

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA KU
KONSOLIDVANEJ ÚČTOVNEJ
ZÁVIERKE SPOLOČNOSTI**

T.O.P. HOLDING, a. s.

k 31. decembru 2020

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti
T.O.P. HOLDING, a. s.:

I. SPRÁVA Z AUDITU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

1. Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti T.O.P. HOLDING, a. s. a jej dcérskych spoločností (ďalej len „Skupina“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania a výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.
2. Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Skupiny k 31. decembru 2020, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou Úniou.

Základ pre názor

3. Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských 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 audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

4. Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS 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.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

5. 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 jednotlivo 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 zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských

dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

II. SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH 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. Náš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie v konsolidovanej výročnej správe.

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

Posúdili sme, či konsolidovaná výročná správa Skupiny obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- 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, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe, ktorú sme obdržali



pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

BDO Audit

BDO Audit, spol. s r. o.
Licencia UDVA č. 339



30. júna 2021
Pribinova 10
Bratislava, Slovenská republika

Alena Sermeková

Ing. Alena SERMEKOVÁ
Licencia UDVA č. 815



T.O.P HOLDING, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka
pripravená v súlade s Medzinárodnými
štandardmi pre finančné výkazníctvo
v znení prijatom EÚ

k 31. decembru 2020

OBSAH

	Strana
Konsolidovaná súvaha	3
Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku	4
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	6
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom	7 – 25

T.O.P. HOLDING, a.s.
KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA
k 31. decembru 2020
(v eurách)

	Pozn.	31.12.2020	31.12.2019
AKTÍVA			
NEOBEŽNÝ MAJETOK			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	4	18 026 544	20 137 067
Nehmotný majetok		8 328	4 596
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky		72 820	45 820
Právo na užívanie aktíva	5	710 684	738 330
Odložená daňová pohľadávka	20	104 533	192 477
Neobežný majetok celkom		18 922 909	21 118 290
OBEŽNÝ MAJETOK			
Zásoby	6	18 412 372	15 843 163
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	7	9 389 641	6 413 531
Časové rozlíšenie		416 164	1 382 862
Peniaze a peňažné ekvivalenty	8	189 003	76 066
Obežný majetok celkom		28 407 180	23 715 621
AKTÍVA CELKOM		47 330 089	44 833 911
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	9	101 455	101 455
Ostatné rezervy		126 323	126 323
Nerozdelený zisk		10 172 563	8 755 598
Vlastné imanie celkom		10 400 341	8 983 376
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY			
Prijaté úvery	10	4 542 051	4 828 875
Záväzky z prenájmu	11	463 184	565 486
Odložený daňový záväzok	20	35 287	35 321
Dlhodobé záväzky celkom		5 040 522	5 429 682
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	12	22 469 145	16 754 627
Prijaté úvery	10	9 172 315	13 493 383
Záväzky z prenájmu	11	247 766	172 844
Krátkodobé záväzky celkom		31 889 226	30 420 854
Záväzky celkom		36 929 748	35 850 535
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE CELKOM		47 330 089	44 833 911

T.O.P HOLDING, a.s.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v eurách)

	<i>Pozn.</i>	2020	2019
Tržby z predaja služieb a tovaru	13	111 592 917	143 662 050
Zisk z predaja dlhodobého majetku	14	525 296	471 190
Zmena stavu zásob		124 727	55 865
Spotrebovaný materiál, energie a náklady na predaný tovar	15	-97 021 393	-126 770 203
Služby	16	-4 315 475	-5 102 254
Osobné náklady	17	-6 342 403	-7 104 902
Odpisy a opravné položky k dlhodobému majetku		-2 795 501	-2 738 110
Finančné náklady, netto	18	-145 629	-142 940
Ostatné náklady, netto	19	206 341	-273 185
Zisk pred zdanením		1 828 880	2 057 510
Daň z príjmov	20	-411 915	-531 112
ZISK PO ZDANENÍ		1 416 965	1 526 398
OSTATNÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK		-	-
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK		1 416 965	1 526 398

T.O.P. HOLDING, a.s.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v eurách)

	<i>Základné imanie</i>	<i>Ostatné rezervy</i>	<i>Nerozdelený zisk</i>	<i>Celkom</i>
K 1.1.2019	101 455	126 323	7 229 200	7 456 978
Zisk za obdobie	-	-	1 526 398	1 526 398
K 31.12.2019	101 455	126 323	8 755 598	8 983 376
Zisk za obdobie	-	-	1 416 965	1 416 965
K 31.12.2020	101 455	126 323	10 172 563	10 400 341

T.O.P. HOLDING, a.s.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v eurách)

	Pozn.	2020	2019
PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:			
Zisk pred zdanením daňou z príjmov		1 828 880	2 057 510
<i>Úpravy na odsúhlasenie straty pred zdanením daňou z príjmov a čistých peňažných tokov z prevádzkovej činnosti:</i>			
Odpisy a opravné položky k majetku	4,5	2 795 501	2 738 110
Zisk z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení	14	-525 296	-471 190
Opravné položky	19	108 302	184 549
Opravná položka k ostatnému dlhodobému finančnému majetku	18		-133 920
Nákladové úroky	18	207 528	216 605
Výnosové úroky	18	-61 240	-56 526
<i>Zmeny pracovného kapitálu:</i>			
Zásoby		-2 521 144	1 388 868
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky		-3 197 666	3 919 523
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky		5 674 541	-4 826 901
Časové rozlíšenie		966 698	-29 561
Prevádzkové peňažné toky pred úrokmi a daňami, netto		5 276 104	4 987 067
Zaplatené úroky		-207 528	-216 605
Prijaté úroky		61 240	56 526
Zaplatená daň z príjmov		-245 840	-334 905
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto		4 883 976	4 353 344
PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:			
Prírastky budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku	5	-4 710 961	-7 931 148
Príjmy z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení		4 575 193	3 744 182
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto		-135 768	-4 048 227
PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:			
Zaplatené úvery		-4 635 271	-425 239
Dlhodobý finančný majetok			133 920
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto		-4 635 271	-293 319
Zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov, netto		112 937	13 799
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		76 066	62 267
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA		189 003	76 066

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Popis spoločnosti

T.O.P. HOLDING, a. s. (ďalej aj „spoločnosť“) je akciová spoločnosť založená dňa 04. septembra 2006 a zapísaná do Obchodného registra v Slovenskej republike dňa 15. septembra 2006. Spoločnosť pôsobí priamo a prostredníctvom svojich dcérskych spoločností („Skupina“) najmä v oblasti importu a predaja osobných áut. K 31. decembru 2020 mala spoločnosť sídlo na adrese Rožňavská 30, 821 04 Bratislava, IČO: 36 675 059, registrovaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 3973/B.

1.2. Štruktúra akcionárov a ich podiel na základnom imaní

Akcionármi spoločnosti sú 3 fyzické osoby s rovnomerným podielom na spoločnosti.

K 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 bola štruktúra akcionárov nasledovná:

Meno a priezvisko	Počet CP	Menovitá	Výška podielu	Výška podielu
		hodnota CP		
		EUR / ks	EUR	%
Michal Lazar	1	37 576	37 576	33,33%
Peter Lukeš	1	37 576	37 576	33,33%
Ladislav Rehák	1	37 576	37 576	33,33%
Spolu			112 728	100%
Nesplatená časť podielov			-11 273	
Vykázané základné imanie				
Skupiny			101 455	

1.3. Členovia orgánov Spoločnosti

Predstavenstvo k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019:

Ing. Peter Lukeš - predseda predstavenstva, vznik/zmena funkcie: 24.09.2019
Ing. Ladislav Rehák - podpredseda predstavenstva, vznik/zmena funkcie: 24.09.2019
JUDr. Michal Lazar - podpredseda predstavenstva, vznik/zmena funkcie: 24.09.2019
Ing. Ľuboš Obetko - člen predstavenstva, vznik/zmena funkcie: 24.09.2019

Dozorná rada k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019:

JUDr. Iveta Lazarová, vznik/zmena funkcie: 24.09.2019
JUDr. Martin Rehák, vznik/zmena funkcie: 24.09.2019
Tomáš Lukeš, vznik/zmena funkcie: 24.09.2019

1.4. Podniky, v ktorých je spoločnosť neobmedzene ručiacim spoločníkom

Spoločnosť nie je v žiadnej spoločnosti neobmedzene ručiacim spoločníkom.

