



## **Správa nezávislého audítora**

ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019  
spoločnosti

**TOSs, a.s.**

Koniarekova 19, 917 21 Trnava  
IČO: 34097325



## Správa nezávislého audítora

akcionárom spoločnosti TOSs, a.s.:

### Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

#### Podmieneny názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti TOSs, a.s. so sídlom Koniarekova 19, 917 21 Trnava (ďalej len „Spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, okrem vplyvu skutočnosti opísanej v odseku Základ pre podmienený názor, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz 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 (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

#### Základ pre podmienený názor

Neboli sme poverení vykonať audit niektorých dcérskych a pridružených spoločností, ktoré boli zahrnuté v tejto konsolidovanej účtovnej závierke (pozri bod 6. poznámok konsolidovanej účtovnej závierky). Tieto spoločnosti predstavujú 1,7% (r. 2018; 1,8%) celkových konsolidovaných aktív, 2,5% (r. 2018; 2,4%) konsolidovaných záväzkov, 0,8% (r. 2018; 0,5%) konsolidovaných výnosov a 0,4% (r. 2018; 0,4%) konsolidovaných nákladov. Z uvedeného dôvodu sme neboli schopní získať uistenie o finančnej situácii a výsledkoch hospodárenia nami neauditovaných spoločností k 31.12.2019 a k 31.12.2018 a za roky, ktoré sa k uvedeným dátumom skončia.

Ako sa uvádza v bode 4. a 5. poznámok konsolidovanej účtovnej závierky v konsolidovanej účtovnej závierke sú zahrnuté aj dcérske spoločnosti a zohľadnené úpravy vo vlastnom imaní a podiely na ziskoch v pridružených podnikoch, ktorých účtovné závierky ku dňu akvizície neboli zostavené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a hodnota majetku a záväzkov nebola ocenená v reálnej hodnote. Spoločnosť zahrnula do konsolidovanej účtovnej závierky len individuálnu účtovnú závierku pridruženej spoločnosti Železničná preprava, a.s. namiesto konsolidovanej, v ktorej by boli zahrnuté všetky dcérske a pridružené spoločnosti tejto spoločnosti. Z uvedeného dôvodu nevieme posúdiť správnosť, úplnosť a spoľahlivosť údajov zahrnutých do konsolidovanej účtovnej závierky Spoločnosti a preto sa hodnota majetku a záväzkov, výška podielu na výsledku hospodárenia a úprav vo vlastnom imaní v dcérskych a v pridružených podnikoch môže líšiť a my sme nemohli určiť, či si tieto sumy nevyžadujú úpravy.

V bode 9. poznámok konsolidovanej účtovnej závierky sa uvádza, že v položke ostatný krátkodobý majetok – položka ostatné krátkodobé pohľadávky sú vykázané pohľadávky za predaj akcií spoločností PN Invest, a.s. a Euro MAX Slovakia, a.s. celkom vo výške 6,9 mil. EUR, ktoré neboli do konca roka uhradené. Ku dňu ukončenia auditu a vydania správy nezávislého audítora nebola odplata za predaj akcií uhradená a nevieme posúdiť kedy tretie strany, ktoré odkúpili akcie predmetných spoločností budú schopné splatiť svoje záväzky voči Spoločnosti.

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš 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 také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме 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 o finančných údajoch účtovných jednotiek alebo ich obchodných aktivitách v rámci skupiny pre účely vyjadrenia názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za vedenie, kontrolu a realizáciu auditu skupiny. Ostávame výhradne zodpovední za náš názor audítora.

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. Naš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo konsolidovanej výročnej správe.

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

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

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

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

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

Bratislava, 04.09.2020

E.R. Audit, spol. s r.o.  
Gagarinova 7/b, 821 03 Bratislava  
Obchodný register Okresného súdu  
Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č.: 11217/B  
Licencia SKAU č. 114



Ing. Beata Rusová  
Licencia SKAU č. 499

# **TOSs, a.s. a dcérske spoločnosti**

## **Konsolidovaná účtovná závierka**

**zostavená v súlade s Medzinárodnými  
štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ  
za rok končiaci 31.decembra 2019**

# TOSs, a.s. a dcérske spoločnosti

## Konsolidovaná účtovná zvierka

zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené na použitie v EÚ za rok končiaci 31.decembra 2019

### Všeobecné údaje

Sídlo účtovnej jednotky zostavujúcej konsolidovanú účtovnú zvierku

TOSs, a.s.  
Koniarekova 19  
917 21 Trnava

Spoločnosť TOSs, a.s. (ďalej len Spoločnosť) bola založená 15. 02. 1994, do obchodného registra bola zapísaná 28. 02. 1994 (Obchodný register Okresného súdu Trnava, oddiel Sa, vložka 10382/T) pod identifikačným číslom: 34097325.

Konsolidovaná účtovná zvierka Spoločnosti nie je zahrňovaná do žiadnej ďalšej Konsolidovanej účtovnej zvierky.

Táto konsolidovaná účtovná zvierka je uložená v sídle Spoločnosti, Registri účtovných zvierok a v Obchodnom registri Okresného súdu Trnava, Hlavná 49.

Skupina zahŕňa Spoločnosť a dcérske spoločnosti, v ktorých Spoločnosť uplatňuje svoj vplyv (ďalej len Skupina).

Hlavným predmetom činnosti Skupiny je oprava, modernizácia a výroba železničných vozňov a lokomotív a strojárská výroba.

Priemerný počet zamestnancov Skupiny v roku 2019 bol 1 698, z toho 56 riadiacich zamestnancov (v roku 2018 bol 1 729, z toho 75 riadiacich zamestnancov).

Údaje v konsolidovanej účtovnej zvierke sú vykázané v celých eurách.

Konsolidovaná účtovná zvierka na stranách 2 až 46 bola podpísaná a odsúhlasená na zverejnenie dňa 24.8.2020 v mene predstavenstva Spoločnosti:

PhDr. Vladimír Poór  
Predseda predstavenstva

Ing. Miloš Kyselica  
Podpredseda predstavenstva

## TOSs, a.s. a dcérske spoločnosti

### Konsolidovaný výkaz finančnej situácie k 31. decembru 2019

Všetky čiastky sú uvedené v EUR

	Poznámky	K 31.12.2019	K 31.12.2018
<b>Majetok</b>			
<i>Dlhodobý majetok</i>			
Dlhodobý nehmotný majetok	2	1 384 226	4 493 449
Budovy, pozemky a zariadenia	3	58 443 591	57 340 728
Investície do nehnuteľností	3	11 023 990	6 111 025
Investície do pridružených podnikov	5	12 553 031	12 826 251
Odložená daňová pohľadávka	24	1 138 219	1 126 311
Ostatný finančný majetok	7	7 796 875	5 138 875
<b>Dlhodobý majetok spolu</b>		<b>92 339 932</b>	<b>87 036 639</b>
<i>Krátkodobý majetok</i>			
Zásoby	8	23 748 300	27 891 768
Pohľadávky z obchodného styku	9	19 636 629	18 061 342
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	9	6 019 513	6 473 561
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov		2 183	299 441
Ostatný finančný majetok	9	8 139 172	8 695 876
Ostatný krátkodobý majetok	9	7 275 687	12 404 042
Peniaze a peňažné ekvivalenty	10	2 846 695	3 921 208
<b>Krátkodobý majetok spolu</b>		<b>67 668 179</b>	<b>77 747 238</b>
Dlhodobý majetok držaný na predaj	3	0	0
<b>MAJETOK SPOLU</b>		<b>160 008 111</b>	<b>164 783 877</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky</b>			
<i>Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti</i>			
Základné imanie	11, 28	33 190	33 190
Vlastné akcie	11	-26 000	-26 000
Kapitálové fondy	12	4	4
Fond z kurzových rozdielov	12	0	0
Nerozdelené zisky	12	20 859 869	20 053 319
<b>Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti</b>		<b>20 867 063</b>	<b>20 060 513</b>
Nekontrolné podiely		20 922 893	20 314 743
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>41 789 956</b>	<b>40 375 256</b>
<i>Dlhodobé záväzky</i>			
Záväzky z obchodného styku	15	5 159 830	7 161 529
Dlhodobé rezervy	14	443 963	439 152
Dlhodobé úvery	13	14 891 914	9 363 212
Odložený daňový záväzok	24	3 327 615	3 003 933
Ostatné dlhodobé záväzky	15	5 466 219	7 255 275
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>		<b>29 289 541</b>	<b>27 223 101</b>
<i>Krátkodobé záväzky</i>			
Záväzky z obchodného styku	16	25 505 466	24 013 495
Krátkodobé rezervy	14	0	0
Krátkodobé úvery	13	51 630 149	61 972 130
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	16	467 571	8 609
Ostatné krátkodobé záväzky	16	11 325 428	11 191 286
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>		<b>88 928 614</b>	<b>97 185 520</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU</b>		<b>160 008 111</b>	<b>164 783 877</b>

**TOSs, a.s. a dcérske spoločnosti**  
**Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci 31. decembra 2019**

Všetky čiastky sú uvedené v EUR

	Poznámky	K 31.12.2019	K 31.12.2018
Tržby	18	110 864 029	103 043 607
Ostatné výnosy	18	2 820 380	3 294 909
<b>Prevádzkové výnosy spolu</b>		<b>113 684 409</b>	<b>106 338 516</b>
Spotreba materiálu, surovín a náklady na obstaranie predaného tovaru		-47 435 131	-48 667 444
Zmena stavu zásob vlastnej výroby		-1 336 403	2 940 273
Aktivácia		5 230 411	5 319 968
Služby	19	-21 186 159	-19 316 182
Osobné náklady	20	-36 033 161	-33 596 042
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	1k,1l, 1m	-5 885 360	-5 532 804
Ostatné prevádzkové náklady	21	-2 503 292	-2 386 131
<b>Prevádzkové náklady spolu</b>		<b>-109 149 095</b>	<b>-101 238 362</b>
<b>Prevádzkový zisk</b>		<b>4 535 314</b>	<b>5 100 154</b>
Finančné výnosy	22	1 089 081	525 797
Finančné náklady	22	-3 042 760	-2 942 256
<b>Finančný zisk</b>		<b>-1 953 679</b>	<b>-2 416 459</b>
Podiel na zisku pridružených spoločností	22	614 862	342 898
Zisk/Strata z predaja dcérskych spoločností		0	229 447
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>3 196 497</b>	<b>3 256 040</b>
Daň z príjmu	24	-885 375	-366 159
<b>Čistý zisk</b>		<b>2 311 122</b>	<b>2 889 881</b>
Zisk pripadajúci:			
na akcionárov materskej spoločnosti		1 262 169	1 413 060
na nekontrolné podiely		1 048 953	1 476 821
<b>Zisk na akciu</b>			
Základný zisk na 1 akciu pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti		1 262,17	1 413,06
Zredukovaný zisk na 1 akciu pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti		1 262,17	1 413,06
<b>Ostatný komplexný výsledok:</b>			
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných dcérskych spoločností		0	0
Ostatné zmeny vo VI		682	0
<b>Ostatný komplexný výsledok</b>		<b>682</b>	<b>0</b>
<b>Komplexný výsledok celkom</b>		<b>2 311 804</b>	<b>2 889 881</b>
Celkový komplexný výsledok pripadajúci:			
na akcionárov materskej spoločnosti		1 262 617	1 413 060
na nekontrolné podiely		1 049 187	1 476 821

**TOSs, a.s. a dcérske spoločnosti**  
**Konsolidovaný Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci 31. decembra 2019**

všetky čiastky sú uvedené v celých EUR

	Základné imanie	Vlastné akcie	Kapitálové fondy	Fond z kurzových rozdielov	Nerozdelené zisky	Čistý zisk pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti	Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti	Nekontrolujúce podiely	Vlastné imanie spolu
<b>Stav k 1.1.2018</b>	<b>33 190</b>	<b>-26 000</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>7 380 347</b>	<b>11 373 202</b>	<b>18 760 743</b>	<b>18 947 042</b>	<b>37 707 785</b>
komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom						1 413 060	1 413 060	1 476 821	2 889 881
tantiemy							0		0
prídely zo zisku do sociálneho fondu						-415	-415	-671	-1 086
prevod nerozdeleného zisku za predchádzajúce obdobie					11 372 787	-11 372 787	0		0
zmena VI v pridružených podnikoch iná ako VH za bežné účtovné obdobie					-112 875		-112 875	-108 449	-221 324
zmena nekontrolujúcich podielov vo Zvolenskom opravárenskom závode (zníženie nekontrolujúcich podielov pri obstaraní nových kontrolujúcich podielov)							0	0	0
zníženie nekontrolujúcich podielov z dôvodu predaja dcérskej spoločnosti							0	0	0
<b>Stav k 31.12.2018</b>	<b>33 190</b>	<b>-26 000</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>18 640 259</b>	<b>1 413 060</b>	<b>20 060 513</b>	<b>20 314 743</b>	<b>40 375 256</b>
komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom					448	1 262 169	1 262 617	1 049 187	2 311 804
tantiemy							0		0
prídely zo zisku do sociálneho fondu						-3 146	-3 146	-5 095	-8 241
prevod nerozdeleného zisku za predchádzajúce obdobie					1 409 914	-1 409 914	0		0
zmena VI v pridružených podnikoch iná ako VH za bežné účtovné obdobie					-452 921		-452 921	-435 160	-888 081
zmena nekontrolujúcich podielov vo Zvolenskom opravárenskom závode a W-design (zníženie nekontrolujúcich podielov pri obstaraní nových kontrolujúcich podielov)							0	-782	-782
zníženie nekontrolujúcich podielov z dôvodu predaja dcérskej spoločnosti							0	0	0
<b>Stav k 31.12.2019</b>	<b>33 190</b>	<b>-26 000</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>19 597 700</b>	<b>1 262 169</b>	<b>20 867 063</b>	<b>20 922 893</b>	<b>41 789 956</b>

## TOSs, a.s. a dcérske spoločnosti

### Konsolidovaný Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2019

všetky čiastky sú uvedené v EUR

	Poznámky	k 31.12.2019	k 31.12.2018
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>			
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>3 196 497</b>	<b>3 256 040</b>
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce zisk pred zdanením		6 479 991	4 767 345
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku		5 885 360	5 532 804
Zisk z predaja dcérskych spoločností	23	0	-229 447
Zmena stavu rezerv	14	4 811	-1 420 395
Zmena stavu opravných položiek		687 708	195 142
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov		29 939	-418 976
Úroky účtované do nákladov	22	2 544 884	2 393 380
Úroky účtované do výnosov	22	-21 328	-5 900
Podiel na čistom zisku pridružených spoločností	22	-614 862	-342 898
Ostatné nepeňažné položky	10	-2 036 521	-936 365
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na zisk pred zdanením, z toho		<b>2 885 560</b>	<b>-2 364 922</b>
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti		-1 068 172	-3 066 512
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti		-130 075	7 109 472
Zmena stavu zásob		4 083 807	-6 407 882
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>12 562 048</b>	<b>5 658 463</b>
Prijaté úroky		0	5 400
Platené úroky		-2 309 167	-2 091 412
Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku	12	0	0
Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky		182 619	340 538
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>10 435 500</b>	<b>3 912 989</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
Výdavky na obstaranie dlhodobého majetku		-7 158 725	-4 286 389
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		3 294 189	1 082 685
Príjmy / výdavky na poskytnuté dlhodobé pôžičky tretím osobám		0	0
Výdavky na obstaranie dcérskych spoločností, podielov v pridružených spoločnostiach a podiely v iných spoločnostiach		0	-2 602 362
Príjmy z predaja dcérskych spoločností, podielov v pridružených spoločnostiach a podielov v iných spoločnostiach		0	0
Zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov z dôvodu predaja dcérskej spoločnosti / odkonsolidácie z dôvodu straty kontroly		0	-972
Ostatné príjmy a výdavky súvisiace s investičnou činnosťou		0	50 000
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>		<b>-3 864 536</b>	<b>-5 757 038</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>			
Príjmy z dlhodobých bankových úverov		8 822 500	0
Výdavky na splácanie dlhodobých bankových úverov		-1 028 220	-923 220
Príjmy z krátkodobých bankových úverov		11 704 063	20 663 112
Výdavky na splácanie krátkodobých bankových úverov		-23 288 007	-11 736 280
Príjmy z dlhodobých nebankových úverov		418 679	348 660
Výdavky na splácanie dlhodobých nebankových úverov		-1 396 005	-821 149
Príjmy z krátkodobých nebankových úverov		0	350 000
Výdavky na splácanie krátkodobých nebankových úverov		-22 500	-1 366 860
Príjmy zo spätného lízingu		0	20 752
Výdavky na úhradu záväzkov z finančného lízingu		-2 855 447	-2 636 894
Príjmy /výdavky na splácanie ostatných dlhodobých a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti		0	0
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>		<b>-7 644 937</b>	<b>3 898 121</b>
<b>Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov</b>		<b>-1 073 973</b>	<b>2 054 072</b>
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	10	<b>3 921 208</b>	<b>1 870 850</b>
<b>Kurzové rozdiely k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom</b>		<b>-540</b>	<b>-3 714</b>
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	10	<b>2 846 695</b>	<b>3 921 208</b>

# **TOSs, a.s. a dcérske spoločnosti**

## **Poznámky konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2019**

### **Východiská pre zostavenie účtovnej závierky**

Spoločnosť zostavuje štatutárnu individuálnu účtovnú závierku v súlade s požiadavkami slovenských účtovných zákonov a predpisov. Niektoré účtovné postupy stanovené v týchto zákonoch a predpisoch sa odlišujú od Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS). Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na báze historických cien, s výnimkou niektorých finančných nástrojov, ktoré sa oceňujú v reálnej hodnote. V konsolidovaných finančných výkazoch sú zohľadnené úpravy a reklasifikácie, ktoré nie sú zaznamenané v účtovných záznamoch Skupiny z dôvodu prezentovať finančné výkazy vypracované v súlade s účtovnými postupmi platnými v SR a iných krajinách na finančné výkazy vypracované v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania činnosti Skupiny.

Pri zostavovaní účtovnej závierky v súlade s IFRS je nevyhnutné použitie odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú sumy vykazované v účtovnej závierke. Vedenie v účtovnej závierke použilo tieto kľúčové odhady a predpoklady:

- životnosť a zostatková hodnota odpisovaného majetku,
- hodnotenie majetku, či nedošlo k poklesu jeho hodnoty v súvislosti s jeho návratnosťou,
- hodnotenie, či sú zásoby vykázané v realizovateľnej hodnote,
- hodnotenie, či úhrada pohľadávok nie je pochybná,
- odhad rezerv,
- určenie podmienených záväzkov a majetku.

Hoci sa tieto odhady opierajú o najlepšie vedomosti vedenia o súčasných udalostiach a sú kontinuálne preverované, skutočnosť sa môže od týchto odhadov líšiť.

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

### **a) Vyhlásenie o zhode**

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (ďalej len IFRS) a všetkými platnými IFRS prijatými v rámci Európskej únie (EÚ). IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Výboru pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC).

Konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s §22 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za obdobie od 1.1.2019 do 31.12.2019.

