

BUDAMAR LOGISTICS, a.s.

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

k 31. decembru 2020

BUDAMAR LOGISTICS, a.s.

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

k 31. decembru 2020



Ing. Peter Malec
predseda predstavenstva



Ing. Ján Vošček
člen predstavenstva

Bratislava, 2. júl 2021

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti BUDAMAR LOGISTICS, a.s. a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020, 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, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2020, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU 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 mala v úmysle skupina zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemala inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva 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 ISAs vždy odhalí významné nesprávosti, ak také existujú. Nesprávosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávosti 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 nesprávosti 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 spochybníť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy, týkajúce sa finančných informácií o spoločnostiach v rámci skupiny alebo ich podnikateľských činnostiach, potrebné na vyjadrenie názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za riadenie, dohľad a vykonávanie auditu skupiny a zostávame výhradne zodpovední za náš audítorský názor.

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len

„zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie v konsolidovanej výročnej správe.

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

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

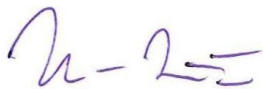
Keď získame konsolidovanú výročnú správu, posúdime, či konsolidovaná výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2020 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 účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky.

2. júla 2021
Bratislava, Slovenská republika

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



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

OBSAH

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

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

1. Všeobecné informácie	5
2. Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky	5
3. Zhrnutie dôležitých účtovných zásad	6
4. Významné účtovné posúdenia, odhady a predpoklady	17
5. Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva.....	18
6. Dlhodobý nehmotný majetok.....	19
7. Dlhodobý hmotný majetok.....	20
8. Štruktúra skupiny.....	21
9. Zásoby.....	27
10. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	27
11. Peniaze a peňažné ekvivalenty	28
12. Ostatné krátkodobé aktíva	28
13. Základné imanie	28
14. Zmeny vo vlastnom imaní	28
15. Nekontrolné podiely.....	28
16. Úvery a pôžičky.....	29
17. Podriadený úver	30
18. Dlhodobé záväzky	30
19. Záväzky z lízingu.....	30
20. Záväzky z obchodného styku a iné krátkodobé záväzky.....	31
21. Rezervy	31
22. Odložená daň z príjmov	31
23. Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi.....	31
24. Ostatné prevádzkové výnosy	31
25. Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru	32
26. Služby.....	32
27. Osobné náklady	32
28. Ostatné prevádzkové náklady	32
29. Finančné výnosy a náklady.....	33
30. Dane z príjmov	33
31. Zisk na akciu	34
32. Informácie o riadení rizika	34
33. Zmluvné a podmienené záväzky a podmienené aktíva	37
34. Transakcie so spriaznenými osobami.....	38
35. Udalosti po súvahovom dni.....	39

(v tis. EUR)	Poznámky	31. december 2020	31. december 2019
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý nehmotný majetok	6	3 611	1 242
Dlhodobý hmotný majetok	7	67 046	64 494
Investície v pridružených a spoločných podnikoch	8	161 753	139 991
Dlhodobé pohľadávky	10	153	198
Odložená daňová pohľadávka	22	437	393
Dlhodobé aktíva spolu		233 000	206 318
Obežné aktíva			
Zásoby	9	1 976	1 103
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné	10	66 761	58 670
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov		526	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	11	12 928	19 012
Ostatné obežné aktíva		307	543
Obežné aktíva spolu		82 498	79 328
AKTÍVA SPOLU		315 498	285 646
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY			
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti			
Základné imanie	13	20 000	20 000
Fondy zo zisku	14	21 272	21 248
Nerozdelený zisk	14	26 455	15 753
Zisk/strata za účtovné obdobie pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti	14	29 099	10 902
Rezerva z kurzových rozdielov	14	-62	16
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti		96 764	67 919
Nekontrolné podiely	15	17 339	17 013
Vlastné imanie spolu		114 103	84 932
Dlhodobé záväzky			
Úvery a pôžičky	16	50 268	64 576
Podriadený úver	17	68 950	66 595
Záväzky z lízingu	19	18 940	5 842
Rezervy	21	-	-
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	18	130	7 648
Odložený daňový záväzok	22	-	-
Dlhodobé záväzky spolu		138 288	144 661
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	20	44 092	38 729
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	20	509	2 091
Rezervy	21	-	-
Záväzky z lízingu	19	2 702	944
Podriadený úver	17	-	-
Úvery a pôžičky	16	15 804	14 289
Krátkodobé záväzky spolu		63 107	56 053
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY SPOLU		315 498	285 646

BUDAMAR LOGISTICS, a.s.

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci 31. decembra 2020

(v tis. EUR)	Poznámky	31. december 2020	31. december 2019
Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi	23	249 040	222 639
Ostatné prevádzkové výnosy	24	2 352	12 128
Prevádzkové výnosy spolu		251 392	234 767
Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru	25	6 760	3 751
Služby	26	202 089	193 041
Osobné náklady	27	16 775	10 942
Ostatné prevádzkové náklady	28	2 907	11 265
Prevádzkové náklady spolu		228 531	218 999
Hospodársky výsledok pred započítaním výsledku z finančných operácií, zdanenia, odpisov, amortizácie a zníženia hodnoty		22 861	15 768
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty dlhodobého majetku	6,7	8 254	3 899
Prevádzkový zisk		14 607	11 869
Finančné výnosy	29	1 343	4 685
Finančné náklady	29	5 882	5 883
Finančné výnosy/(náklady) netto		-4 539	-1 198
Podiel na zisku v spoločných a pridružených podnikoch	8	23 635	3 353
Zisk pred zdanením		33 703	14 024
Daň z príjmov	30	3 184	3 282
Zisk za účtovné obdobie		30 519	10 742
Ostatný komplexný výsledok :			
Rezerva z kurzových rozdielov		-78	16
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		-78	16
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		30 441	10 758
Zisk pripadajúci na			
Akciónárov materskej spoločnosti		29 099	10 902
Nekontrolné podiely	15	1 420	-160
Komplexný výsledok pripadajúci na:			
Akciónárov materskej spoločnosti		29 021	10 918
Nekontrolné podiely	15	1 420	-160
Základný zisk na 1 akciu pripadajúci na akcionára	31	291	109

BUDAMAR LOGISTICS, a.s.

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

<i>(v tis. EUR)</i>	Základné imanie	Fondy zo zisku	Rezervy z precenenia	Nerozdelený zisk	Zisk/strata za účtovné obdobie pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti	Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti	Vlastné imanie pripadajúce na nekontrolné podiely	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2019	20 000	6 708	-	21 747	12 673	61 128	15 474	76 602
Prídel do sociálneho fondu	-	-	-	-	10 902	10 902	-160	10 742
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom, po dani	-	-	16	-	-	16	-	16
Zmeny spolu	-	-	16	-	10 902	10 918	-160	10 758
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	-	12 650	-12 650	-	-	-
Prídel do sociálneho fondu	-	-	-	-	-23	-23	-	-23
Ostatné zmeny	-	-	-	-1 729	-	-1 729	-	-1 729
Akvizícia dcérskych spoločností	-	17 163	-	-19 656	-	-2 493	15 924	13 431
Strata kontroly	-	-2 623	-	2 741	-	118	-14 225	-14 107
Zostatok k 31. decembru 2019	20 000	21 248	16	15 753	10 902	67 919	17 013	84 932

<i>(v tis. EUR)</i>	Základné imanie	Fondy zo zisku	Rezervy z precenenia	Nerozdelený zisk	Zisk/strata za účtovné obdobie pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti	Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti	Vlastné imanie pripadajúce na nekontrolné podiely	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2020	20 000	21 248	16	15 753	10 902	67 919	17 013	84 932
Prídel do sociálneho fondu	-	-	-	-	29 099	29 099	1 420	30 519
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom, po dani	-	-	-78	-	-	-78	-	-78
Zmeny spolu	-	-	-78	-	29 099	29 021	1 420	30 441
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	-	10 902	-10 902	-	-	-
Prídel do sociálneho fondu	-	-	-	-	-	-	-	0
Ostatné zmeny	-	24	-	-200	-	-176	-	-176
Dividendy	-	-	-	-	-	-	-1 094	-1 094
Zostatok k 31. decembru 2020	20 000	21 272	-62	26 455	29 099	96 764	17 339	114 103