1.5. Dôvod a spôsob zostavenia účtovnej závierky

Táto konsolidovaná účtovná závierka je riadna konsolidovaná účtovná závierka za T.O.P. HOLDING, a.s. a jej dcérskych spoločnosti T.O.P. AUTO Slovakia, a.s., T.O.P. AUTO Bratislava, a. s., DANUBIASERVICE, a.s. a T.O.P. AUTO PREMIUM, a.s. (ďalej „Skupina“). Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli prijaté Európskou úniou („EÚ“).

1.6. Aplikácia nových a revidovaných medzinárodných účtovných štandardov

Nové štandardy, interpretácie a dodatky účinné od 1. januára 2020

V roku 2020 nadobudla účinnosť zmena definície „významnosti“ v štandardoch IAS 1: Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8: Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby, zmena definície podniku v štandarde IFRS 3: Podnikové kombinácie, a zmeny a doplnenia štandardov IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 v súvislosti s prvou fázou reformy referenčných úrokových sadzieb. V jednotlivých IFRS štandardoch boli okrem toho aktualizované odkazy na revidovaný koncepčný rámec pre finančné výkazníctvo a boli prijaté zmeny a doplnenia štandardu IFRS 16: Lízingy, ktoré boli prijaté v súvislosti s úľavami na nájomnom počas pandémie COVID-19. Zmeny a doplnenia IFRS 16 nadobudli účinnosť 1. júna 2020. Účtovná závierka Skupiny bola zostavená s ohľadom na všetky uvedené zmeny a doplnenia. Aplikácia revidovaných medzinárodných účtovných štandardov však nevedla k zmenám v účtovných postupoch Skupiny.

Nové štandardy, interpretácie a dodatky, ktoré ešte nie sú účinné

Existujú nové zmeny a doplnenia štandardov, ktoré publikovala EÚ a ktoré budú účinné v budúcich účtovných obdobiach. Od 1. januára 2021 nadobudnú účinnosť zmeny a doplnenia štandardov IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16, ktoré sa týkajú druhej fázy reformy referenčných úrokových sadzieb. Skupina sa rozhodla prijať tieto zmeny od dátumu ich účinnosti. Skupina neočakáva, že tieto zmeny budú mať vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

Skupina neočakáva, že iné štandardy, dodatky a interpretácie publikované EÚ, ktoré ešte nie sú účinné, budú mať vplyv na Skupinu.

2. ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A POSTUPOV

a. Vyhlásenie o zhode

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené EÚ.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na báze historických cien, s výnimkou niektorých majetkov a finančných nástrojov, ktoré sa vykazujú v precenenej hodnote alebo reálnej hodnote ako sa uvádza v nižšie uvedených účtovných politikách.

Historické ceny sú vo všeobecnosti založené na reálnej hodnote poskytnutého protiplnenia za tovar alebo služby.

Reálna hodnota je cena, ktorá by bola prijatá za predaj majetku alebo zaplatená za prevod záväzku v riadnej transakcii medzi trhovými účastníkmi k dátumu ocenenia, bez ohľadu na to, či je cena priamo pozorovateľná alebo odhadnutá ďalšou ohodnocovanou metódou. Pri odhadovaní reálnej hodnoty majetku alebo záväzku Skupina berie do úvahy charakteristiky daného majetku alebo záväzku, ak by aj trhoví účastníci brali do úvahy tieto charakteristiky pri oceňovaní majetku alebo záväzku ku dňu ocenenia. Reálna hodnota, pre potreby ocenenia a/alebo zverejnenia v konsolidovaných účtovných výkazoch, je stanovená na takomto základe s výnimkou ocenení, ktoré zdieľajú podobnosť s reálnou hodnotou, ale ňou nie sú napr. čistá realizovateľná hodnota v IAS 2 alebo hodnota z použitia in IAS 36.

Hierarchia reálnych hodnôt

V zmysle novely IFRS 7 o zverejňovaní informácií, ktoré odrážajú význam vstupných údajov pri oceňovaní finančných aktív v reálnej hodnote, Skupina rozčlenila finančné aktíva podľa nasledovnej hierarchie reálnych hodnôt:

- Úroveň 1: finančné aktíva a záväzky oceňované na základe cien kótovaných na aktívnych trhoch
- Úroveň 2: pri určení reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov sú použité oceňovacie techniky vychádzajúce z trhových údajov

T.O.P. HOLDING, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v eurách)

- Úroveň 3: reálna hodnota finančných aktív a záväzkov je stanovená použitím oceňovacích techník iných ako tých, ktoré sú založené na dostupných trhových dátach

Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú v ďalšom texte. Priložené konsolidované finančné výkazy zohľadňujú určité úpravy a reklasifikácie, ktoré nie sú zaznamenané v účtovných záznamoch Skupiny, s cieľom prezentovať finančné výkazy vypracované v súlade s účtovnými postupmi platnými v Slovenskej republike a s inými postupmi na finančné výkazy vypracované v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ.

Mena vykazovania Skupiny je euro (EUR).

Riadna konsolidovaná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020 bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Skupiny.

Skupina predpokladá, že pandémie COVID-19 bude mať vplyv na hospodársky výsledok Skupiny v roku 2021, očakáva najmä pokles tržieb oproti minulému obdobiu.

Účtovné metódy a zásady použité v súlade s IAS/IFRS boli Skupinou konzistentne aplikované.

b. Základ konsolidácie

Skupina konsoliduje finančné výkazy dcérskych spoločností:

Názov dcérskej spoločnosti	Sídlo	Podiel 31.12.20	Podiel 31.12.19
T.O.P. AUTO Slovakia, a.s.	Slovenská republika	100%	100%
T.O.P. AUTO Bratislava, a. s.	Slovenská republika	100%	100%
DANUBIASERVICE, a.s.	Slovenská republika	100%	100%
T.O.P. AUTO PREMIUM, a.s.	Slovenská republika	100%	100%

Konsolidované účtovné závierky Skupiny sú k dispozícii v jej sídle.

i. Podnikové kombinácie

Skupina účtuje o podnikových kombináciách používajúc obstarávaciu metódu, ak sa do skupiny presunie kontrola. Zaplatená protihodnota prevedená do obstarania sa oceňuje v reálnej hodnote ako obstarané identifikovateľné čisté aktíva. Akýkoľvek vzniknutý goodwill je každoročne testovaný na zníženie hodnoty. Akýkoľvek zisk z výhodnej kúpy sa ihneď účtuje do ziskov a strát. Transakčné náklady sa účtujú do nákladov v čase ich vzniku, okrem nákladov súvisiacich s emisiou dlhových alebo majetkových cenných papierov.

Zaplatená protihodnota nezahŕňa čiastky súvisiace s vysporiadaním už existujúcich vzťahov. Takéto čiastky sa zvyčajne účtujú do ziskov a strát.