### **b) Zásady konsolidácie**

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku Spoločnosti a dcérskych spoločností, ktoré Spoločnosť kontroluje. Bežným znakom kontroly je, že Spoločnosť je schopná kontrolovať finančnú a prevádzkovú činnosť tak, aby z nich získavala úžitky a vlastní priamo alebo nepriamo nadpolovičný podiel na hlasovacích právach akciovej spoločnosti alebo nadpolovičný podiel na základnom imaní spoločností s ručením obmedzeným.

Akvizície Spoločnosti sa účtujú použitím nákupnej metódy účtovania, oceňovania majetku a záväzkov reálnou hodnotou pri ich akvizícii, pričom dátum akvizície sa stanoví na základe dátumu vyrovnania. Všetky dcérske podniky sú zahrnuté do konsolidácie metódou úplnej konsolidácie, a to odo dňa obstarania a sú naďalej zahrnuté do konsolidácie až do dňa, kedy Spoločnosť stratí nad nimi kontrolu. Podiely minoritných akcionárov sú vykázané v hodnote podielu minoritných akcionárov na reálnej hodnote čistých aktív a sú vykázané vo vlastnom imaní zvlášť. Spoločnosti obstarané alebo predané počas roka sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky odo dňa akvizície, prípadne do dňa, kedy boli predané.

Investície do pridružených podnikov (vo všeobecnosti investície vo výške 20% až 50% vlastného imania spoločnosti), v ktorých má Spoločnosť podstatný vplyv nad finančnými a prevádzkovými činnosťami, nie kontrolu, sa do konsolidácie zahŕňajú metódou vlastného imania. Pri metóde vlastného imania sa podiel v pridruženom podniku účtuje do konsolidovaného výkazu finančnej situácie v obstarávacej cene, ktorá sa následne upravuje o zmeny v podiele Skupiny na

čistom majetku pridruženého podniku. Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa podiel Skupiny na celkových výnosoch a stratách pridružených spoločností odo dňa, keď sa podstatný vplyv začal, do dňa, keď sa končí.

Zostatky a transakcie v rámci Skupiny, vrátane ziskov v rámci Skupiny a nerealizovaných ziskov a strát, sú eliminované. Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky boli použité jednotné účtovné zásady pre podobné transakcie a iné udalosti za podobných okolností. Všetky podniky v Skupine zostavujú svoje účtovné závierky k rovnakému dátumu.

Prehľad o dcérskych a pridružených spoločnostiach a spôsobe ich zahrnutia do konsolidovanej účtovnej závierky je popísaný v bode 4. Podiely v konsolidovaných dcérskych spoločnostiach a v bode 5. Ostatné podiely.

### c) Zmeny účtovných zásad

V konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 boli kontinuálne použité rovnaké účtovné zásady, takže nenastali zmeny voči zverejnenému porovnávaciemu obdobiu.

#### Použitie nových a revidovaných štandardov a interpretácií

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky boli uplatnené všetky nové a revidované štandardy a interpretácie relevantné pre činnosť Skupiny, ktoré vydal IASB a IFRIC, a ktoré boli zároveň schválené na použitie v EÚ a ktoré sú účinné od 1.1.2019. Nepoužili sa žiadne štandardy a interpretácie, pri ktorých sa odporúča skoršia aplikácia. Ide o nasledovné IFRS, dodatky k existujúcim IFRS a interpretácie, ktoré boli účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára alebo neskôr) :

- IFRS 9 Finančné nástroje - dodatok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- IFRS 16 Lízingy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- IAS 19 Zamestnanecké požitky – dodatok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- IAS 28 Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov – dodatok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- Doplnenie k rôznym štandardom – vylepšenia k IFRS cyklus 2015 – 2017 – odstránenie nezrovnalostí a vysvetlenie znenia (k IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23) (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- IFRIC 23 Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr).

Prijatie týchto štandardov a doplnení k existujúcim štandardom nemalo významný vplyv na zmenu účtovných zásad Skupiny s výnimkou aplikácie IFRS 16 Lízingy.

Zásadné dopady zmien z dôvodu aplikácie IFRS 16 Lízingy boli nasledovné:

Pri prvotnej aplikácii IFRS 16 Lízingy použila Skupina čiastočne retrospektívny prístup. Porovnateľné informácie za predchádzajúce účtovné obdobie neboli v súlade s prechodnými ustanoveniami štandardu upravené.

#### a) Účtovanie u nájomcu

Skupina pred nadobudnutím účinnosti IFRS 16 klasifikovala lízingy ako operatívny alebo finančný lízing na základe posúdenia, či lízingom boli na Skupinu prevedené v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva.

Skupina vykazuje majetok s právom na užívanie a záväzky z lízingu pri väčšine lízingov. Skupina využila výnimku a pri lízingoch s nízkou hodnotou a krátkodobých lízingoch, vykazuje Skupina lízingové splátky spojené s týmito lízingami rovnomerne ako náklady počas doby lízingu (položka nájomné).

Majetok s právom na užívanie vykazuje Skupina vo Výkaze finančnej situácie v položke „Budovy, pozemky a zariadenia“. Záväzky z lízingu Skupina vykazuje v rámci ostatných záväzkov.

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.

#### Významné účtovné zásady

Od 1. januára 2019 sa lízingy vykazujú ako majetok s právom na užívanie a zodpovedajúci záväzok k dátumu, keď je prenajatý majetok Skupine k dispozícii na použitie. Lízingový záväzok sa prvotne oceňuje v súčasnej hodnote budúcich lízingových splátok a následne sa zvyšuje o úrokové náklady a znižuje o splátky nájomného. 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.

Platby spojené s krátkodobými prenájmami a prenájmami 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, v čase keď je nový, nepresahuje 5 000 EUR.

#### Aplikácia IFRS 16 Lízingy

Pri prvotnej aplikácii IFRS 16 Lízingy Skupina vykázala lízingové záväzky v súvislosti s prenájomom, ktorý bol predtým podľa IAS 17 Lízingy klasifikovaný ako operatívny lízing. Tieto záväzky z lízingu boli ocenené súčasnou hodnotou zostávajúcich splátok z lízingu, diskontovaných prírastkovou 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 boli použité nasledujúce praktické zjednodušenia:

- spolaľhnutie sa na predchádzajúce posúdenia, či uzavreté zmluvy obsahujú lízing,
- účtovanie operatívnych lízingov so zostatkovou dobou prenájmu kratšou ako jeden rok k 1. januáru 2019 ako krátkodobé nájomy,
- vylúčenie počiatočných priamych nákladov z ocenenia majetku s právom na užívanie pri prvotnej aplikácii a
- použitie spätného pohľadu pri určovaní doby prenájmu, ak zmluva obsahuje možnosti predĺženia alebo ukončenia.

Prvotná aplikácia IFRS 16 Lízingy mala pre konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny nasledovný dopad:

Konsolidovaný výkaz finančnej situácie

1. január 2019

Zvýšenie Budov, pozemkov a zariadení 904 631 EUR

Zvýšenie ostatných dlhodobých záväzkov a ostatných krátkodobých záväzkov 904 631 EUR

#### Významné účtovné posúdenia odhady

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.

V prípade lízingov uzatvorených na dobu neurčitú posudzuje Skupina dobu lízingu spravidla podľa dĺžky dohodnutej výpovednej doby. V prípade lízingov, ktoré majú pre Skupinu strategický význam, resp. sa s výpoveďou spája významná pokuta, Skupina odhadla dobu nájmu v dĺžke, v akej predpokladá, že bude majetok užívať.

#### Účtovanie u prenajímateľa

Účtovné zásady, ktoré sa vzťahujú na Skupinu ako prenajímateľa, sa podstatne nelíšia od predchádzajúcich pravidiel a Skupina nie je povinná vykonať žiadne zmeny vzhľadom na aplikáciu IFRS 16.

Nové štandardy, doplnenia a interpretácie existujúcich štandardov, ktoré boli vydané k 31.12.2019, ale nie sú zatiaľ účinné a ktoré Skupina k skoršiemu dátumu neaplikovala sú:

- IFRS 9 Finančné nástroje, IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – dodatok (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr)
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – dodatok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr)
- IAS 8 Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby – dodatok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr)
- Odkazy v štandardoch IFRS na Koncepčný rámec - dodatky (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr).

Vedenie Spoločnosti sa rozhodlo, že nebude vyššie uvedené štandardy, doplnenia a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti a neočakáva, že by ich prijatie malo mať významný vplyv na zostavené finančné výkazy pri ich prvom uplatnení.

Štandardy a ich doplnenia vydané IASB, ktoré neboli schválené EÚ:

- IFRS 3 Podnikové kombinácie - dodatok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr)
- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka – dodatok (dátum účinnosti nebol stanovený)
- IFRS 14 Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)
- IFRS 17 Poistné zmluvy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr)
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – dodatok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr)
- IAS 28 Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov – dodatok (dátum účinnosti nebol stanovený).

Vedenie Spoločnosti neočakáva, že by ich prijatie malo mať významný vplyv na zostavené finančné výkazy pri ich prvom uplatnení.

#### **d) Opravy chýb minulých období**

V konsolidovanej účtovnej zavierke zostavenej ku dňu 31.12.2019 neboli vykonané žiadne opravy chýb minulých období.

### **1. Zhrnutie dôležitých účtovných zásad**

#### **a) Mena prezentácií**

Funkčnou menou materskej spoločnosti a Skupiny je euro (EUR).

#### **b) Goodwill**

Rozdiel medzi obstarávacou cenou a hodnotou podielu Spoločnosti na čistých identifikovateľných aktívach, záväzkoch a podmienených záväzkoch dcérskych spoločností obstaraných k dátumu výmennej transakcie je účtovaný ako goodwill a vykazovaný v aktívach v konsolidovanom výkaze finančnej situácie.

Goodwill sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o akumulované straty zo zníženia hodnoty. Pre účely testovania Goodwill kvôli zníženiu hodnoty sa robí ročne, príp. častejšie, pokiaľ existujúce udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že by mohlo dôjsť k zníženiu účtovnej hodnoty. Ak je návratná hodnota peňažotvornej jednotky menšia ako účtovná hodnota tejto jednotky, strata zo zníženia hodnoty sa použije najprv na zníženie účtovnej hodnoty goodwillu prideleného danej jednotke a potom sa pomerne rozdelí na ostatné aktíva jednotky podľa účtovnej hodnoty jednotlivých aktív tejto jednotky. Strata zo zníženia hodnoty goodwillu sa v nasledujúcom období neznižuje. Pri predaji dcérskeho podniku sa príslušná suma goodwillu zahrnie do zisku, resp. straty z predaja.

Nekontrolné podiely, t.j. podiely ostatných investorov na čistých aktívach konsolidovaných dcérskych podnikov sa vykazujú samostatne od vlastného imania Skupiny. Nekontrolné podiely predstavujú pomernú časť reálnej hodnoty majetku a záväzkov dcérskeho podniku k dátumu jeho nadobudnutia upravené o nekontrolné - menšinové podiely na ziskoch a stratách po tomto dátume. Strata pripadajúca na nekontrolné podiely, ktorá prevyšuje hodnotu tohto podielu na vlastnom imaní dcérskeho podniku sa zúčtuje s podielom Skupiny okrem čiastky, ktorá predstavuje záväzné ručenie menšinových podielnikov a môže predstavovať dodatočnú investíciu na krytie strát. Nekontrolný podiel sa vykazuje ako samostatná položka vo vlastnom imaní.

#### **c) Peniaze a peňažné ekvivalenty**

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa v konsolidovanom výkaze finančnej situácie vykazujú v obstarávacej cene. Peňažné prostriedky zahŕňajú hotovosť a bankové vklady.

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.

#### **d) Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky**

Pohľadávky z obchodného styku sa vykazujú v nominálnej hodnote zníženej o opravnú položku na pochybné pohľadávky. Nakoľko sa jednotlivé spoločnosti v rámci konsolidovaného celku zaoberajú rozličnou podnikateľskou činnosťou, je opravná položka k pohľadávkam tvorená k pochybným pohľadávkam v jednotlivých spoločnostiach individuálne. Zaučtovaná opravná položka zohľadňuje očakávanú mieru rizika návratnosti pohľadávok.

Ako samostatnú položku Skupina vykazuje pohľadávky z titulu postúpenia a obstarané – kúpené pohľadávky, ktoré sa vykazujú v obstarávacej cene.

**e) Investície**

Investície sa členia do nasledujúcich troch kategórií: finančné investície držané do splatnosti, finančné investície určené na obchodovanie a finančné investície určené na predaj. Spoločnosť nevykazuje žiadne z týchto investícií.

**f) Finančné nástroje**

Finančné aktíva a pasíva vykázané v konsolidovanom výkaze finančnej situácie zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, pohľadávky a záväzky z obchodného styku, dlhodobé pohľadávky, úvery, pôžičky a investície.

Účtovné postupy pri vykazovaní a oceňovaní týchto položiek sú uvedené v príslušných účtovných zásadách v týchto poznámkach.

Finančné nástroje sú klasifikované ako majetok, záväzky alebo vlastné imanie v súlade s obsahom zmluvnej dohody. Úroky, dividendy, zisky a straty súvisiace s finančným nástrojom klasifikovaným ako záväzok sa účtujú ako náklady alebo výnosy, podľa toho, ako vznikli.

**g) Derivátové finančné nástroje**

Skupina v roku 2019 (ani v roku 2018) nepoužívala derivátové finančné nástroje - menové opcie a forwardy.

Deriváty sú vykázané ako majetok, ak je ich reálna hodnota kladná, a ako záväzky, ak je záporná. Zisky alebo straty zo zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré sa neúčtujú ako zabezpečovacie deriváty, sa účtujú priamo do konsolidovaného výkazu komplexného výsledku ako finančné výnosy alebo náklady.

Pri prepočte reálnej hodnoty menových opcí a forwardov ku koncu roka bol použitý referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

**h) Zabezpečovanie**

Na účely účtovania o zabezpečení neboli žiadne transakcie označené ako zabezpečovacie nástroje.

**i) Zásoby**

Nakupované zásoby sa oceňujú obstarávacou cenou, vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie, skonto a pod).

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú úplnými vlastnými nákladmi. Vlastné náklady sú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahrnuje v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob. Správna réžia a odbytové náklady nie sú súčasťou vlastných nákladov. Súčasťou vlastných nákladov nie sú úroky z cudzích zdrojov.

Nerealizovateľné zásoby sa odpisujú v plnej výške.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka sú zásoby testované na zníženie hodnoty v súlade s IAS 36. Spoločnosti skupiny testuje rozdiel medzi obstarávacou cenou zásob po vytvorení opravnej položky na pomaly obrátkové a zastarané položky a čistou realizovateľnou hodnotou. Zásoby sú potom precenené na hodnotu, ktorá je z nich nižšia.. Čistá realizovateľná hodnota je predajná cena v bežnom obchodnom styku znížená o náklady na dokončenie, marketing a distribúciu.

#### **j) Dlhodobý majetok držaný na predaj**

Dlhodobý majetok sa klasifikuje ako držaný na predaj, keď bude účtovná hodnota získaná späť skôr cez jeho predaj ako jeho pokračujúcim používaním. Táto podmienka sa považuje za splnenú iba v prípade, že predaj je vysoko pravdepodobný a majetok je pripravený na okamžitý predaj v stave, v akom sa práve nachádza. Vedenie sa usiluje o realizáciu predaja, o ktorom sa predpokladá, že bude dokončený do jedného roka od dátumu tejto klasifikácie.

Dlhodobý majetok klasifikovaný ako držaný na predaj sa oceňuje nižšou z hodnôt – účtovná hodnota a reálna hodnota, znížené o náklady na predaj.

Majetok klasifikovaný ako držaný na predaj sa neodpisuje.

#### **k) Dlhodobý hmotný majetok**

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v historickej obstarávacej cene zníženej o oprávky a akumulovanú stratu zo zníženia hodnoty. Medzi dlhodobý hmotný majetok patria hlavne pozemky, výrobné haly, sklady, administratívne budovy, stroje a zariadenia.

Pri predaji alebo vyradení majetku sa obstarávacia cena a oprávky odúčtujú a zisk alebo strata vyplývajúce z predaja alebo vyradenia sú zahrnuté do konsolidovaného výkazu komplexného výsledku.

Počiatočná obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku zahŕňa nákupnú cenu vrátane dovozného cla a nevratných daní a všetky priamo pripočítateľné náklady spojené s uvedením majetku do prevádzkyschopného stavu a na miesto, na ktorom sa bude používať. Náklady na úvery a pôžičky do času zaradenia majetku do užívania sú súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého hmotného majetku.

Výdavky vzniknuté po tom, ako bol dlhodobý majetok uvedený do prevádzky, napr. na opravy, údržbu a režijné náklady, sa bežne účtujú do konsolidovaného výkazu komplexného výsledku v období, v ktorom náklady vznikli. Spoločnosť v súčasnosti neuplatnila komponentný princíp odpisovania pri žiadnom druhu dlhodobého hmotného majetku z dôvodu, že žiadny nespĺňa podmienky pre odpisovanie podľa tohto princípu.

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 vlastnené ku dňu zápisu do Obchodného registra boli vykázané v hodnotách podľa legislatívy platnej v čase zápisu Spoločnosti do Obchodného registra. Tieto hodnoty sú považované za obstarávaciu cenu.

Pozemky sú vykázané v obstarávacej cene zníženej o prípadné opravné položky. Pozemky sa neodpisujú.

#### **l) Dlhodobý nehmotný majetok**

Dlhodobý nehmotný majetok obstaraný samostatne sa vykazuje v obstarávacej cene a obstaraný z podnikovej kombinácie reálnou hodnotou k dátumu obstarania.

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. Odhadovaná doba životnosti tohto nehmotného majetku je buď konečná alebo neobmedzená.

Majetok s konečnou dobou životnosti je odpisovaný rovnomerne počas odhadovanej doby jeho životnosti.

Jednotlivé skupiny dlhodobého majetku majú nasledovné doby životnosti :

Skupina dlhodobého majetku	Predpokladaná životnosť
Softvér	4 roky
Oceniteľné práva	4 – 7 rokov

Doba a metóda odpisovania sa preverujú raz ročne, vždy na konci účtovného obdobia.

Nehmotný majetok, s výnimkou nákladov na vývoj, vytvorený v rámci podniku, sa neaktivuje a výdavky sa účtujú oproti ziskom v roku, v ktorom vznikli.

Nehmotný majetok sa testuje na zníženie hodnoty ročne. Doba životnosti sa taktiež skúma raz ročne a v prípade potreby sa vykonávajú úpravy prospektívne.

Náklady na výskum sa účtujú do nákladov v čase ich vzniku. Vzniknutý náklad na vývoj jednotlivého projektu sa prenáša do ďalšieho obdobia, ak existuje primerané uistenie o jeho budúcej návratnosti. Po prvotnom vykázaní nákladu na vývoj sa použije nákladový model, pri ktorom sa vyžaduje, aby bol majetok zaúčtovaný v obstarávacej cene zníženej o opravné položky. Náklady sa v štádiu vývoja nedajú odpisovať.

Kým majetok nie je zaradený do používania, preverka zníženia účtovnej hodnoty nákladov na vývoj sa robí ročne. Keď v priebehu roka, za ktorý sa zostavuje účtovná závierka, vznikne náznak, že účtovná hodnota nemusí byť spätne ziskateľná, preverka sa robí častejšie.