<i>(v tis. EUR)</i>	Poznámka	2020	2019
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti			
Zisk pred zdanením		33 703	14 024
<i>Položky upravujúce zisk pred zdanením na čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti:</i>		-6 868	5 382
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku	7	8 254	2 938
Amortizácia a zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného majetku	6	81	961
Úrokové náklady	29	5 040	4 951
Výnosové úroky	29	-190	-17
Zisk z predaja dlhodobého majetku		-139	-951
Prijaté dividendy zo spoločného podniku		4 000	2 500
Podiel na zisku v spoločnom podniku	8	-23 635	-3 353
Ostatné		-285	-1 647
Zmeny stavu pracovného kapitálu		-3 502	32 503
Zmena stavu pohľadávok a ostatných aktív		-8 342	47 746
Zmena stavu zásob	9	-873	15 681
Zmena stavu záväzkov		5 713	-30 924
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		23 333	51 909
Zaplatené úroky		-2 203	-2 251
Prijaté úroky		190	17
Zaplatená daň z príjmov		-5 336	-3 282
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti		15 984	46 339
Peňažný tok z investičnej činnosti			
Kapitálové výdavky		-4 034	-19 912
Nákup podielov v spoločnostiach		-2 029	-571
Predaj podielu v dcérskej spoločnosti		-	-2 623
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		739	8 516
Čistý peňažný tok použitý pri investičnej činnosti		-5 324	-14 590
Peňažný tok z finančnej činnosti			
Peňažné toky vo vlastnom imaní			
Výdavky z iných dôvodov, ktoré súvisia so znížením vlastného imania		-16	-23
Akvizícia nekontrolných podielov		-	1 700
Dividendy vyplatené nekontrolným podielom		-1 094	-
Príjmy/(výdavky) z prijatých pôžičiek		-12 793	-23 497
Záväzky z lízingu		-2 841	-1 140
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti		-16 744	-22 960
Čisté zvýšenie/zníženie stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-6 084	8 843
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia		19 012	10 169
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia		12 928	19 012

1. Všeobecné informácie

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

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti a jej dcérskych spoločností („Skupina“) je komplexné zabezpečenie zasielateľských a prepravných činností, ako aj realizácia prekládkových výkonov hromadných substrátov.

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

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

Spoločnosti v Skupine nie sú neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Skupiny k 31. decembru 2020 bol 376 zamestnancov (31. december 2019: 372 zamestnancov), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 25 (31. december 2019: 26 zamestnancov).

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

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená ako riadna konsolidovaná účtovná závierka v súlade s ustanovením § 17 ods. 6 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

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

2. Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

Táto účtovná závierka je zostavená ako riadna účtovná závierka v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v rozsahu prijatom EÚ vrátane porovnateľných údajov za predchádzajúce účtovné obdobie a v súlade so zákonom 431/2002 §17a Z. z. o účtovníctve.

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

Táto účtovná závierka je zostavená v tisícoch EUR. Účtovným obdobím je kalendárny rok.

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

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

Finančné výkazy vychádzajú z účtovných záznamov vedených podľa slovenskej legislatívy a zohľadňujú úpravy a preklasifikácie tak, aby finančné výkazy boli v súlade s IFRS. Niektoré dcérske spoločnosti zahrnuté v týchto konsolidovaných finančných výkazoch neboli auditované.

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

Informácie o konsolidovanom celku

Táto konsolidovaná účtovná závierka obsahuje účtovnú závierku Materskej spoločnosti – BUDAMAR LOGISTICS, a.s. a účtovné závierky spoločností v skupine. Všetky závierky boli zostavené k 31. decembru 2020. Ročné účtovné

závierky spoločností v skupine sú zostavené za to isté obdobie ako závierka Materskej spoločnosti a používajú konzistentné účtovné postupy pre účtovné prípady.

Táto konsolidovaná účtovná závierka Skupiny nie je zahrňovaná do žiadneho konsolidovaného celku ako konsolidovaná účtovná jednotka.

Vyhlasenie o zhode

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

V súčasnosti vzhľadom k procesu prijímania IFRS EU a vzhľadom k povahe aktivít Skupiny, neexistujú žiadne rozdiely v IFRS účtovných zásadách aplikovanými Skupinou a IFRS prijatými EU.

Zásady konsolidácie

Dcérske spoločnosti

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku Spoločnosti a dcérske spoločnosti, ktoré Spoločnosť kontroluje. Znakom kontroly je, že Skupina priamo alebo nepriamo vlastní viac ako 50 % hlasovacích práv a je schopná kontrolovať finančnú a prevádzkovú činnosť spoločnosti tak, aby z jej činnosti získavala úžitky. Na základe požiadavky IAS 27 sa pri stanovovaní kontroly berú do úvahy okamžité uplatniteľné hlasovacie práva.

Akvízie spoločností sa účtujú použitím akvizičnej metódy účtovania, oceňovaním majetku a záväzkov reálnou hodnotou pri ich akvizícii, pričom dátum akvizície sa stanoví na základe dátumu získania kontroly. Náklady akvizície sú ocenené v celkovej hodnote poskytnutých plnení a hodnote nekontrolných podielov v nadobúdanej spoločnosti. Výnosy a náklady spoločností obstaraných alebo predaných počas účtovného obdobia sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky odo dňa akvizície, prípadne do dňa, kedy boli predané.

Zostatky a transakcie v rámci Skupiny, vrátane ziskov v rámci Skupiny a nerealizovaných ziskov a strát, sú eliminované okrem prípadov, keď straty indikujú znehodnotenie majetku, ktorého sa týkajú. Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky boli použité jednotné účtovné zásady pre podobné transakcie a iné udalosti za podobných okolností.

Nekontrolné podiely predstavujú zisk/stratu a čisté aktíva, ktoré Skupina nevlastní a vykazujú sa samostatne v konsolidovanom výkaze finančnej pozície a zisku/strate za účtovné obdobie. Pre každú podnikovú kombináciu sa nekontrolné podiely určia na základe reálnej hodnoty nekontrolných podielov alebo ako podiel nekontrolných podielov na reálnej hodnote čistých aktív nadobúdanej spoločnosti. Pre každú akvizíciu je prípustná možnosť výberu metódy ocenenia nekontrolných podielov. Následne sa účtovná hodnota nekontrolných podielov rovná prvotne zaúčtovanej hodnote týchto podielov upravenej o podiel na zmenách vlastného imania po akvizícii. Celkový komplexný výsledok sa priradzuje nekontrolným podielom i v prípade, že má za následok ich záporný zostatok.

Zmeny v majetkovom podiele Skupiny v dcérske podnikoch, ktoré nemajú za následok stratu kontroly, sa účtujú ako transakcie vlastného imania. Účtovné hodnoty podielov Skupiny a nekontrolných podielov sa upravujú tak, aby zohľadňovali ich relatívny podiel v dcérske spoločnostiach. Akýkoľvek rozdiel medzi hodnotou, o ktorú sú upravené nekontrolné podiely a reálnou hodnotou platených alebo prijatých plnení sa vykáže priamo vo vlastnom imaní a priradí sa akcionárom materskej spoločnosti.

3. Zhrnutie dôležitých účtovných zásad

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

Mena prezentácie

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

Prepočet cudzích mien

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny je prezentovaná v eurách, ktoré sú funkčnou menou Skupiny. Každá spoločnosť v Skupine má svoju vlastnú funkčnú menu. Všetky položky účtovnej závierky každej spoločnosti sú ocenené vo funkčnej mene.

(i) Transakcie a zostatky

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

(ii) Spoločnosti v Skupine

Majetok a záväzky zahraničných subjektov sa prepočítavajú kurzom platným k súvahovému dňu, kým výnosy a náklady sa prepočítavajú priemerným kurzom za účtovné obdobie. Všetky výsledné kurzové rozdiely sa vykazujú v rezerve z prevodu na prezentačnú menu, ktorá je súčasťou konsolidovaného výkazu komplexného výsledku. Pri predaji zahraničnej účtovnej jednotky sa odložená kumulatívna čiastka vykázaná v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku, týkajúca sa konkrétnej zahraničnej účtovnej jednotky, vykáže v konsolidovanom výkaze ziskov a strát.

Podnikové kombinácie a goodwill

Podnikové kombinácie sa vykazujú použitím akvizíčnej metódy účtovania. Podľa tejto metódy sa klasifikuje všetok majetok a záväzky podľa zmluvných a ekonomických podmienok a vykáže sa identifikovateľný majetok a záväzky obstaraného podniku v reálnej hodnote ku dňu akvizície. Náklady spojené s akvizíciou sa vykážu vo výkaze komplexného výsledku v čase ich vzniku.

Pri postupnom získavaní kontroly v dcérskej spoločnosti sa k dátumu jej získania precenia na reálnu hodnotu všetky majetkové podiely, ktoré Skupina vlastnila v tejto spoločnosti pred získaním kontroly. Výsledný efekt z precenenia sa vykáže do zisku/straty za účtovné obdobie.