Akékoľvek odložené platenie sa oceňuje v reálnej hodnote ku dňu obstarania. Ak povinnosť zaplatiť odložené platenie, ktoré spĺňa definíciu finančného nástroja, je klasifikovaná ako vlastné imanie, nepreceňuje sa a vysporiadanie sa účtuje v rámci vlastného imania. Inak sa odložené platenie preceňuje na reálnu hodnotu vždy k dátumu vykazovania a následné zmeny v reálnej hodnote odloženého platenia sa účtujú do ziskov a strát.

ii. Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú účtovné jednotky kontrolované Skupinou. Skupina kontroluje účtovnú jednotku, ak má právo na variabilné výnosy zo svojej angažovanosti v účtovnej jednotke a má schopnosť ovplyvniť tieto výnosy prostredníctvom svojho vplyvu v účtovnej jednotke. Účtovné závierky dcérskych spoločností sa zahrňujú do konsolidovanej účtovnej závierky od dátumu začiatku vplyvu v účtovnej jednotke do dátumu ukončenia vplyvu.

iii. Nekontrolované podiely

Nekontrolované podiely sa oceňujú v ich pomernom podiele na identifikovateľných čistých aktívach nadobúdaného subjektu k dátumu jeho obstarania. Zmeny podielu Skupiny v dcérskej spoločnosti, ktorých výsledkom nie je strata kontroly, sú účtované ako operácie vo vlastnom imaní.

T.O.P. HOLDING, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v eurách)

iv. Strata kontroly

Ak Skupina stratí kontrolu v dcérskej spoločnosti, odúčtuje aktíva a pasíva dcérskej spoločnosti a akékoľvek súvisiace nekontrolované podiely a ostatné zložky vlastného imania. Akýkoľvek výsledný zisk alebo strata sa zaúčtuje do ziskov a strát. Akýkoľvek ponechaný podiel v bývalej dcérskej spoločnosti sa oceňuje v reálnej hodnote ak Skupina stratí kontrolu.

c. Budovy, stavby, stroje a zariadenia a nehmotný majetok

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok nadobudnutý prostredníctvom podnikovej kombinácie a určený na používanie pri výrobe a dodávke tovaru alebo služieb alebo na administratívne účely sa vykazuje v súvahe v reálnej hodnote určenej k dátumu akvizície dcérskej spoločnosti, ktorá predstavuje obstarávaciu cenu. Iné prírastky dlhodobého hmotného a nehmotného majetku sa oceňujú v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa náklady na zmluvné práce, priamy materiál a mzdy, ako aj režijné náklady.

Položky dlhodobého hmotného a nehmotného majetku sa odpisujú podľa predpokladanej zostávajúcej doby životnosti. Predpokladaná ekonomická životnosť najvýznamnejších položiek dlhodobého hmotného a nehmotného majetku podľa jednotlivých kategórií:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	5	lineárna	20
Stroje, prístroje a zariadenia	4 až 12	lineárna	8,3 až 25
Dopravné prostriedky	4	lineárna	20
Reklamné panely	3	lineárna	33,33

Majetok z finančného lízingu sa odpisuje počas predpokladanej doby životnosti rovnakou metódou ako vlastný majetok.

Zisk alebo strata pri odpredaji alebo vyradení majetku sa vyčísluje ako rozdiel medzi výnosom z predaja a zostatkovou hodnotou majetku a účtuje sa do výkazu komplexného výsledku pri jeho vzniku.

Výdavky, ktoré sa týkajú položiek budov, stavieb, strojov a zariadení po ich zaradení do používania, zvyšujú ich účtovnú hodnotu iba v prípade, že Skupina môže očakávať budúce ekonomické prínosy nad rámec ich pôvodnej výkonnosti. Všetky ostatné výdavky sa účtujú ako opravy a údržba do nákladov obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia.

V súlade s požiadavkami IAS 36 „Zníženie hodnoty majetku“ sa ku dňu zostavenia účtovnej závierky vykonáva posúdenie, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení je nižšia ako ich účtovná hodnota. V prípade zistenia takýchto faktorov sa odhadne realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení ako čistá predajná hodnota alebo súčasná hodnota budúcich peňažných tokov, vždy tá, ktorá je vyššia. Akákoľvek odhadnutá strata na zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení sa účtuje v plnej výške vo výkaze komplexného výsledku v období, v ktorom zníženie hodnoty nastalo. Diskontné sadzby použité pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov vychádzajú z pozície Skupiny, ako aj z ekonomického prostredia Slovenskej republiky ku dňu zostavenia účtovnej závierky. V prípade, že sa Skupina rozhodne akýkoľvek investičný projekt zastaviť, alebo sa jeho plánované ukončenie oddiali, posudzuje prípadné zníženie hodnoty a podľa potreby zaúčtuje stratu zo zníženia hodnoty.

d. Finančný majetok

Finančný majetok sa klasifikuje do týchto kategórií: Finančný majetok následne oceňovaný v amortizovaných nákladoch, finančný majetok následne oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI) a finančný majetok následne oceňovaný v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVTPL).

Skupina vykazuje iba finančný majetok následne oceňovaný v amortizovaných nákladoch. Finančný majetok je následne oceňovaný v amortizovaných nákladoch pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po zohľadnení akéhokoľvek zníženia hodnoty a zahrňuje obchodné pohľadávky. Výnosové úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery, okrem krátkodobých pohľadávok, pri ktorých by vykázanie úrokov nebolo významné.

Zníženie hodnoty finančného majetku

Skupina uplatňuje zjednodušený model posudzovania a účtovania strát zo zníženia hodnoty finančného majetku, podľa ktorého sa zaúčtuje opravná položka vo výške očakávaných úverových strát počas celej doby životnosti pohľadávok z obchodného styku v momente ich prvého vykázania. Tieto odhady sa aktualizujú ku súvahovému dňu.

Účtovná hodnota finančného majetku sa znižuje o stratu zo zníženia hodnoty priamo pri všetkých položkách finančného majetku okrem pohľadávok z obchodného styku, ktorých účtovná hodnota sa znižuje pomocou účtu opravných položiek. V prípade, že pohľadávka z obchodného styku je nedobytná, odpíše sa oproti účtu opravných položiek. Následné výnosy z odpísaných pohľadávok sa účtujú ako zníženie opravných položiek. Zmeny v účtovnej hodnote účtu opravných položiek sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Ukončenie vykazovania finančného majetku

Skupina ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď vypršia zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku prevedie na iný subjekt.

h) Finančné záväzky

Finančné záväzky sa klasifikujú ako finančné záväzky oceňované v amortizovaných nákladoch a finančné záväzky „v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“ (FVTPL).

Skupina vykazuje iba finančné záväzky v kategórii „Finančné záväzky oceňované amortizovanými nákladmi“. Finančné záväzky oceňované amortizovanými nákladmi (vrátane pôžičiek) sa následne oceňujú amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery sa používa na výpočet amortizovaných nákladov finančného záväzku a na rozdelenie nákladových úrokov počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných platieb (vrátane všetkých poplatkov a bodov zaplatených alebo prijatých, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ostatných prémie alebo diskontov) počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného záväzku, prípadne počas kratšieho obdobia na čistú účtovnú hodnotu pri prvotnom vykázaní.

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Bankové úvery a pôžičky

Bankové úvery a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi. Rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery a pôžičky splatia a amortizovanými nákladmi, sa vykazuje vo výkaze komplexného výsledku rovnomerne počas doby trvania úverového vzťahu. Úvery a pôžičky splatné do jedného roka sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky. Úvery a pôžičky so splatnosťou nad jeden rok sa klasifikujú ako dlhodobé záväzky.