#### **m) Odpisy a amortizácia**

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebovania. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca, v ktorom bol majetok zaradený do používania. Každá zložka dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku sa odpisuje rovnomerne (lineárne) počas očakávanej priemernej doby ekonomickej životnosti nasledovne:

	predpokladaná doba používania	metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stavby	12 až 40	lineárna	2,5 až 8,33
stroje, prístroje a zariadenia	4 až 20	lineárna	5 až 25
Dopravné prostriedky	4 až 20	lineárna	5 až 25
Inventár	6 až 15	lineárna	6,67 až 16,67
Softvér	4	lineárna	25
Oceniteľné práva	4	lineárna	25

Prenajatý majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti majetku.

Životnosť a odpisové metódy sa preverujú minimálne raz ročne, s cieľom zabezpečiť konzistentnosť metódy a doby odpisovania s očakávaným prílivom ekonomických úžitkov z dlhodobého hmotného majetku.

#### **n) Zníženie hodnoty majetku**

Pri dlhodobom hmotnom majetku a nehmotnom majetku sa posúdi, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota je nižšia ako účtovná hodnota, t.j. či došlo k zníženiu hodnoty majetku. Posúdenie sa uskutočňuje na ročnej báze alebo ak udalosti alebo zmeny okolností indikujú, že účtovná hodnota majetku nie je návratná.

Strata z poklesu hodnoty majetku sa vykazuje v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku vo výške, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu, ktorou je buď čistá predajná cena majetku, alebo jeho použiteľná hodnota, podľa toho, ktorá je vyššia. Čistá predajná cena je čiastka ziskateľná z predaja majetku za obvyklé ceny, kým použiteľná hodnota je súčasná hodnota odhadovaných 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. Straty zo zníženia hodnoty sa preverujú ročne a ak sa realizovateľná hodnota majetku zmenila, vytvorená opravná položka sa zvýši alebo zníži v plnej výške alebo čiastočne, podľa potreby. Ku koncu každého účtovného obdobia Skupina overuje, či neexistujú indikátory 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 cena majetku neprekročila jeho spätne ziskateľnú hodnotu, ani zostatkovú cenu po odpisoch, ktoré by sa účtovali, ak by v predchádzajúcich rokoch na majetku nebolo vykázané znehodnotenie.

#### **o) Úvery a pôžičky**

Všetky úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú v realnej hodnote prijatého protiplnenia po odpočítaní nákladov spojených so získanou pôžičkou. Po prvotnom vykázaní sa vykazujú v amortizovanej zostatkovej cene použitím metódy efektívnej

úrokovej miery. Amortizovaná zostatková cena sa vypočíta tak, že sa zohľadnia všetky náklady a diskonty alebo prémie pri vysporiadaní. Zisky a straty sa vykazujú v čistom hospodárskom výsledku po odúčtovaní záväzkov alebo znížení ich hodnoty, ako aj počas amortizácie.

#### **p) Rezervy na záväzky a poplatky**

Rezervy sú vykázané vtedy, ak má Skupina súčasnú zákonnú alebo mimozmluvnú povinnosť v dôsledku minulej udalosti, vyrovnaním ktorej sa očakáva pravdepodobný úbytok podnikových zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, pričom výšku uvedenej povinnosti možno spoľahlivo odhadnúť.

Rezervy sa prehodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka 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 vyrovanie 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.

#### Rezerva na odchodné

Zamestnanci Skupiny majú podľa slovenskej legislatívy a na základe podmienok stanovených v kolektívnej zmluve nárok na vyplatenie odchodného pri prvom skončení pracovného pomeru, po nadobudnutí nároku na starobný alebo invalidný dôchodok vo výške jednomesačného priemerného zárobku. Tento program nie je krytý finančnými zdrojmi v majetku Skupiny. Nakoľko z uzatvorenej kolektívnej zmluvy nevyplýva zamestnávateľovi povinnosť vyplácať zamestnancom zamestnanecké požitky nad rámec Zákonníka práce, vypočítaná dlhodobá rezerva zohľadňuje len povinnosť spoločnosti vyplatiť odchodné v zmysle Zákonníka práce.

Súčasná hodnota záväzkov zo zamestnaneckých požitkov bola vypočítaná Spoločnosťou, nie poisťným matematikom. Náklady na zamestnanecké požitky predstavujú sumu budúcich požitkov, ktorých časť si zamestnanci už zaslúžili svojou súčasnou a minulou prácou. Záväzok sa vypočítal metódou projektovanej jednotky. Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie dôchodkov účtujú do konsolidovaného výkazu komplexného výsledku tak, aby sa pravidelne opakujúce náklady rozložili na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných sadzbou vo výške priemerného úrokového výnosu cenných papierov s fixnou úrokovou mierou, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Spoločnosť pri výpočte súčasnej hodnoty záväzkov zo zamestnaneckých požitkov použila ako diskontnú sadzbu priemernú úrokovú sadzbu predávaných štátnych dlhopisov v decembri 2019 zverejnených ECB s dobou splatnosti približujúcou sa splatnosti príslušného záväzku, predpokladané zvýšenie miezd vychádzalo z percenta určeného v platnej Kolektívnej zmluve a súčasne bolo pri výpočte zohľadnené aj percento fluktuácie zamestnancov, ktoré vychádzalo z údajov Spoločnosti.

#### Štátny program sociálneho a dôchodkového zabezpečenia

Na základe zákona platného v Slovenskej republike spoločnosti odvádzajú príspevky na zákonné zdravotné, nemocenské a dôchodkové zabezpečenie a príspevok do Fondu zamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa sadzieb a vymeriavacích základov platných pre daný rok. Počas roka Skupina odvádzala tieto príspevky vo výške 35,2% (v roku 2018; 35,2%) z hrubých miezd maximálne však zo sumy 6 678 EUR (v r. 2018; 6 384 EUR), okrem úrazového poistenia a zákonného zdravotného zabezpečenia, ktoré od roku 2017 nemá stanovenú maximálnu výšku. Príspevok zamestnancov predstavoval ďalších 13,4% (v roku 2018; 13,4%). Náklady na odvody platené zamestnávateľom sa účtujú do konsolidovaného výkazu komplexného výsledku v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Skupina nemá záväzok odvádzat' z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec.

#### **q) Lízing**

Pri vzniku zmluvy sa posudzuje, či zmluva obsahuje prvky lízingu alebo je lízingom. Zmluva obsahuje prvky lízingu alebo je lízingom, ak poskytuje právo kontrolovať používanie identifikovaného aktíva počas určitého obdobia za odplatu. Skupina vykazuje majetok s právom na užívanie a záväzky z lízingu pri väčšine lízingov. Skupina oceňuje prenajatý majetok v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Prenajatý majetok sa odpisuje počas doby použiteľnosti, respektíve doby prenájmu, podľa toho, ktorá je kratšia. Lízingový záväzok sa prvotne oceňuje súčasnou hodnotou lízingových splátok splatných počas doby lízingu a diskontuje implicitnou sadzbou lízingu, ak je táto zistiteľná, inak Skupina ako nájomca uplatňuje prírastkovú úrokovú sadzbu. Lízingový záväzok sa následne oceňuje použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby. Platby spojené s krátkodobými prenájmi a prenájmi majetku s nízkou hodnotou (5 000

EUR a menej) sa vykazujú rovnomerne počas doby lízingu ako náklad vo výkaze komplexného výsledku. Majetok s právom na užívanie Skupina vykazuje v položke Budovy, pozemky a zariadenia.

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 líziny s nízkou hodnotou, krátkodobé líziny a variabilné lízingové splátky nezahrnuté do ocenenia lízingového záväzku ako peňažné toky z prevádzkových činností.

Pri spätnom finančnom lízingu sa zisk z predaja a následného spätného finančného lízingu zahŕňa do finančných výnosov počas doby lízingu.

#### **r) Vykazovanie výnosov**

Výnosy sa vykazujú, ak je pravdepodobné, že do spoločnosti budú plynúť ekonomické úžitky spojené s transakciou a výška výnosu sa dá spoľahlivo určiť. Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty a zľavy, po dodaní tovaru alebo poskytnutí služby a po prevode rizík a výhod.

Úroky sa vykazujú proporcionálne zohľadňujúc efektívny výnos z príslušného majetku.

Zmeny reálnej hodnoty derivátov, o ktorých sa neúčtuje ako o zabezpečovacích derivátoch, sú zaúčtované do výnosov v období, v ktorom nastala zmena.

#### **s) Náklady na prijaté úvery a pôžičky**

Náklady na prijaté úvery a pôžičky, ktoré priamo súvisia s kúpou, zhotovením alebo výrobou kvalifikovateľného majetku sa do času zaradenia do užívania aktivujú. Ostatné náklady na prijaté úvery a pôžičky sa účtujú priamo do výsledku hospodárenia v období ich vzniku.

#### **t) Daň z príjmov**

Daň z príjmov pozostáva zo splatnej dane a odloženej dane.

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

Na výpočet odloženej dane sa používa záväzková metóda.

Odložené dane z príjmov odrážajú čisté daňové dopady dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov vykázanou pre účely finančného výkazníctva 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.

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 spoločnosť očakáva ku dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú vtedy, keď je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa odložené daňové pohľadávky budú dať umoriť.

Spoločnosť ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka prehodnocuje nezaúčtované odložené daňové pohľadávky a účtovnú hodnotu odložených daňových pohľadávok.

Spoločnosť vykazuje predtým nezaúčtovanú 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.

#### **u) Transakcie v cudzích menách**

Transakcie v cudzích menách sa účtujú v mene prezentácie, pričom pri čiastke v cudzej mene sa použije výmenný kurz medzi menou prezentácie a cudzou menou platný v predchádzajúci deň uskutočnenia transakcie.

Kurzové rozdiely zo zúčtovania peňažných položiek kurzom, ktorý sa líši od kurzu, v ktorom boli prvotne zaúčtované, sa vykazujú v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku v období, v ktorom vznikli.

Ku dňu zostavenia výkazu finančnej pozície sú peňažné položky majetku a záväzkov denominované v cudzej mene prepočítané na funkčnú menu kurzom Európskej centrálnej banky alebo Národnej banky Slovenska platným v deň, ku ktorému sa zostavil výkaz finančnej pozície. Nerealizované zisky a straty z dôvodov pohybov v kurzoch sa plne účtujú na účtoch výkazu komplexného výsledku ako finančný náklad resp. výnos.

Účtovné závierky zahraničných subjektov sa prepočítavajú do funkčnej meny kurzom platným ku koncu účtovného obdobia vo výkaze finančnej pozície a priemerným kurzom za účtovné obdobie vo výkaze komplexného výsledku. Všetky výsledné kurzové rozdiely sa vykazujú vo fonde z kurzových rozdielov.

Položky ocenené v reálnej hodnote a vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom platným v deň stanovenia ich reálnej hodnoty a výsledky sa zahrnú na účty konsolidovaného výkazu komplexného výsledku alebo do vlastného imania (podľa toho, kde sa účtujú zisky a straty z týchto položiek).

#### **v) Zisk na akciu**

Výpočet základných ziskov na akciu vychádza zo zisku prislúchajúceho kmeňovým akcionárom, použitím váženého priemerného počtu akcií, po odpočítaní priemerného počtu vlastných akcií držaných počas účtovného obdobia. Spoločnosť nemá žiadne potenciálne kmeňové akcie, preto je základný zisk na akciu zhodný so zredukovaným ziskom na akciu.

#### **w) Zverejňovanie podľa segmentov**

Spoločnosť nemá verejne obchodovateľné akcie a dlhopisy a z tohto dôvodu Spoločnosť zverejňuje informácie bez členenia na segmenty.

#### **x) Podmienené záväzky**

Podmienené záväzky sa nevykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke, okrem podmienených záväzkov nadobudnutých v rámci podnikovej kombinácie. V poznámkach účtovnej závierky sa zverejňujú len vtedy, ak možnosť úbytku zdrojov stelesňujúcich ekonomické úžitky nie je časovo vzdialená.

Podmienené aktíva sa nevykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke, ale zverejňujú sa, ak je pravdepodobné, že z nich budú plynúť ekonomické úžitky.

#### **y) Významné účtovné posúdenia a odhady**

##### Dôležité posúdenia pri uplatňovaní účtovných zásad

Pri uplatňovaní účtovných zásad uvedených vyššie vedenie posúdilo významnosť dopadu na čiastky vykázané v účtovnej závierke s výnimkou tých, ktoré podliehajú odhadom uvedeným nižšie. Podrobnejší popis posúdení je uvedený v príslušných poznámkach. K najdôležitejším posúdeniam patria výsledky súdnych sporov, správnych a daňových konaní a uplatňovaných náhrad súvisiacich s poskytnutými zárukami, v ktorých sú, resp. môžu byť spoločnosti Skupiny účastníkmi a tieto vyplývajú z bežnej činnosti jednotlivých spoločností. Vedenie Skupiny pri týchto posúdeniach vychádza z vlastných skúseností a úsudku a v prípade potreby tvorí rezervy.

##### Zdroje neistoty pri odhadoch

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré majú dopad na čiastky vykazované v účtovnej závierke a v poznámkach účtovnej závierky. Hoci tieto odhady sú založené na najlepšom poznaní aktuálnych udalostí a postupov, skutočné výsledky sa zväčša od týchto odhadov líšia. Podrobnejší popis odhadov je uvedený v príslušných poznámkach, avšak najvýznamnejšie odhady sa týkajú výpočtu reálnej hodnoty finančných nástrojov, zníženie hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, stanovenia doby životnosti dlhodobého hmotného majetku a zníženia hodnoty tohto majetku, rezerv na zamestnanecké požitky a možnosti dosiahnutia dostatočných zdaniteľných príjmov, voči ktorým bude možné umoriť odložené daňové pohľadávky.

## 2. Dlhodobý nehmotný majetok

### bežné účtovné obdobie

Dlhodobý nehmotný majetok	Ocenenie 31.12.2018 EUR	Prírastky EUR	Úbytky / zniženie h. EUR	Presuny EUR	Úbytok - predaj dcérskych EUR	Ocenenie 31.12.2019 EUR
Aktivované N na vývoj	4 661 348	0	0	0	0	4 661 348
Oprávky k aktiv. N na vývoj	-2 763 460	-614 856	0	0	0	-3 378 316
<i>Aktivované N na vývoj</i>	<i>1 897 888</i>	<i>-614 856</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1 283 032</i>
Softvér	2 415 897	9 475	168 061	0	0	2 257 311
Oprávky k software	-2 406 433	-4 305	-168 061	0	0	-2 242 677
<i>Softvér</i>	<i>9 464</i>	<i>5 170</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>14 634</i>
Oceniteľné práva	5 900 000	0	5 900 000	0	0	0
Oprávky k oceníteľným právam	-3 372 187	-772 851	-4 145 038	0	0	0
<i>Oceniteľné práva</i>	<i>2 527 813</i>	<i>-772 851</i>	<i>1 754 962</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>58 284</i>	<i>28 276</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>86 560</i>
<i>Goodwill</i>	<i>4 467 713</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>4 467 713</i>
<i>Opravné položky ku goodwill</i>	<i>-4 467 713</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-4 467 713</i>
<i>Goodwill</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Spolu</b>	<b>4 493 449</b>	<b>-1 354 261</b>	<b>1 754 962</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 384 226</b>

### bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

Dlhodobý nehmotný majetok	Ocenenie 31.12.2017 EUR	Prírastky EUR	Úbytky / zniženie h. EUR	Presuny EUR	Úbytok - predaj dcérskych EUR	Ocenenie 31.12.2018 EUR
Aktivované N na vývoj	4 467 433	94 267	0	99 648	0	4 661 348
Oprávky k aktiv. N na vývoj	-2 164 350	-599 110	0	0	0	-2 763 460
<i>Aktivované N na vývoj</i>	<i>2 303 083</i>	<i>-504 843</i>	<i>0</i>	<i>99 648</i>	<i>0</i>	<i>1 897 888</i>
Softvér	2 435 744	0	19 847	0	0	2 415 897
Oprávky k software	-2 420 894	-5 386	-19 847	0	0	-2 406 433
<i>Softvér</i>	<i>14 850</i>	<i>-5 386</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>9 464</i>
Oceniteľné práva	5 900 000	0	0	0	0	5 900 000
Oprávky k oceníteľným právam	-2 529 077	-843 110	0	0	0	-3 372 187
<i>Oceniteľné práva</i>	<i>3 370 923</i>	<i>-843 110</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>2 527 813</i>
<i>Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>157 932</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-99 648</i>	<i>0</i>	<i>58 284</i>
<i>Goodwill</i>	<i>4 467 713</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>4 467 713</i>
<i>Opravné položky ku goodwill</i>	<i>-4 467 713</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-4 467 713</i>
<i>Goodwill</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Spolu</b>	<b>5 846 788</b>	<b>-1 353 339</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 493 449</b>

