

MATADOR HOLDING, a.s.

**Konsolidovaná účtovná závierka
k 31. decembru 2020**

**zostavená podľa
Medzinárodných štandardov pre finančné
výkazníctvo platných v Európskej Únii**

Obsah konsolidovanej účtovnej závierky

Správa nezávislého audítora	1
-----------------------------------	---

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Konsolidovaný výkaz finančnej pozície	4
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku	5
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania	6
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	7

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

1.	Všeobecné informácie	8
2.	Súhrn hlavných účtovných postupov	9
2.1	Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky	9
2.2	Konsolidácia	15
2.3	Prepočet cudzích mien	17
2.4	Nehmotný majetok	17
2.5	Dlhodobý hmotný majetok	18
2.6	Investície do nehnuteľností	19
2.7	Dlhodobý majetok určený na predaj	19
2.8	Pokles hodnoty dlhodobého majetku	19
2.9	Zásoby	20
2.10	Finančný majetok	20
2.11	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	22
2.12	Základné imanie	22
2.13	Výplata dividend	23
2.14	Finančné záväzky	23
2.15	Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	24
2.16	Dane	24
2.17	Zamestnanecké požitky	24
2.18	Rezervy na ostatné záväzky a náklady	26
2.19	Štátne dotácie	26
2.20	Aktivácia	26
2.21	Vykazovanie výnosov	26
2.22	Podmienené aktíva a záväzky	27
3.	Riadenie finančného rizika	27
3.1	Faktory finančného rizika	27
3.2	Riadenie kapitálu	32
3.3	Odhad reálnej hodnoty	33
4.	Zásadné účtovné odhady a predpoklady	33
5.	Nehmotný majetok	36
6.	Dlhodobý hmotný majetok	38
7.	Investície do nehnuteľností a dlhodobý majetok určený na predaj	40
8.	Konsolidácia	41
9.	Investície v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch	41
10.	Finančné nástroje podľa kategórie	43
11.	Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	44
12.	Zásoby	45
13.	Zmluvné aktíva	46
14.	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	46
15.	Základné imanie	47
16.	Úvery	47
17.	Odložená daň z príjmu	48
18.	Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	49
19.	Výnosy budúcich období - dotácie	50
20.	Tržby	50
21.	Prevádzkové náklady / (-) výnosy	51
22.	Náklady na odmeňovanie zamestnancov	52
23.	Podiel na zisku /(-) strate z pridružených spoločností a spoločných podnikov vrátane dividend	52
24.	Finančné náklady /(-) výnosy – netto	52
25.	Daň z príjmov	52
26.	Zverejnenie reálnych hodnôt	53
27.	Podmienené záväzky	54
28.	Investičné záväzky	54
29.	Transakcie so spriaznenými stranami	54
30.	Udalosti po súvahovom dni	56

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti MATADOR HOLDING, a.s.:

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje konsolidovaná účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú finančnú situáciu spoločnosti MATADOR HOLDING, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností (ďalej spoločne uvádzaných ako „Skupina“) k 31. decembru 2020, konsolidovaný výsledok hospodárenia Skupiny a konsolidované peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Čo sme auditovali

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny obsahuje:

- Konsolidovaný výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2020,
- Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Náš audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Skupiny sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov (ďalej „Etický kódex“), ako aj v zmysle 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 „Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, ktoré sa vzťahujú na náš audit konsolidovanej účtovnej závierky v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladie Zákon o štatutárnom audite a Etický kódex.

Správa k ostatným informáciám vrátane Konsolidovanej výročnej správy

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie pozostávajú z Konsolidovanej výročnej správy (ale neobsahujú konsolidovanú účtovnú závierku a našu správu audítora k nej).

Náš názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s našim auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si ostatné informácie, ktoré sú definované vyššie a pritom zvážiť, či sú tieto ostatné informácie významne nekonzistentné s konsolidovanou účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo či máme iný dôvod sa domnievať, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o Konsolidovanú výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje zákon č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Na základe prác vykonaných počas nášho auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené v Konsolidovanej výročnej správe za rok, za ktorý je konsolidovaná účtovná závierka pripravená, sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou, a že
- Konsolidovaná výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Skupine a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti v Konsolidovanej výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre 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 posúdenie toho, či je Skupina schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Skupiny v činnosti, ako aj za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, okrem situácie, keď štatutárny orgán má v úmysle Skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe konsolidovanej účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Skupiny.

- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania 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 ohľadne finančných informácií účtovných jednotiek a obchodných aktivít v rámci Skupiny, aby sme vyjadrili názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za usmernenie, riadenie a výkon auditu Skupiny. Správa audítora je výhradne našou zodpovednosťou.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.


PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161


Ing. František Zummer
Licencia UDVA č. 1217

22. septembra 2021
Bratislava, Slovenská republika

		k 31-12-2020	k 31-12-2019
AKTÍVA			
Stále aktíva			
Nehmotný majetok	5	1 284	1 527
Dlhodobý hmotný majetok	6	18 525	14 234
Investície do nehnuteľností	7	8 274	8 410
Investície v pridružených a spoločných podnikoch	9	29 178	26 569
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	11	69	110
Ostatný dlhodobý majetok	11	229	227
Odložená daňová pohľadávka	17	294	947
Finančný derivát	4	13 578	4 393
Stále aktíva spolu		71 431	56 417
Obežný majetok			
Zásoby	12	3 227	15 582
Zmluvné aktíva	13	19 013	10 249
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	11	21 767	17 911
Ostatný krátkodobý majetok	11	574	160
Pohľadávky z dane z príjmov		218	186
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	14	20 400	9 474
Dlhodobý majetok určený na predaj	7	-	533
Obežný majetok spolu		65 199	54 095
Aktíva spolu		136 630	110 512
VLASTNÉ IMANIE			
Kapitál a fondy vlastníkov podielov v materskej Spoločnosti			
Základné imanie - nominálna hodnota	15	1 687	1 223
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy		657	657
Vlastné akcie		-	-2 000
Nerozdelený zisk		80 159	70 398
Kapitál a fondy vlastníkov podielov v materskej Spoločnosti spolu		82 503	70 278
Podiel menšinových vlastníkov		238	-
Vlastné imanie spolu		82 741	70 278
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Úvery	16	723	2 363
Záväzky z dôchodkových programov		142	123
Ostatné dlhodobé záväzky	18	274	322
Výnosy budúcich období - dotácie	19	166	172
Dlhodobé záväzky spolu		1 305	2 980
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	18	39 971	30 926
Splatná daň z príjmov	17	14	39
Záväzky z dôchodkových programov		28	31
Úvery	16	12 471	6 147
Výnosy budúcich období – dotácie	19	100	111
Krátkodobé záväzky spolu		52 584	37 254
Záväzky spolu		53 889	40 234
Pasíva spolu		136 630	110 512

		Rok končiaci 31-12-2020	Rok končiaci 31-12-2019
Tržby	20	78 779	66 821
Prevádzkové výnosy / (-) náklady			
Zmeny stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby		-92	85
Spotreba základného a ostatného materiálu	21	- 23 872	- 25 445
Náklady na predaný tovar		- 13 269	-13
Služby	21	-18 334	-23 712
Náklady na odmeňovanie zamestnancov	22	-16 396	-13 904
Odpisy	21	-3 460	-2 745
Aktivácia	21	118	286
Ostatné prevádzkové výnosy	21	2 553	2 050
Ostatné prevádzkové náklady	21	-1 434	-2 160
Prevádzkový zisk		4 593	1 263
Precenenie reálnej hodnoty opcie v súvislosti s budúcim prevodom zostávajúceho podielu v pridruženom podniku	4	9 185	-477
Úrokové náklady	24	-131	-89
Úrokové výnosy	24	22	23
Ostatné finančné výnosy	24	226	393
Ostatné finančné náklady	24	-89	-154
Finančné výnosy / (-) náklady netto		9 213	-304
Podiel na (-) strate / zisku pridružených spoločností a spoločných podnikov – netto	24	-880	176
Zisk / (-) strata pred zdanením		12 926	1 135
Daň z príjmov	25	-704	17
Zisk / (-) strata za účtovné obdobie po zdanení		12 222	1 152
Ostatný súhrnný zisk		-	-
Celkový súhrnný zisk / (-) strata		12 222	1 152
Celkový súhrnný zisk pripadajúci na:			
Vlastníkov podielov v materskej Spoločnosti		12 141	1 152
Menšinových vlastníkov		81	-
Celkový súhrnný zisk / (-) strata		12 222	1 152
Zisk za účtovné obdobie po zdanení pripadajúci na:			
Vlastníkov podielov v materskej Spoločnosti		12 141	1 152
Menšinových vlastníkov		81	-
Zisk / (-) strata za účtovné obdobie po zdanení		12 222	1 152