Odúčtovanie finančných záväzkov

Finančné záväzky sú odúčtované, keď povinnosť súvisiaca s daným záväzkom je splnená, zrušená alebo zanikla.

e. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť a zostatky na bežných účtoch vo finančných inštitúciách. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú ocenené v amortizovaných nákladoch.

f. Zásoby

Zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Obstarávacia cena zahŕňa náklady na priamy materiál, ostatné priame náklady a súvisiace režijné náklady. Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou FIFO. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhadovanú predajnú cenu pri bežných podmienkach obchodovania, po odpočítaní odhadovaných nákladov na dokončenie a nákladov, ktoré sa vynaložia na marketing, predaj a distribúciu.

g. Časové rozlíšenie

Skupina odhaduje náklady a záväzky, ktoré neboli fakturované ku dňu súvahy. Tieto náklady a záväzky sa časovo rozlišujú v účtovných záznamoch a vykazujú vo finančných výkazoch v období, s ktorým súvisia.

h. Rezervy

Rezervy sa tvoria, keď má Skupina súčasný (právny alebo implicitný) záväzok, ktorý je výsledkom minulých udalostí, pričom je pravdepodobné, že Skupina bude musieť tento záväzok vyrovnať a že výšku takéhoto záväzku možno spoľahlivo odhadnúť.

Suma vykázaných rezerv sa určuje na základe najlepšieho odhadu sumy potrebnej na úhradu súčasného záväzku k dátumu súvahy po zohľadnení rizík a neistôt spojených s daným záväzkom. Ak sa rezervy určujú pomocou odhadu peňažných tokov potrebných na úhradu súčasného záväzku, účtovná hodnota rezerv sa rovná súčasnej hodnote týchto peňažných tokov.

Ak sa predpokladá, že časť alebo všetky ekonomické úžitky potrebné na vyrovnanie rezerv sa získajú od tretej strany, pohľadávka sa vykáže na strane aktív, ak je takmer isté, že Skupina získa odškodnenie a že výšku takejto pohľadávky možno spoľahlivo určiť.

i. Účtovanie výnosov

Výnosy z predaja sa účtujú pri dodaní výrobkov alebo poskytnutí služieb bez dane z pridanej hodnoty a zliav. Skupina vykazuje výnosy z predaja tovaru a iných činností na základe princípu časového rozlíšenia. Moment zaúčtovania výnosov – výnosy sa účtujú v momente (alebo v priebehu času) prevodu tovarov a služieb na zákazníka v sumách, na ktoré bude mať účtovná jednotka podľa očakávania nárok výmenou za tieto tovary a služby.

j. Sociálne zabezpečenie a zamestnanecké požitky

Skupina odvádza príspevky na zákonné zdravotné, dôchodkové a nemocenské poistenie a zabezpečenie v nezamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa sadzieb platných počas roka. Na týchto príspevkoch sa podieľajú aj zamestnanci. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu komplexného výsledku v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Skupina nemá záväzok odvádzať z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec.

k. Náklady na úvery a pôžičky

Náklady na úvery a pôžičky, ktoré sa dajú priamo priradiť k nadobudnutiu, zhotoveniu alebo výrobe majetku spĺňajúceho kritériá, tvoria súčasť obstarávacej ceny tohto majetku. Skupina preruší kapitalizáciu nákladov na prijaté úvery a pôžičky počas období, v ktorých preruší aktívnu výstavbu majetku spĺňajúceho kritériá. Ostatné náklady na prijaté úvery a pôžičky sa vykazujú ako náklad.

l. Splatná daň z príjmov

Daň z príjmov slovenských dcérskych spoločností sa vypočítava z účtovného zisku zisteného podľa účtovných postupov platných v Slovenskej republike po zohľadnení určitých položiek pre daňové účely s použitím sadzby dane z príjmov vo výške 21 %. Daň v daňových systémoch iných krajín sa počíta na základe daňovej sadzby platnej v týchto daňových systémoch.

m. Odložená daň z príjmov

O odloženej dani z príjmov sa účtuje zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a daňovou a účtovnou hodnotou pasív záväzkovou metódou. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vyrovnať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložená daň sa účtuje vo výkaze komplexného výsledku s výnimkou tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo s protizápisom vo vlastnom imaní; v takomto prípade sa aj odložená daň účtuje s protizápisom vo vlastnom imaní. Na určenie výšky odloženej dane z príjmov sa použila sadzba dane z príjmov platná v nasledujúcom účtovnom období a uzákonená v čase zostavenia účtovnej závierky, t. j. 21 % pre slovenské subjekty.

Najvýznamnejšie dočasné rozdiely vznikajú ako dôsledok rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou budov, stavieb, strojov a zariadení, pohľadávok a úprav finančného lízingu. Odložené daňové záväzky sa vykazujú všeobecne pre všetky dočasné rozdiely. O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje, ak sa v budúcnosti očakáva daňový základ, oproti ktorému sa budú môcť dočasné rozdiely realizovať.

Odložená daň sa účtuje v prípade dočasných rozdielov, ktoré vznikajú z finančných investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch, okrem prípadov, keď spoločnosť má kontrolu nad realizáciou dočasných rozdielov a dočasné rozdiely sa nebudú realizovať v blízkej budúcnosti.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom Skupina má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

3. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ ROZHODNUTIA A KĹÚČOVÉ ZDROJE NEISTOTY PRI ODHADOCH

Pri uplatňovaní účtovných zásad Skupiny uvedených v pozn. 2 sa od vedenia Skupiny vyžaduje, aby prijalo rozhodnutia a vypracovalo odhady a predpoklady o výške účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, ktorá nie je okamžite zrejmalá z iných zdrojov. Odhady a príslušné predpoklady sa realizujú na základe skúseností z minulých období a iných faktorov, ktoré sa v danom prípade považujú za relevantné. Skutočné výsledky sa od týchto odhadov môžu líšiť.

Odhady a príslušné predpoklady sa pravidelne preverujú. Opravy účtovných odhadov sa vykazujú v období, v ktorom bol daný odhad upravený (ak má oprava vplyv iba na príslušné obdobie), alebo v období vykonania opravy a v budúcich obdobiach (ak má oprava vplyv na bežné aj budúce obdobia).

Skupina eviduje neistoty súvisiace s účtovnými odhadmi v nasledovných oblastiach:

Kľúčové zdroje odhadu neistoty

Uvedené sú kľúčové predpoklady týkajúce sa budúcnosti a kľúčové zdroje odhadu neistoty ku dňu účtovnej závierky, ktoré môžu niesť významné riziko materiálnej opravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov v rámci ďalšieho hospodárskeho roka.

Životnosť budov, stavieb, strojov a zariadení

Skupina posúdila odhadovanú životnosť budov, stavieb, strojov a zariadení ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Vedenie usúdilo, že prehodnotenie životnosti nie je potrebné.

Opravné položky k pohľadávkam

Skupina uplatňuje zjednodušený model posudzovania a účtovania strát zo zníženia hodnoty finančného majetku, podľa ktorého sa zaúčtuje opravná položka vo výške očakávaných úverových strát počas celej doby životnosti pohľadávok z obchodného styku v momente ich prvého vykázania. Tieto odhady Skupina aktualizovala k súvahovému dňu.