### 3. Dlhodobý hmotný majetok

bežné účtovné obdobie

obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku	stav k				Ubytok - predaj dcérskych podnikov	stav k
	31.12.2018	Prírastky	Úbytky	Presuny		
Pozemky	7 722 081	47 420	165 445	0	0	7 604 056
Stavby	60 080 439	987 394	441 693	110 873	0	60 737 013
Samostatne hnutelné veci	74 945 535	1 807 409	3 318 894	274 632	0	73 708 682
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	10 283	0	0	0	0	10 283
Majetok s právom na užívanie	0	2 092 741	0	0	0	2 092 741
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	977 237	405 412	0	-385 505	0	997 144
Poskytnuté preddavky	507 994	1 520 652	507 994	0	0	1 520 652
<b>spolu obstarávacia cena</b>	<b>144 243 569</b>	<b>6 861 028</b>	<b>4 434 026</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>146 670 571</b>
Pozemky na prenájom	2 429 549	5 060 000	0	0	0	7 489 549
Stavby na prenájom	5 914 654	800	0	0	0	5 915 454
<b>investície do nehnuteľností spolu</b>	<b>8 344 203</b>	<b>5 060 800</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 405 003</b>
<b>spolu</b>	<b>152 587 772</b>	<b>11 921 828</b>	<b>4 434 026</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>160 075 574</b>

oprávky a opravné položky k dlhodobému hmotnému majetku	stav k				Ubytok - predaj dcérskych podnikov	stav k
	31.12.2018	Prírastky	Úbytky	Presuny		
Pozemky	0	0	0	0	0	0
Stavby	30 391 131	1 402 265	225 464	0	0	31 567 932
Samostatne hnutelné veci	56 505 560	3 029 099	3 203 357	0	0	56 331 302
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
Majetok s právom na užívanie	0	327 746	0	0	0	327 746
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	6 150	0	6 150	0	0	0
Poskytnuté preddavky - opravná položka	0	0	0	0	0	0
<b>spolu oprávky a opravné položky</b>	<b>86 902 841</b>	<b>4 759 110</b>	<b>3 434 971</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>88 226 980</b>
pozemky na prenájom	0	0	0	0	0	0
stavby na prenájom	2 233 178	147 835	0	0	0	2 381 013
<b>investície do nehnuteľností spolu</b>	<b>2 072 439</b>	<b>147 835</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 381 013</b>
<b>spolu</b>	<b>88 975 280</b>	<b>4 906 945</b>	<b>3 434 971</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>90 607 993</b>

zostatková cena dlhodobého hmotného majetku	stav k		stav k
	31.12.2018	31.12.2019	
Pozemky	7 722 081	7 604 056	
Stavby	29 689 308	29 169 081	
Samostatne hnutelné veci	18 439 975	17 377 380	
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	10 283	10 283	
Majetok s právom na užívanie	0	1 764 995	
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	971 087	997 144	
Poskytnuté preddavky	507 994	1 520 652	
<b>spolu zostatková cena</b>	<b>57 340 728</b>	<b>58 443 591</b>	
Pozemky na prenájom	2 429 549	7 489 549	
Stavby na prenájom	3 681 476	3 534 441	
<b>investície do nehnuteľností spolu</b>	<b>6 111 025</b>	<b>11 023 990</b>	
<b>spolu</b>	<b>63 451 753</b>	<b>69 467 581</b>	

bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku	stav k				Úbytok - predaj dcérskych podnikov	stav k
	31.12.2017	Prírastky	Úbytky	Presuny		
Pozemky	8 013 447	84 867	33 958	0	342 275	7 722 081
Stavby	58 555 895	1 373 612	2 820	442 808	289 056	60 080 439
Samostatne hnutelné veci	74 308 142	2 827 534	2 269 202	79 061	0	74 945 535
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	10 283	0	0	0	0	10 283
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	1 107 980	582 024	21 500	-521 869	169 398	977 237
Poskytnuté preddavky	124 609	1 448 160	1 064 775	0	0	507 994
<b>spolu obstarávacia cena</b>	<b>142 120 356</b>	<b>6 316 197</b>	<b>3 392 255</b>	<b>0</b>	<b>800 729</b>	<b>144 243 569</b>
Pozemky na prenájom	2 429 549	0	0	0	0	2 429 549
Stavby na prenájom	5 875 258	39 396	0	0	0	5 914 654
<b>investície do nehnuteľností spolu</b>	<b>8 304 807</b>	<b>39 396</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 344 203</b>
<b>spolu</b>	<b>150 425 163</b>	<b>6 355 593</b>	<b>3 392 255</b>	<b>0</b>	<b>800 729</b>	<b>152 587 772</b>

oprávky a opravné položky k dlhodobému hmotnému majetku	stav k				Úbytok - predaj dcérskych podnikov	stav k
	31.12.2017	Prírastky	Úbytky	Presuny		
pozemky	0	0	0	0	0	0
stavby	29 263 511	1 355 405	2 820	0	224 965	30 391 131
samostatne hnutelné veci	55 603 259	3 292 001	2 389 700	0	0	56 505 560
ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	6 150	0	0	0	0	6 150
poskytnuté preddavky - opravná položka	0	0	0	0	0	0
<b>spolu oprávky a opravné položky</b>	<b>84 872 920</b>	<b>4 647 406</b>	<b>2 392 520</b>	<b>0</b>	<b>224 965</b>	<b>86 902 841</b>
pozemky na prenájom	0	0	0	0	0	0
stavby na prenájom	2 072 439	160 739	0	0	0	2 233 178
<b>investície do nehnuteľností spolu</b>	<b>2 072 439</b>	<b>160 739</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 233 178</b>
<b>spolu</b>	<b>86 945 359</b>	<b>4 808 145</b>	<b>2 392 520</b>	<b>0</b>	<b>224 965</b>	<b>89 136 019</b>

zostatková cena dlhodobého hmotného majetku	stav k		stav k
	31.12.2017	31.12.2018	
Pozemky	8 013 447		7 722 081
Stavby	29 292 384		29 689 308
Samostatne hnutelné veci	18 704 883		18 439 975
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	10 283		10 283
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	1 101 830		971 087
Poskytnuté preddavky	124 609		507 994
<b>spolu zostatková cena</b>	<b>57 247 436</b>		<b>57 340 728</b>
Pozemky na prenájom	2 429 549		2 429 549
Stavby na prenájom	3 802 819		3 681 476
<b>investície do nehnuteľností spolu</b>	<b>6 232 368</b>		<b>6 111 025</b>
<b>spolu</b>	<b>63 479 804</b>		<b>63 451 753</b>

Skupina vykazuje stroje, technologické zariadenia, dopravné prostriedky obstarané formou finančného prenájmu, pri ktorých je vlastníkom lízingová spoločnosť. Účtovná hodnota tohto majetku k 31.12.2019 je 8 857 114 EUR (k 31. 12.2018; 11 903 662 EUR).

Skupina vykazuje dopravné prostriedky v účtovnej hodnote 378 670 EUR (k 31.12.2018; 401 373 EUR), pri ktorých bol zriadený zabezpečovací prevod vlastníckeho práva, ktorým je zabezpečený prijatý účelový nebankový úver na obstaranie týchto dopravných prostriedkov.

Skupina vlastní k 31.12.2019 Investície do nehnuteľnosti a to: pozemky v hodnote 7 489 549 EUR (v roku 2018; 2 429 549 EUR) a budovy v účtovnej hodnote 3 534 441 EUR (v roku 2018; 3 681 476 EUR). Uvedené nehnuteľnosti sa využívajú na prenájom tretím stranám.

Skupina vykazuje v majetku nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, nehnuteľnosti na prenájom, ktoré sú založené v prospech bánk a iných veriteľov a ručí sa nimi za poskytnuté úvery. Celková účtovná hodnota tohto majetku k 31.12.2019 je 43 851 299 EUR (k 31.12.2018; 39 457 575 EUR).

V rámci Skupiny neexistuje jednotné poistenie, ktoré by zastrešovala materská spoločnosť. Každá spoločnosť si rieši poistenie DM samostatne. Nehnuteľnosti sú poistené proti poškodeniu a zničeniu živelnou udalosťou alebo vodou z vodovodných zariadení, stroje prístroje a zariadenia sú poistené proti živelným pohromám, zničeniu, lomu stroja, vandalizmu, krádeži.

#### 4. Podiely v konsolidovaných dcérskych spoločnostiach

Spoločnosť TOSs, a.s. vlastní 51% akcií spoločnosti ŽOS Trnava, a.s.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené podiely spoločnosti ŽOS Trnava, a.s. na jednotlivých dcérskych spoločnostiach (na spoločnosť TOSs pripadá 51% z podielov ŽOS Trnava, a.s.):

názov spoločnosti	Majetková účasť 2019 %	Majetková účasť 2018 %	Činnosť	Druh akcií
CJ3 s.r.o.	87,36	87,36	nevykonáva žiadnu činnosť	
INPROG Trnava, a.s. v likvidácii /INPROG/	78	78	-	kmeňové
Vertova s.r.o.	87,36	87,36	nevykonáva žiadnu činnosť	
W-design, s.r.o.	100	51	výskum, vývoj - strojárnská činnosť	
Zvolenský opravárenský závod, a.s.	99,08	99,06	nevykonáva žiadnu činnosť	listinné, na meno
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s.	74,85	74,85	výroba, oprava a údržba koľajových zariadení v doprave	listinné, na meno
ŽOS Bezpečnosť 1, s.r.o.	95	95	predaj, údržba zabezpečovacích a poplachových systémov	
ŽOS Bezpečnosť, spol. s r.o.	95	95	bezpečnostné služby	

Spoločnosť INPROG nie je zahrnutá do konsolidácie, nakoľko je v likvidácii, riadi ju likvidátor a Skupina nie je schopná kontrolovať jej finančnú a prevádzkovú činnosť.

V januári 2008 spoločnosť ŽOS Trnava, a.s. obstarala 97,58 % podiel v spoločnosti Zvolenský opravárenský závod, a.s. (ZOZ). Pri akvizícii vznikol goodwill vo výške 4 464 459 EUR. Po preverení spätne získateľnej hodnoty danej jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky sa účtovná hodnota goodwillu znížila na nulu. V rámci stupňovitej konsolidácii vznikol zisk z výhodnej kúpy vo výške 528 314 EUR, ktorý bol zahrnutý do výnosov bežného účtovného obdobia. Spoločnosť ŽOS Trnava, a.s. k 31.12.2007 vlastnila 24,5 % priamy podiel na spoločnosti Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s. (ŽOS Zvolen) Ovládnutím spoločnosti ZOZ získala väčšinový podiel v spoločnosti ŽOS Zvolen v celkovej výške 74,09 %. Pri konsolidačných úpravách vznikol ku dňu ovládnutia spoločnosti ŽOS Zvolen zisk z výhodnej kúpy vo výške 254 664 EUR, ktorý bol zahrnutý do výnosov bežného účtovného obdobia. Súčasne vznikla v rovnakej výške strata z fiktívneho predaja nekontrolujúceho podielu spoločnosti ŽOS Zvolen, takže celkový dopad na VH za bežné účtovné obdobie bol nulový. V rokoch 2010-2019 spoločnosť ŽOS Trnava, a.s. obstarala ďalšie akcie spoločnosti Zvolenský opravárenský závod, a.s., čím postupne zvýšila svoj podiel v spoločnosti na 99,08 % a v spoločnosti Železničné opravovne a strojárne na 74,85 %.

V priebehu roku 2013 nadobudla spoločnosť ŽOS Trnava a.s. 50 % podiel a spoločnosť Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s. 50 % podiel v spoločnosti Vertova, s.r.o. Pri obstaraní bol vyčíslený goodwill 2 600 EUR, ku ktorému bola vytvorená 100% opravná položka.

V priebehu roku 2013 založila spoločnosť ŽOS Trnava, a.s. a spoločnosť Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s. dcérsku spoločnosť CJ3, s.r.o. Každá zo zakladajúcich spoločností vlastní 50% podiel.

V priebehu roku 2015 založila spoločnosť ŽOS Trnava, a.s. dcérsku spoločnosť W-design, s.r.o. s podielom 51% podiel. V roku 2019 nadobudla Spoločnosť ŽOS Trnava, a.s. bezodplatne 49% podiel spoločnosti W-design, s.r.o. K 31.12.2019 vlastní 100% obchodný podiel.

Pri spoločnostiach Zvolenský opravárenský závod, a.s., Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s., nebola ku dňu akvizície hodnota majetku a záväzkov ocenená v reálnej hodnote, ale bola prevzatá v historickom ocenení, a preto sa výška vypočítaného goodwillu, resp. zisku z výhodnej kúpy ako i hodnota majetku, záväzkov, nákladov a výnosov môže líšiť.

V roku 2018 došlo k odpredaju dcérskej spoločnosti ŽOS AGRO, s.r.o. za 73 tis.EUR spriaznenej osobe (viď. bod 23. Predaj dcérskych podnikov), na základe čoho bol vyčíslený zisk z predaja vo výške 229 447 EUR.

## 5. Ostatné podiely

Spoločnosť TOSs, a.s. vlastní 51 % akcií spoločnosti ŽOS Trnava, a.s.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené podiely skupiny ŽOS Trnava, a.s. na jednotlivých pridružených spoločnostiach (na skupinu TOSs z toho pripadá 51%):

názov pridruženého podniku	Majetková účasť <b>2019</b> %	Majetková účasť <b>2018</b> %	Činnosť	Druh akcií
Železničná preprava, a.s.	39,73	39,73	Prenájom železničných vagónov, nehnuteľností	kmeňové
Euro MAX Slovakia, a.s.	48,72	48,72	Prenájom nehnuteľností	kmeňové
Technical Services Slovakia, s.r.o.	49	49	Sprostredkovanie obchodu a služieb	
ADONAJ, s.r.o.	40	40	Prenájom a prevádzkovanie vlastných alebo prenajatých nehnutelností	
Trans Rail Engineering s.r.o.	40	40	Predaj tovaru	

V decembri 2017 spoločnosť obstarala 48,72% podiel (3 240 akcií) v spoločnosti Euro MAX Slovakia, a.s. za obstarávaciu cenu 9 760 791 EUR, ktorá vlastní 100% obchodné podiely v dcérskych spoločnostiach Euro MAX Prešov, s.r.o., Euro MAX Žilina, s.r.o., Euro MAX Skalica, s.r.o. a Euro MAX Dunajská Streda, s.r.o., ktoré vlastní a prevádzkujú obchodno - zábavné centrá MAX v predmetných mestách. Ku dňu akvizície vznikol goodwill vo výške 4 714 599 EUR.

Spoločnosti v máji 2018 obstarala 40% podiel v spoločnosti ADONAJ, s.r.o. v obstarávacej cene 850 290 EUR. Ku dňu akvizície vznikol goodwill vo výške 768 066 EUR.

## Súhrnné údaje za pridružené podniky

Pridružená spoločnosť	Stav k	Celkom majetok	Celkom záväzky	Čistý majetok	Podiel Skupiny na čistom majetku	z toho nekontrolné podiely	Výnosy	Zisk /strata/ za rok, resp. odo dňa akvizície	Podiel Skupiny na zisku pridruženého podniku	z toho nekontrolné podiely
Technical Services Slovakia	31.12. 2019	1 532 017	671 454	860 563	<b>421 676</b>		8 113 218	771 290	<b>377 932</b>	
	31.12. 2018	2 948 278	1 046 594	1 901 684	<b>931 826</b>		7 958 175	632 411	<b>309 881</b>	
Železničná preprava	31.12. 2019	15 452 516	12 030 952	3 421 564	<b>1 359 387</b>		7 564 942	471 999	<b>187 525</b>	
	31.12. 2018	20 087 261	17 137 695	2 949 566	<b>1 171 862</b>		1 273 334	-197 496	<b>-78 465</b>	
Euro MAX Slovakia	31.12. 2019	73 134 308	62 457 603	10 676 705	<b>5 201 690</b>		12 470 162	90 346	<b>44 016</b>	
	31.12. 2018	75 765 869	65 179 510	10 586 359	<b>5 157 674</b>		11 413 058	228 822	<b>111 482</b>	
ADONAJ	31.12. 2019	852 525	633 491	219 034	<b>87 614</b>		17 966	13 473	<b>5 389</b>	
	31.12. 2018	836 256	630 695	205 561	<b>82 224</b>		N/A	-	-	
Trans Rail Engineering	31.12. 2019	-	-	-	-		-	-	-	-
	31.12. 2018	-	-	-	-		-	-	-	-

Pri spoločnostiach Železničná preprava, a.s. a Euro MAX Slovakia, a.s. vrátane dcérskych spoločností, nebola ku dňu akvizície hodnota majetku a záväzkov ocenená v reálnej hodnote, ale bola prevzatá v historickom ocenení, a preto sa výška vypočítaného goodwillu, zisku z výhodnej kúpy, straty z predaja podielu, ako i hodnota majetku, nákladov a výnosov môže líšiť.

Ku dňu akvizície spoločnosti ADONAJ, s.r.o. boli pozemky ocenené na základe vypracovaných znaleckých posudkov.

Do dňa zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky nebola zostavená účtovná závierka spoločnosti Trans Rail Engineering k 31.12.2019 ani k 31.12.2018. Z tohto dôvodu nie sú v tabuľke súhrnných údajov za pridružené podniky uvedené za túto spoločnosť údaje za bežné ani za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie.

## 6. Spoločnosti neauditované spoločnosťou E.R. Audit, spol. s r.o.

Spoločnosti ADONAJ, s.r.o., CJ3, s.r.o., Technical Services Slovakia, s.r.o., Trans Rail Engineering s.r.o., Vertova, s.r.o., W-design, s.r.o., Zvolenský opravárenský závod, a.s., Železničná preprava, a.s. a ŽOS Bezpečnosť 1, s.r.o., ktoré sú zahrnuté v tejto konsolidovanej účtovnej závierke neboli auditované spoločnosťou E.R. Audit, spol. s r.o. Dcérske a pridružené spoločnosti neauditované spoločnosťou E.R. Audit, spol. s r.o. k 31.12.2019 predstavujú 1,7% z celkových konsolidovaných aktív, 2,5% z celkových konsolidovaných záväzkov, 0,8% konsolidovaných výnosov a 0,4% konsolidovaných nákladov (k 31.12.2018 predstavujú 1,8% celkových konsolidovaných aktív, 2,4% konsolidovaných záväzkov, 0,5% konsolidovaných výnosov a 0,4% konsolidovaných nákladov). Existuje možné riziko, že tieto spoločnosti môžu mať významné nezaúčtované transakcie. Spoločnosť je presvedčená, že neexistujú ďalšie významné transakcie, ktoré by mali byť vykázané alebo zverejnené v tejto konsolidovanej účtovnej závierke v súvislosti s týmito neauditovanými spoločnosťami.

## 7. Ostatný finančný majetok

	stav 31.12.2019 EUR	stav 31.12.2018 EUR
ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely	36 513	36 513
poskytnuté preddavky na obstaranie dlhodobého finanč. majetku	5 102 362	5 102 362
dlhodobé pohľadávky z obchodného styku	2 658 000	0
ostatné dlhodobé pôžičky	0	0
ostatné dlhodobé pohľadávky	0	0
náklady budúcich období dlhodobé	0	0
podiel v spoločnosti INPROG	49 791	49 791
zníženie hodnoty majetku	-49 791	-49 791
<b>spolu</b>	<b><u>7 796 875</u></b>	<b><u>5 138 875</u></b>

## 8. Zásoby

Prehľad jednotlivých položiek zásob je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v netto výške):

	k 31. 12. 2019 EUR	k 31. 12. 2018 EUR
materiál	14 158 687	16 958 407
nedokončená výroba a polotovary	8 970 755	10 161 850
výrobky	224 530	361 303
zvieratá	0	50
tovar	4 087	34 816
poskytnuté preddavky na zásoby	390 241	375 342
<b>spolu</b>	<b><u>23 748 300</u></b>	<b><u>27 891 768</u></b>

Zásoby sú poistené pre prípad škôd spôsobených krádežou a živelnou pohromou.

Hodnota zásob v roku 2019 je znížená o vytvorenú opravnú položku k materiálu vo výške 612 186 EUR (v roku 2018; 567 906 EUR), ktorú Skupina tvorila z dôvodu vlastníctva zásob materiálu, ktoré sú bez pohybu dlhšie obdobie. Prostredníctvom tvorby opravnej položky bolo zrealnené ocenenie týchto skladových položiek a ich vykázanie v účtovnej závierke.

Celková výška zásob, na ktoré je zriadené záložné právo v prospech bánk 14 804 311 EUR (v roku 2018; 17 280 527 EUR).

## 9. Pohľadávky z obchodného styku, pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky, ostatný krátkodobý finančný a ostatný krátkodobý majetok

Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku:

	k 31. 12. 2019 EUR	k 31. 12. 2018 EUR
pohľadávky z obchodného styku	21 901 110	20 214 607
opravná položka k pohľadávkam	-2 264 481	-2 153 265
<b>spolu</b>	<b><u>19 636 629</u></b>	<b><u>18 061 342</u></b>

Opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku boli vytvorené k pohľadávkam po lehote splatnosti voči dlžníkom v konkurznom a vyrovnávacom konaní a na sporné pohľadávky voči dlžníkom, ak existuje objektívny predpoklad (napr. významné finančné ťažkosti), že nebude možné zinkasovať všetky dlžné čiastky v súlade s pôvodnými podmienkami faktúr. Pohľadávky po lehote splatnosti nad 365 dní predstavujú najmä pohľadávky voči spriazneným osobám, ku ktorým

Skupina v zmysle vnútrogrupinových zásad netvorí opravné položky s výnimkou niektorých individuálne posúdených pohľadávok. Vedenie Spoločnosti nepovažuje pohľadávky, ku ktorým nie sú vytvorené opravné položky za rizikové.

