

BUDAMAR LOGISTICS, a.s.

Správa nezávislého audítora a individuálna účtovná závierka
zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné
výkazníctvo platnými v Európskej únii
k 31. decembru 2020

BUDAMAR LOGISTICS, a.s.

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

k 31. decembru 2020

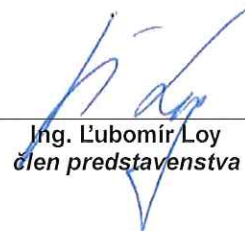
BUDAMAR LOGISTICS, a.s.

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

k 31. decembru 2020



Ing. Peter Malec
predseda predstavenstva



Ing. Ľubomír Loy
člen predstavenstva

Bratislava, 20. apríl 2021

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti BUDAMAR LOGISTICS, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania, 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 účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2020, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti 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 účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti 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 Spoločnosť 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.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej účtovnej závierky 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 Spoločnosti.
- 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 Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v 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 spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

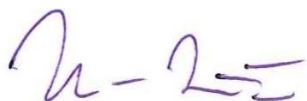
Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2020 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

14. mája 2021
Bratislava, Slovenská republika

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



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

OBSAH

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

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

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

(v tis. EUR)	Poznámky	31. december 2020	31. december 2019
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý nehmotný majetok	7	3 024	652
Dlhodobý hmotný majetok	8	8 720	8 875
Investície	9	158 491	156 366
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku	11	123	168
Odložená daňová pohľadávka	27	937	946
Dlhodobé aktíva spolu		171 295	167 007
Obežné aktíva			
Zásoby	10	1 790	1 002
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	11	57 055	49 624
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov		603	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	12	5 475	14 155
Ostatné obežné aktíva	13	-	149
Obežné aktíva spolu		64 923	64 930
AKTÍVA SPOLU		236 218	231 937
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	14	20 000	20 000
Fondy zo zisku	15	4 000	4 000
Nerozdelený zisk	15	36 476	28 407
Zisk/strata za účtovné obdobie	15	10 030	8 089
Vlastné imanie spolu		70 506	60 496
Dlhodobé záväzky			
Úvery a pôžičky	16	43 206	54 861
Podriadený úver	17	65 118	62 824
Záväzky z lízingu	18	5 551	5 842
Dlhodobé záväzky		21	25
Dlhodobé záväzky spolu		113 896	123 552
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku	19	38 719	34 191
Záväzky zo splatnej dane z príjmov		-	1 099
Záväzky z lízingu	18	1 444	944
Úvery a pôžičky	16	11 655	11 655
Krátkodobé záväzky spolu		51 818	47 889
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		236 218	231 937

(v tis. EUR)	Poznámky	31. december 2020	31. december 2019
Výnosy so zmlúv so zákazníkmi	20	215 462	218 754
Ostatné prevádzkové výnosy	21	491	596
Prevádzkové výnosy spolu		215 953	219 350
Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru	22	(496)	459
Služby	23	197 639	201 396
Osobné náklady	24	6 389	4 158
Ostatné prevádzkové náklady	25	788	735
Prevádzkové náklady spolu		204 320	206 748
Hospodársky výsledok pred započítaním výsledku z finančných operácií, zdanenia, odpisov, amortizácie a zníženia hodnoty		11 633	12 602
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty dlhodobého majetku	7,8	1 641	1 719
Prevádzkový zisk		9 992	10 883
Finančné výnosy	26	7 394	4 890
Finančné náklady	26	5 105	5 335
Finančné výnosy/(náklady) netto		2 289	(445)
Zisk pred zdanením		12 281	10 438
Daň z príjmov	27	2 251	2 349
Zisk za účtovné obdobie		10 030	8 089
Ostatný komplexný výsledok :		-	-
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		-	-
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		10 030	8 089

BUDAMAR LOGISTICS, a.s.

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. decembra 2020

<i>(v tis. EUR)</i>	Základné imanie	Fondy zo zisku	Nerozdelený zisk	Zisk/strata za účtovné obdobie	Vlastné imanie spolu
Zostatok k 1. januáru 2019	20 000	4 000	21 600	8 558	54 158
Prídel do sociálneho fondu				(21)	(21)
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	8 537	(8 537)	-
Zvýšenie vlastného imania a fondov	-	-	-	-	-
Ostatné zmeny	-	-	(1 730)	-	(1 730)
Zmeny spolu	-	-	6 807	(8 558)	(1 750)
Zisk/strata za účtovné obdobie	-	-	-	8 089	8 089
Zostatok k 31. decembru 2019	20 000	4 000	28 407	8 089	60 496
Zostatok k 1. januáru 2020	20 000	4 000	28 407	8 089	60 496
Prídel do sociálneho fondu	-	-	-	(20)	(20)
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	8 069	(8 069)	-
Ostatné zmeny	-	-	-	-	-
Zmeny spolu	-	-	8 069	(8 089)	(20)
Zisk/strata za účtovné obdobie	-	-	-	10 030	10 030
Zostatok k 31. decembru 2020	20 000	4 000	36 476	10 030	70 506