T.O.P. HOLDING, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v eurách)

4. BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

K 31. decembru 2020 budovy, stavby, stroje a zariadenia pozostávajú z týchto položiek:

	<i>Pozemky</i>	<i>Stavby</i>	<i>Stroje a zariadenia a ostatný majetok</i>	<i>Nedokončené investície</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena k 1.1.2020	3 685 422	14 652 417	9 762 208	137 773	28 237 820
Prírastky	-	-	-	4 499 349	4 499 349
Úbytky	-	-	-6 320 742	-	-6 320 742
Preradenia	-	-	4 580 600	-4 580 600	-
Obstarávacia cena k 31.12.2020	3 685 422	14 652 417	8 022 066	56 522	26 416 427
Oprávky a zníženie hodnoty k 1.1.2020	-	4 458 483	3 642 270	-	8 100 753
Odpis, opravná položka	-	754 247	1 801 995	-	2 556 242
Úbytky	-	-	-2 267 112	-	-2 267 112
Konečný stav k 31.12.2020	-	5 212 730	3 177 153	-	8 389 883
Zostatková hodnota k 1.1.2020	3 685 422	10 193 934	6 119 938	137 773	20 137 067
Zostatková hodnota k 31.12.2020	3 685 422	9 439 687	4 844 913	56 522	18 026 544

K 31. decembru 2019 budovy, stavby, stroje a zariadenia pozostávajú z týchto položiek:

	<i>Pozemky</i>	<i>Stavby</i>	<i>Stroje a zariadenia a ostatný majetok</i>	<i>Nedokončené investície</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena k 1.1.2019	3 645 422	12 144 182	8 280 843	949 441	25 019 887
Prírastky	-	-	-	7 847 414	7 847 414
Úbytky	-	-13 610	-4 615 872	-	-4 629 482
Preradenia	40 000	2 521 844	6 097 238	-8 659 082	-
Obstarávacia cena k 31.12.2019	3 685 422	14 652 417	9 762 208	137 773	28 237 819
Oprávky a zníženie hodnoty k 1.1.2019	-	3 735 780	3 065 320	-	6 801 100
Odpis, opravná položka	-	736 312	1 863 500	-	2 599 812
Úbytky	-	13 610	1 286 549	-	-1 300 159
Konečný stav k 31.12.2019	-	4 458 483	3 642 270	-	8 100 752
Zostatková hodnota k 1.1.2019	3 645 422	8 408 402	5 215 523	949 441	18 218 788
Zostatková hodnota k 31.12.2019	3 685 422	10 193 934	6 119 937	137 773	20 137 067

Skupina vlastní administratívnu budovu, autosalóny a k nim prináležiace pozemky. V roku 2020 Skupina obstarala hlavne automobily v celkovej výške 4 500 tis. EUR. V roku 2019 Skupina obstarala hlavne automobily v celkovej výške 6 010 tis. EUR a vykonala rekonštrukciu autosalónu Jaguar vo výške 1 580 tis. EUR.

T.O.P. HOLDING, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v eurách)

5. PRÁVO NA UŽÍVANIE AKTÍVA

Aplikáciou štandardu IFRS 16 od 1. januára 2020 začala Skupina vykazovať právo na užívanie majetku, ktoré súvisí s majetkom prenajatým formou prenájmu.

	<i>Budovy</i>	<i>Ostatné</i>	<i>Celkom</i>
Implementácia IFRS 16 k 1. januáru 2020	838 075	-	838 075
Prírastky	-	55 834	55 834
Obstarávacia cena k 31.12.2019	838 075	55 834	893 909
Odpis, opravná položka	154 010	1 569	155 579
Konečný stav k 31.12.2019	684 065	54 265	738 330
Obstarávacia cena k 1.1.2020	838 075	55 834	893 909
Prírastky	211 613	-	211 613
Obstarávacia cena k 31.12.2020	1 049 688	55 834	1 105 522
Oprávky a zníženie hodnoty k 1.1.2020	154 010	1 569	155 579
Odpis	220 869	18 390	239 259
Oprávky a zníženie hodnoty k 1.1.2020	374 879	19 959	394 838
Zostatková hodnota k 31.12.2020	674 809	35 875	710 684

6. ZÁSoby

Zásoby pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31.12.2020	31.12.2019
Nedokončená výroba	541 222	416 495
Tovar	16 904 435	14 486 199
Materiál a suroviny	966 715	940 469
Celkom	18 412 372	15 843 163

Tovar k 31. decembru 2020 tvoria predovšetkým nové automobily nakúpené importérom od výrobcu (značky Volvo a Land Rover), nakúpené od externých importérov mimo skupiny (Škoda, Citroën), ako aj jazdené vozidlá rôznych značiek.

Materiál predstavujú predovšetkým náhradné diely do áut na sklade používané pri oprave a servise.

7. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHĽADÁVKY - KRÁTKODOBÉ

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31.12.2020	31.12.2019
Pohľadávky z obchodného styku	5 837 740	6 522 910
Opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku	-402 266	-447 782
Daňové pohľadávky a dotácie	2 168 628	151 670
Ostatné pohľadávky	1 785 539	186 732
Celkom	9 389 641	6 413 531

T.O.P. HOLDING, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v eurách)

Veková štruktúra krátkodobých pohľadávok z obchodného styku je nasledovná:

	31.12.2020	31.12.2019
Do lehoty splatnosti	4 455 813	4 239 434
Po lehote splatnosti, z toho:	1 381 927	2 283 476
do 90 dní	606 026	1 193 215
90 – 180 dní	47 314	379 752
180 – 365 dní	224 316	280 950
nad 365 dní	504 271	429 559
Pohľadávky z obchodného styku celkom	5 837 740	6 522 910

8. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	31.12.2020	31.12.2019
Pokladne a ceniny	23 302	34 310
Bežné bankové účty	165 702	41 756
Celkom	189 003	76 066

Skupina môže voľne disponovať s bankovými účtami.

9. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie tvoria 3 akcie v nominálnej hodnote 37 576 EUR/ akciu. Štruktúra akcionárov sa uvádza v bode 1.2. poznámok. Rozdiel v hodnote vo výške 11 273 EUR predstavuje nesplatenú časť podielov. Akcie nie sú obchodované na Burze cenných papierov.

10. PRIJATÉ ÚVERY

	<i>Úroková miera</i>	<i>Splatnosť</i>	31.12.2020	31.12.2019
Bankový úver Bory	1,2%	30.6.2025	2 983 991	3 159 524
Bankový úver JL-Rožňavská	1,2%	30.9.2024	1 558 060	1 669 351
Dlhodobé úvery celkom			4 542 051	4 828 875
Bankový úver Bory - časť splatná do jedného roka	1,2%	30.6.2025	585 110	702 132
Bankový úver JL-Rožňavská - časť splatná do jedného roka	1,2%	30.9.2024	370 970	445 164
Kontokorentný úver	1M EURIBOR + 0,80 %	31.8.2021	1 185 166	4 601 775
Kontokorentný úver	2,4%	19.6.2021	499 606	499 630
Prefinancovanie	3M EURIBOR - 3M EURIBOR+2,35%	Pozn. 1	6 523 075	7 225 168
Ostatné			8 388	19 514
Krátkodobé úvery celkom			9 172 315	13 493 883
Prijaté úvery celkom			13 714 366	18 322 258

Úvery sú splatné nasledovne:

T.O.P. HOLDING, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v eurách)

Do jedného roka	9 172 315	13 493 383
Od 1 do 2 rokov	1 147 296	1 147 296
Od 2 do 5 rokov	3 394 755	3 330 593
Nad 5 rokov	-	350 996
Prijaté úvery celkom	13 714 366	18 322 258

Pozn. 1: Úver sa používa na prefinancovanie pohľadávok. Úrokové sadzby sa pohybujú od 3M EURIBOR - 3M EURIBOR+2,35% v závislosti od splnenia podmienok. Splatnosť úveru je závislá od splatnosti jednotlivých pohľadávok.

Úvery sú zabezbečené hmotným majetkom a pohľadávkami.