**Členenie pohľadávok z obchodného styku podľa splatnosti a zníženia hodnoty :**

	k 31.12.2019				
			z toho pohľadávky, ku ktorým nebola tvorená opravná položka	Zníženie hodnoty (vytvorené opravné položky)	Celkom
	do lehoty	po lehote			
Krátkodobé pohľadávky	16 440 733	0	0	19 417	16 421 316
do 30 dní	0	1 462 202	1 443 899	18 303	1 443 899
do 60 dní	0	487 946	467 514	20 465	467 481
do 90 dní	0	169 851	145 526	24 325	145 526
do 365 dní	0	933 048	748 641	184 805	748 243
do 730 dní	0	335 569	111 518	226 534	109 035
nad 730 dní	0	2 071 761	301 129	1 770 632	301 129
<b>Celkom</b>	<b>16 440 733</b>	<b>5 460 377</b>	<b>3 218 227</b>	<b>2 264 481</b>	<b>19 636 629</b>

	k 31.12.2018				
			z toho pohľadávky, ku ktorým nebola tvorená opravná položka	Zníženie hodnoty (vytvorené opravné položky)	Celkom
	do lehoty	po lehote			
Krátkodobé pohľadávky	15 691 784			2 787	15 688 997
do 30 dní		874 901	874 901	0	874 901
do 60 dní		201 511	194 104	7 407	194 104
do 90 dní		122 980	119 261	3 719	119 261
do 365 dní		1 010 206	864 453	148 635	861 571
do 730 dní		773 544	307 133	466 411	307 133
nad 730 dní		1 539 681	15 375	1 524 306	15 375
<b>Celkom</b>	<b>15 691 784</b>	<b>4 522 823</b>	<b>2 375 227</b>	<b>2 153 265</b>	<b>18 061 342</b>

Z celkovej výšky pohľadávok z obchodného styku predstavujú pohľadávky v brutto hodnote voči spriazneným osobám 5 474 042 EUR (v roku 2018; 3 618 815 EUR).

Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky:

	k 31. 12. 2019	k 31. 12. 2018
	EUR	EUR
<b>pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky</b>		
pohľadávky voči spriazneným osobám	8 013 222	8 151 549
ostatné pohľadávky	622 714	622 659
opravná položka k pohľadávkam z titulu postúpenia a nakúpeným pohľadávkam	-2 616 423	-2 300 647
<b>spolu</b>	<b>6 019 513</b>	<b>6 473 561</b>

Z celkovej výšky pohľadávok z titulu postúpenia a nakúpených pohľadávok je 2 708 029 EUR po lehote splatnosti (v roku 2018 bolo 2 931 193 EUR), ku ktorým je vytvorená opravná položka vo výške 2 616 423 EUR (v roku 2018; 2 300 647 EUR). Zo zostávajúcej časti 5 927 907 EUR bola pri čiastke 5 309 076 EUR opakovane posunutá splatnosť na základe dodatkov do 31.12.2020 a pri čiastke 618 831 EUR do 31.12.2019 (uvedené čiastky neboli uhradené ani do dňa zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky).

Ostatný finančný majetok :

	k 31. 12. 2019 EUR	k 31. 12. 2018 EUR
<b>ostatný finančný majetok - krátkodobý</b>		
pôžičky pridruženým spoločnostiam	5 970 460	6 036 972
pôžičky spriazneným osobám	3 069 824	3 287 180
ostatné pôžičky	134 636	184 886
ostatný krátkodobý finančný majetok	0	0
opravná položka ku krátkodobému finančnému majetku	-1 035 748	-813 162
<b>spolu</b>	<b>8 139 172</b>	<b>8 695 876</b>

Ostatný krátkodobý majetok:

	k 31. 12. 2019 EUR	k 31. 12. 2018 EUR
<b>ostatný krátkodobý majetok</b>		
ostatné daňové pohľadávky	39 879	65 251
ostatné krátkodobé pohľadávky	7 112 909	12 165 808
opravná položka k ostatným krátkodobým pohľadávkam	0	0
účty časového rozlíšenia, z toho:	122 899	172 983
<i>náklady budúcich období</i>	<i>104 899</i>	<i>123 395</i>
<i>prijmy budúcich období</i>	<i>18 000</i>	<i>49 588</i>
<b>spolu</b>	<b>7 275 687</b>	<b>12 404 042</b>

Skupina vykazuje pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky vo výške 5 038 891 EUR (v roku 2018; 5 572 830 EUR), pri ktorých vyplýva zo zmlúv o postúpení pohľadávok, že ich postupník môže vrátiť, pokiaľ nebudú veriteľom uhradené v priebehu roka 2014. Predmetné pohľadávky neboli zo strany dlžníkov do termínu zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky uhradené a ani postupníkom vrátené. Časť pohľadávok vo výške 500 000 EUR bola v r. 2017 vrátená a následne k nej vytvorená opravná položka, v roku 2018 bola vrátená aj časť pohľadávok vo výške 52 170 EUR a spolu vo výške 552 170 EUR bola postúpená na inú spriaznenú osobu a následne započítané. Okrem toho bola v roku 2018 vrátená aj časť pohľadávok vo výške 500 000 EUR, ku ktorej bola hneď vytvorená opravná položka. V roku 2019 bola vrátená časť pohľadávok vo výške 533 939 EUR a následne k nej vytvorená opravná položka.

Spoločnosť vykazuje k 31.12.2019 v položke ostatný krátkodobý majetok – položka ostatné krátkodobé pohľadávky, pohľadávky za odpredaj obchodných podielov a akcií dcérskych spoločností vo výške 3 163 534 EUR (v roku 2018; 3 163 534 EUR) a odpredaj 2 900 akcií spoločnosti Euro MAX Slovakia, a.s., ktoré Spoločnosť obstarala pre svoju pridruženú spoločnosť vo výške 3 764 080 EUR (v roku 2018; 8 736 540 EUR). Z celkovej výšky pohľadávok je 32 540 EUR po lehote splatnosti (v roku 2018; 5 000 EUR). 2. časť kúpnej ceny za odpredaj akcií spoločnosti Euro MAX Slovakia vo výške 3 736 540 EUR je splatná do 180 dní od úhrady 1. časti kúpnej ceny. K 31.12.2019 nebola 1. časť kúpnej ceny uhradená v plnej výške. U ostatných pohľadávkach z tohto titulu bola v roku 2018 a 2019 posunutá splatnosť o jeden rok. Splatenosti sú: 3 158 534 EUR je splatné do 1.8.2020. Pohľadávky z titulu odpredaja akcií a obchodných podielov neboli ku dňu zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky uhradené.

Vedenie Spoločnosti nepredpokladá, že by boli dlžníci schopní všetky pohľadávky uvedené v predchádzajúcich odsekoch (t.j. pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky a ostatný finančný majetok) uhradiť v lehote do 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Napriek tomu vedenie Spoločnosti netvorilo k rozhodujúcej časti týchto pohľadávok opravné položky, pretože nepovažuje pohľadávky za rizikové, vzhľadom k tomu, že dlžníci vlastní majetok, ktorý by bolo možné v prípade, že sa vedenie Spoločnosti rozhodne požadovať uhradenie dlžných čiastok, podľa potreby speňažiť. Vedenie Spoločnosti nevie odhadnúť, kedy bude požadovať splatenie dlžných čiastok od dlžníkov s výnimkou pohľadávok z obchodného styku.

Z celkovej výšky ostatného finančného majetku – krátkodobého je 1 314 306 EUR po lehote splatnosti (v roku 2018; 423 835 EUR). Časť 7 352 917 EUR (v roku 2018; 7 697 611 EUR) nemá presne určenú splatnosť - je splatná na výzvu a zostávajúca časť 507 697 EUR (v roku 2018; 1 387 592 EUR) je v splatnosti.

Celková výška pohľadávok, na ktoré je zriadené záložné právo v prospech bánk je vo výške 15 987 917 EUR (v roku 2018; 13 855 227 EUR).

## 10. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Na účely konsolidovaného výkazu peňažných tokov sa peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty skladajú z nasledovných položiek:

	k 31. 12. 2019	k 31. 12. 2018
	EUR	EUR
peniaze	339 292	314 940
bankové účty bežné	2 507 403	3 606 268
<b>peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze finančnej pozície</b>	<b>2 846 695</b>	<b>3 921 208</b>
<b>peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov</b>	<b>2 846 695</b>	<b>3 921 208</b>

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladnici, ceniny a účty v bankách. Účtami v bankách môžu spoločnosti voľne disponovať.

Výkaz peňažných tokov je prezentovaný v súlade s IAS 7, pre vykazovanie peňažných tokov v prevádzkovej činnosti bola použitá nepriama metóda, pre vykazovanie investičnej a finančnej činnosti bola použitá priama metóda a preto v prípade vzájomného započítania pohľadávok a záväzkov (napr. v prípade spätného lízingu, postúpených pohľadávok, pohľadávok a záväzkov z titulu transakcií s obchodnými podielmi, atď.) neboli tieto toky vykázané. Najdôležitejšími činiteľmi determinujúcimi položku Nepeňažné operácie ovplyvňujúce zisk pred zdanením sú za rok 2019 najmä odpisy dlhodobého majetku, úroky účtované do nákladov, zmena stavu opravných položiek a zisk z predaja dlhodobého majetku a v roku 2018 najmä odpisy dlhodobého majetku, úroky účtované do nákladov a zmena stavu rezerv .

## 11. Základné imanie

Spoločnosť má vydaných 1 000 akcií s menovitou hodnotou 33,19 EUR. Všetky tieto akcie boli emitované a splatené v plnej výške. V priebehu roku 2014 obstarala dcérska spoločnosť ŽOS Trnava 15% podiel v materskej spoločnosti TOSs, a.s. (150 ks akcií) v obstarávacej cene 26 000 EUR. V konsolidovanej účtovnej závierke Spoločnosti tento podiel znižuje vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti.

## 12. Kapitálové fondy a nerozdelené zisky

	stav 31.12.2019	stav 31.12.2018
	EUR	EUR
<b>kapitálové fondy</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
ostatné kapitálové fondy		
zákonný rezervný fond z kapitálových vkladov	4	4
<b>fondy z kurzových rozdielov</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>nerozdelené zisky</b>	<b>20 859 869</b>	<b>20 053 319</b>
<i>fondy zo zisku</i>		
zákonný rezervný fond	8 227 450	8 508 586
štátutárne fondy a ostatné fondy	2 198 471	2 184 725
štatutárne fondy a ostatné fondy	6 028 979	6 323 861
<i>nerozdelené zisky okrem fondov zo zisku</i>	12 632 419	11 544 733

Zákonný rezervný fond, ostatné kapitálové fondy a zákonný rezervný fond z kapitálových vkladov sú zriadené na krytie potenciálnych budúcich strát a nerozdeľujú sa.

Skupina rozhodla o vyplatení tantiém z nerozdelených ziskov vo výške 0 EUR (2018; 0 EUR), z ktorých zostalo 0 EUR nevyplatených (2018; 0 EUR), z roku 2017 zostalo nevyplatených 379 000 EUR . K dátumu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky Skupina nerozhodla o použití výsledku hospodárenia a ani neschválila individuálne účtovné závierky za rok 2019.

### 13. Úvery a pôžičky

#### Dlhodobé bankové úvery a pôžičky

por. čís.	charakter bankového úveru	stav k 31.12.2019			stav k 31.12.2018				
		mena	konečná splatnosť	úverový rámec	zostatok	mena	konečná splatnosť	úverový rámec	zostatok
		EUR		EUR	EUR		EUR		
1.	UNICreditbank - investičný úver, dlh.časť	EUR	31.12.2024	6 408 754	3 055 861	EUR	31.12.2024	6 408 754	3 856 957
2.	UNICreditbank - investičný úver, dlh.časť	EUR	30.9.2025	1 221 224	580 073	EUR	30.9.2025	1 221 224	702 197
3.	UNICreditbank - projektový, dlh.časť	EUR	31.12.2021	3 000 000	3 000 000				
4.	J&T Banka - projektový, dlh.časť	EUR	20.12.2021	2 500 000	1 860 000				
5.	Tatrabanka - splátkový, dlh.časť	EUR	31.12.2024	3 322 500	2 658 000				
	<b>SPOLU dlhodobé úvery - dlhodobá časť</b>			<b>11 153 934</b>				<b>4 559 154</b>	
6.	Pôžičky od zamestnancov, členov orgánov a iných fyzických osôb	EUR	31.12.2021		2 903 922	EUR	31.12.2020		4 088 122
7.	Pôžičky od zamestnancov, členov orgánov a iných fyzických osôb	EUR	30.6.2023		263 000	EUR	45107		274 000
8.	UniCredit - splát.úver dlhodob.časť	EUR	5.6.2024	280 000	169 416	EUR	5.6.2024	280 000	214 646
9.	UniCredit - splát.úver dlhodob.časť	EUR	1.12.2021	333 835	70 390	EUR	1.12.2021	333 835	138 918
10.	UniCredit - splát.úver dlhodob.časť	EUR	5.10.2024	387 276	269 705				
11.	UniCredit - splát.úver dlhodob.časť	EUR	5.5.2022	77 250	28 389	EUR	5.5.2022	77 250	47 738
12.	Volkswagen finančné služby Slov. - splátkový úver					EUR	20.1.2020	6 503	207
13.	Volkswagen finančné služby Slov. - splátkový úver	EUR	19.3.2021	6 153	569	EUR	19.3.2021	6 153	2 739
14.	Volkswagen finančné služby Slov. - splátkový úver	EUR	5.4.2021	11 340	1 395	EUR	5.4.2021	11 340	5 368
15.	Volkswagen finančné služby Slov. - splátkový úver	EUR	11.5.2021	18 725	2 841	EUR	11.5.2021	18 725	9 332
16.	Volkswagen finančné služby Slov. - splátkový úver	EUR	6.9.2021	9 653	2 617	EUR	6.9.2021	9 653	5 889
17.	Volkswagen finančné služby Slov. - splátkový úver	EUR	15.11.2021	7 273	2 386	EUR	15.11.2021	7 273	4 820
18.	Volkswagen finančné služby Slov. - splátkový úver	EUR	15.11.2021	7 273	2 386	EUR	15.11.2021	7 273	4 820
19.	UniCredit Leasing Slovakia, a.s. - splátkový úver	EUR	5.6.2022	9 447	4 859				
20.	ČSOB Leasing, a. s. - splátkový úver	EUR	9.10.2022	9 486	6 000				
21.	VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko - splátkový úver	EUR	22.10.2022	12 470	7 841				
22.	ESSO FINANCE, s.r.o. - splátkový úver	EUR	16.5.2021	14 993	2 264	EUR	16.5.2021	14 993	7 459
	<b>SPOLU dlhodobé pôžičky - dlhodobá časť</b>			<b>3 737 980</b>				<b>4 804 058</b>	
	<b>SPOLU DLHODOBÉ ÚVERY A PŮŽIČKY</b>			<b>14 891 914</b>				<b>9 363 212</b>	