(v tis. EUR)	Poznámka	2020	2019
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti			
Zisk pred zdanením		12 281	10 438
<i>Položky upravujúce zisk pred zdanením na čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</i>		(414)	(736)
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého majetku	8	1 582	1 494
Amortizácia a zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného majetku	7	59	217
Úrokové náklady	27	4 377	4 467
Výnosové úroky	27	(189)	(16)
Zisk z predaja dlhodobého majetku		(1)	(23)
Zisk z predaného finančného majetku		0	(3 942)
Dividendové výnosy		(6 284)	(2 728)
Ostatné		42	(206)
<i>Zmeny stavu pracovného kapitálu</i>		(3 698)	10 574
Zmena stavu pohľadávok a ostatných aktív		(7 840)	8 619
Zmena stavu zásob	10	(788)	264
Zmena stavu záväzkov		4 930	1 691
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		8 168	20 276
Zaplatené úroky		(1 853)	(1 767)
Prijaté úroky		189	16
Zaplatená daň z príjmov		(3 747)	(1 704)
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti		2 757	16 821
Peňažný tok z investičnej činnosti			
Kapitálové výdavky	7, 8	(2 733)	(1 357)
Nákup podielov v spoločnostiach	9	(2 125)	(571)
Prijaté dividendy		6 284	2 728
Predaj dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		26	94
Čistý peňažný tok použitý pri investičnej činnosti		1 452	894
Peňažný tok z finančnej činnosti			
<i>Peňažné toky vo vlastnom imaní</i>		(20)	(21)
Výdavky z iných dôvodov, ktoré súvisia so znížením vlastného imania		(20)	(21)
<i>Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých a krátkodobých záväzkov</i>		(12 870)	(12 571)
Príjmy z prijatých pôžičiek		-	-
Výdavky na splácanie pôžičiek		(11 655)	(11 654)
Záväzky z lízingu		(1 215)	(917)
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti		(12 890)	(12 592)
Čisté zvýšenie/zníženie stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(8 681)	5 122
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia		14 155	9 033
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia		5 475	14 155

1. Všeobecné informácie

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

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti je komplexné zabezpečenie zasielateľských a prepravných činností.

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

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

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti k 31. decembru 2020 bol 65 zamestnancov (31. december 2020: 57 zamestnancov), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 4 (31. december 2020: 4 zamestnanci).

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

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

2. Základné východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Vyhlasenie o zhode

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

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

Táto účtovná závierka je zostavená ako riadna účtovná závierka v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v rozsahu prijatom EÚ vrátane porovnateľných údajov za predchádzajúce účtovné obdobie a v súlade so zákonom 431/2002 §17a Z. z. o účtovníctve. Účtovná závierka končiaca za rok 31. decembra 2018 bola prvou účtovnou závierkou, ktorú Spoločnosť zostavila v súlade s IFRS.

Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená riadnym valným zhromaždením Spoločnosti, ktoré sa konalo dňa 24. júna 2020.

Táto účtovná závierka je zostavená na princípe historických cien. Táto účtovná závierka je zostavená v tisícoch EUR. Účtovným obdobím je kalendárny rok.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady Spoločnosť aplikovala konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

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

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

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

3. Informácie o konsolidovanom celku

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti je súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky skupiny BUDAMAR LOGISTICS, ktorá je súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky zostavenej spoločnosťou BUDAMAR LOGISTICS, a.s. Všetky závierky boli zostavené k 31. decembru 2020. Ročné účtovné závierky spoločností v skupine sú zostavené za to isté obdobie ako závierka Materskej spoločnosti a používajú konzistentné účtovné postupy pre účtovné prípady.

4. Zhrnutie dôležitých účtovných zásad

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

Mena prezentácie

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

Prepočet cudzích mien

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti je prezentovaná v eurách, ktoré sú funkčnou menou Spoločnosti. Všetky položky účtovnej závierky Spoločnosti sú ocenené vo funkčnej mene.

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

Dcérske spoločnosti a pridružené spoločnosti

Cenné papiere a podiely v dcérskych spoločnostiach a v pridružených spoločnostiach, ktoré nie sú klasifikované ako k dispozícii na predaj, sa vykazujú v účtovnej hodnote, t.j. v obstarávacej cene zníženej o akumulované straty zo zníženia hodnoty.

Cenné papiere a podiely v dcérskych spoločnostiach a v pridružených spoločnostiach, ktoré sú klasifikované ako k dispozícii na predaj, sa vykazujú v nižšej z hodnôt, ktorými sú účtovná hodnota alebo reálna hodnota znížená o náklady súvisiace s predajom.

Obstarávacou cenou cenných papierov a podielov v dcérskych spoločnostiach a v pridružených spoločnostiach je cena, ktorá bola zaplatená za nadobudnuté vlastníctvo akcií, resp. podielov alebo „deemed cost“ reprodukčná cena“ vykázaná pre účely prvého uplatnenia IFRS k 1. januáru 2017. Súčasťou obstarávacej ceny sú aj vedľajšie náklady súvisiace s obstaraním, ako sú napr. opčná prémie z uplatnenej nakúpenej kúpnej opcie, poplatky a provízie platené maklérom, poradcom alebo burzám a pod.