11. ZÁVÄZKY Z FINANČNÉHO PRENÁJMU

Závazky z finančného prenájmu k 31. decembru 2020:

	<i>Minimálne lízingové splátky</i>	<i>Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok</i>
Splatné do 1 roka	247 767	247 767
Splatné od 1 – 5 rokov	368 367	351 767
Splatné viac ako 5 rokov	120 600	111 417
	<u>736 733</u>	<u>710 951</u>
Mínus nerealizované finančné náklady	-25 783	
Súčasná hodnota lízingových záväzkov	710 951	710 951
Mínus: suma splatná do 12 mesiacov (zahrnutá v krátkodobých záväzkoch)		-247 767
Suma splatná nad jeden rok		463 184

Závazky z finančného prenájmu k 31. decembru 2019:

	<i>Minimálne lízingové splátky</i>	<i>Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok</i>
	31.12.2019	31.12.2019
Splatné do 1 roka	172 844	172 844
Splatné od 1 – 5 rokov	426 087	410 550
Splatné viac ako 5 rokov	160 800	154 936
	<u>759 731</u>	<u>738 330</u>
Mínus nerealizované finančné náklady	-21 401	
Súčasná hodnota lízingových záväzkov	738 330	738 330
Mínus: suma splatná do 12 mesiacov (zahrnutá v krátkodobých záväzkoch)		-172 844
Suma splatná nad jeden rok		565 486

Skupina má v prenájme nebytové priestory a hardware a software. Priemerná doba prenájmu je 3 – 8 rokov. Závazky skupiny v rámci finančného prenájmu sú zabezpečené nárokom prenajímateľov na prenájatý majetok.

Úrokové sadzby finančných lízingov sú v priemere 1,2% ročne.

12. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31.12.2020	31.12.2019
Závazky z obchodného styku	18 091 351	12 935 910
Závazky voči zamestnancom	602 082	753 615
Daňové záväzky	1 593 777	1 256 282
Časové rozlíšenie	2 098 788	1 722 973
Ostatné záväzky	83 147	85 847
Celkom	22 469 145	16 754 267

V rámci záväzkov voči zamestnancom Skupina vykazuje aj rezervu na nevyčerpané dovolenky, záväzky zo sociálneho fondu a záväzky voči sociálnemu poisteniu.

Členenie záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov:

	31.12.2020	31.12.2019
Závazky do lehoty splatnosti	17 123 811	11 923 749
Závazky po lehote splatnosti	967 540	1 012 161
Celkom	18 091 351	12 935 910

13. TRŽBY Z PREDAJA SLUŽIEB A TOVARU

Analýza tržieb Skupiny je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	2020	2019
Tržby z služieb	102 188 513	10 841 065
Tržby za tovar	9 404 404	132 820 985
Celkom	111 592 917	143 662 050

Tržby z predaja tovarov predstavujú tržby z predaja automobilov. Služby vykazuje Skupina predovšetkým z poskytnutého servisu áut, garančných opráv a predĺženej záruky poskytnutej v súvislosti s predajom áut.

14. ZISK Z PREDAJA DLHODOBÉHO MAJETKU

	2020	2019
Výnos z predaja majetku	4 575 193	3 744 182
Zostatková cena predaného majetku	-4 049 897	-3 272 993
Celkom	525 296	471 190

Skupina predáva hlavne automobily, ktoré kapitalizuje ako predvážacie vozidlá.

15. SPOTREBOVANÝ MATERIÁL, ENERGIE A NÁKLADY NA PREDANÝ TOVAR

	2020	2019
Spotreba materiálu	4 666 284	5 760 556
Spotreba energie	511 698	582 062
Spotreba ostatných neskladovateľných dodávok	25 153	26 901
Predaný tovar	91 818 258	120 400 684
Celkom	97 021 393	126 770 203

T.O.P. HOLDING, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v eurách)

16. SLUŽBY

	2020	2019
Opravy, udržiavanie a servisné práce	287 877	104 430
Cestovné a reprezentačné	54 906	152 031
Nájomné a služby spojené s nájmom	396 590	297 567
Náklady na marketing	1 459 957	1 991 686
Náklady na overenie účtovnej závierky audítorom	44 730	52 873
Ekonomické a právne služby	200 400	83 511
Administratívne náklady	253 227	320 600
Garančné náklady	936 179	1 193 828
Náklady na záruky a súvisiace služby	170 016	245 179
Náklady na školenia a služobné cesty	52 837	60 090
Náklady na sprostredkovanie predaja	299 692	329 187
Ostatné	159 065	271 274
Celkom	4 315 475	5 102 254

17. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	2020	2019
Mzdové náklady	4 632 943	5 211 529
Sociálne náklady	1 511 760	1 707 352
Odstupné a ostatné osobné náklady	197 699	186 021
Celkom	6 342 403	7 104 902

Priemerný počet pracovníkov je takýto:

	2020	2019
Priemerný počet zamestnancov	195	205
Riadiaci pracovníci	8	10
Priemerný počet pracovníkov	203	215

18. FINANČNÉ NÁKLADY, NETTO

	2020	2019
Odpis ostatného dlhodobého finančného majetku	-	133 920
Výnosové úroky	61 240	56 526
Nákladové úroky	-207 528	-216 605
Ostatné finančné náklady	659	-116 782
Celkom	-145 629	-142 940

Skupina minulý rok odpísala ostatný dlhodobý finančný majetok v celkovej výške 133 tis. EUR.

19. OSTATNÉ NÁKLADY, NETTO

	2020	2019
Dane a poplatky	298 505	175 170
Tvorba opravných položiek	108 302	184 549
Ostatné náklady/(výnosy)	-613 148	-86 534
Celkom	- 206 341	273 185

20. DAŇ Z PRÍJMOV

20.1. Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva z nasledujúcich položiek:

	2020	2019
Splatná daň	324 004	496 843
Odložená daň	87 911	34 269
Celková daň z príjmov	411 915	531 112

20.2. Odsúhlasenie dane z príjmov

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej zákonnou 21-percentnou sadzbou s daňou z príjmov, ktorá sa účtovala do nákladov:

	Daň
Zisk pred zdanením	1 828 880
Daň pri domácej miere zdanenia 21%	384 064
Daňový vplyv trvalých rozdielov	27 850
Daň z príjmov celkom	411 914

Expirácia daňových strát, ktoré Skupina môže umoriť, je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	31.12.2020
Do roku 2021	8 971
Do roku 2022	8 971
Do roku 2023	4 359
Celkom	22 300

20.3. Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov zahŕňa tieto položky:

	31.12.2020	31.12.2019
Hmotný dlhodobý majetok	-33 206	-36 323
Zásoby	59 374	170 621
Pohľadávky	11 589	6 146
Závazky	31 489	16 713
Odložená daňová pohľadávka, netto	69 246	157 157

V súlade s účtovnými zásadami Skupina vzájomne kompenzovala odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky iba v tom istom zdaňovanom subjekte. Nasledujúca tabuľka zobrazuje odsúhlasenie netto odloženej dane s odloženou daňovou pohľadávkou a odloženým daňovým záväzkom vykázaným v súvahe.

	31.12.2020	31.12.2019
Odložená daňová pohľadávka	104 533	192 477
Odložený daňový záväzok	-35 287	-35 321
Odložená daňová pohľadávka, netto	69 246	157 157

T.O.P. HOLDING, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v eurách)

21. VÝZNAMNÉ TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

21.1. Spriaznené osoby

Medzi spriaznené osoby patria konatelia spoločnosti, spoločnosti prepojené cez konateľov spoločnosti, pridružené a spoločné podniky.

Transakcie medzi Skupinou a spriaznenými osobami sa uskutočňujú za obvyklých trhových podmienok a obvyklé ceny.