Podmienené plnenie, ktoré má byť prevedené nadobúdateľom, sa vykáže v reálnej hodnote ku dňu akvizície. O následné zmeny reálnej hodnoty podmieneného plnenia sa upravujú náklady na akvizície iba v prípade, že sa týkajú úpravy hodnoteného obdobia a vzniknú do 12 mesiacov od dátumu akvizície. Všetky ostatné zmeny v reálnych hodnotách podmieneného plnenia sa vykážu v zisku/strate za účtovné obdobie alebo ako zmeny ostatného komplexného výsledku. Zmeny v reálnych hodnotách podmieneného plnenia klasifikovaného ako vlastné imanie sa nevykážu.

Rozdiel medzi obstarávacou cenou a hodnotou podielu Skupiny na reálnej hodnote čistých identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov dcérskejších spoločností obstaraných k dátumu výmennej transakcie je prvotne účtovaný ako goodwill.

Ak poskytnuté plnenie je nižšie ako reálna hodnota čistých aktív nadobúdaného podniku, potom sa znova prehodnotia reálne hodnoty ako aj náklady podnikovej kombinácie. Ak rozdiel zostane aj po opätovnom prehodnotení, vykáže sa v zisku/strate za účtovné obdobie ako ostatný výnos. Po prvotnom zaúčtovaní sa goodwill oceňuje v obstarávacej cene zníženej o akumulované straty zo zníženia hodnoty. Pre účely testovania zníženia hodnoty sa goodwill obstaraný podnikovou kombináciou od dátumu obstarania alokuje na každú jednotku generujúcu peňažné prostriedky Skupiny, popr. skupinu jednotiek generujúcich peňažné prostriedky, pri ktorých sa predpokladá, že budú profitovať z kombinácie, a to bez ohľadu na to, či sú na tieto jednotky alebo skupiny jednotiek Skupiny alokované aj iné aktíva a pasíva.

Ak goodwill tvorí súčasť jednotky generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupiny jednotiek generujúcej peňažné prostriedky) a časť aktivít takejto jednotky (alebo skupiny jednotiek) sa vyraduje, goodwill súvisiaci s časťou prevádzky na vyradenie sa zahrnie do účtovnej hodnoty prevádzky pri stanovovaní zisku/straty z vyradenia. Goodwill vyradený za týchto okolností sa oceňuje na základe relatívnych hodnôt vyradenej aktivity a časti ponechanej jednotky generujúcej peňažné prostriedky.

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

Podiely v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch

Investície Skupiny do pridružených spoločností a spoločných podnikov sa účtujú metódou vlastného imania. Pridruženou spoločnosťou je subjekt, v ktorom má Skupina podstatný vplyv. Spoločný podnik je spoločná dohoda, pri ktorej strany, ktoré dohodu spoluovládajú, majú práva na čisté aktíva, súvisiace s dohodou. Spoluovládanie je zmluvne dohodnuté podieľanie sa na ovládaní dohody, ktoré existuje len v prípade, keď si rozhodnutia o relevantných činnostiach vyžadujú jednomyseľný súhlas strán, ktoré sa na tomto spoluovládaní podieľajú.

Pri metóde vlastného imania sa podiel v pridruženej spoločnosti alebo spoločnom podniku zaúčtuje do konsolidovanej súvahy v obstarávacej cene upravenej o následné zmeny v podiele Skupiny na čistom majetku pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku. Goodwill súvisiaci s pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom sa vykáže v účtovnej hodnote podielu a neodpisuje sa, ani sa individuálne netestuje na znehodnotenie.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát odzrkadľuje podiel na prevádzkových výsledkoch pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku. Ak nastala zmena vykázaná priamo vo vlastnom imaní pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku, Skupina zaúčtuje svoj podiel na takejto zmene a v prípade potreby ho vykáže v konsolidovanom výkaze zmien vo vlastnom imaní. Nerealizované zisky a straty z transakcií medzi Skupinou a pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom sa eliminujú v rozsahu podielu Skupiny v pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku.

Podiel na zisku v pridruženej spoločnosti a spoločného podniku je vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a predstavuje zisk pripadajúci na akcionárov Spoločnosti.

Pridružená spoločnosť alebo spoločný podnik zostavuje svoje účtovné závierky k rovnakému dátumu ako Skupina. V prípade, že je to nevyhnutné, sú urobené úpravy, ktoré upravia účtovné výkazy pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku tak, aby boli v súlade s účtovnými zásadami, ktoré používa Skupina.

Pri pridružených spoločnostiach alebo spoločných podnikoch sa posudzuje, či existujú objektívne náznaky zníženia hodnoty podielu. Ak takéto náznaky existujú, Skupina určí hodnotu znehodnotenia ako rozdiel medzi realizovateľnou hodnotou podielu a účtovnou hodnotou podielu. Rozdiel je vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát.

Na základe straty podstatného vplyvu alebo spoluovládania Skupina oceňuje a vykazuje akúkoľvek zostávajúcu investíciu v reálnej hodnote. Akýkoľvek rozdiel medzi účtovnou hodnotou pridruženej spoločnosti pri strate podstatného vplyvu alebo spoločného podniku pri strate spoluovládania a reálnou hodnotou zostávajúcej investície a zisk z vyradenia je vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát.

Klasifikácia krátkodobých a dlhodobých položiek

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

Aktívum je krátkodobé ak:

- Očakáva sa alebo je zamýšľané, že bude predané alebo spotrebované v štandardnom obchodnom cykle
 - Vlastnené primárne za účelom obchodovania
 - Očakáva sa, že bude spotrebované do dvanástich mesiacov po skončení účtovného obdobia
- Alebo
- Peniaze a peňažné ekvivalenty pokiaľ nie je obmedzené ich použitie alebo využitie na úhradu záväzkov aspoň dvanásť mesiacov po skončení účtovného obdobia

Všetky ostatné aktíva sú klasifikované ako dlhodobé.

Záväzok je krátkodobý ak:

- Očakáva sa, že bude uhradený v štandardnom obchodnom cykle
 - Existuje primárne za účelom obchodovania
 - Očakáva sa, že bude vyrovnaný do dvanástich mesiacov po skončení účtovného obdobia
- Alebo
- Nie je žiadne nepodmienené právo na oddialenie vyrovnania záväzku na aspoň dvanásť mesiac po skončení účtovného obdobia

Skupina klasifikuje všetky ostatné záväzky ako dlhodobé.

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

Finančné aktíva

Prvotné vykazovanie a klasifikácia finančných aktív

Skupina vykazuje finančné aktívum v súvahe výlučne vtedy, ak sa stáva stranou zmluvných ustanovení týkajúcich sa daného nástroja. Finančné aktíva v rozsahu pôsobnosti IFRS 9 Finančné nástroje sú klasifikované ako finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote, finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku alebo finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, v závislosti od obchodného

modelu na riadenie finančných aktív a zmluvných charakteristík daného finančného aktíva v oblasti peňažných tokov. Finančné aktíva môžu byť určené ako zabezpečovacie nástroje pri efektívnom zabezpečení.

Skupina určí klasifikáciu finančného aktíva pri jeho prvotnom vykázaní.

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

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

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

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

Následné ocenenie

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

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

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

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku

Finančné aktívum sa oceňuje reálnou hodnotou cez výkaz komplexného výsledku, ak je držané v rámci obchodného modelu, ktorého zámer sa dosiahne tak inkasom zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančného aktíva a zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny. Zmeny účtovnej hodnoty sú zaúčtované v ostatnom komplexnom výsledku, s výnimkou strát zo zníženia hodnoty, úrokových výnosov a kurzových ziskov a strát, ktoré sú vykázané vo výsledku hospodárenia. Pri odúčtovaní finančného aktíva je kumulovaný zisk alebo strata vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku reklasifikovaná z vlastného imania do výsledku hospodárenia. Táto kategória zahŕňa nástroje vlastného imania, ktoré nie sú držané za účelom obchodovania.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

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

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

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

Zníženie hodnoty finančných aktív

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

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

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

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

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

Ukončenie vykazovania finančných aktív

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

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

Finančné záväzky

Prvotné vykázanie a oceňovanie

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

Skupina určí klasifikáciu finančných záväzkov pri ich prvotnom vykázaní.