Klasifikácia krátkodobých a dlhodobých položiek

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

Aktívum je krátkodobé ak:

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

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

Všetky ostatné aktíva sú klasifikované ako dlhodobé.

Záväzok je krátkodobý ak:

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

Alebo

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

Spoločnosť klasifikuje všetky ostatné záväzky ako dlhodobé.

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

Finančné aktíva

Prvotné vykázanie a klasifikácia finančných aktív

Spoločnosť vykazuje finančné aktívum v súvahe výlučne vtedy, ak sa stáva stranou zmluvných ustanovení týkajúcich sa daného nástroja. Finančné aktíva v rozsahu pôsobnosti IFRS 9 Finančné nástroje sú klasifikované ako finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote, finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku alebo finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, v závislosti od obchodného modelu na riadenie finančných aktív a zmluvných charakteristík daného finančného aktíva v oblasti peňažných tokov. Finančné aktíva môžu byť určené ako zabezpečovacie nástroje pri efektívnom zabezpečení.

Spoločnosť určí klasifikáciu finančného aktíva pri jeho prvotnom vykázaní.

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

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

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

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

Následné ocenenie

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

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

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

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku

Finančné aktívum sa oceňuje reálnou hodnotou cez výkaz komplexného výsledku, ak je držané v rámci obchodného modelu, ktorého zámer sa dosiahne tak inkasom zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančného aktíva a zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú

výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny. Zmeny účtovnej hodnoty sú zaúčtované v ostatnom komplexnom výsledku, s výnimkou strát zo zníženia hodnoty, úrokových výnosov a kurzových ziskov a strát, ktoré sú vykázané vo výsledku hospodárenia. Pri odúčtovaní finančného aktíva je kumulovaný zisk alebo strata vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku reklasifikovaná z vlastného imania do výsledku hospodárenia. Táto kategória zahŕňa nástroje vlastného imania, ktoré nie sú držané za účelom obchodovania.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

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

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

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

Zníženie hodnoty finančných aktív

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

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

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

U ostatných finančných aktív vykázanych v súvahe nebolo identifikované výrazné zvýšenie kreditného rizika. Okrem pohľadávok z obchodného styku neboli v predchádzajúcich účtovných obdobiach vykázané straty zo zníženia hodnoty, týkajúce sa iných finančných aktív.

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

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

Ukončenie vykazovania finančných aktív

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

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

Finančné záväzky

Prvotné vykázanie a oceňovanie

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

Spoločnosť určí klasifikáciu finančných záväzkov pri ich prvotnom vykázaní.

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

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

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

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

Následné oceňovanie

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

Finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

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

Finančné záväzky následne oceňované v amortizovanej hodnote

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

Odúčtovanie finančných záväzkov

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

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

Započítanie finančných nástrojov

Finančné aktíva a finančné záväzky sú započítané a netto hodnota je vykázaná v súvahe iba v prípade, že Spoločnosť má právne vynútiteľné právo ich kompenzovať a zamýšľa ich vzájomne započítať alebo zároveň realizovať aktívum a vyrovnať záväzok. V zmysle IAS 32, Dodatky k IAS 32: Započítanie finančných aktív a finančných záväzkov, právo na započítanie nesmie byť podmienené budúcou udalosťou a musí byť právne

vymáhateľné za podmienok bežného obchodovania, a takisto v prípade významných finančných ťažkostí, insolventnosti alebo bankrotu.

Reálna hodnota finančných nástrojov

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

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

Derivátové finančné nástroje

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

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

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

- ich ekonomické charakteristiky a riziká úzko nesúvisia s ekonomickými charakteristikami základnej zmluvy,
- samostatný nástroj s rovnakými podmienkami ako vložený derivát by spĺňal definíciu derivátu a
- hybridný (kombinovaný) nástroj nie je ocenený v reálnej hodnote, pričom zmeny reálnej hodnoty sú vykázané v čistom zisku za bežné obdobie.

Zabezpečenie

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

- zabezpečenie reálnej hodnoty,
- zabezpečenie peňažných tokov

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

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

Zabezpečenie reálnej hodnoty

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

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

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

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

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

Zabezpečenie peňažných tokov

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

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

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

K 31. decembru 2020 a 2019 neboli žiadne finančné záväzky klasifikované ako derivátové finančné nástroje.

Dlhodobý nehmotný majetok

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

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

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

Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

Pozemky sú vykázané v obstarávacej cene. Pozemky sa neodpisujú.

Odpisy

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

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

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

Prenajatý majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby nájmu.

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

Zníženie hodnoty nefinančných aktív

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

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

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

Zásoby

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

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

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

Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

Základné imanie

Štruktúru základného imania tvoria akcie na meno.