Skupina vykázala voči spriazneným osobám zostatky a transakcie uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Zostatky a transakcie za rok končiaci sa 31. decembra 2020:

	Pohl'advky	Závazky	Náklady	Výnosy
APORES, s.r.o.	2 547	-	102 000	46 969
AXASOFT, a.s.	-	-	-	6 201
DITEC, a.s.	17 336	19 842	90 575	70 944
EBA, s.r.o.	12 036	876	7 389	50 462
e-Dome, a.s.	-	2 640	-	8 816
EFIX, s.r.o.	-	-	44 000	2 100
Estrella, a.s.	64 408	-	-	22 945
Express Group, a.s.	-	-	-	6 634
Ikrényi & Rehák	6 352	-	989	1 157
IMMOCAP GROUP, a.s.	26 738	-	25	58 487
M.L.I. s.r.o.	3 045	-	8 400	10 903
NANDIN DVOR, a.s.	-	-	-	1 654
OPTIFIN Invest, s.r.o.	8 862	-	-	17 954
Orange Slovensko, a.s.	441 483	5 641	58 224	614 550
PROMOTION, s.r.o.	7 336	-	-	66 099
Rich system s.r.o.	-	-	-	-
STAR Production, s.r.o.	3 434	-	64 100	14 759
TATRAVAGÓNKA, a.s.	-	-	-	34 448
Celkom	593 576	28 999	375 702	1 035 082

Zostatky a transakcie za rok končiaci sa 31. decembra 2019:

	Pohl'advky	Závazky	Náklady	Výnosy
APORES, s.r.o.	1 372	-	-	303 061
AXASOFT, a.s.	-	-	72 897	12 089
DITEC, a.s.	69	864	105 527	180 806
EBA, s.r.o.	2 073	942	9 554	175 421
e-Dome, a.s.	-	-	73 429	14 421
EFIX, s.r.o.	840	-	28 800	3 400
Estrella, a.s.	36 841	-	-	25 104
Express Group, a.s.	279	-	-	8 235
Ikrényi & Rehák	-	-	1 230	34 792
IMMOCAP GROUP, a.s.	1 609	-	81 900	38 380
M.L.I. s.r.o.	-	-	-	23 970
NANDIN DVOR, a.s.	-	-	-	5 601
OPTIFIN Invest, s.r.o.	5 289	-	18 081	24 952
Orange Slovensko, a.s.	287 548	3 701	50 057	597 564
PROMOTION, s.r.o.	8 669	-	-	626
Rich system s.r.o.	-	-	-	30 000
STAR Production, s.r.o.	8 637	7 047	60 040	7 304
TATRAVAGÓNKA, a.s.	-	-	-	210 181
ZŤS Sabinov, a.s.	720	-	-	1 033
Celkom	353 947	12 554	501 515	1 696 940

21.2. Odmeny členom klúčového vedenia

Skupina v roku 2020 ani v roku 2019 nevyplatila žiadne odmeny členom štatutárnych orgánov ani dozorných orgánov.

22. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A MOŽNÉ ZÁVÄZKY

Daňové prostredie, v ktorom Skupina na Slovensku pôsobí, závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe s relatívne nízkym počtom precedensov. Pretože daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu požadovať úpravy základu dane.

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 obdobia piatich rokov. V dôsledku toho sú daňové priznania slovenských podnikov v Skupine za roky 2010 až 2019 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

23. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

Skupina mala v roku 2020 nasledujúce podmienené záväzky nespĺňajúce kritériá na ich vykázanie v súvahe:

- Spoločnosť T.O.P. HOLDING, a. s. ručila v roku 2020 za bankovú záruku, ktorú poskytla Tatra banka, a.s. jej dcérskej spoločnosti DANUBIASERVICE, a.s., vo výške 80 000 EUR, v prospech spoločnosti ESSOX Finance s.r.o., platnej do 15.08.2020.
- Spoločnosť T.O.P. HOLDING, a. s. v roku 2020 ručila za bankovú záruku, ktorú poskytla Tatra banka, a.s. jej dcérskej spoločnosti T.O.P. AUTO Slovakia, a.s., vo výške 3 800 000 EUR, v prospech spoločnosti Volvo Car Corporation, Švédsko, platnú do 15.01.2020.
- Spoločnosť T.O.P. HOLDING, a. s. ručí od 19.06.2020 za kontokorentný úver, ktorý dcérskej spoločnosti T.O.P. AUTO Bratislava poskytla Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s., úroková sadzba 1M EURIBOR +2,9% p.a., výška ručenia ku 31.12.2020 predstavovala sumu 499 605,84 EUR, Spoločnosť ručí na základe Zmluvy o pristúpení k záväzku č. 294555/1.
- Spoločnosť T.O.P. AUTO Slovakia, a.s. ručila v roku 2020 za kontokorentný bankový úver, ktorý banka poskytla jej materskej spoločnosti T.O.P. HOLDING, a.s., ktorý môže byť čerpaný do výšky 10.940.000,- EUR, úroková sadzba platná od 26.10.2016 vo výške 1M EURIBOR + 0,0800 % p. a. Spoločnosť ručí na základe Dohody o ručení. Výška ručenia ku dňu 31.12.2020 predstavuje sumu 1 184 681,55 EUR.
- Spoločnosť T.O.P. AUTO Slovakia, a.s. ručí za bankový úver, poskytnutý materskej spoločnosti T.O.P. HOLDING, a.s., na vybudovanie showroomu Jaguar/Land Rover (Rožňavská ulica) , ktorý poskytla Tatra banka, a.s., vo výške 2.300.000,- EUR, úroková sadzba 1,2 % p. a. fix, úver je splatný 30.9.2024. Výška ručenia ku dňu 31.12.2020 predstavuje sumu 1 929 030 EUR.
- Spoločnosť T.O.P. AUTO Slovakia, a.s. ručí za bankový úver, poskytnutý materskej spoločnosti T.O.P. HOLDING, a.s., na vybudovanie showroomu Volvo Bory, ktorý poskytla Tatra banka, a.s., vo výške 5.500.000,- EUR, úroková sadzba 1,20 % p. a. fix, úver je splatný 30.6.2025. Výška ručenia ku dňu 31.12.2020 predstavuje sumu 3 569 101,26 EUR.
- Spoločnosť T.O.P. AUTO Slovakia, a.s. eviduje od 19.12.2016 bankovú záruku, ktorú jej banka poskytla v prospech spoločnosti Volvo Car Corporation, Švédsko, vo výške 4.000 000,- EUR, platnú do 15.1.2022.
- Spoločnosť T.O.P. AUTO Slovakia, a.s. od 19.06.2018 ručí za kontokorentný úver, ktorý sesterskej spoločnosti T.O.P. AUTO Bratislava poskytla SZRB, úroková sadzba 1M EURIBOR +2,9% p.a., výška ručenia ku 31.12.2020 predstavovala sumu 499 605,84 EUR, Spoločnosť ručí na základe Zmluvy o pristúpení k záväzku č. 294555/3.
- Spoločnosť T.O.P. AUTO Bratislava, a. s. ručila v roku 2020 za kontokorentný bankový úver, ktorý Tatra banka, a.s. poskytla jej materskej spoločnosti T.O.P. HOLDING, a.s. Bratislava, ktorý môže byť čerpaný do výšky 10.940.000 EUR, úroková sadzba 1M EURIBOR +0,80% p. a. Spoločnosť ručí na základe Dohody o ručení. Výška ručenia ku 31.12.2020 predstavovala 1 184 681,55 EUR.