MATADOR HOLDING, a.s.
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania
(Všetky hodnoty sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Pozn.	Základné imanie	Vlastné akcie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Spolu za vlastníkov podielov v materskej Spoločnosti	Podiel menšinových vlastníkov	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2019		1 223	-15 041	657	91 549	78 388	-	78 388
Zisk/(Strata) za rok		-	-	-	1 152	1 152	-	1 152
Celkový súhrnný zisk / (strata)		-	-	-	-	-	-	-
Celkový súhrnný zisk / (strata) za účtovné obdobie		-	-	-	1 152	1 152	-	1 152
Rozdelenie zisku akcionárom		-	-	-	-15 862	-15 862	-	-15 862
Odpredaj vlastných akcií a podielov	Pozn. 4 (iii)	-	13 041	-	-6 389	6 652	-	6 652
Iné		-	-	-	-52	-52	-	-52
Stav k 31. decembru 2019		1 223	- 2 000	657	70 398	70 278	-	70 278
Zisk/(Strata) za rok		-	-	-	12 141	12 141	81	12 222
Celkový súhrnný zisk / (strata)		-	-	-	-	-	-	-
Celkový súhrnný zisk / (strata) za účtovné obdobie		-	-	-	12 141	12 141	81	12 222
Rozdelenie zisku akcionárom		-	-	-	-1 538	-1 538	-	-1 538
Upísanie akcií		464	-	-	-	464	-	464
Odpredaj vlastných akcií a podielov	Pozn. 4 (iii)	-	2 000	-	-979	1 021	-	1 021
Iné		-	-	-	137	137	-	137
Podiel menšinových vlastníkov		-	-	-	-	-	157	157
Stav k 31. decembru 2020		1 687	0	657	80 159	82 503	238	82 741

Výška dividendy na akciu v r. 2020 bola 31 EUR/akciu (2019: 44 EUR/akciu).

Výkaz peňažných tokov

	Note	Rok končiaci 31. decembra 2020	Rok končiaci 31. decembra 2019
(-) Strata/ Zisk za bežné obdobie pred zdanením		12 926	1 135
Upravený o:			
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		2 992	2 294
Odpisy investícií do nehnuteľností		468	451
Zmena stavu rezerv a zamestnaneckých požitkov		16	-17
Zmena stavu opravnej položky k zásobám		23	2
Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok		-265	149
Podiel na strate pridružených spoločností a spoločných podnikov		880	-176
Strata z predaja dlhodobého majetku		115	-
Výnosové úroky		-22	-23
Nákladové úroky		131	89
Výnosy zo štátnej dotácie		-187	-149
Negatívny goodwill z obstarania dcérskych spoločností		-785	-
Precenenie reálnej hodnoty opcie v súvislosti s budúcim prevodom zostávajúceho podielu v pridruženom podniku		-9 185	-
Ostatné		19	-972
Medzisúčet		7 126	2 783
<i>Zmeny pracovného kapitálu:</i>			
Zásoby		12 355	-13 931
Pohľadávky z obchodného styku, zákazková výroba, zmluvné aktíva a ostatné pohľadávky		-13 382	7 151
Závázky z obchodného styku a ostatné záväzky		5 824	-5 027
Peňažné prostriedky z prevádzky		11 923	-9 024
Zaplatené úroky		-131	-89
Prijaté úroky		22	23
Zaplatená daň z príjmov		-761	-949
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		11 053	-10 039
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		-3 349	-1 889
Nákup investícií v pridružených podnikoch		-379	-
Prijaté dividendy		230	393
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-3 498	-1 496
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy bankových úverov a pôžičiek		5 547	-
Výdavky na splácanie úverov		-863	-824
Vyplatené dividendy		-2 075	-1 517
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		2 609	-2 341
Čistý prírastok / (-) úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		10 164	-13 876
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	14	9 290	23 166
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	14	19 454	9 290

1. Všeobecné informácie

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii (ďalej „IFRS“) za rok končiaci 31. decembra 2020 pre MATADOR HOLDING, a.s. (ďalej ako „Spoločnosť“) a jej dcérske spoločnosti (spolu ďalej ako „Skupina“ alebo „Skupina Matador Holding“).

Spoločnosť bola založená 28. februára 1997. V obchodnom registri je zapísaná od 10. marca 1997 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka 6975/B).

Spoločnosť bola založená a má sídlo v Slovenskej republike.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2020 bola nasledovná:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	tis. EUR	%	%
fyzické osoby	1 687	100	100
Spolu	1 687	100	100

V októbri 2020 Skupina zvýšila základné imanie upísaním akcií v hodnote 464 tis. EUR z pôvodnej výšky 1 223 tis. EUR na výšku 1 687 tis. EUR. V decembri 2020 vstúpili do Spoločnosti ďalší dvaja akcionári. Konečným užívateľom výhod k 31. decembru 2020 sú fyzické osoby.