Rezervy

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

Prenájom

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

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

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

Spoločnosť ako nájomca

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

Obstarávacía cena aktíva s právom na užívanie zahŕňa:

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

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

Spoločnosť ako prenajímateľ

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

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

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

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

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

Dane z príjmov

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

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

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

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

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

Rozdelenie dividend

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

Účtovanie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi

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

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

Zisk na akciu

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

Podmienené aktíva a záväzky

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

5. Významné účtovné posúdenia, odhady a predpoklady

Posúdenia pri uplatňovaní účtovných zásad a zdroje neistoty pri odhadoch

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

Doba odpisovania a zostatková hodnota hmotného majetku

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

Daňové záležitosti

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

Dosiahnuteľnosť zdaniteľných príjmov voči ktorým možno vykázať odložené daňové pohľadávky

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

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

Testovanie na zníženie hodnoty nefinančného majetku

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

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

Svetová pandémia spôsobená ochorením COVID-19

Pandémia COVID-19 ovplyvnila fungovanie mnohých firiem aj krajín, vrátane Slovenska, čo malo globálny dopad na celosvetovú ekonomiku a došlo k prerušeniu mnohých hospodárskych reťazcov. Vírus vystavil Spoločnosť, jej zamestnancov, zákazníkov a obchodných partnerov možným zdravotným a prevádzkovým rizikám. Vedenie Spoločnosti zvažilo dopady COVID-19 a prebiehajúcej koronakrízy na svoje podnikateľské aktivity a dospelo k záveru, že nemajú významný vplyv na činnosť Spoločnosti a na významné úsudky a neistoty v odhadoch v účtovnej závierke za rok 2020. Nakoľko sa však situácia stále mení, nemožno predvídať budúce dopady. Manažment bude pokračovať v monitorovaní potenciálnych dopadov a podnikne všetky možné kroky na zmiernenie akýchkoľvek negatívnych účinkov na Spoločnosť a jej zamestnancov.

6. Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2020.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2020

- **Novelizácia Koncepčného rámca pre finančné vykazovanie** (novela vydaná 29. marca 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr).
- **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).
- **Definícia významnosti – novela IAS 1 a IAS 8** (vydaná 31. októbra 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr).
- **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).

Tieto nové štandardy a dodatky nemajú významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2020, a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala

- **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).
- **Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1** (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).
- **Definícia podniku – novela IFRS 3** (vydaná 22. októbra 2018 a účinná pre akvizície od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. januára 2022 alebo neskôr).
- **IFRS 16 Leasingy - Covid 19 Súvisiace úľavy na nájomné (dodatok)**. Novela je účinná retrospektívne od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. júna 2020 alebo neskôr.
- **Reforma referenčných úrokových sadzieb - 2. fáza - IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (dodatky)**

Uvedené dátumy účinnosti boli stanovené v normách uverejnených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy. Skutočné dátumy prijatia týchto noriem v Európskej únii sa môžu líšiť od dátumov stanovených v normách a budú oznámené, hneď ako budú schválené na uplatňovanie v Európskej únii.

Spoločnosť sa nerozhodla za skoršie prijatie akéhokoľvek štandardu, interpretácie alebo dodatku, ktorý bol publikovaný ale nevstúpil ešte do platnosti.

V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopady uvedených štandardov na svoju účtovnú závierku.

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

7. Dlhodobý nehmotný majetok

(v tis. EUR)	Softvér	Oceniteľné práva	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2019	694	5	-	699
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 1. januáru 2019	(500)	(5)	-	(505)
Účtovná hodnota k 1. januáru 2019	194	-	-	194
Rok končiaci 31. decembra 2019				
Otváracia účtovná hodnota k 1. januáru 2019	194	-	-	194
- Prírastky	91	-	584	675
- Odpisy	(217)	-	-	(217)
Obstarávacia cena k 31. decembru 2019	785	5	584	1 374
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 31. decembru 2019	(717)	(5)	-	(722)
Účtovná hodnota k 31. decembru 2019	68	-	584	652
Obstarávacia cena k 1. januáru 2020	785	5	584	1 374
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 1. januáru 2020	(717)	(5)	-	(722)
Otváracia účtovná hodnota k 1. januáru 2020	68	-	584	652
Rok končiaci 31. decembra 2020				
Otváracia účtovná hodnota k 1. januáru 2020	68	-	584	652
- Prírastky	70	-	2 361	2 431
- Odpisy	(59)	-	-	(59)
Obstarávacia cena k 31. decembru 2020	855	5	2 945	3 805
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 31. decembru 2020	(776)	(5)	-	(781)
Účtovná hodnota k 31. decembru 2020	79	-	2 945	3 024