T.O.P. HOLDING, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v eurách)

- Spoločnosť T.O.P. AUTO Bratislava, a. s. ručí za splátkový úver, poskytnutý materskej spoločnosti T.O.P. HOLDING, a.s., na vybudovanie showroomu Volvo Bory, ktorý poskytla Tatra banka, a.s. vo výške 5.500.000,00 EUR, úroková sadzba 1,2% p.a. fix, úver je splatný 30.06.2025. Výška ručenia ku dňu 31.12.2020 predstavuje sumu 3 569 101,26 EUR.
- Spoločnosť ručila v roku 2020 za splátkový úver, poskytnutý Tatra bankou, a.s. v roku 2019 materskej spoločnosti T.O.P. HOLDING, a.s., na vybudovanie showroomu Jaguar/Land Rover (Rožňavská ulica), vo výške 2.300.000,00 EUR, úroková sadzba 1,2% p.a. fix, deň konečnej splatnosti je 30.09.2024. Výška ručenia ku 31.12.2020 predstavuje sumu 1 929 030,00 EUR. Spoločnosť ručí na základe Dohody o ručení.
- Spoločnosť DANUBIASERVICE, a.s. eviduje v roku 2020 na podsúvahe bankovú záruku, ktorú jej Tatra banka a.s. poskytla v prospech spoločnosti ESSOX FINANCE, s.r.o., vo výške 80 000 EUR (platnej do 15.08.2020).
- Spoločnosť DANUBIASERVICE, a.s. ručí za bankový úver, poskytnutý materskej spoločnosti T.O.P. HOLDING, a.s., na vybudovanie showroomu Volvo Bory, ktorý poskytla TATRA banka, a.s. vo výške 5.500.000 EUR úroková sadzba EURIBOR +1,2% p.a. fix, úver je splatný 30.06.2025. Výška ručenia ku dňu 31.12.2020 predstavuje sumu 3 569 101,26 EUR. Spoločnosť ručí na základe Dohody o ručení.
- Spoločnosť DANUBIASERVICE, a.s. ručí od roku 2018 za bankový úver, poskytnutý materskej spoločnosti T.O.P. HOLDING, a.s., na vybudovanie showroomu Jaguar/Land Rover na Rožňavskej, ktorý poskytla Tatra banka, a.s. vo výške 2.300.000 EUR, úroková sadzba 1,20% p.a. fix, deň konečnej splatnosti 30.09.2024. Výška ručenia ku 31.12.2020 predstavuje sumu 1 929 030,00 €. Spoločnosť ručí na základe Dohody o ručení.
- Spoločnosť DANUBIASERVICE, a.s. ručila v roku 2019 za kontokorentný bankový úver, ktorý banka poskytla jej materskej spoločnosti T.O.P. HOLDING, a.s. Bratislava, ktorý môže byť čerpaný do výšky 10.940.000 EUR, úroková sadzba 1M EURIBOR + 0,800% p.a. , Spoločnosť ručí na základe Dohody o ručení. Výška ručenia ku 31.12.2020 predstavovala 1 184 681,55 EUR.
- Spoločnosť DANUBIASERVICE, a.s. od 19.06.2018 ručí za kontokorentný úver, ktorý sesterskej spoločnosti T.O.P. AUTO Bratislava poskytla SZRB, úroková sadzba 1M EURIBOR +2,9% p.a., výška ručenia ku 31.12.2020 predstavovala sumu 499 605,84 EUR, Spoločnosť ručí na základe Zmluvy o pristúpení k záväzku č. 294555/3.

24. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

Skupina je vystavená rôznym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú dôsledky úrokových sadzieb z úverov, úverové riziko, kapitálové riziko a riziko likvidity.

24.1. Kategórie finančných nástrojov

	31.12.2020	31.12.2019
Peniaze a peňažné ekvivalenty	189 003	76 066
Úvery a pohľadávky	9 878 625	7 842 213
Finančný majetok	10 067 629	7 918 279
Úvery a pôžičky	13 714 366	18 322 258
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	22 469 145	16 754 627
Finančné záväzky	36 183 511	35 076 885

24.2. Riadenie kapitálu

Skupina riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopná pokračovať v činnosti, aby prinášala návratnosť kapitálu vlastníkom a aby bola schopná platiť svoje záväzky v čase, keď sú splatné.

Skupina monitoruje štruktúru kapitálu na základe ukazovateľa úverovej zaťaženosti. Tento ukazovateľ sa vypočítava ako pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu. Čistý dlh sa vypočíta ako celková hodnota dlhu mínus peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty. Dlh sa definuje ako dlhodobé a krátkodobé bankové úvery a dlhodobé a krátkodobé záväzky z finančného prenájmu.

T.O.P. HOLDING, a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v eurách)

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti na konci roka:

	31.12.2020	31.12.2019
Dlh	13 714 366	18 322 258
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-189 003	-76 066
Čistý dlh	13 525 363	18 246 193
Vlastné imanie	10 400 341	8 983 376
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	77%	49%

24.3. Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplýva z prijatých a poskytnutých úverov, ktoré sú úročené variabilnou úrokovou sadzbou a vystavujú Skupinu riziku zmeny reálnych úrokových sadzieb. Skupina má len krátkodobé úvery, ktoré sú úročené variabilnou úrokovou sadzbou, preto vie toto riziko eliminovať.

24.4. Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho Skupina utrpí stratu. Skupina prijala zásadu, že bude obchodovať len s dôveryhodnými zmluvnými partnermi a že podľa potreby musí získať dostatočné zabezpečenie ako prostriedok na zmiernenie rizika finančnej straty v dôsledku nedodržania záväzkov.

24.5. Riziko nedostatočnej likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Skupina nebude schopná plniť finančné záväzky v splatnosti. Skupina pristupuje obozretné k riziku likvidity, čo predpokladá zabezpečenie dostatočného objemu peňažných prostriedkov resp. voľné úverové linky v prípade potreby financovania prevádzkových potrieb.

Porovnanie krátkodobých finančných aktív a krátkodobých finančných záväzkov:

	31.12.2020	31.12.2019
Peniaze a peňažné ekvivalenty	189 003	76 066
Úvery a pohľadávky	9 805 805	7 796 393
Finančný majetok	9 994 808	7 872 458
Úvery a pôžičky	9 172 315	13 493 383
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	22 469 145	16 754 627
Finančné záväzky	31 641 460	30 248 010

24.6. Riziko menových kurzov

Riziko menových kurzov je pre Skupinu nevýznamné, keďže pôsobí výhradne na trhu Slovenskej republiky a takmer všetky jej transakcie sú v mene euro.

24.7. Odhad reálnej hodnoty

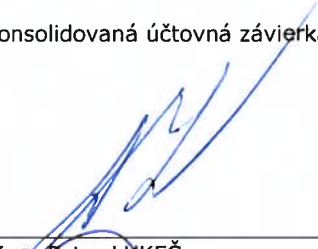
Nominálne hodnoty finančného majetku a záväzkov znížené o prípadné úpravy s dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sa približne rovnajú svojej reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov je na účely vykázania v poznámkach stanovená na základe diskontovaných budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú má Skupina k dispozícii pre podobné finančné nástroje. Podľa vedenia Skupiny sa účtovné hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov vykázaných vo finančných výkazoch v upravenej cene obstarania približujú k ich reálnym hodnotám.

25. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

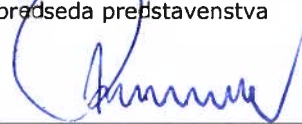
Do dňa predloženia konsolidovanej účtovnej závierky nenastali po 31. decembri 2020 žiadne udalosti, ktoré by podstatne ovplyvnili aktíva a pasíva Skupiny prezentované v konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2020.

26. ZOSTAVENIE KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

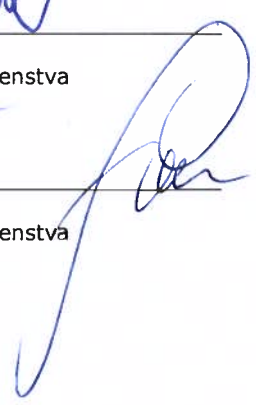
Konsolidovaná účtovná závierka na stranách 3 až 25 bola zostavená dňa 21.júna 2021.



Ing. Peter LUKEŠ
predseda predstavenstva



Ing. Ladislav REHÁK
podpredseda predstavenstva



JUDr. Michal LAZAR
podpredseda predstavenstva