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

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

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

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

Následné oceňovanie

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

Finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

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

Finančné záväzky následne oceňované v amortizovanej hodnote

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

Odúčtovanie finančných záväzkov

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

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

iii) Započítanie finančných nástrojov

Finančné aktíva a finančné záväzky sú započítané a netto hodnota je vykázaná v súvahe iba v prípade, že Skupina má právne vynúiteľné právo ich kompenzovať a zamýšľa ich vzájomne započítať alebo zároveň realizovať aktívum a vyrovnať záväzok. V zmysle IAS 32, Dodatky k IAS 32: Započítanie finančných aktív a finančných záväzkov, právo na započítanie nesmie byť podmienené budúcou udalosťou a musí byť právne vymáhateľné za podmienok bežného obchodovania, a takisto v prípade významných finančných ťažkostí, insolventnosti alebo bankrotu.

iv) Reálna hodnota finančných nástrojov

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

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

Derivátové finančné nástroje

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

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

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

- ich ekonomické charakteristiky a riziká úzko nesúvisia s ekonomickými charakteristikami základnej zmluvy,
- samostatný nástroj s rovnakými podmienkami ako vložený derivát by spĺňal definíciu derivátu a

- hybridný (kombinovaný) nástroj nie je ocenený v reálnej hodnote, pričom zmeny reálnej hodnoty sú vykázané v čistom zisku za bežné obdobie.

Zabezpečenie

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

- zabezpečenie reálnej hodnoty,
- zabezpečenie peňažných tokov

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

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

Zabezpečenie reálnej hodnoty

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

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

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

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

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

Zabezpečenie peňažných tokov

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

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

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

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

Dlhodobý nehmotný majetok

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

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

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

Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

Pozemky sú vykázané v obstarávacej cene. Pozemky sa neodpisujú.

Odpisy

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

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

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

Prenajatý majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby nájmu.

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

Zníženie hodnoty nefinančných aktív

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

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

Odúčtovanie je limitované tak, aby zostatková hodnota aktíva neprekročila jeho spätné získateľnú hodnotu, ani zostatkovú hodnotu po odpisoch, ktoré by sa účtovali, ak by v predchádzajúcich rokoch na aktíve nebolo vykázané znehodnotenie.

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

Zásoby

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

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

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

Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

Základné imanie

Štruktúru základného imania tvoria akcie na meno.

Rezervy

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

Prenájom

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

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

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

Skupina ako nájomca

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

Obstarávacia cena aktíva s právom na užívanie zahŕňa:

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

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

Skupina ako prenajímateľ

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

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

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

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

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

Dane z príjmov

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

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

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

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

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

Rozdelenie dividend

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

Účtovanie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi

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

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

Zisk na akciu

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

Podmienené aktíva a záväzky

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

4. Významné účtovné posúdenia, odhady a predpoklady

Posúdenia pri uplatňovaní účtovných zásad a zdroje neistoty pri odhadoch

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

Doba odpisovania a zostatková hodnota hmotného majetku

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

Daňové záležitosti

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

Dosiahnuteľnosť zdaniteľných príjmov voči ktorým možno vykázať odložené daňové pohľadávky

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

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

Testovanie na zníženie hodnoty nefinančného majetku

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

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

Svetová pandémie spôsobená ochorením COVID-19

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

5. Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva

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

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

- **Novelizácia Koncepčného rámca pre finančné vykazovanie** (novela vydaná 29. marca 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr).
- **Definícia podniku – novela IFRS 3** (vydaná 22. októbra 2018 a účinná pre akvizície od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. januára 2020 alebo neskôr).
- **Definícia významnosti – novela IAS 1 a IAS 8** (vydaná 31. októbra 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr).
- **Reforma referenčných úrokových sadzieb – novela IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7** (vydaná 26. septembra 2019 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr).

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

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

- **Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – novela IFRS 10 a IAS 28** (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB).
- **Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1** (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).
- **Definícia podniku – novela IFRS 3** (vydaná 22. októbra 2018 a účinná pre akvizície od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. januára 2022 alebo neskôr).
- **IFRS 16 Leasingy - Covid 19 Súvisiace úľavy na nájomné (dodatok)**. Novela je účinná retrospektívne od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. júna 2020 alebo neskôr.
- **Reforma referenčných úrokových sadzieb - 2. fáza - IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (dodatky)**

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

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

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

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

6. Dlhodobý nehmotný majetok

<i>(v tis. EUR)</i>	<i>Softvér</i>	<i>Oceniteľné práva</i>	<i>Goodwill</i>	<i>Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>Spolu</i>
Obstarávacia cena k 1. januáru 2019	786	5	702	-	1 492
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 1. januáru 2019	-526	-5	-	-	-531
Účtovná hodnota k 1. januáru 2019	260	-	702	-	962
Rok končiaci 31. decembra 2019					
Otváracia účtovná hodnota k 1. januáru 2019	260	-	702	-	962
- Prírastky	-	-	-	675	675
- Prírastok z akvizície dcérskej spoločnosti	1	17	-	58	76
- Úbytok z vyradenia dcérskej spoločnosti (strata kontroly)	-45	-	-202	-	-247
- Presuny	91	58	-	-149	-
- Odpisy	-224	-	-	-	-224
Obstarávacia cena k 31. decembru 2019	834	80	500	584	1 997
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 31. decembru 2019	-750	-5	-	-	-755
Účtovná hodnota k 31. decembru 2019	83	75	500	584	1 242
Obstarávacia cena k 1. januáru 2020	834	80	500	584	1 997
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 1. januáru 2020	-750	-5	-	-	-755
Účtovná hodnota k 1. januáru 2020	83	75	500	584	1 243
Rok končiaci 31. decembra 2020					
Otváracia účtovná hodnota k 1. januáru 2020	83	75	500	584	1 243
- Prírastky	-	7	-	2 443	2 450
- Presuny	70	-	-	-70	-
- Odpisy	-64	-17	-	-	-81
Obstarávacia cena k 31. decembru 2020	903	87	500	2 957	4 447
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 31. decembru 2020	-814	-22	-	-	-836
Účtovná hodnota k 31. decembru 2020	89	65	500	2 957	3 611

Goodwill v predchádzajúcich rokoch vznikol pri akvizícii spoločnosti BUDAMAR SOUTH, s.r.o. ako rozdiel medzi nižšou reálnou hodnotou získaného podielu Spoločnosti na čistých identifikovateľných aktívach, záväzkoch a podmienených záväzkoch dcérskych podnikov a ich vyššou obstarávacou cenou.

V priebehu finančného roka 2018 goodwill vznikol pri akvizícii spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. Viac informácií je uvedených v poznámke č. 8.

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

7. Dlhodobý hmotný majetok

(v tis. EUR)	Budovy, pozemky a stavby	Samosta tné hnuteľné veci	Ume lecké diela	Obstará vaný dlhodobý hmotný majetok	Právo na užívanie prenajatých priestorov v a pozemkov	Právo na užívanie strojov a zariadení	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2019	32 189	28 906	142	4 702	-	-	65 939
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 1. januáru 2019	-166	-6 141	-	-2 269	-	-	-8 576
Účtovná hodnota k 1. januáru 2019	32 023	22 765	142	2 433	-	-	57 363
Rok končiaci 31. decembra 2019							
Otváracia účtovná hodnota k 1. januáru 2019	32 023	22 765	142	2 433	-	-	57 363
Dopad nového účtovného štandardu IFRS 16	-	-	-	-	3 922	3 781	7 703
- Prírastky	25	17 628	-	792	-	-	18 445
- Prírastok z akvizície dcérskej spoločnosti (obstarávacia cena)	18 492	34 777	-	8	-	-	53 277
- Prírastok z akvizície dcérskej spoločnosti (akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty)	-4 328	-14 513	-	-	-	-	-18 841
- Úbytok z vyradenia dcérskej spoločnosti (strata kontroly)	-31 917	-8 022	-	-1 495	-	-	-41 434
- Presuny	-	484	-	-484	-	-	-
- Odpisy	-147	-2 206	-	-	-268	-741	-3 362
- Úbytky	-	-8 488	-	-169	-	-	-8 657
Obstarávacia cena k 31. decembru 2019	18 789	65 285	142	3 353	3 922	3 781	95 273
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 31. decembru 2019	-4 641	-22 860	-	-2 269	-268	-741	-30 779
Účtovná hodnota k 31. decembru 2019	14 148	42 426	142	1 084	3 654	3 040	64 494
Obstarávacia cena k 1. januáru 2020	18 789	65 285	142	3 353	3 922	3 781	95 272
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 1. januáru 2020	-4 641	-22 859	-	-2 269	-268	-741	-30 778
Účtovná hodnota k 1. januáru 2020	14 148	42 426	142	1 084	3 654	3 040	64 494
Rok končiaci 31. decembra 2020							
Otváracia účtovná hodnota k 1. januáru 2020	14 148	42 426	142	1 084	3 654	3 040	64 494
- Prírastky	160	894	-	530	556	9 273	11 413
- Presuny	-	-13 618	-	-201	-	13 819*	-
- Odpisy	-885	-4 336	-	-	-279	-2 925	-8 425
- Úbytky	-	-379	-	-57	-	-	-436
Obstarávacia cena k 31. decembru 2020	18 949	52 182	142	3 625	4 478	26 873	106 249
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 31. decembru 2020	-5 526	-27 195	-	-2 269	-547	-3 666	-39 203
Účtovná hodnota k 31. decembru 2020	13 423	24 987	142	1 356	3 931	23 207	67 046

*Presuny vo výške 13,819 tis EUR do kategórie Právo na užívanie strojov a zariadení sa vzťahuje k lízingovej zmluve na obstarané lietadlo, ktorá spadá pod prezentáciu podľa IFRS 16

Poistenie majetku

Dlhodobý hmotný majetok je poistený vo výške 65 754 tis. EUR (2019: 32 550 tis. EUR), výška ročného poistného predstavuje hodnotu 763 tis. EUR (2019: 381 tis. EUR). Poistenie zahŕňa všetky riziká priamej materiálnej straty alebo poškodenia, vrátane poruchy strojov a zariadení.