### Krátkodobé bankové úvery a pôžičky

por. čís.	charakter bankového úveru	mena	stav k 31.12.2019			mena	stav k 31.12.2018		
			konečná splatnosť	úverový rámec	Zostatok		konečná splatnosť	úverový rámec	Zostatok
23.	Tatrabanka - kontokorent	EUR	30.4.2020	13 692 500	4 712 222	EUR	30.4.2019	16 030 000	8 579 780
24.	ČSOB - revolvingový úver	EUR	19.6.2020, polročné tranže	2 000 000	2 000 000	EUR	20.6.2019, polročné tranže	2 000 000	2 000 000
25.	UNICreditbank - investičný úver, krat.časť	EUR	31.12.2024	6 408 754	801 096	EUR	31.12.2024	6 408 754	801 096
26.	UNICreditbank - investičný úver, krat.časť	EUR	30.9.2025	1 221 224	122 124	EUR	30.9.2025	1 221 224	122 124
27.	J&T Banka - projektový, krat.časť	EUR	20.12.2021	2 500 000	640 000				
28.	Tatrabanka - splátkový, krat.časť	EUR	31.12.2024	3 322 500	664 500				
29.	Prevádz. potreby ČSOB - kontokorent	EUR	3-mes. výp.leh	12 118 000	11 910 779	EUR	3-mes. výp.leh	12 118 000	12 083 798
30.	Prevádz. potreby UNICreditbank	EUR	30.6.2020	11 038 000	11 038 000	EUR	30.6.2019	10 938 000	11 638 000
31.	Prevádz. potreby UNICreditbank					EUR	28.2.2019		1 000 000
32.	Prevádz. potreby UNICreditbank	EUR	31.3.2020		320 583	EUR	31.12.2019		1 264 725
33.	Prevádz. potreby UNICreditbank					EUR	28.2.2019		1 000 000
34.	Prevádz. potreby UNICreditbank					EUR	28.2.2019		1 000 000
35.	UNICreditbank - projektový	EUR	31.1.2020		100 000				
36.	UNICreditbank - projektový	EUR	31.3.2020		400 000				
37.	Prevádz. potreby Slovenská sporiteľňa, a.s.	EUR	30.6.2020	3 179 618	2 937 705	EUR	30.6.2019	5 095 000	4 217 763
38.	Slovenská sporiteľňa, a.s. - projektový	EUR	31.8.2020	336 000	336 000				
39.	Prevádz. potreby J&T Banka, a.s.					EUR	28.2.2019, mes. splátky	1 500 000	600 000
40.	UNICreditbank - prevádzkový	EUR	30.6.2020	1 000 000	528 063				
41.	EXIMBANKA - projektový	EUR	31.12.2020	4 440 000	4 240 000				
42.	EXIMBANKA - prevádzkový úver					EUR	30.6.2019	5 000 000	4 790 000
43.	EXIMBANKA - prevádzkový	EUR	31.12.2020	2 000 000	1 895 000	EUR	30.9.2019	2 000 000	2 000 000
44.	VÚB - kontokorent	EUR	30.10.2020	1 920 620	1 690 011	EUR	31.12.2019	1 950 000	1 920 620
45.	Tatrabanka - kontokorent	EUR	20.7.2020	1 364 991	970 403	EUR	30.4.2019	1 700 000	1 364 991
46.	J & T banka - kontokorent	EUR	4.12.2020	1 499 008	1 348 566	EUR	6.12.2019	1 500 000	1 499 008
47.	Unicredit Bank - kontokorent	EUR	31.7.2020	600 182	549 935	EUR	31.1.2019	2 500 000	600 182
48.	Slovenská sporiteľňa - projektový	EUR				EUR	31.1.2019	2 200 000	2 200 000
49.	Slovenská sporiteľňa - projektový	EUR				EUR	28.2.2019	535 000	535 000
50.	Slovenská sporiteľňa - projektový	EUR				EUR	30.6.2019	990 000	990 000
51.	Slovenská sporiteľňa - projektový	EUR	31.12.2019	940 000	411 490	EUR	30.4.2019	940 000	940 000
52.	Slovenská sporiteľňa - projektový	EUR				EUR	30.4.2019	240 000	101 591
53.	Slovenská sporiteľňa - projektový	EUR				EUR	30.4.2019	330 000	330 000
54.	Slovenská sporiteľňa - projektový	Eur	31.3.2020	350 000	250 000				
55.	Slovenská sporiteľňa - projektový	Eur	30.6.2020	1 980 000	1 005 888				
56.	Slovenská sporiteľňa - projektový	Eur	30.9.2020	1 320 000	922 000				
57.	Slovenská sporiteľňa - projektový	Eur	30.6.2020	330 000	990 000				
58.	Slovenská sporiteľňa - projektový	Eur	30.6.2020	990 000	410 000				
59.	Tatrabanka - kontokorent					EUR	31.12.2018		131
	<b>Krátkodobé bankové úvery a krátkodobá časť dlhodobých úverov:</b>				<b>51 194 365</b>				<b>61 578 809</b>
60.	Pôžičky od zamestnancov, členov orgánov a iných fyzických osôb	EUR	na požiadanie		86 304	EUR	na požiadanie		86 304
61.	Pôžičky od zamestnancov, členov orgánov a iných fyzických osôb	EUR	30.6.2023		77 051	EUR	30.6.2023		68 775
62.	UniCredit - splát.úver krátkod.časť	EUR	5.6.2024	280 000	45 230	EUR	5.6.2024	280 000	43 895
63.	UniCredit - splát.úver krátkod.časť	EUR	5.5.2022	77 250	19 349	EUR	5.5.2022	77 250	18 796
64.	Volkswagen finančné služby Slov.. - splátkový úver, krátkod.časť	EUR	20.1.2020	6 503	207	EUR	20.1.2020	6 503	2 353
65.	Volkswagen finančné služby Slov.. - splátkový úver, krátkod.časť	EUR	19.3.2021	6 153	2 170	EUR	19.3.2021	6 153	1 816
66.	Volkswagen finančné služby Slov.. - splátkový úver, krátkod.časť	EUR	5.4.2021	11 340	3 973	EUR	5.4.2021	11 340	3 322
67.	Volkswagen finančné služby Slov.. - splátkový úver, krátkod.časť	EUR	11.5.2021	18 725	6 490	EUR	11.5.2021	18 725	6 053
68.	Volkswagen finančné služby Slov.. - splátkový úver, krátkod.časť	EUR	6.9.2021	9 653	3 272	EUR	6.9.2021	9 653	3 039
69.	Volkswagen finančné služby Slov.. - splátkový úver, krátkod.časť	EUR	15.11.2021	7 273	2 435	EUR	15.11.2021	7 273	2 270
70.	Volkswagen finančné služby Slov.. - splátkový úver, krátkod.časť	EUR	15.11.2021	7 273	2 435	EUR	15.11.2021	7 273	2 270
71.	UniCredit Leasing Slovakia, a.s. - splátkový úver, krátkod.časť	EUR	5.6.2022	9 447	3 087				
72.	ČSOB Leasing, a. s. - splátkový úver, krátkod.časť	EUR	9.10.2022	9 486	3 002				
73.	UniCredit - splát.úver krátkod.časť	EUR	5.10.2024	387 276	74 782				
74.	UniCredit - splát.úver krátkod.časť	EUR	1.12.2021	333 835	68 529	EUR	1.12.2021	333 835	66 719
75.	VOLKSWAGEN Finančné služby Slovensko - splátkový úver	EUR	22.10.2022	12 470	3 984				
76.	ESSOX FINANCE, s.r.o. - splátkový úver, krátkod.časť	EUR	16.5.2021	14 993	5 185	EUR	16.5.2021	14 993	4 845
77.	pôžička od ABC Kredit	EUR	do 30 dní od výzvy		28 299	EUR	do 30 dní od výzvy		82 864
	<b>Krátkodobé pôžičky spolu</b>				<b>435 784</b>				<b>393 321</b>
	<b>Spolu krátkodobé úvery a pôžičky</b>				<b>51 630 149</b>				<b>61 972 130</b>
	<b>SPOLU ÚVERY, VÝPOMOCI A PÔŽIČKY</b>				<b>66 522 063</b>				<b>71 335 342</b>

Bankové úvery sa v roku 2019 úročili fixnými a pohyblivými úrokovými sadzbami v rozpätí od 1,90% do 7,00% p. a. (v roku 2018 od 1,99% do 10,00% p. a.) a pôžičky vrátane nebankových úverov v rozpätí od 2,44% do 10,32% p. a. (v roku 2018 od 1,80% do 10,32% p. a.).

Reálna hodnota úverov a pôžičiek Skupiny sa približne rovná ich účtovnej hodnote.

Z celkovej výšky úverov a pôžičiek predstavujú úvery a pôžičky s pohyblivými úrokovými sadzbami takmer 94% (v r. 2018; 93%), z toho sú dlhodobé úvery a pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 17% (v r. 2018; 6%) a krátkodobé úvery a pôžičky sú s pohyblivou sadzbou vo výške 77% (v r. 2018; 86%). Dlhodobé úvery a pôžičky od spriaznených osôb sú vo výške 2,904 mil. EUR (v r. 2018; 4,088 mil.) tieto sú všetky úročené pevnými úrokovými sadzbami.

#### Popis ručenia jednotlivých bankových úverov uvedených v predchádzajúcej tabuľke:

##### *Úvery poskytnuté spoločnosti ŽOS Trnava (bod 1. – 5.; 23. – 43.)*

- Úver Úver na prevádzkové potreby v Tatrabanke je kontokorentný. V novembri 2019 prišlo k rozdeleniu KTK úveru, pričom časť vo výške 3 322 500 EUR bola preklopená na dlhodobý splátkový úver. KTK úver je ručený bianko zmenkou, nehnuteľnosťami majetkom, pohľadávkami voči odberateľom, zostatkom na vybraných bankových účtoch, nehnuteľným majetkom, ručiteľským záväzkom spolu s podriadenosťou záväzkov rôznych spoločností a tretích strán. Dlhodobý splátkový úver je ručený nehnuteľným majetkom.
- Prevádzkový úver v ČSOB (Istrobanke) je kontokorentný a spolu s revolvingovým úverom je ručený hnutelným a nehnuteľným majetkom ŽOS Trnava, a.s., záložným právom na pohľadávky, 3 ks bianko zmeniek a majetkom rôznych spoločností.
- Prevádzkové a projektové úvery v UniCreditbank sú ručené bianko zmenkou, nehnuteľným majetkom, pohľadávkami, zostatkom na vybraných bankových účtoch, nehnuteľným majetkom inej spoločnosti a dohodou o poradií uspokojovania pohľadávok.
- Investičný úver v UniCreditbank je dlhodobý a zabezpečený záložným právom k nehnuteľnosti, záložným právom na nehnuteľný majetok tretích strán, záložným právom na pohľadávky a bianko zmenkou.
- Investičný úver v UniCreditbank je dlhodobý a zabezpečený záložným právom k nehnuteľnosti už založeným v tejto banke, záložným právom na nehnuteľný majetok tretích strán, záložným právom na pohľadávky a bianko zmenkou.
- Krátkodobý úver v Eximbanke vo výške 1 895 000 EUR na prefinancovanie nákladov na projekt. Úver je ručený nehnuteľným majetkom, zásobami, záložným právom na pohľadávky, vinkuláciou práva disponovať so zmluvou o účte v banke.
- Dlhodobý úver v Eximbanke vo výške 4 240 000 EUR z roku 2019 na prefinancovanie nákladov. Úver je ručený nehnuteľným majetkom, zásobami, záložným právom na pohľadávky, vinkuláciou práva disponovať so zmluvou o účte v banke.
- Krátkodobé úvery v SLSP vo výške 3 273 705 EUR na prefinancovanie nákladov na projekty s odberateľmi. Úvery sú ručené záložným právom na pohľadávky.
- Dlhodobý úver v J&T banke vo výške 2 500 000 EUR na prefinancovanie nákladov na projekt s odberateľom. Úver je ručený nehnuteľným majetkom, dohodou o ručení tretích strán a vinkuláciou peňažných prostriedkov na účte v banke, bianko zmenkou, záložným právom na pohľadávky a vybrané bankové účty.

##### *Úvery poskytnuté spoločnosti ŽOS Zvolen (bod 44. – 58.)*

- Prevádzkový úver od VÚB Banka, a.s. je kontokorentný ručený hnutelným a nehnuteľným majetkom, zásobami a zmenkou.
- Prevádzkový úver od Tatra Banka, a.s. je kontokorentný ručený hnutelným a nehnuteľným majetkom, pohľadávkami a zmenkou.
- Prevádzkový úver od UniCredit bank, a.s. je kontokorentný ručený pohľadávkami.
- Prevádzkový úver od J&T Banka, a.s. je kontokorentný ručený dohodou o ručení a zmenkou.
- Projektové úvery od Slovenskej sporiteľni, a.s. sú ručené hnutelným a nehnuteľným majetkom, pohľadávkami a zmenkou.

Členenie úverov z časového hľadiska:

druh úveru	stav	stav
	31. 12. 2019	31. 12. 2018
	EUR	EUR
krátkodobý	51 630 149	61 972 130
dlhodobý	14 891 914	9 363 212
<b>spolu</b>	<b>66 522 063</b>	<b>71 335 342</b>

#### 14. Rezervy

##### bežné účtovné obdobie

druh rezervy	stav	tvorba	použitie	stav
	k 31.12.2018			k 31.12.2019
rezerva na odchodné	439 152	4 811	0	443 963
<b>dlhodobé rezervy celkom</b>	<b>439 152</b>	<b>4 811</b>	<b>0</b>	<b>443 963</b>
rezerva na mimosúdne vyrovnanie	0	0	0	0
rezerva na záručné opravy	0	0	0	0
<b>krátkodobé rezervy celkom</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>rezervy spolu</b>	<b>439 152</b>	<b>4 811</b>	<b>0</b>	<b>443 963</b>

##### bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

druh rezervy	stav	tvorba	použitie	stav
	k 31.12.2017			k 31.12.2018
rezerva na odchodné	404 547	34 605	0	439 152
<b>dlhodobé rezervy celkom</b>	<b>404 547</b>	<b>34 605</b>	<b>0</b>	<b>439 152</b>
rezerva na mimosúdne vyrovnanie	1 455 000	0	1 455 000	0
rezerva na záručné opravy	0	0	0	0
<b>krátkodobé rezervy celkom</b>	<b>1 455 000</b>	<b>0</b>	<b>1 455 000</b>	<b>0</b>
<b>rezervy spolu</b>	<b>1 859 547</b>	<b>34 605</b>	<b>1 455 000</b>	<b>439 152</b>

#### Rezerva na zamestnanecké požitky - odchodné

Zamestnanci Skupiny majú podľa slovenskej legislatívy a na základe podmienok stanovených v kolektívnej zmluve nárok na vyplatenie odchodného pri prvom skončení pracovného pomeru, po nadobudnutí nároku na starobný alebo invalidný dôchodok vo výške jednomsačného priemerného zárobku. Tento program nie je krytý finančnými zdrojmi v majetku Skupiny, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú. Nakoľko z uzatvorených kolektívnych zmlúv spoločností v Skupine, okrem Spoločnosti nevyplýva zamestnávateľovi povinnosť vyplácať zamestnancom zamestnanecké požitky nad rámec Zákonníka práce, vypočítaná dlhodobá rezerva zohľadňuje len povinnosť vyplatiť odchodné v zmysle Zákonníka práce. Zároveň je v rezerve zohľadnený záväzok Spoločnosti vyplatiť zamestnancom pri odchode do dôchodku odmenu, ktorej výška závisí od počtu odpracovaných rokov v Spoločnosti. Odhad rezervy nebol pripravený poisťným matematikom a preto sa skutočná hodnota záväzku môže líšiť od tohto odhadu. Pri výpočte súčasnej hodnoty boli použité nasledovné predpoklady:

Názov ukazovateľa	2019	2018
Budúca predpokladaná ročná miera zvyšovania plátov	1,00 – 3,00%	1,00 – 8,00%
Miera fluktuácie	15,91 – 20,00%	16,67 – 23,24%
Diskontný faktor	0,13%	0,94%
Vek odchodu do dôchodku	62 rokov	62 rokov

## 15. Dlhodobé záväzky z obchodného styku a ostatné dlhodobé záväzky (okrem odloženého daňového záväzku)

	k 31. 12. 2019	k 31. 12. 2018
	EUR	EUR
<b>dlhodobé záväzky z obchodného styku</b>	<b>5 159 830</b>	<b>7 161 529</b>
<i>z toho dlhodobo prijaté preddavky</i>	<i>4 859 014</i>	<i>6 706 622</i>
<b>Ostatné dlhodobé záväzky</b>	<b>5 466 219</b>	<b>7 255 275</b>
záväzky zo sociálneho fondu	52 243	50 782
ostatné dlhodobé záväzky - lízing	4 787 823	5 479 359
dlhodobé výdavky budúcich období	0	0
dlhodobé výnosy budúcich období	626 153	1 725 134
ostatné dlhodobé záväzky	0	0
<b>spolu</b>	<b>10 626 049</b>	<b>14 416 804</b>

## 16. Krátkodobé záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky

	k 31. 12. 2019	k 31. 12. 2018
	EUR	EUR
<b>záväzky z obchodného styku</b>	<b>25 505 466</b>	<b>24 013 495</b>
záväzky z obchodného styku	25 278 971	23 613 764
nevyfakturované dodávky	226 495	399 731
<b>záväzky zo splatnej dane z príjmov</b>	<b>467 571</b>	<b>8 609</b>
<b>ostatné krátkodobé záväzky</b>	<b>11 325 428</b>	<b>11 191 286</b>
záväzky voči zamestnancom	2 612 593	2 396 379
záväzky zo sociálneho zabezpečenia	1 488 739	1 365 245
záväzky z menových derivátov	0	0
záväzky z titulu ručenia - splatenie častí úverov a lízingu	2 741 313	2 739 072
záväzky z lízingu splatné do 1 roka	2 187 143	2 319 282
nevyplatené tantiemy	379 000	379 000
záväzok z kúpy akcií	830	830
ostatné daňové záväzky	1 205 312	1 245 151
ostatné záväzky	144 973	97 573
krátkodobé výdavky budúcich období	6 331	9 320
krátkodobé výnosy budúcich období	559 194	639 434
<b>spolu</b>	<b>37 298 465</b>	<b>35 213 390</b>

Z celkovej výšky krátkodobých záväzkov (vrátane úverov, pôžičiek, lízingu) 88 928 614 EUR (v r. 2018; 97 185 520 EUR) je 13 764 062 EUR (v r. 2018; 15 665 700 EUR) po lehote splatnosti.

## 17. Lízing

K 31. decembru 2019 vykazuje skupina ako lízing zmluvy týkajúce sa nájmu nebytových priestorov, pozemkov, zariadení a dopravných prostriedkov s dobou trvania prenájmu dlhšou ako jeden rok.

Platby spojené s krátkodobými prenájmi a prenájmi majetku s nízkou hodnotou (5 000 EUR a menej) sa vykazujú rovnomerne počas doby lízingu ako náklad vo výkaze komplexného výsledku.

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.

V prípade lízingov uzatvorených na dobu neurčitú posudzuje Skupina dobu lízingu spravidla podľa dĺžky dohodnutej výpovednej doby. V prípade lízingov, ktoré majú pre Skupinu strategický význam, resp. sa s výpoveďou spája významná pokuta, Skupina odhadla dobu nájmu v dĺžke, v akej predpokladá, že bude majetok užívať.

Členenie lízingových splátok z časového hľadiska k 31.12. s rozdelením na istinu a úrok je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

		2019	2018
splátky do 1 roka	istina	2 187 143	2 319 282
	úrok	170 423	219 003
splátky od 1 do 5 rokov	istina	3 533 084	4 426 083
	úrok	304 337	326 903
splátky nad 5 rokov	istina	1 254 739	1 053 276
	úrok	319 861	59 879
<b>SPOLU</b>	<b>istina</b>	<b>6 974 966</b>	<b>7 798 641</b>
	<b>úrok</b>	<b>794 621</b>	<b>605 785</b>

## 18. Prevádzkové výnosy

### Tržby

	predaj tovaru		strojárenské výrobky		opravy vozňov		ostatné služby		spolu	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Tuzemsko	228 440	129 017	1 497 380	2 032 357	34 553 550	37 133 456	12 596 372	17 152 603	<b>48 875 742</b>	<b>56 447 433</b>
Zahraničie	38 449	0	22 789 044	19 889 402	32 744 449	25 222 963	6 416 345	1 483 809	<b>61 988 287</b>	<b>46 596 174</b>
<b>spolu</b>	<b>266 889</b>	<b>129 017</b>	<b>24 286 424</b>	<b>21 921 759</b>	<b>67 297 999</b>	<b>62 356 419</b>	<b>19 012 717</b>	<b>18 636 412</b>	<b>110 864 029</b>	<b>103 043 607</b>

### Ostatné výnosy

druh výnosu	2019	2018
netto zisk z predaja dlhodobého majetku a materiálu	1 199 446	794 857
ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	1 620 934	2 500 052
<b>spolu</b>	<b>2 820 380</b>	<b>3 294 909</b>

## 19. Služby

druh služby	2019	2018
nájomné	926 475	945 023
doprava	1 708 919	1 863 974
sprostredkovanie	3 359	172 481
právne ekonomické a iné poradenstvo, mimo nákladov vzťahujúcich sa na služby poskytnuté audítorom	524 563	492 448
náklady na audit	74 780	74 460
náklady na inzerciu a reklamu	953 448	438 943
výkony spojov	125 284	131 649
externé prefakturované výkony	13 319 764	11 896 200
opravy	1 160 585	1 082 031
ostatné služby	2 388 982	2 218 973
<b>spolu</b>	<b>21 186 159</b>	<b>19 316 182</b>

## 20. Osobné náklady

druh osobného nákladu	2019	2018
mzdové náklady	24 566 173	23 648 747
odmeny členom orgánov spoločnosti	932 368	250 172
náklady na sociálne zabezpečenie	9 010 779	8 566 061
sociálne náklady	1 523 841	1 131 062
<b>spolu</b>	<b>36 033 161</b>	<b>33 596 042</b>

## 21. Ostatné prevádzkové náklady

druh nákladu	2019	2018
dane a poplatky	656 719	650 601
ostatné náklady na hospodársku činnosť	1 078 438	1 254 764
tvorba a zúčtovanie OP k pohľadávkam	768 135	480 766
<b>spolu</b>	<b>2 503 292</b>	<b>2 386 131</b>

## 22. Finančné výnosy a náklady

druh finančného výnosu	2019	2018
netto zisk z derivátových operácií	9 223	0
výnosové úroky	21 328	5 900
netto kurzové zisky	0	0
Zisk zo straty kontroly nad dcérskou spoločnosťou	0	229 447
ostatné výnosy z finančných činností	1 058 530	519 897
<b>spolu</b>	<b>1 089 081</b>	<b>755 244</b>

Ako samostatná položka je v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku vykázaný podiel na zisku bežného obdobia spoločnosti ŽOS Trnava, a.s. v pridružených spoločnostiach nasledovne:

obchodné meno pridruženej spoločnosti	2019	2018
Adonaj, s.r.o.	5 389	
Euro MAX Slovakia, a.s.	44 016	111 482
Technical Services Slovakia, s.r.o.	377 932	309 881
Trans Rail Engineering s.r.o.		
Železničná preprava, a.s.	187 525	-78 465
<b>spolu</b>	<b>614 862</b>	<b>342 898</b>

druh finančného nákladu	2019	2018
netto strata z predaja dcérskych spoločností, pridružených spoloč. a ostatných podielov	0	0
netto strata z derivátových operácií	0	0
nákladové úroky	2 544 884	2 393 380
netto kurzové straty	36 386	26 215
poistné a ostatné náklady na finančnú činnosť	461 490	522 661
<b>spolu</b>	<b>3 042 760</b>	<b>2 942 256</b>

### 23. Predaj dcérskych spoločností

Spoločnosť v máji 2018 odpredala 100% obchodný podiel v spoločnosti ŽOS AGRO, s.r.o. Predajná cena bola 73 tis. EUR.