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

8. Dlhodobý hmotný majetok

(v tis. EUR)	Budovy, pozemky a stavby	Samostatné hnuteľné veci	Umelecké diela	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Právo na užívanie prenajatých priestorov a pozemkov	Právo na užívanie strojov a zariadení	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2019	127	2 794	142	1	-	-	3 064
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 1. januáru 2019	(21)	(980)	-	-	-	-	(1 002)
Účtovná hodnota k 1. januáru 2019	106	1 814	142	1			2 063
Rok končiaci 31. decembra 2019							
Otváracia účtovná hodnota k 1. januáru 2019	106	1 814	142	1	-	-	2 063
Dopad účtovného štandardu IFRS 16	-	-	-	-	3 992	3 781	7 703
- Prírastky	-	484	-	197			681
- Odpisy	-	(493)	-	-	(268)	(741)	(1 502)
- Úbytky (obstarávacia cena)	-	71	-	-	-	-	71
- Úbytky (kumulované odpisy)	-	(1)	-	-	-	-	(1)
Obstarávacia cena k 31. decembru 2019	127	3 207	142	198	3 922	3 781	11 377
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 31. decembru 2019	(21)	(1 472)	-	-	(268)	(741)	(2 503)
Účtovná hodnota k 31. decembru 2019	106	1 735	142	198	3 654	3 040	8 875
Obstarávacia cena k 1. januáru 2020	127	3 207	142	198	3 922	3 781	11 377
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 1. januáru 2020	(21)	(1 472)	-	-	(268)	(741)	(2 503)
Účtovná hodnota k 1. januáru 2020	106	1 735	142	198	3 654	3 040	8 875
Rok končiaci 31. decembra 2020							
Otváracia účtovná hodnota k 1. januáru 2020	106	1 735	142	198	3 654	3 040	8 875
- Prírastky	-	500	-	(198)	556	637	1 494
- Odpisy	-	(513)	-	-	(279)	(790)	(1 582)
- Úbytky (obstarávacia cena a kumulované odpisy)	-	96	-	-	-	-	96
- Úbytky (kumulované odpisy)	-	(29)	-	-	-	-	(29)
Obstarávacia cena k 31. decembru 2020	127	3 611	142	-	4 478	4 418	12 776
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 31. decembru 2020	(21)	(1 956)	-	-	(547)	(1 531)	(4 056)
Účtovná hodnota k 31. decembru 2020	106	1 655	142	-	3 931	2 887	8 720

Poistenie majetku

Dlhodobý hmotný majetok je poistený vo výške 3 726 tis. EUR (2019: 1 584 tis. EUR), výška ročného poistného predstavuje hodnotu 38 tis. EUR (2019: 60 tis. EUR). Poistenie zahŕňa všetky riziká priamej materiálnej straty alebo poškodenia, vrátane poruchy strojov a zariadení.

9. Investície

Spoločnosť	Pozícia v rámci skupiny	Krajina registrácie	Rozsah činnosti	Majetková účasť (%)		Hodnota majetkovej účasti (v tis. EUR)	
				2020	2019	2020	2019
FTS Group s.r.o.	Dcérska spoločnosť	Slovensko	Špedičné služby	100%	100%	2 303	2 303
ŽOS Vrútky a.s.	Spoločný podnik	Slovensko	Výroba železničných vozidiel	65.95%	65.95%	24 762	24 762
ŽOS EKO s.r.o.	Spoločný podnik	Slovensko	Nákup a predaj tovaru	66%	66%	5	5
ŽOS Medika s.r.o.	Spoločný podnik	Slovensko	Zdravotnícke služby	66%	66%	5	5
ŽOS Trading s.r.o.	Spoločný podnik	Slovensko	Nákup a predaj tovaru	66%	66%	5	5
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a.s.	Dcérska spoločnosť	Slovensko	Prevádzka železničná prekládka	60%	60%	18 182	18 182
BUDAMAR SOUTH, s.r.o.	Dcérska spoločnosť	Slovensko	Špedičné služby	51%	51%	214	214
SMART RAIL, a.s.	Spoločný podnik	Slovensko	Špedičné služby	50%	50%	408	312
TATRAVAGÓNKA a.s.	Spoločný podnik	Slovensko	Výroba vagónov	50%	50%	105 633	105 633
BUDAMAR INNOVATIONS	Spoločný podnik	Slovensko	Nákup a predaj tovaru	50%	-	1 926	-
INTER CARGO	Spoločný podnik	Poľsko	Špedičné služby	49%	49%	755	755
Obstaranie dlhodobého finančného majetku						4 295	4 192
Total						158 491	156 366

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

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

Dňa 30. októbra 2020 zároveň došlo k podpisu novej akcionárskej zmluvy medzi akcionármi spoločnosti BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a.s.. Na základe zmluvne dohodnutých podmienok s ostatnými vlastníkami sa rozhodol manažment považovať túto investíciu za dcérsku účtovnú jednotku.

10. Zásoby

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Nedokončená výroba	1 780	995
Tovar určený na predaj	6	6
Náhradné diely, materiál, pohonné hmoty	4	1
Zásoby spolu	1 790	1 002

11. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Pohľadávky z obchodného styku	54 319	47 504
Opravná položka k pohľadávkam	(59)	(59)
Pohľadávky z obchodného styku netto	54 260	47 445
Daň z pridanej hodnoty a ostatné daňové pohľadávky	646	549
Iné pohľadávky	2 149	1 630
Spolu pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	57 055	49 624

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku	-	-
Ostatné dlhodobé pohľadávky	123	168
Spolu dlhodobé pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	123	168

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

Analýza vekovej štruktúry k 31. decembru je nasledujúca:

	31. december 2020			31. december 2019		
<i>(v tis. EUR)</i>	Celkom	Opravná položka	Netto	Celkom	Opravná položka	Netto
Do splatnosti	50 990	-	50 990	42 424	-	42 424
Menej ako 30 dní po splatnosti	5 000	-	5 000	6 688	-	6 688
31-180 dní po splatnosti	1 046	-	1 046	603	-	603
181-360 dní po splatnosti	14	-	14	36	-	36
Viac ako 360 dní po splatnosti	188	(59)	129	100	(59)	41
	57 237	(59)	57 178	49 851	(59)	49 792