Majetok, na ktorom je zriadené záložné právo

Na dlhodobý hmotný majetok v hodnote 12 174 tis. EUR je zriadené záložné právo.

8. Štruktúra skupiny

Spoločnosť	Pozícia v rámci skupiny	Krajina registrácie	Rozsah činnosti	Majetková účasť (%)		Metóda konsolidácie	
				2020	2019	2020	2019
BUDAMAR LOGISTICS, a.s.	Materská spoločnosť	Slovensko	Špedičné služby	100%	100%	Plná konsolidácia	Plná konsolidácia
LOKORAIL, a.s.	Dcérska spoločnosť BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.	Slovensko	Prevádzkovanie dopravy na dráhe	60%	60%	Plná konsolidácia	Plná konsolidácia
FTS Group s. r. o.	Dcérska spoločnosť	Slovensko	Špedičné služby	100%	100%	Plná konsolidácia	Plná konsolidácia
BUDAMAR SOUTH, s. r. o.	Dcérska spoločnosť	Slovensko	Špedičné služby	51%	51%	Plná konsolidácia	Plná konsolidácia
SMART CARGO SK, s.r.o.	Dcérska spoločnosť BUDAMAR SOUTH, s.r.o.	Slovensko	Špedičné služby	51%	51%	Plná konsolidácia	Plná konsolidácia
SMART CARGO DOO	Dcérska spoločnosť SMART CARGO SK, s.r.o.	Srbsko	Špedičné služby	51%	51%	Plná konsolidácia	Plná konsolidácia
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.	Dcérska spoločnosť	Slovensko	Prevádzka železničná prekládka	60%	60%	Plná konsolidácia	Plná konsolidácia
INTER CARGO	Subsidiary of BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a. s.	Polsko	Špedičné služby	80%	80%	Plná konsolidácia	Plná konsolidácia
ŽOS Vrútky a.s.	Spoločný podnik	Slovensko	Výroba železničných vozidiel	66%	66%	Metóda vlastného imania	Metóda vlastného imania
ŽOS RAIL, s.r.o.	Spoločný podnik (Dcérska spoločnosť of ŽOS Vrútky a.s.)	Slovensko	Špedičné služby	66%	66%	Metóda vlastného imania	Metóda vlastného imania
ŽOS EKO s.r.o.	Spoločný podnik	Slovensko	Nákup a predaj tovaru	66%	66%	Metóda vlastného imania	Metóda vlastného imania
ŽOS Medika s.r.o.	Spoločný podnik	Slovensko	Zdravotnícke služby	66%	66%	Metóda vlastného imania	Metóda vlastného imania
ŽOS Trading s.r.o.	Spoločný podnik	Slovensko	Nákup a predaj tovaru	66%	66%	Metóda vlastného imania	Metóda vlastného imania
SMART RAIL, a.s.	Spoločný podnik	Slovensko	Špedičné služby	50%	50%	Metóda vlastného imania	Metóda vlastného imania
TATRAVAGÓNKA a.s.	Spoločný podnik	Slovensko	Výroba vagónov	50%	50%	Metóda vlastného imania	Metóda vlastného imania
BUDAMAR INNOVATIONS	Spoločný podnik	Slovensko	Nákup a predaj tovaru	50%	-	Metóda vlastného imania	-

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

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

Dňa 30. októbra 2019 zároveň došlo k podpisu novej akcionárskej zmluvy medzi akcionármi spoločnosti BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a.s.. Na základe zmluvne dohodnutých podmienok s ostatnými vlastníkami sa rozhodol manažment považovať túto investíciu za dcérsku účtovnú jednotku.

Podiely v spoločných podnikoch

V priebehu roka 2018 Skupina nadobudla 65.95%-ný podiel spoločností ŽOS Vrútky a.s., ŽOS TRADING, s.r.o., ŽOS-EKO, s.r.o. a ŽOS - MEDIKA, s.r.o., so sídlom v Slovenskej republike.

Skupina predmetné entity nadobudla z toho dôvodu, že významne zväčšujú činnosť Skupiny.

Finančné informácie o spoločnom podniku sú uvedené na základe účtovnej závierky spoločnosti.

Súvaha spoločnosti ŽOS Vrútky a.s.:

(v tis. EUR)	31.12.2020	31.12.2019
Krátkodobé aktíva	49 512	55 902
Dlhodobé aktíva	39 117	40 569
Krátkodobé záväzky	49 271	66 207
Dlhodobé záväzky	4 362	4 215
Vlastné imanie	34 997	26 049
Podiel Skupiny na vlastnom imaní - 66%	23 080	17 179
Goodwill	-	-
Hodnota investície	23 080	17 179

Výkaz ziskov a strát spoločnosti ŽOS Vrútky a.s.:

(v tis. EUR)	2020	2019
Výnosy	87 696	81 443
Zisk pred zdanením	10 235	-14 779
Daň z príjmov	1 288	-1 184
Čistý zisk (z pokračujúcich činností)	8 948	-13 595
Celkový komplexný výsledok za rok (z pokračujúcich činností)	8 948	-13 595
Podiel Skupiny na profíte	5 901	-8 966

Súvaha spoločnosti ŽOS-EKO, s.r.o.:

(v tis. EUR)	31.12.2020	31.12.2019
Krátkodobé aktíva	1 395	1 222
Dlhodobé aktíva	3 672	4 834
Krátkodobé záväzky	4 823	5 135
Dlhodobé záväzky	36	382
Vlastné imanie	207	539
Podiel Skupiny na vlastnom imaní - 66%	137	355
Goodwill	-	-
Hodnota investície	137	355

Výkaz ziskov a strát spoločnosti ŽOS-EKO s.r.o.:

(v tis. EUR)	2020	2019
Výnosy	3 214	3 078
Zisk pred zdanením	-27	71
Daň z príjmov	118	-
Čistý zisk (z pokračujúcich činností)	-145	71
Celkový komplexný výsledok za rok (z pokračujúcich činností)	-145	71
Podiel Skupiny na profíte	-95	47

Súvaha spoločnosti ŽOS – MEDIKA, s.r.o.:

(v tis. EUR)	31.12.2020	31.12.2019
Krátkodobé aktíva	140	166
Dlhodobé aktíva	18	17
Krátkodobé záväzky	30	34
Dlhodobé záväzky	10	10
Vlastné imanie	117	139
Podiel Skupiny na vlastnom imaní - 66%	77	92
Goodwill	-	-
Hodnota investície	77	92

Výkaz ziskov a strát spoločnosti ŽOS – MEDIKA, s.r.o.:

(v tis. EUR)	2020	2019
Výnosy	231	293
Zisk pred zdanením	-22	4
Daň z príjmov	-	1
Čistý zisk (z pokračujúcich činností)	-22	3
Celkový komplexný výsledok za rok (z pokračujúcich činností)	-22	3
Podiel Skupiny na profíte - 66%	-14	2

Súvaha spoločnosti ŽOS TRADING, s.r.o.:

(v tis. EUR)	31.12.2020	31.12.2019
Krátkodobé aktíva	14 723	14 880
Dlhodobé aktíva	320	350
Krátkodobé záväzky	10 748	12 319
Dlhodobé záväzky	146	165
Vlastné imanie	4 149	2 747
Podiel Skupiny na vlastnom imaní - 66%	2 736	1 811
Goodwill	-	-
Hodnota investície	2 736	1 811

Výkaz ziskov a strát spoločnosti ŽOS TRADING, s.r.o.:

(v tis. EUR)	2020	2019
Výnosy	39 649	40 438
Zisk pred zdanením	1 760	1 905
Daň z príjmov	358	401
Čistý zisk (z pokračujúcich činností)	1 402	1 504
Celkový komplexný výsledok za rok (z pokračujúcich činností)	1 402	1 504
Podiel Skupiny na profíte 66%	925	992

BUDAMAR LOGISTICS, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. decembra 2020**

V roku 2020 Skupina obstarala 50%-ný podiel v spoločnosti BUDAMAR INNOVATIONS, a.s. spoločný podnik poskytujúci prepravné služby. Podiel Skupiny v BUDAMAR INNOVATIONS, a.s. je účtovaný metódou vlastného imania v konsolidovanej účtovnej závierke.