Celkový dopad na výkaz finančnej pozície a vyčíslenie zisku z predaja dcérskych spoločností v roku 2018 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

#### 1. Protihodnota za predaj dcérskej spoločnosti

	<b>predaj v roku 2018</b>
	<b>ŽOS AGRO, s.r.o.</b>
protihodnota za predaj dcérskej spoločnosti	73 027
<b>2. Majetok a záväzky vyradené z dôvodu predaja dcérskej spoločnosti</b>	
<b>Majetok</b>	
<i>Dlhodobý majetok</i>	
Dlhodobý nehmotný majetok	
Budovy, pozemky a zariadenia	575 764
Investície do nehnuteľností	
Investície do pridružených podnikov	
Odložená daňová pohľadávka	39 321
Ostatný finančný majetok	
<b>Spolu dlhodobý majetok</b>	<b>615 085</b>
<i>Krátkodobý majetok</i>	
Zásoby	
Pohľadávky z obchodného styku	3 960
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	
Ostatný finančný majetok	
Ostatný krátkodobý majetok	355
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 377
<b>Krátkodobý majetok spolu</b>	<b>5 692</b>
Dlhodobý majetok držaný na predaj	
<b>Majetok spolu</b>	<b>620 777</b>
<b>Záväzky</b>	
<i>Dlhodobé záväzky</i>	
Záväzky z obchodného styku	
Dlhodobé rezervy	
Dlhodobé úvery	
Odložený daňový záväzok	
Ostatné dlhodobé záväzky	
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b>0</b>
<i>Krátkodobé záväzky</i>	
Záväzky z obchodného styku	169 691
Krátkodobé rezervy	
Krátkodobé úvery	
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	
Ostatné krátkodobé záväzky	607 506
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>777 197</b>
<b>Záväzky spolu</b>	<b>777 197</b>
<b>3. Zisk z predaja dcérskej spoločnosti</b>	
Protihodnota	73 027
Predané čisté aktíva	-156 420
Nekontroľný podiel	0
Fond z kurzových rozdielov reklasifikovaný do bežného výsledku hospodárenia pri strate kontroly nad dcérskou spoločnosťou	
Reálna hodnota ostávajúceho podielu	
<b>Zisk/strata z predaja dcérskej spoločnosti</b>	<b>229 447</b>

## 24. Daň z príjmov

Daň z príjmov vykázaná v tejto konsolidovanej účtovnej závierke za roky končiace 31. decembra 2019 a 2018 zahŕňa nasledovné komponenty:

	rok 2019 EUR	rok 2018 EUR
splatná daň	573 601	58 469
odložená daň	311 774	307 690
<b>spolu</b>	<b>885 375</b>	<b>366 159</b>
<i>Splatná daň z príjmov</i>		
Náklad bežného obdobia	573 601	58 469
<b>Splatná daň z príjmov spolu</b>	<b>573 601</b>	<b>58 469</b>
<i>Odložená daň z príjmov</i>		
Vznik a zrušenie dočasných rozdielov	311 774	307 690
Dopad zmeny sadzby dane	0	0
<b>Odložená daň z príjmov spolu</b>	<b>311 774</b>	<b>307 690</b>
<b>Daň z príjmov spolu</b>	<b>885 375</b>	<b>366 159</b>

Na zdaniteľný zisk spoločností v rámci Skupiny sa v roku 2019 uplatňovala 21% (v roku 2018; 21%) sadzba dane z príjmov právnických osôb. Splatná daň z príjmov Skupiny sa stanovuje zo zdaniteľného zisku jednotlivých spoločností tvoriacich Skupinu.

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

	2019	2018
Zisk pred zdanením	3 196 497	3 256 040
Daň vypočítaná použitím 21% sadzby dane	671 264	683 769
Trvalé rozdiely, daňové straty bez nároku na umorenie v budúcnosti	102 225	65 438
Dopad z nevykázania odložených daňových aktív k daňovým stratám, daňovej licencií a ostatným odpočítateľným rozdielom	100 829	21 886
Odúčtovanie odloženej daňovej pohľadávky vytvorenej v predchádzajúcich obdobiach, pri ktorých sa prehodnotilo v BO ich uplatnenie v budúcnosti	32 461	0
Dopad z umorenia daňových strát, zaplatenej daňovej licencií, uplatnenie dočasných rozdielov predchádzajúcich období, ku ktorým neboli vykázane odložené daňové pohľadávky	-5 844	-238 781
Dopad zmeny sadzby dane	0	0
Doúčtovanie odloženej daňovej pohľadávky, ktorá nebola z dôvodu opatrnosti vykázaná v predchádzajúcich účtovných obdobiach	-15 560	-166 153
Dopad ostatných zmien v odloženej dani z príjmov týkajúcich sa predchádzajúcich období	0	0
Dopad dane z úrokov a zrážkovej dane zaplatenej v zahraničí, o ktorú sa neznižila daň v tuzemsku	0	0
<b>Daň z príjmov spolu</b>	<b>885 375</b>	<b>366 159</b>
<b>Efektívna daňová sadzba (v %)</b>	<b>27,7</b>	<b>11,25</b>

Pri výpočte odložených daní k 31.12.2018 a tiež k 31.12.2019 sa použili sadzby dane z príjmov platné od 1.1.2017, t.j. 21%.

Na možnosť umorovania daňových strát a zápočet daňovej licencií jednotlivých spoločností Skupiny, u ktorých sa nepredpokladá dosiahnutie v budúcnosti takých daňových základov, aby bolo možné tieto straty umorovať, sa odložená daňová pohľadávka netvorila. Takto nebola vykázaná odložená daňová pohľadávka vo výške 367 672 EUR (r. 2018; 354 209 EUR).

Odložená daň k 31. decembru 2019 a 2018 vykázaná v priloženom konsolidovanom výkaze finančnej situácie pozostáva z položiek uvedených v nasledujúcej tabuľke:

**Odložená daňová pohľadávka /ODP/**

Položka odloženej dane	ODP k 31.12.2018		ODP k 31.12.2018		ODP k 31.12.2019		ODP k 31.12.2019		Úbytok z dôvodu predaja dcérskej spoločnosti	Odložená daň účtovaná do nákladov bežného roka (+ zníženie N; - zvýšenie N)
	podľa SÚŠ	Úpravy IFRS a KÚZ úpravy	podľa IFRS	podľa SÚŠ	Úpravy IFRS	KÚZ úpravy	podľa IFRS			
Náklady daňovo uznané až po zaplatení	137 450	0	137 450	247 394	0	0	247 394	0	109 944	
Rezervy na zamestnanecké požitky	92 221	0	92 221	93 232	0	0	93 232	0	1 011	
Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou DFM	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Nedaňová OP k pohľadávkam a zásobám	312 144	0	312 144	473 210	0	0	473 210	0	161 066	
Rozdiel medzi účtovnou hodnotu záväzkov a ich daňovou základňou	89	0	89	185	0	0	185	0	96	
Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou DM	377	10 456	10 833	0	10 456	0	10 456	0	-377	
Možnosť umorovania daňovej straty	0	0	0	931	0	0	931	0	931	
Ostatné rozdiely	332 704	240 870	573 574	118 866	4 646	189 299	312 811	0	-260 763	
<b>SPOLU</b>	<b>874 985</b>	<b>251 326</b>	<b>1 126 311</b>	<b>933 818</b>	<b>15 102</b>	<b>189 299</b>	<b>1 138 219</b>	<b>0</b>	<b>11 908</b>	

**Odložený daňový záväzok /ODZ/**

Položka odloženej dane	ODZ k 31.12.2018		ODZ k 31.12.2018		ODZ k 31.12.2019		ODZ k 31.12.2019		Úbytok z dôvodu predaja dcérskej spoločnosti	Odložená daň účtovaná do nákladov bežného roka (+ zvýšenie nákladov; - zníženie nákladov)
	podľa SÚŠ	Úpravy IFRS a KÚZ úpravy	podľa IFRS	podľa SÚŠ	Úpravy IFRS	KÚZ úpravy	podľa IFRS			
Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou DM	2 943 481	0	2 943 481	3 267 163	0	0	3 267 163	0	323 682	
Výnosy daňovo uznané až po inkasovaní	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Deriváty	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Ostatné rozdiely	60 452	0	60 452	60 452	0	0	60 452	0	0	
<b>SPOLU</b>	<b>3 003 933</b>	<b>0</b>	<b>3 003 933</b>	<b>3 327 615</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 327 615</b>	<b>0</b>	<b>323 682</b>	

Spolu odložená daň vo VH za BÚO

**311 774**

## 25. Zisk na akciu

Základný zisk na akciu sa vypočíta ako podiel čistého zisku za účtovné obdobie pripadajúceho na kmeňových akcionárov (čistý zisk za účtovné obdobie mínus dividendy z prioritných akcií) a váženého priemerného počtu kmeňových akcií vydaných počas roka.

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

## 26. Riadenie finančných rizík

### Riadenie kapitálového rizika

Skupina riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude v budúcnosti schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi. Celková stratégia Skupiny sa oproti roku 2018 nezmenila.

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

Skupina sleduje využitie kapitálu pomocou ukazovateľa pomeru čistého dlhu k vlastnému imaniu plus čistému dlhu. Čistý dlh sa rovná úročeným úverom po odpočítaní peňazí a peňažných ekvivalentov.

Štruktúra kapitálu a čistého dlhu Skupiny a hodnoty vyššie uvedeného pomerového ukazovateľa je uvedená v tabuľke:

Ukazovateľ úverovej zaťaženia ku koncu roka

	<u>k 31.12.2019</u>	<u>k 31.12.2018</u>
Dlhodobé úvery a pôžičky	14 891 914	9 363 212
Krátkodobé úvery a pôžičky	51 630 149	61 972 130
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 846 695	3 921 208
<b>Čistý dlh</b>	<b>63 675 368</b>	<b>67 414 134</b>
Celkový kapitál - vlastné imanie	41 789 956	40 375 256
<b>Kapitál a čistý dlh</b>	<b>105 465 324</b>	<b>107 789 390</b>
Pomer čistého dlhu k celkovému kapitálu	152%	167%

### Kategória finančných nástrojov

	<u>k 31.12.2019</u>	<u>k 31.12.2018</u>
Ostatný finančný majetok - dlhodobý	7 796 875	5 138 875
Ostatný finančný majetok - krátkodobý	8 139 172	8 695 876
Pohľadávky z obchodného styku a peniaze a peňažné ekvivalenty	22 483 324	21 982 550
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	6 019 513	6 473 561
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	2 183	299 441
Ostatný krátkodobý majetok	7 275 687	12 404 042
<b>Finančný majetok</b>	<b>51 716 754</b>	<b>54 994 345</b>
Bankové úvery a pôžičky	66 522 063	71 335 342
Závazky z lízingu	6 974 966	7 798 641
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	40 949 548	41 831 553
<b>Finančné záväzky</b>	<b>114 446 577</b>	<b>120 965 536</b>

S držanými finančnými nástrojmi uvedenými v predchádzajúcej tabuľke súvisia nasledovné riziká:

- úverové riziko
- riziko likvidity
- trhové riziko, ktoré zahŕňa menové riziko, úrokové riziko a iné cenové riziko.

Vo svojom programe riadenia rizika sa Skupina sústreďuje na nepredvídateľnosť situácií a snaží sa o minimalizáciu možných nepriaznivých vplyvov na finančné výsledky Skupiny. Funkcia riadenia finančného rizika je v Skupine centralizovaná. Všetky riziká sú integrované a zhodnotené na úrovni Skupiny. Spoločnosť môže pri riadení svojho úverového a menového rizika vyplývajúceho z peňažných tokov z podnikateľských činností a finančných dohôd uzatvárať rozličné typy forwardov, swapov a opcí.

a) Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho Skupina utrpí stratu. Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a ekvivalentmi, finančnými derivátmi a vkladmi v bankách, obchodom s odberateľmi vrátane nesplatených pohľadávok a budúcimi dohodnutými transakciami.

Skupina predáva svoje výrobky a služby v rozhodujúcej miere významným - dominantným odberateľom na trhu, z ktorých rozhodujúcu časť predstavujú spoločnosti so stabilným postavením na tuzemskom, resp. zahraničnom trhu. Napriek tomu má Skupina uzatvorené zmluvy, na základe ktorých môže v prípade neplatenia postúpiť pohľadávky voči tomuto odberateľovi a tieto sú mu v zmysle dohody uhradené. Skupina sa však snaží v podstatnej miere aj uplatňovať také postupy, ktoré zabezpečujú, aby sa výrobky a služby predávali zákazníkom s dobrou úverovou históriou a aby sa nepresiahol prijateľný limit úverovej angažovanosti.

Spoločnosť vytvára opravné položky k všetkým pohľadávkam, ktoré sú po lehote splatnosti, pri ktorých identifikovala riziko na základe historickej skúsenosti, že ich dlžník neuhradí. Všetky pohľadávky po lehote splatnosti sú pravidelne preverované a v prípade zistenia finančných problémov u veriteľa je k nim vytváraná opravná položka.

Operácie s derivátmi a peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií.

b) Riziko likvidity

Riziko likvidity zohľadňuje riziko, že Skupina by mohla mať ťažkosti pri plnení záväzkov súvisiacich s finančnými záväzkami. Politiku Skupiny 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 krytie rizika nedostatočnej likvidity.

Nasledujúca tabuľka vyjadruje zostatkovú dobu splatnosti finančných záväzkov Skupiny. Tabuľka bola zostavená na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov so zohľadnením najskorších možných termínov, keď sa od Skupiny môže žiadať vyplatenie týchto záväzkov.

k 31.12.2019	Na požiadanie	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	SPOLU
rezervy	0	0	0	0	0	443 963	443 963
úvery	111 841	1 292 470	13 503 032	36 722 806	14 800 337	91 577	66 522 063
záväzky z obchodného styku	0	16 362 029	4 626 060	4 517 377	5 159 830	0	30 665 296
ostatné záväzky	3 140	7 365 093	419 891	4 004 875	4 203 347	1 262 872	17 259 218
<b>SPOLU</b>	<b>114 981</b>	<b>25 019 592</b>	<b>18 548 983</b>	<b>45 245 058</b>	<b>24 163 514</b>	<b>1 798 412</b>	<b>114 890 540</b>

k 31.12.2018	Na požiadanie	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	SPOLU
rezervy	0	0	0	0	0	439 152	439 152
úvery	134 341	3 222 566	16 119 533	42 495 690	8 471 635	891 577	71 335 342
záväzky z obchodného styku	0	20 763 571	2 613 791	636 133	7 161 529	0	31 175 024
ostatné záväzky	3 140	7 008 457	490 975	3 697 323	6 055 680	1 199 595	18 455 170
<b>SPOLU</b>	<b>137 481</b>	<b>30 994 594</b>	<b>19 224 299</b>	<b>46 829 146</b>	<b>21 688 844</b>	<b>2 530 324</b>	<b>121 404 688</b>

c) Trhové riziko

Menové riziko

Skupina pôsobí na medzinárodných trhoch a je vystavená kurzovému riziku z transakcií v cudzích menách. Od 1.1.2009 po prijatí meny EURO v Slovenskej republike, menové riziko pokleslo. Skupina využíva derivátové nástroje na zníženie týchto rizík.

Skupina môže pri riadení svojho menového rizika vyplývajúceho z peňažných tokov z obchodných činností a zo zmlúv o financovaní v cudzích menách alebo z niektorých transakcií uzatvárať rozličné typy devízových kontraktov. Skupina má uzatvorené rámcové zmluvy o derivátových obchodoch, ktoré jej umožňujú uzatvárať rôzne typy derivátových operácií.

Účtovná hodnota peňažného majetku a záväzkov Skupiny podľa cudzích mien je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

**Hodnota majetku a záväzkov vyjadrená v cudzích menách (údaje v EUR)**

<b>K 31.12.2019</b>	<b>EUR</b>	<b>CZK</b>	<b>ostatné</b>	<b>Spolu</b>
Pohľadávky z obchodného styku	16 435 594	3 200 864	171	19 636 629
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	6 019 513	0	0	6 019 513
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	2 183	0	0	2 183
Ostatný finančný majetok - dlhodobý	7 796 875	0	0	7 796 875
Ostatný finančný majetok - krátkodobý	8 135 757	3 415	0	8 139 172
Ostatný krátkodobý majetok	7 275 687	0	0	7 275 687
Peniaze v bankách a v hotovosti	2 732 248	109 419	5 028	2 846 695
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>48 397 857</b>	<b>3 313 698</b>	<b>5 199</b>	<b>51 716 754</b>
<b>K 31.12.2018</b>	<b>EUR</b>	<b>CZK</b>	<b>ostatné</b>	<b>Spolu</b>
Pohľadávky z obchodného styku	14 402 562	3 658 713	67	18 061 342
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	6 473 561	0	0	6 473 561
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	299 441	0	0	299 441
Ostatný finančný majetok - dlhodobý	5 138 875	0	0	5 138 875
Ostatný finančný majetok - krátkodobý	8 694 215	1 661	0	8 695 876
Ostatný krátkodobý majetok	12 404 042	0	0	12 404 042
Peniaze v bankách a v hotovosti	3 419 330	496 690	5 188	3 921 208
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>50 832 026</b>	<b>4 157 064</b>	<b>5 255</b>	<b>54 994 345</b>
<b>K 31.12.2019</b>	<b>EUR</b>	<b>CZK</b>	<b>ostatné</b>	<b>Spolu</b>
Záväzky z obchodného styku	29 786 370	801 083	77 843	30 665 296
Iné záväzky	10 284 093	0	159	10 284 252
Záväzky z lízingu	6 974 966	0	0	6 974 966
Bankové úvery a pôžičky	66 522 063	0	0	66 522 063
<b>Finančné pasíva spolu</b>	<b>113 567 492</b>	<b>801 083</b>	<b>78 002</b>	<b>114 446 577</b>
<b>K 31.12.2018</b>	<b>EUR</b>	<b>CZK</b>	<b>ostatné</b>	<b>Spolu</b>
Záväzky z obchodného styku	29 776 536	1 383 146	15 342	31 175 024
Iné záväzky	10 656 376	0	153	10 656 529
Záväzky z lízingu	7 798 641	0	0	7 798 641
Bankové úvery a pôžičky	71 335 342	0	0	71 335 342
<b>Finančné pasíva spolu</b>	<b>119 566 895</b>	<b>1 383 146</b>	<b>15 495</b>	<b>120 965 536</b>

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť Skupiny na 10% -né (v r. 2018; 10%-né) zhodnotenie alebo znehodnotenie EUR voči CZK, pričom všetky ostatné premenné zostávajú nezmenené. Analýza citlivosti zahŕňa peňažné položky denominované v cudzej mene a upravuje ich prepočet vždy k 31.12. o uvedenú zmenu výmenných kurzov. Posilnenie eura oproti CZK o 10% k 31.12. by malo nasledovný vplyv (v prípade oslabenia s opačným vplyvom – znamienkom) na výsledok hospodárenia Skupiny pred zdanením. Vplyv na výsledok hospodárenia sa vzťahuje na riziko finančného majetku a finančných pasív v CZK na konci roka.