Pohyby v opravnej položke k pohľadávkam boli nasledovné:

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Zostatok k 1. januáru	59	-
Tvorba	-	59
Zrušenie	-	-
Zostatok k 31. decembru	59	59

12. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Peňažné prostriedky v bankách	5 470	14 152
Pokladničná hotovosť	5	3
Spolu peniaze a peňažné ekvivalenty	5 475	14 155

13. Ostatné krátkodobé aktíva

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Ostatné krátkodobé aktíva	-	149
Spolu ostatné krátkodobé aktíva	-	149

14. Základné imanie

Upísané základné imanie Spoločnosti pozostáva zo 100 ks kmeňových akcií (31. december 2019: 100 kusov v nominálnej hodnote 200 000 EUR na akciu) v nominálnej hodnote 200 000 EUR na akciu. Všetky tieto akcie boli splatené v plnej výške. So všetkými vydanými akciami sú spojené rovnaké práva.

Spoločnosť nevlastní svoje vlastné akcie.

15. Zmeny vo vlastnom imaní

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2020	Zmeny vo vlastnom imaní	31. december 2019
Základné imanie	20 000	-	20 000
Fondy zo zisku	4 000	-	4 000
Nerozdelený zisk	36 476	8 070	28 407
Zisk na účtovné obdobie	10 030	1 941	8 089
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti	70 506	10 011	60 496

16. Úvery a pôžičky

<i>(v tis EUR)</i>	Úroková sadzba	31. december 2020	31. december 2019
Dlhodobé úročené pôžičky			
Tatra banka, a.s.	2.90 %	33 423	42 282
Slovenská sporiteľňa, a.s.	2.90 %	9 783	12 580
Spolu dlhodobé úročené pôžičky		43 206	54 861
Krátkodobé úročené pôžičky			
Tatra banka, a.s.	2.90 %	8 859	8 859
Slovenská sporiteľňa, a.s.	2.90 %	2 796	2 796
Spolu krátkodobé úročené pôžičky		11 655	11 655

Spoločnosť čerpá dva dlhodobé úvery od Tatra banka, a.s. a Slovenská sporiteľňa, a.s., sú splatné 30.6.2025.

Súčasťou dlhodobých úverových zmlúv je aj záväzok Spoločnosti dodržiavať isté finančné ukazovatele. Spoločnosť k 31. decembru 2020 spĺňala finančné ukazovatele definované v úverových zmluvách.

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

Zostatková a pôvodná hodnota úverov:

	Zostatková hodnota		Pôvodná hodnota	
	31. december 2020	31. december 2019	31. december 2020	31. december 2019
Úvery	54 861	66 516	54 861	66 516
Spolu	54 861	66 516	54 861	66 516

17. Podriadený úver

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Podriadený úver (dlhodobá časť)	65 118	62 824
Podriadený úver (krátkodobá časť)	-	-
Spolu podriadený úver	65 118	62 824

Súčasťou zmlúv o podriadených úveroch je aj záväzok Spoločnosti dodržiavať isté finančné ukazovatele. Spoločnosť k 31. decembru 2020 spĺňala finančné ukazovatele definované v úverových zmluvách.

18. Záväzky z lízingu

Splatnosť záväzkov z lízingu je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	Minimálne lízingové splátky		Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	
	31. december 2020	31. december 2019	31. december 2020	31. december 2019
Záväzky z lízingu				
Splatné do 1 roka	1 656	1 141	1 444	944
Splatné od 1 do 5 rokov vrátane	3 675	4 189	2 957	3 594
Splatné po 5 rokoch	3 202	2 651	2 593	2 248
	<u>8 533</u>	<u>7 981</u>	<u>6 994</u>	<u>6 786</u>
Mínus: nerealizované finančné náklady	<u>(1 206)</u>	<u>(1 195)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Súčasná hodnota záväzkov z lízingu	6 994	6 786	6 994	6 786
Mínus: suma istiny splatná do 1 roka (vykázaná v krátkodobých záväzkoch)			<u>(1 286)</u>	<u>(944)</u>
Suma istiny splatná nad 1 rok (vykázaná v dlhodobých záväzkoch)			<u>5 708</u>	<u>5 842</u>

Pohyby lízingového záväzku sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

(v tis. EUR)	
Stav k 1. januáru 2020	6 786
<i>Prírastok, z toho:</i>	
Istina	1 192
Úrok	231
<i>Splátky, z toho:</i>	
Istina	(984)
Úrok	(231)
Stav k 31. decembru 2020, z toho:	6 994
Dlhodobé	5 708
Krátkodobé	1 286

19. Závazky z obchodného styku a iné krátkodobé záväzky

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
<i>Finančné záväzky</i>		
Závazky z obchodného styku	34 618	31 023
<i>Iné krátkodobé záväzky</i>		
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku a odmeny zamestnancov	1 615	233
Krátkodobé rezervy a záväzky z obchodného styku	1 386	2 568
Závazky voči zamestnancom	682	179
Závazky zo sociálneho poistenia o ostatné priame dane	349	181
Iné záväzky	68	7
Spolu záväzky z obchodného styku a iné krátkodobé záväzky	38 718	34 191