Finančné informácie o spoločnom podniku sú uvedené na základe účtovnej závierky spoločnosti, a odsúhlasenie na hodnotu investície v konsolidovanej účtovnej závierke je uvedené nižšie:

Súvaha spoločnosti BUDAMAR INNOVATIONS, a.s.

(v tis. EUR)	31.12.2020
Krátkodobé aktíva	1 693
Dlhodobé aktíva	18 434
Krátkodobé záväzky	5 521
Dlhodobé záväzky	10 741
Vlastné imanie	3 865
Podiel Skupiny na vlastnom imaní - 50%	1 932
Goodwill	-
Hodnota investície	1 932

Výkaz ziskov a strát spoločnosti BUDAMAR INNOVATIONS, a.s.

(v tis. EUR)	2020
Výnosy	16 526
Zisk pred zdanením	40
Daň z príjmov	-
Čistý zisk (z pokračujúcich činností)	40
Celkový komplexný výsledok za rok (z pokračujúcich činností)	40
Podiel Skupiny na profite 50%	20

Skupina má 50%-ný podiel v spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., spoločný podnik zaoberajúci sa výrobou nákladných vagónov.

Finančné informácie o spoločnom podniku sú uvedené na základe účtovnej závierky spoločnosti.

Súvaha spoločnosti TATRAVAGÓNKA a. s.:

(v tis. EUR)	31.12.2020	31.12.2019
Krátkodobé aktíva	179 987	160 197
Dlhodobé aktíva	291 684	274 821
Krátkodobé záväzky	129 207	156 217
Dlhodobé záväzky	90 394	52 615
Vlastné imanie	252 070	226 186
Podiel Skupiny na vlastnom imaní - 50%	125 629	112 594
Goodwill	3 418	3 418
Hodnota investície	129 047	116 012

Výkaz ziskov a strát spoločnosti TATRAVAGÓNKA a. s.:

(v tis. EUR)	2020	2 019
Výnosy	459 698	398 685
Zisk pred zdanením	44 081	27 442
Daň z príjmov	8 241	4 058
Čistý zisk (z pokračujúcich činností)	35 840	23 384
Ostatný výsledok(z pokračujúcich činností)	-1 957	-
Celkový komplexný výsledok za rok (z pokračujúcich činností)	33 883	23 384
Podiel Skupiny na profite - 50%	17 036	11 281

BUDAMAR LOGISTICS, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. decembra 2020

Skupina má 50%-ný podiel v spoločnosti SMART RAIL, a. s., spoločný podnik poskytujúci prepravné služby. Podiel Skupiny v SMART RAIL, a. s. je účtovaný metódou vlastného imania v konsolidovanej účtovnej závierke. Finančné informácie o spoločnom podniku sú uvedené na základe účtovnej závierky spoločnosti, a odsúhlasenie na hodnotu investície v konsolidovanej účtovnej závierke je uvedené nižšie:

Súvaha spoločnosti SMART RAIL, a. s.:

(v tis. EUR)	31.12.2020	31.12.2019
Krátkodobé aktíva	82	86
Dlhodobé aktíva	720	528
Krátkodobé záväzky	-	2
Dlhodobé záväzky	-	-
Vlastné imanie	802	612
Podiel Skupiny na vlastnom imaní - 50%	401	306
Goodwill		
Hodnota investície	401	306

Výkaz ziskov a strát spoločnosti SMART RAIL, a. s.:

(v tis. EUR)	2020	2 019
Výnosy	-	-
Zisk pred zdanením	-2	-7
Daň z príjmov	-	-
Čistý zisk (z pokračujúcich činností)	-2	-7
Celkový komplexný výsledok za rok (z pokračujúcich činností)	-2	-7
Podiel Skupiny na profite - 50%	-1	-3

Spoločné podniky a pridružená spoločnosť nemali 31. decembru 2020 a 2019 žiadne podmienené záväzky ani kapitálové záväzky, na ktorých by sa mala podieľať Skupina.

9. Zásoby

(v tis. EUR)	31. december 2020	31. december 2019
Tovar určený na predaj	6	6
Nedokončená výroba	1 780	995
Náhradné diely, materiál, pohonné hmoty	188	95
Ostatné	2	7
Zásoby spolu	1 976	1 103

K 31. decembru 2020 Skupina netvorila opravnú položku k zásobám (2019: Skupina netvorila opravnú položku k zásobám).

10. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

(v tis. EUR)	31. december 2020	31. december 2019
Pohľadávky z obchodného styku	62 504	52 519
Pohľadávky zo zmlúv so zákazníkmi	-	-
Opravná položka k pohľadávkam	-71	-65
Pohľadávky z obchodného styku netto	62 433	52 454
Daň z pridanej hodnoty a ostatné daňové pohľadávky	1 631	2 406
Iné pohľadávky	2 697	3 810
Spolu pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	66 761	58 670

(v tis. EUR)	31. december 2020	31. december 2019
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku	-	-
Dlhodobé pohľadávky zo zmlúv so zákazníkmi	-	-
Ostatné dlhodobé pohľadávky	153	198
Spolu dlhodobé pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	153	198

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

Analýza vekovej štruktúry k 31. decembru je nasledujúca:

(v tis. EUR)	31. december 2020			31. december 2019		
	Celkom	Opravná položka	Netto	Celkom	Opravná položka	Netto
Do splatnosti	60 069	-	60 069	24 828	-	24 828
Menej ako 30 dní po splatnosti	4 800	-	4 800	7 822	-	7 822
31-180 dní po splatnosti	1 096	-	1 096	1 645	-	1 645
181-360 dní po splatnosti	120	-	120	70	-	70
Viac ako 360 dní po splatnosti	900	-71	829	24 569	-65	24 504
	66 985	-71	66 914	58 933	-65	58 869

Pohyby v opravnej položke k pohľadávkam boli nasledovné:

(v tis. EUR)	31. december 2020	31. december 2019
Zostatok k 1. januáru	65	155
Tvorba	6	65
Úbytok z vyradenia dcérskej spoločnosti (strata kontroly)	-	-
Zrušenie	-	-155
Zostatok k 31. decembru	71	65

11. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Peňažné prostriedky v bankách	12 911	19 001
Pokladničná hotovosť	17	11
Spolu peniaze a peňažné ekvivalenty	12 928	19 012

12. Ostatné krátkodobé aktíva

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Ostatné krátkodobé aktíva	307	543
Spolu ostatné krátkodobé aktíva	307	543

13. Základné imanie

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

Spoločnosť nevlastní svoje vlastné akcie.

14. Zmeny vo vlastnom imaní

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2020	Zmeny vo vlastnom imaní	31. december 2019
Základné imanie	20 000	-	20 000
Fondy zo zisku	21 272	24	21 248
Nerozdelený zisk	26 455	10 702	15 753
Zisk na účtovné obdobie	29 099	18 197	10 902
Rezerva z precenenia mien	-62	-78	16
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti	96 764	28 845	67 919

15. Nekontrolné podiely

<i>(v tis EUR)</i>	
Zostatok k 1. januáru 2019	15 474
Nadobudnutie nekontrolných podielov	1 699
Prírastok	-160
Zostatok k 31. decembru 2019	17 013

<i>(v tis EUR)</i>	
Zostatok k 1. januáru 2020	17 013
Dividendy vyplatené nekontrolovaným podielom	-1 094
Prírastok	1 420
Zostatok k 31. decembru 2020	17 339

