prijatých pôžičiek	
Zásoby - predaj	
Zásoby - nákup	52 551
Dlhodobý hmotný majetok - predaj	11 800
Dlhodobý hmotný majetok - nákup	4 290

Odmeny členov orgánov spoločnosti

Odmeny prijaté členmi orgánov Spoločnosti v roku 2019 boli vo výške 0 € (v roku 2018 vo výške 0 €).

29 Ostatné informácie

Spoločnosť dňa 09.12.2019 založila organizačnú zložku v Nemecku.

30 Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka, do dňa jej zostavenia

Koncom roka 2019 sa prvýkrát objavili správy z Číny o koronavíruse. V prvých mesiacoch roku 2020 sa vírus rozšíril do celého sveta a jeho negatívny vplyv nadobudol veľké rozmery. V čase zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky existuje predpoklad vplyvu na tržby spoločnosti. Manažment zahájil významné kroky k udržaniu úrovne poskytnutých služieb a ochrane zamestnancov. Naďalej bude pokračovať v monitorovaní potenciálneho dopadu a podnikne kroky na zmiernenie akýchkoľvek negatívnych účinkov na Skupinu a jej zamestnancov.

Dňa 23.10.2020 bolo do obchodného registra zapísané zvýšenie základného imania v spoločnosti SMART RAIL, a.s. o 192 000 € (nová výška základného imania je 831 193 €).

K 30.01.2020 bol z funkcie člena predstavenstva odvolaný Ing. Juraj Slaninka. K 31.01.2020 bol do funkcie člena predstavenstva vymenovaný Tomáš Vavrák. Zároveň bol ku dňu 30.01.2020 z funkcie člena dozornej rady odvolaný Ing. Miloš Minarič. K 31.01.2020 bola do funkcie člena dozornej rady vymenovaná Ing. Andrea Hijová. Tieto zmeny boli do Obchodného registra zapísané 07.03.2020 (dňom 11.11.2020 bola do obchodného registra zapísaná zmena mena Ing. Andrey Hijovej na Ing. Andrea Krištofčáková).

Po 31. decembri 2019 do dňa zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky nenastali žiadne ďalšie významné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v účtovnej závierke.