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

<i>v tis. EUR</i>	31. december 2020	31. december 2019
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky do lehoty splatnosti	37 834	33 136
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky po lehote splatnosti	884	1 055
Spolu	38 718	34 191

20. Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Výnosy z predaja tovaru	215 462	218 754
Výnosy z predaja vlastných služieb	-	-
Výnosy z predaja tovaru a vlastných služieb	215 462	218 754

21. Ostatné prevádzkové výnosy

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Výnosy z postúpenej pohľadávky	391	258
Zmluvné pokuty a penále	45	224
Výnosy z predaja dlhodobého majetku	26	94
Ostatné	29	20
Ostatné prevádzkové výnosy	491	596

22. Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Zmena stavu nedokončenej výroby (výnosy)/náklady	(786)	263
Spotreba materiálu	288	194
Spotreba energie	2	2
Náklady na obstaranie predaného tovaru	-	-
Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru	(496)	459

23. Služby

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Náklady na prepravu	182 035	186 897
Nájomné	6 729	8 074
Právne, účtovné, daňové poradenstvo, audit z toho:	1 105	1 047
Náklady na reklamu	267	263
Náklady na reprezentáciu	238	364
Náklady na údržbu	140	78
Náklady na overenie účtovnej závierky	38	38
Náklady na cestovné	20	40
Ostatné	7 105	4 633
Služby	197 639	201 396

24. Osobné náklady

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Mzdové náklady, vrátenie odmien členov štatutárov	5 118	3 244
Sociálne zabezpečenie	1 195	853
Ostatné osobné náklady	76	61
Spolu	6 389	4 158

Funkčné požitky vyplácané členom predstavenstva a dozornej rady

Odmeny členom dozornej rady za rok 2020 predstavovali sumu 144 tis. EUR (2019: 144 tis. EUR).

25. Ostatné prevádzkové náklady

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Odpis a postúpenie pohľadávok	391	258
Dary	203	12
Pokuty a penále	48	211
Ostatné dane a poplatky	14	5
Tvorba opravných položiek	-	59
Ostatné	132	188
Ostatné prevádzkové náklady	788	735

26. Finančné výnosy a náklady

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Prijaté dividendy	6 284	2 854
Kurzové zisky	421	535
Výnosové úroky	189	16
Výnosy z predaja dcérskej spoločnosti	-	1 485
Ostatné	500	-
Finančné výnosy	7 394	4 890

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Nákladové úroky	4 377	4 467
Kurzové straty	632	532
Ostatné finančné náklady	96	336
Finančné náklady	5 105	5 335
Finančné výnosy/(náklady) netto	2 289	(445)

27. Dane z príjmov

Daň z príjmov vykázaná v tejto konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2020 a 2019 zahŕňa nasledovné komponenty:

(v tis. EUR)	2020	2019
Splatná daň z príjmov	2 242	2 879
Odložená daň z príjmov	8	(530)
Daň z príjmov vykázaná vo výkaze ziskov a strát	2 251	2 349

V súlade s platnou legislatívou aplikovala Spoločnosť k 31. decembru 2020 sadzbu 21 % na výpočet splatnej dane z príjmov (21 % v roku 2019) a 21 % na výpočet odloženej dane z príjmov (21 % v roku 2019).

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

(v tis. EUR)		2020		2019
Zisk/(strata) pred zdanením daňou z príjmov		12 281		10 438
Daň z príjmov podľa domácej daňovej sadzby	21%	2 579	21%	2 192
Trvalé a iné rozdiely		(337)		687
Spolu vykázaná daň z príjmov vo výkaze ziskov a strát	21%	2 242	21%	2 879

Položky odloženej dane k 31. decembru 2020 a pohyby v roku 2020 boli nasledovné:

v tis. EUR	Pohľadávky		Závazky		Netto	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Dlhodobý hmotný majetok	33	90	-	-	33	90
Pohľadávky z obchodného styku	9	12	-	-	9	12
Závazky a rezervy	895	844	-	-	895	844
Zostatok k 31. decembru	937	946	-	-	937	946
Vykázaná vo výkaze ziskov a strát (výnos)/náklad					8	(530)
Vykázaná vo vlastnom imaní					-	-
Pohyb zostatku spolu					8	(530)

28. Zisk na akciu

(v tis EUR)	31. december 2020	31. december 2019
Čistý zisk pripadajúci na kmeňových akcionárov	10 030	8 089
Počet kmeňových akcií	100	100
Základný zisk na akciu	100,3	80,9

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

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

29. Finančné nástroje

Finančným nástrojom je hotovosť, kapitálový nástroj inej účtovnej jednotky, akákoľvek dohoda oprávňujúca získať alebo zaväzujúca poskytnúť hotovosť alebo iné finančné aktívum alebo akákoľvek dohoda oprávňujúca alebo zaväzujúca zmenu finančných aktív a záväzkov.

Účtovná hodnota finančných nástrojov:

(v tis EUR)	31. december 2020	31. december 2019
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5 475	14 155
Pohľadávky z obchodného styku	54 260	47 445
Finančné aktíva spolu	59 735	61 600
Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhodobých úverov	43 206	54 861
Záväzky z obchodného styku	34 618	31 023
Krátkodobá časť dlhodobých úverov, krátkodobé úvery	11 655	11 655
Finančné záväzky spolu	89 479	97 539

Reálna hodnota finančných nástrojov

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

Riadenie finančného rizika

Finančné riziká, ktoré súvisia s činnosťou Spoločnosti:

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

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

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

Kreditné riziko

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

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

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

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná plniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti.