16. Úvery a pôžičky

<i>(v tis EUR)</i>	Úroková sadzba	31. december 2020	31. december 2019
Dlhodobé úročené pôžičky			
Tatra banka, a.s.	2.90%	33 423	42 282
Slovenská sporiteľňa, a.s.	2.90%	9 785	12 579
Slovenská sporiteľňa, a.s.	3M EURIBOR + 0.9 %	4 855	6 221
Slovenská sporiteľňa, a.s.	3M EURIBOR + 1.2 %	2 205	2 828
Citibank Europe plc.	3M EURIBOR + 1.16 %	-	667
Spolu dlhodobé úročené pôžičky		50 268	64 576
Krátkodobé úročené pôžičky			
		31. december 2020	31. december 2019
Tatra banka, a.s.	2.90%	8 859	8 859
Slovenská sporiteľňa, a.s.	2.90%	2 794	2 795
Slovenská sporiteľňa, a.s.	3M EURIBOR + 0.9 %	1 366	1 366
Slovenská sporiteľňa, a.s.	3M EURIBOR + 1.2 %	621	621
Slovenská sporiteľňa, a.s.	Kontokorent	1 497	308
Citibank Europe plc.	3M EURIBOR + 1.16 %	667	340
Spolu krátkodobé úročené pôžičky		15 804	14 289

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

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

Zostatková a pôvodná hodnota úverov:

	Zostatková hodnota		Pôvodná hodnota	
	31. december 2020	31. december 2019	31. december 2020	31. december 2019
Úvery	64 577	78 557	64 577	78 557
Spolu	64 577	78 557	64 577	78 557

17. Podriadený úver

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Slovenská plavba a prístavy a.s.	10 679	10 591
BUDAMAR INTERNATIONAL LIMITED	58 271	56 004
Podriadený úver (dlhodobá časť)	68 950	66 595
Spolu podriadený úver	68 950	66 595

K 31. decembru 2020 podriadený úver od BUDAMAR INTERNATIONAL LIMITED pozostáva z dvoch podriadených úverov poskytnutých v rámci Skupiny (31. december 2019: dva podriadené úvery poskytnuté v rámci Skupiny).

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

18. Dlhodobé záväzky

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Iné záväzky	130	7 648
Spolu dlhodobé záväzky	130	7 648

19. Záväzky z lízingu

Splatnosť záväzkov z lízingu je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	<i>Minimálne lízingové splátky</i>		<i>Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok</i>	
	<i>31. december 2020</i>	<i>31. december 2019</i>	<i>31. december 2020</i>	<i>31. december 2019</i>
Záväzky z lízingu				
Splatné do 1 roka	3 309	1 141	2 702	944
Splatné od 1 do 5 rokov vrátane	10 852	4 189	9 160	3 594
Splatné po 5 rokoch	10 551	2 651	9 780	2 248
	<u>24 712</u>	<u>7 981</u>	<u>21 642</u>	<u>6 786</u>
Mínus: nerealizované finančné náklady	<u>-3 070</u>	<u>-1 195</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Súčasná hodnota záväzkov z lízingu	21 642	6 786	21 642	6 786
Mínus: suma istiny splatná do 1 roka (vykázaná v krátkodobých záväzkoch)			<u>2 702</u>	<u>944</u>
Suma istiny splatná nad 1 rok (vykázaná v dlhodobých záväzkoch)			<u>18 940</u>	<u>5 842</u>

(v tis. EUR)

Stav k 1. januáru 2020	6 786
<i>Prírastok, z toho:</i>	
Istina	9 828
Úrok	675
<i>Splátky, z toho:</i>	7 387
Istina	-2 359
Úrok	-657
Stav k 31. decembru 2020, z toho:	21 642
Dlhodobé	18 940
Krátkodobé	2 702

20. Závazky z obchodného styku a iné krátkodobé záväzky

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Závazky z obchodného styku	37 659	33 168
Iné krátkodobé záväzky	509	2 091
Závazky voči zamestnancom	1 599	824
Závazky zo sociálneho poistenia o ostatné priame dane	874	632
Časové rozlíšenie záväzkov	1 717	2 798
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku a odmeny zamestnancov	1 955	908
Iné záväzky	288	398
Spolu záväzky z obchodného styku a iné krátkodobé záväzky	44 601	40 820

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

<i>v tis. EUR</i>	31. december 2020	31. december 2019
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky do lehoty splatnosti	44 017	39 094
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky po lehote splatnosti	585	1 726
Spolu	44 602	40 820

21. Rezervy

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Zostatok k 1. januáru 2020	-	2 869
Prírastok z akvizície dcérskej spoločnosti	-	-
Tvorba	-	-
Úbytok z vyradenia dcérskej spoločnosti (strata kontroly)	-	-2 869
Použitie	-	-
Zostatok k 31. decembru 2020	-	-

22. Odložená daň z príjmov

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Odložená daňová pohľadávka	1 390	1 218
Odložený daňový záväzok	953	825
Čistá odložená daňová pohľadávka/záväzok	437	393

23. Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Výnosy z prepravy tovaru	249 040	222 639
Výnosy z predaja tovaru	-	-
Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi	249 040	222 639

24. Ostatné prevádzkové výnosy

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Výnosy z postúpenej pohľadávky	391	549
Výnosy z predaja dlhodobého majetku	739	8 618
Zmluvné pokuty a penále	45	240
Tržby z predaja materiálu	82	162
Zisk k kúpe podielu v dcérskej spoločnosti	-	-
Ostatné	1 095	2 559
Ostatné prevádzkové výnosy	2 352	12 128

25. Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Spotreba materiálu	1 448	1 864
Zmena stavu nedokončenej výroby (výnos)/náklad	-786	263
Spotreba energie	6 098	1 623
Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru	6 760	3 751

26. Služby

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Náklady na prepravu	179 786	168 022
Náklady na údržbu	6 403	4 466
Náklady na cestovné	230	281
Náklady na reprezentáciu	282	421
Náklady na reklamu	273	286
Nájomné	7 761	12 584
Právne, účtovné, daňové poradenstvo, audit z toho:	2 298	1 344
Náklady na overenie účtovnej závierky	63	63
Ostatné	5 056	5 637
Služby	202 089	193 041

27. Osobné náklady

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Mzdové náklady, vrátenie odmien členov štatutárov	12 893	8 265
Sociálne zabezpečenie	3 621	2 495
Ostatné osobné náklady	261	182
Spolu	16 775	10 942

Funkčné požitky vyplácané členom predstavenstva a dozornej rady

Odmeny členom dozornej rady za rok 2020 predstavovali sumu 400 tis. EUR (2019: 316 tis. EUR).

28. Ostatné prevádzkové náklady

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Ostatné dane a poplatky	42	22
Tvorba opravných položiek	6	54
Dary	223	30
Pokuty a penále	65	237
Odpis pohľadávok	391	381
Čistá účtovná hodnota predaného hmotného majetku	598	7 641
Ostatné	1 582	2 900
Ostatné prevádzkové náklady	2 907	11 265

29. Finančné výnosy a náklady

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Výnosy z predaja cenných papierov	-	3
Výnosové úroky	190	17
Kurzové zisky	654	572
Ostatné	499	4 093
Finančné výnosy	1 343	4 685

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2020	31. december 2019
Nákladové úroky	5 040	4 951
Kurzové straty	726	802
Ostatné finančné náklady	116	130
Finančné náklady	5 882	5 883
Finančné výnosy/(náklady) netto	-4 539	-1 198

30. Dane z príjmov

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

<i>v tis. EUR</i>	2020	2019
Daň za bežné obdobie	3 272	3 559
Odložená daň z príjmov	-88	-277
Náklady na daň z príjmov celkom	3 184	3 282

V súlade s platnou legislatívou aplikovala Skupina k 31. decembru 2020 sadzbu 21 % na výpočet splatnej dane z príjmov (21 % v roku 2019) a 21 % na výpočet odloženej dane z príjmov (21 % v roku 2019). Splatná daň Skupiny sa vypočítava zo zdaniteľného zisku jednotlivých spoločností tvoriacich Skupinu.

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

<i>v tis. EUR</i>		2020		2019
Zisk pred zdanením daňou z príjmov		33 703		14 024
Daň z príjmov podľa domácej daňovej sadzby Spoločnosti	21%	7 078	21%	2 945
Trvalé a iné rozdiely		-3 806		614
Spolu vykázaná daň z príjmov vo výkaze ziskov a strát	21%	3 272	21%	3 559

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

v tis. EUR	Pohľadávky		Závazky		Netto	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Dlhodobý hmotný majetok	33	90	-954	-825	-921	-735
Ostatné	726	528	-	-	726	528
Závazky a rezervy	676	600	-	-	676	600
Zostatok k 31. decembru	1 435	1 218	-954	-825	481	393
Vykázaná vo výkaze ziskov a strát (výnos)/náklad					-88	-277
Vykázaná vo vlastnom imaní					-	-
Pohyb zostatku spolu					-88	-277

31. Zisk na akciu

(v tis EUR)	31. december 2020	31. december 2019
Čistý zisk pripadajúci na kmeňových akcionárov v EUR	29 099 000	10 902 000
Počet kmeňových akcií	100	100
Základný zisk na akciu	290 990	109 020

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

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

32. Informácie o riadení rizika

Nasledovné finančné riziká súvisia s činnosťou Skupiny:

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

Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota finančných nástrojov je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Oceňovanie reálnou hodnotou je trhové oceňovanie, a nie oceňovanie na úrovni individuálnej účtovnej jednotky. Účtovná jednotka stanovuje reálnu hodnotu použitím predpokladov, ktoré by použili účastníci trhu pri stanovení ceny aktíva alebo záväzku vrátane predpokladu, že účastníci trhu konajú vo svojom najlepšom ekonomickom záujme.