	<b>CZK</b>	
	<b>k 31.12.2019</b>	<b>k 31.12.2018</b>
dopad na výsledok hospodárenia pred zdanením	228 419	-252 174

Úrokové riziko

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky Skupiny nezávisia vo významnej miere od zmien úrokových sadzieb na trhu. Obdobne nepredstavujú úverové riziko ani ostatné finančné aktíva, ktoré sú v rozhodujúcej miere voči spriazneným stranám a sú neúročené.

Skupina má portfólio prijatých úverov a pôžičiek úročených pevnými alebo pohyblivými úrokovými sadzbami. Priemerné úrokové sadzby bankových úverov a prijatých pôžičiek boli v roku 2019 v rozpätí 2,44% – 10,32% p.a. (v roku 2018; 1,80% – 10,32 p.a.).

Politikou Skupiny je zabezpečiť, aby finančné potreby kryla hlavne finančnými nástrojmi s pohyblivou úrokovou sadzbou a aby finančné nástroje s pevnou úrokovou sadzbou nedosahovali rozhodujúcu časť finančných potrieb. Skupina čelí pri úrokovom riziku najmä z pohybu EURIBOR sadzby, ktorá je základom pre celkovú úrokovú sadzbu na prijatých úveroch z bánk a iných finančných inštitúcií. Pri výpočte citlivosti na úrokové riziko je základom pre výpočet stav prijatých úverov, ktoré Skupina mala ku dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka a úrok je počítaný per annum. Pri prijatých úveroch s variabilnou sadzbu sa analýza vypracovala za predpokladu, že výška neuhradeného záväzku k dátumu zostavenia závierky bola neuhradená celý rok. Pri výpočte sa zohľadnil termín splatnosti jednotlivých úverov a pokiaľ tieto boli splatné v priebehu roka 2019, tak sa dopad zmeny úrokovvej sadzby počítal len na obdobie do dňa splatnosti záväzku. Keby boli úrokové sadzby o 50 bázických bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk Skupiny za rok končiaci sa 31.12.2019 by sa zvýšil, resp. znížil o 238 tis. EUR (za rok 2018; o 201 tis. EUR).

Vedenie Skupiny je v neustálom kontakte s financujúcimi bankami ohľadne plnenia požiadaviek vyplývajúcich z uzavretých úverových zmlúv. Skupine sa darí splácať, resp. prolongovať splatné úvery. Výnimku predstavuje len dcérska spoločnosť Vertova s.r.o., ktorá nie je schopná splácať svoje záväzky a ktorej vlastné imanie je v zápornej hodnote 3,059 mil. EUR, akumulované straty predstavujú čiastku 3,061 mil. EUR a splatné záväzky platí za ňu spriaznená osoba. Dcérska spoločnosť nie je schopná splácať splatné záväzky a sú pochybnosti o ďalšom trvaní tejto účtovnej jednotky. Táto skutočnosť však nebola zohľadnená pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky dcérskej spoločnosti Vertova, s.r.o. a ani pri zahrnutí tejto spoločnosti do konsolidovanej účtovnej závierky, pretože vedenie Skupiny predpokladá, že dcérska spoločnosť uhradí všetky svoje záväzky a vedenie nemá pochybnosti o ďalšom trvaní tejto účtovnej jednotky.

#### Iné cenové riziko

Skupina je vystavená najmä riziku zo zmeny cien komodít, ktoré predstavujú hlavné nákladové vstupy pri jej strojárnej a opravárskej činnosti. Skupina má v rozhodujúcej miere uzatvorené zmluvy na nákup vstupných materiálov a surovín s pevne stanovenou cenou na dlhšie obdobie (polrok, rok) s cieľom minimalizovať riziko pohybu cien komodít.

## 27. Podmienené záväzky

Spoločnosť ŽOS Trnava, a.s. má nasledujúce prípadné ďalšie záväzky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve, neuvádzajú sa v súvahe (neuvádza sa tu ručenie za úvery dcérskych spoločností):

<b>Ručiteľské záväzky</b> k 31.12.2019			
Druh záväzku	Komu ručí / u koho	ručenia	Splatnosť záväzku
Firmená zár. za úver	SZRB / za City-Arena a.s.	4 073 784	21.3.2023
Firemná zár. za záväzky	Slovak Telekom / za City-Arena a.s.	166 042	do doby splatenia
Firmená zár. za úver	Tatra Banka / za ŽOS Zvolen	1 200 000	do doby splatenia
Firmená zár. za úver	Prima banka / za Euro MAX Žilina, s.r.o. a Euro MAX Dunajská Streda, s.r.o.	2 659 200	do doby splatenia
Firmená zár. za úver	ČSOB / za Euro MAX Prešov, s.r.o. a Euro MAX Skalica, s.r.o.	5 424 575	do doby splatenia
<b>Bankové záruky vystavené</b>			
Tatra banka	v prospech SBBI Schw eizerische bundesbahnen	3 865 575	15.1.2020
Tatra banka	v prospech WBN Waggonbau Niesky	125 390	31.3.2020
Tatra banka	v prospech DB Fahrzeuginstandhaltung	209 000	31.12.2019
Tatra banka	v prospech DB Fahrzeuginstandhaltung	104 500	31.12.2021
UniCredit bank	WBN Waggonbau Niesky	212 715	31.10.2022
UniCredit bank	WBN Waggonbau Niesky	354 525	31.12.2019
UniCredit bank	Rechtsanw alt Dr. Jurgen Wallner, Wallner Weis Insolvenzverw alter Gutachter GbR	170 341	30.9.2022
UniCredit bank	ČD Cargo, a.s. (3 mil. CZK)	118 073	15.5.2020
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	DB Cargo AG	1 648 620	31.8.2020
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	DB Cargo AG	83 102	28.9.2022
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	DB Cargo AG	101 261	30.6.2021
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	DB Cargo AG	87 664	28.9.2021
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	DB Cargo AG	53 056	29.12.2021
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	DB Cargo AG	66 926	28.3.2020
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	DB Cargo AG	109 572	28.5.2020
EXIMBANKA	DB Cargo AG	6 040	30.4.2024
SLSP	v prospech GATX Rail Germany	1 501 200	31.1.2020
SLSP	v prospech GATX Rail Germany	200 160	30.7.2023
SLSP	v prospech GATX Rail Germany	1 640 000	29.2.2020
Credit Suisse, protizáruka SLSP	v prospech SBBI Schw eizerische bundesbahnen	1 578 000	27.3.2021
Credit Suisse, protizáruka SLSP	v prospech SBBI Schw eizerische bundesbahnen	526 000	27.9.2023
J&T Bank	Škoda Transportation	2 111 554	17.10.2020
<b>SPOLU VŠETKO</b>		<b>28 396 875</b>	

Prehľad podmienených záväzkov za bežné účtovné obdobie:

Druh podmieneného záväzku	31.12.2019	Hodnota voči spriazneným osobám
	Hodnota celkom	
Zo súdnych rozhodnutí		
Z poskytnutých záruk	14 873 274	
Zo všeobecne záväzných právnych predpisov		
Zo zmluvy o podriadenom záväzku		
Z ručenia	13 523 601	13 523 601
Iné podmienené záväzky		

Prehľad podmienených záväzkov za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie:

Druh podmieneného záväzku	31.12.2018	Hodnota voči spriazneným osobám
	Hodnota celkom	
Zo súdnych rozhodnutí		
Z poskytnutých záruk	9 478 820	
Zo všeobecne záväzných právnych predpisov		
Zo zmluvy o podriadenom záväzku		
Z ručenia	7 467 827	7 467 827
Iné podmienené záväzky		

**Spoločnosť Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s. má nasledujúce prípadné ďalšie záväzky, ktoré sa nasledujú v bežnom účtovníctve, neuvádzajú sa v súvahe (neuvádza sa tu ručenie za spoločnosť v Skupine):**

Spoločnosť vystavila nasledujúce záruky:

- v prospech Tatra banky, a.s. a Privatbanka, a.s. vo výške 766 236 EUR (v r. 2018; 931 843 EUR)

#### Možné dopady z titulu daňových povinností pre Skupinu

Daňové prostredie, v ktorom Skupina pôsobí závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe s relatívne nízkym počtom precedensov. Skupina uskutočňuje aj vzájomné transakcie a obvyklosť cien môže byť tiež predmetom kontroly zo strany daňových úradov. Pretože daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu požadovať úpravu základu dane, čo zaťaží jednotlivé spoločnosti Skupiny. Daň z príjmov na Slovensku sa vyberá od každého daňového subjektu, a teda neexistuje koncept zdaňovania Skupiny. Daňové orgány v Slovenskej republike majú rozsiahlu právomoc interpretácie platných daňových zákonov, v dôsledku čoho môžu dospieť k nečakaným výsledkom daňových kontrol. Výšku potenciálnych daňových záväzkov súvisiacich s týmito rizikami nie je možné určiť. Daňové priznania ostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas piatich rokov. V dôsledku tohto sú daňové priznania spoločností Skupiny za roky 2014 až 2019 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

#### 28. Štruktúra akcionárov

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2019:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
PhDr. Vladimír Poór	11 616,5	35	35
JUDr. Alena Gabrielová	4 978,5	15	15
ŽOS Trnava, a.s.	4 978,5	15	15
Mína Livsmedel, s.r.o.	11 616,5	35	35
<b>SPOLU</b>	<b>33 190,0</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

V roku 2019 sa stal novým akcionárom PhDr. Vladimír Poór, ktorú kúpil 35% podiel od Daniely Náhlikovej.

## **29. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka**

Začiatkom roku 2020 sa z Ázie do Európy rozšírilo ochorenie COVID19. Jednotlivé štáty vrátane Slovenskej republiky začali prijímať rôzne opatrenia v súvislosti s ochorením COVID19, ktoré môžu mať vplyv aj na ekonomiku Slovenskej republiky a následne aj na podnikateľské a obchodné aktivity a tiež na finančnú situáciu spoločností v roku 2020. Vzhľadom na charakter podnikateľskej činnosti Spoločnosti a Skupiny, vedenie nepovažuje tento vplyv a udalosti ako udalosti, na základe ktorých by bolo potrebné vykonať úpravu účtovnej zvierky zostavenej k 31.12.2019, ale len ako udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka a tieto je potrebné zverejniť v poznámkach účtovnej zvierky za rok 2019.

Vedenie Spoločnosti zväžilo všetky potenciálne dopady ochorenia COVID19 na podnikateľské aktivity a dospelo k záveru, že tieto nemajú vplyv radikálne ohrozujúci schopnosť Spoločnosti a Skupiny pokračovať nepretržite v činnosti a fungovať ako zdravý subjekt nasledujúcich 12 mesiacov.

Vedenie Spoločnosti a tiež vedenie spoločností v Skupine vyhodnocujú vzniknutú situáciu hlavne v nadväznosti na meškajúce dodávky materiálových zásob potrebných na plynulé zabezpečenie výroby, znížený objem objednávok, zhoršenie platobnej disciplíny odberateľov, prebiehajú rokovania s tretími stranami o posune termínov niektorých dodávok a tiež svojich dodávok odberateľom, o možnostiach posunutia niektorých finančných záväzkov.

Vedenie Spoločnosti aj po dni zostavenia a zverejnenia tejto konsolidovanej účtovnej zvierky bude neustále sledovať prijímané opatrenia zo strany kompetentných inštitúcií a tiež ostatných tretích strán, vyhodnocovať dopad na Spoločnosť a Skupinu a operatívne prijímať opatrenia s cieľom odvrátenia, resp. zmiernenia negatívnych dopadov, ktoré by im mohli z uvedeného titulu vzniknúť.

V júni 2020 Skupina predala 49% podiel v spoločnosti Technical Services Slovakia, s.r.o. Skupina z predaja dosiahla stratu vo výške 427 tis. EUR.

Okrem vyššie uvedeného po 31. decembri 2019 nenastali udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

### **Transakcie so spriaznenými osobami**

Za spriaznené osoby považuje Skupina

- pridružené podniky a to: Adonaj, s.r.o., Euro MAX Slovakia, a.s., vrátane dcérskych spoločností, Technical Services Slovakia, s.r.o., Trans Rail Engineering s.r.o., Železničná preprava, a.s.,
- ostatné spriaznené osoby a to: ABC Immobilien, GmbH, ABC KREDIT, a.s., AK, spol. s r.o. (od 12/2019), Albit, s.r.o., ANTARIO spol. s r.o., BELLEZZA, s.r.o., CellQoS, a.s., City-Arena, a.s., City-Arena Hotel a.s., City-Arena PLUS a.s. (do 6/2018), City-Arena servis, s.r.o., De Garde s.r.o., FC Spartak, a.s. (do 10/2019), FORTUNA IS, spol. s r.o., Goša Fabrika Šinských vozidla, d.o.o., GOŠA RSC D.O.O., HORSES, spol. s r.o., Lekáreň ŽOS, s.r.o., MAXIPUB s.r.o. (od 12/2019), Metal SC, s.r.o., Mina Livsmedel, s.r.o., MKVM spo. s.r.o. (od 12/2019), NOVA Leasing a.s. (od 12/2019), ORAN, s.r.o., PN Invest, a.s., Poltár & Crystal Steel, a.s., Q invest, s.r.o., Regio Broadcast, s.r.o., RIM-PONA SLOVENSKO, spol. s r.o., RT PLUS, s.r.o., RUTINNI, s.r.o./ŽOS AGRO, s.r.o. (od 22.5.2018), T.B. DEAL, s.r.o. (do 11/2018), T-PRESS, spol. s r.o. (od 12/2019), TrigoTech, s.r.o., VR JET, a.s., Zemiansky dvor, s.r.o., ŽOS TRADE, a.s. a členovia orgánov spoločnosti, ich rodinní príslušníci a zamestnanci.

Transakcie s materskou spoločnosťou, pridruženými podnikmi a ostatnými spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Opis transakcie	2019		2018	
	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby
Nákup materiálu, tovaru	35 909	678 808	1 335	659 562
Prijaté služby	301 490	897 387	290 557	1 006 233
Nákup investícií	4 996 708	1 093 092	200	4 548 183
Úroky z prijatých pôžičiek	0	299 231	0	253 550
Prijaté pôžičky v priebehu roka	0	0	0	350 000
Splatené pôžičky v priebehu roka	0	1 206 700	0	1 927 362
Ostatné náklady	0	88 321	0	0
Odpis pôžičky (odpustenie), pohľadávky z obchodného styku (premlčanie)	0	0	5 116	0
Poskytnuté služby	4 324 060	728 372	5 085 325	856 480
Predaj dlhodobého majetku	0	0	0	73 032
Predaj materiálu, výrobkov a tovaru	300 907	1 092 632	4 002	773 604
Úroky z poskytnutých pôžičiek	0	21 326	0	4 476
Poskytnuté pôžičky v priebehu roka	0	531 000	500	1 096 380
Splatené pôžičky v priebehu roka	56 000	328 323	21 314	70 000
Ostatné výnosy	81 706	35 864	60 036	56 946
Postúpenie pôžičiek a pohľadávok na spriaznenú osobu	0	0	0	0
Poskytnutý krátkodobý preddavok	0	0	0	0
Úhrada záväzku voči tretej strane spriaznenou osobou z titulu ručenia	0	2 240	0	60 448

Pohľadávky

	2019		2018	
	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku				
Brutto	749 208	4 724 834	732 943	2 885 872
Opravné položky	166 002	1 151 023	152 823	923 065
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku Netto	583 206	3 573 811	580 120	1 962 807
Poskytnuté pôžičky splatné do 1 roka brutto	5 970 459	3 069 824	6 036 972	3 287 180
Opravné položky	0	944 062	0	721 476
Poskytnuté pôžičky splatné do 1 roka netto	5 970 459	2 125 762	6 036 972	2 565 704
Krátkodobé pohľadávky z postúpenia brutto	16 708	7 996 516	0	8 151 549
Opravné položky	0	2 614 307	0	2 299 750
Krátkodobé pohľadávky z postúpenia netto	16 708	5 382 209	0	5 851 799
Ostatný krátkodobý majetok (pohľadávky) brutto	4 362 643	3 163 534	8 736 540	3 169 534
Opravné položky	0	0	0	0
Ostatný krátkodobý majetok (pohľadávky) netto	4 362 643	3 163 534	8 736 540	3 169 534
Ostatný dlhodobý majetok brutto	0	5 102 362	0	5 102 362
Opravné položky	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý majetok netto	0	5 102 362	0	5 102 362
Preddavky na dlhodobý majetok brutto	0	1 500 000	0	452 000
Opravné položky	0	0	0	0
Preddavky na dlhodobý majetok netto	0	1 500 000	0	452 000
Preddavky na zásoby brutto	0	100 000	0	100 000
Opravné položky	0	0	0	0
Preddavky na zásoby netto	0	100 000	0	100 000
<i>Závazky</i>				
	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby
Krátkodobé záväzky z obchodného styku a nevyfakt. dodávky	21 224	2 220 106	442 033	3 158 268
Krátkodobé pôžičky vrátane úrokov	0	111 841	0	134 341
Dlhodobé pôžičky vrátane úrokov	0	2 903 922	0	4 088 122
Ostatné krátkodobé záväzky	24 248	2 741 702	38 370	2 739 462

Transakcie s orgánmi spoločnosti a kľúčovým manažmentom:

Podľa výpisu z Obchodného registra Okresného súdu Trnava mali orgány Spoločnosti k 31.12.2019 nasledovné zloženie:

Predstavenstvo:       PhDr. Vladimír Poór – predseda  
                              Ing. Miloš Kyselica – podpredseda

                              Ing. JUDr. Natália Horváthová – člen

Dozorná rada:         PhDr. Edita Poórová  
                              JUDr. Peter Sopko  
                              JUDr. Rudolf Trella

Skupina vyplatila odmeny členom orgánov spoločnosti za ich členstvo v orgánoch a členom riadiacich orgánov za ich prácu v spoločnosti okrem tantiém v roku 2019 čiastku 3 057 901 EUR (v roku 2018; 2 693 642 EUR).