Politikou Spoločnosti je, aby mala v súlade so svojou finančnou stratégiou dostatočné peňažné prostriedky a ekvivalenty, alebo aby mala k dispozícii finančné prostriedky v primeranej výške úverových zdrojov na pokrytie rizika nedostatočnej likvidity.

Úrokové riziko

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

Menové riziko

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

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

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

Komoditné riziko

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

Riadenie kapitálu

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

Hlavným cieľom Spoločnosti v oblasti riadenia kapitálu je zaistiť zabezpečenie vysokého kreditného ratingu a zdravých finančných ukazovateľov kapitálu s cieľom podporiť jej podnikateľskú činnosť a maximalizovať hodnotu akcionárov.

Spoločnosť riadi a upravuje svoju kapitálovú štruktúru s pohľadom na zmeny v ekonomických podmienkach. V rámci zachovania alebo úpravy kapitálovej štruktúry Spoločnosť môže upravovať výplaty dividend akcionárom, vyplatiť kapitál akcionárom, alebo vydať nové akcie.

31. Zmluvné a podmienené záväzky

Záväzky z finančného prenájmu

Spoločnosť nemá žiadne záväzky z finančných prenájomov k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019.

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

Záruky

Celková výška záruk poskytnutých mimo Spoločnosti k 31. decembru 2020 je v hodnote 8 174 tis. EUR (31.december 2019: 1 690 tis. EUR).

Daňová legislatíva

Vzhľadom na to, že viaceré oblasti slovenského daňového práva (napr. legislatíva ohľadom transferového oceňovania) doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol významný náklad.

Kapitálové záväzky

Spoločnosť pokračuje v pláne investičnej výstavby s cieľom rozšírenia kapacít na poskytovanie služieb zákazníkom. K 31. decembru 2020 ani k 31. decembru 2019 nemá Spoločnosť kapitálové záväzky.

32. Transakcie so spriaznenými osobami

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

Nasledujúce tabuľky uvádzajú celkovú výšku transakcií, ktoré boli uzavreté so spriaznenými osobami počas rokov končiacich k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019. Transakcie so spriaznenými osobami boli uzatvorené na základe cien, ktoré odzrkadľujú princíp obvyklej ceny.

(v tis. EUR)		31. december 2020		
Spriaznená strana	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Záväzky
MINERFIN	61 076	-	5 317	427
BUDAMAR SOUTH s.r.o	12 577	106	2 243	1
NH – TRANS, SE	1 565	15 699	326	2 182
BUDAMAR INNOVATIONS, a.s.	1 535	-	-	-
BUDAMAR SOUTH doo Beograd	1 437	20	402	1
INTER CARGO	970	10 487	116	48
LOKORAIL a.s.	880	10 793	114	1 380
Slovenská plavba a prístavy a.s.	408	9 861	177	858
BULK TRANSSHIPMENT	311	1 127	61	17
ŽOS Vrútky a.s.	93	704	16	36
CENTRAL RAILWAYS a.s.	22	4 302	186	518
TATRAVAGÓNKA a.s.	17	18	12	-
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	9	10	7	1
FTS Group, s.r.o.	-	-	2	-
BUDAMAR INTERNATIONAL LIMITED	-	-	-	-
Total	80 899	53 127	8 978	5 468

(v tis. EUR)		31. december 2019		
Spriaznená strana	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Záväzky
MINERFIN	47 476	8	2 902	-
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	13 348	471	1 324	28
BULK TRANSSHIPMENT	5 459	1 127	59	3
SMARTCARGO D.O.O.	3 466	14 355	191	1 535
LOKORAIL a.s.	1 740	8 335	909	1 538
INTER CARGO	1 431	14 047	59	347
Slovenská plavba a prístavy a.s.	254	12 357	10	562
BUDAMAR INTERNATIONAL LIMITED	320	-	163	-
CENTRAL RAILWAYS a.s.	11	1 388	8	44
FTS Group, s.r.o.	16	-	-	-
NH – TRANS, SE	21	29	-	-
BUDAMAR SOUTH s.r.o	1	18	1	7
TATRAVAGÓNKA a.s.	94	592	-	151
ŽOS Vrútky a.s.	-	-	-	52 232
Total	73 637	52 727	5 626	56 447

Orgány Spoločnosti

Podľa výpisu z Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I k 31. decembru 2020 majú orgány Spoločnosti nasledovné zloženie:

Predstavenstvo: Ing. Peter Malec – predseda predstavenstva
 Ing. Ľubomír Loy
 Ing. Ján Vošček
 Ing. Fridrich Rácz
 Ing. David Kostelík (od 28. septembra 2020)

Dozorná rada: Ing. Peter Planý – predseda dozornej rady
 Ivan Petříček
 Ing. Jaroslav Víttek

33. Udalosti po súvahovom dni

Po 31. decembri 2020 nenastali také udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto účtovnej závierke.