Skupina používa nasledovnú hierarchiu reálnych hodnôt, ktorá kategorizuje vstupy techník oceňovania používaných na oceňovanie reálnou hodnotou do troch úrovní:

- Úroveň 1: kótované (neupravené) ceny pre identické aktíva alebo pasíva z aktívnych trhov, ku ktorým má Skupina prístup k dátumu ocenenia,
- Úroveň 2: iné vstupy ako kótované ceny zahrnuté do úrovne 1, ktoré sú zistiteľné pre aktíva alebo pasíva buď priamo, alebo nepriamo, a
- Úroveň 3: nezistiteľné vstupy pre aktívum alebo záväzok.

Keď nie je k dispozícii kótovaná trhovú cenu, reálna hodnota nástroja je odhadnutá s použitím oceňovacích techník. Pri používaní oceňovacích modelov manažment používa odhady a predpoklady, ktoré sú konzistentné s dostupnými informáciami o odhadoch a predpokladoch, ktoré by používali účastníci trhu pri určovaní ceny príslušného finančného nástroja.

Technika oceňovania používaná na určenie reálnej hodnoty finančného nástroja sa uplatňuje konzistentne a k jej zmene dochádza iba v prípade významných zmien trhových podmienok alebo subjektívnych podmienok týkajúcich sa emitenta.

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

(v tis EUR)	31. december 2020				31. december 2019			
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota			Účtovná hodnota	Reálna hodnota		
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finančný majetok								
Peniaze a peňažné ekvivalenty	12 928	-	12 928	-	19 012	-	19 012	-
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	62 740	-	62 740	-	52 997	-	52 997	-
Spolu finančný majetok	75 668	-	75 668	-	72 009	-	72 009	-
Finančné záväzky								
Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhodobých úverov	50 268	-	50 268	-	64 576	-	64 576	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	44 731	-	44 731	-	48 468	-	48 468	-
Krátkodobá časť dlhodobých úverov, krátkodobé úvery	15 804	-	15 804	-	14 289	-	14 289	-
Záväzky z lízingu	21 642	-	21 642	-	6 786	-	6 786	-
Spolu finančné záväzky	132 445	-	132 445	-	134 119	-	134 119	-

Riadenie finančného rizika

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

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

Kreditné riziko

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

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

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

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Skupina nebude schopná plniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti. Prístup Skupiny k riadeniu rizika likvidity je zabezpečiť dostatočnú likviditu na plnenie záväzkov v termíne splatnosti, za normálnych ako aj za kritických podmienok, a to bez spôsobenia neprijateľných strát alebo rizika poškodenia reputácie Skupiny.

V nasledovnej tabuľke je uvedená analýza finančných záväzkov Skupiny zoskupených podľa zostatkovej doby splatnosti na základe zmluvných nediskontovaných platieb. Táto analýza predstavuje najopatnejší variant zostatkových dôb splatností. Preto v prípade záväzkov je vykázané najskoršie možné splatenie. Záväzky, ktoré nemajú stanovenú splatnosť, sú vykázané spolu v kategórii „bez určenia“.

k 31. decembru 2020:

(v tis EUR)	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Na požiadanie	Do 3 mesiace	3 až 12 mesiacov	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Bez určenia
Úvery a pôžičky	66 072	66 072	-	2 284	13 517	50 270	-	-
Záväzky z obchodného styku	44 731	44 731	-	4 699	39 902	130	-	-
Záväzky z lízingu	21 642	21 642	-	676	2 027	9 160	9 780	-

K 31. decembru 2020 skupina čerpala dlhodobé bankové úvery vo výške 64,555 tis. EUR (31. december 2019: 78 557 tis. EUR) a krátkodobý bankový úver vo výške 1,497 tis. EUR. Pozri poznámku č.16.

Úrokové riziko

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

Menové riziko

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

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

Skupina má dcérske spoločnosti v Poľskej republike a v Srbsku. Z toho dôvodu je Skupina primárne vystavená riziku zmien výmenného kurzu poľského zlotého a srbského dinára voči euro. Manažment pravidelne sleduje, či nie je veľký rozdiel medzi záväzkami a pohľadávkami v cudzej mene.

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

Komoditné riziko

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

Riadenie kapitálu

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

Hlavným cieľom Skupiny v oblasti riadenia kapitálu je zaistiť zabezpečenie vysokého kreditného ratingu a zdravých finančných ukazovateľov kapitálu s cieľom podporiť jej podnikateľskú činnosť a maximalizovať hodnotu akcionárov. Skupina riadi a upravuje svoju kapitálovú štruktúru s pohľadom na zmeny v ekonomických podmienkach. V rámci zachovania alebo úpravy kapitálovej štruktúry Skupina môže upravovať výplaty dividend akcionárom, vyplatiť kapitál akcionárom, alebo vydať nové akcie.

33. Zmluvné a podmienené záväzky a podmienené aktíva

Zmluvy o prenájme – skupina ako nájomca

Účtovné hodnoty vykázaného majetku z práva na užívanie a pohyby počas obdobia sa uvádzajú v poznámke č.19.

Súdne spory

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

Záruky

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

Daňová legislatíva

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

Kapitálové záväzky

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

34. Transakcie so spriaznenými osobami

Skupinu ovláda spoločnosť BUDAMAR LOGISTICS, a.s..

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

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

Skupina uskutočnila nasledovné transakcie a mala nasledujúce zostatky so spriaznenými stranami v roku končiacom sa 31. decembra 2020 a k 31. decembru 2020:

(v tis. EUR)	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Závazky
Slovenská plavba a prístavy a.s.	409	10 977	117	867
MINERFIN, a.s.	61 076	-	5 317	427
Ostravská dopravní společnost, a.s.	-	-	-	-
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	9	10	7	1
BUDAMAR INTERNATIONAL LIMITED	-	-	-	-
NH - TRANS SE	1 536	15 758	2 243	2 183
CENTRAL RAILWAYS a.s.	270	4 311	905	518
Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.	8 829	1 220	1 938	177
AK-kredit spol. s r.o.	-	-	-	-
Spolu	72 129	32 276	10 527	4 173

Skupina uskutočnila nasledovné transakcie a mala nasledujúce zostatky so spriaznenými stranami v roku končiacom sa 31. decembra 2019 a k 31. decembru 2019:

(v tis. EUR)	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Závazky
Slovenská plavba a prístavy a.s.	233	13 235	129	11 219
MINERFIN, a.s.	47 476	8	2 902	-
Ostravská dopravní společnost, a.s.	-	-	-	-
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	21	29	-	-
BUDAMAR INTERNATIONAL LIMITED	-	-	-	56 004
NH – TRANS SE	3 466	14 439	191	1 539
CENTRAL RAILWAYS a.s.	23	1 718	680	8
Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.	9 796	950	2 041	134
AK-kredit spol. s r.o.	-	126	-	25
Spolu	61 014	30 506	5 942	68 930

Transakcie so spoločnými a pridruženými podnikmi k 31.12.2020:

(v tis. EUR)	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Závazky
SMART RAIL, a.s.	-	-	-	-
TATRAVAGÓNKA a.s.	17	18	12	-
BUDAMAR INNOVATIONS, a.s.	1 565	-	-	-
ŽOS-EKO,s.r.o.	-	29	-	-
ŽOS Vrútky a.s.	93	720	16	36
Spolu	1 675	767	28	36

BUDAMAR LOGISTICS, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. decembra 2020**

Transakcie so spoločnými a pridruženými podnikmi k 31.12.2019:

<i>(v tis. EUR)</i>	Výnosy	Náklady	Pohl'adávky	Závazky
SMART, a.s.	-	-	-	-
TATRAVAGONKA a.s.	1	18	1	7
ŽOS Vrútky a.s.	51	592	-	151
Spolu	52	610	1	158

Orgány Spoločnosti

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

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

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

35. Udalosti po súvahovom dni

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