V roku 2020 mala Skupina v priemere 526 zamestnancov (2019: 438 zamestnancov), z toho 33 riadiacich pracovníkov (2019: 19 zamestnancov).

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach.

Členovia Predstavenstva a Dozornej rady Spoločnosti

Zloženie predstavenstva a dozornej rady Spoločnosti bolo nasledovné:

Predstavenstvo:	Zloženie k 31. decembru 2020	Zloženie k 31. decembru 2019
Predseda	Doc. Ing. Štefan Rosina, PhD.	Doc. Ing. Štefan Rosina, PhD.
Podpredseda	Ing. Miroslav Rosina, PhD.	Ing. Miroslav Rosina, PhD.
Členovia	Ing. Martin Kele Ing. Štefan Rosina (od 20.2.2020) Mgr. Katarína Lapková (od 20.2.2020)	Ing. Martin Kele (od 12.1.2019)
Dozorná rada:	Zloženie k 31. decembru 2020	Zloženie k 31. decembru 2019
Predseda	Doc. JUDr. Ľubomír Fogaš CSc.	Doc. JUDr. Ľubomír Fogaš CSc.
Členovia	Ing. Jaroslav Zigo Ing. Jana Rosinová	Ing. Jaroslav Zigo Ing. Jana Rosinová (od 12.1.2019)

Hlavný predmet činnosti

Hlavným predmetom činnosti Skupiny je výroba účelových strojov hlavne pre automobilový, gumárenský a obranný priemysel, návrh a dodávka riešení prostredníctvom automatizovaných liniek a konštrukčné a inžinierske činnosti.

Výrobné kapacity Skupiny sa nachádzajú na území Slovenskej a Českej republiky.

Sídlo a miesto podnikania Spoločnosti

Bojnická 3
831 04 Bratislava
Slovenská republika
IČO: 36294268
DIČ: 2020109564

2. Súhrn hlavných účtovných postupov

Nižšie sú uvedené hlavné účtovné postupy, ktoré boli použité pri zostavení tejto konsolidovanej účtovnej závierky. Boli aplikované konzistentne vo všetkých prezentovaných účtovných obdobiach, pokiaľ nie je uvedené inak (viď Pozn. 2.1).

2.1 Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky

Slovenský zákon o účtovníctve (zákon NR SR č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov) vyžaduje, aby niektoré spoločnosti zostavili konsolidovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2020 podľa IFRS platných v Európskej únii („EÚ“).

Táto konsolidovaná účtovná závierka Skupiny bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo („IFRS“) platnými v Európskej únii k 31. decembru 2020 na základe princípu historických cien, s výnimkou finančných aktív a pasív, ktoré sa vykazujú v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe princípu časového rozlíšenia, podľa ktorého sa transakcie a ďalšie skutočnosti vykazujú v čase ich vzniku a v konsolidovanej účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia, za predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti Skupiny.

Po vypuknutí lokálnej pandemickej situácie v Číne koncom roka 2019, sa vírus COVID-19 v priebehu roka 2020 rozšíril prakticky do celého sveta a výrazne zasiahol aj Európsky hospodársky priestor, v ktorom sa nachádza väčšina zákazníckeho portfólia Skupiny. V úvodných mesiacoch neistoty z doposiaľ nepoznanej situácie boli prakticky úplne pozastavené osobné obchodné aktivity, obmedzený dopyt po výrobkoch a odkladané investičné akcie u našich zákazníkov. V priebehu roka s prijímaním viacerých opatrení na štátnych úrovniach, sa ekonomické subjekty adaptovali podmienkam aktuálnej situácie, čo sa odrazilo aj na čiastočnom zlepšení situácie. Obmedzený režim mobility a ekonomickej aktivity však naďalej pretrváva a výraznejšie zlepšenie by mala so sebou priniesť až plošná vakcinácia.

V súvislosti s mimoriadnou situáciou spôsobenou šírením nákazy COVID-19 Skupina v roku 2020 v snahe stlmiť negatívne dôsledky pandémie požiadala Ministerstvo práce, sociálnych vecí a rodiny SR v rámci programu Prvá pomoc zamestnávateľom, zamestnancom a živnostníkom o poskytnutie príspevku na náhradu straty príjmu zo zárobkovej činnosti na základe poklesu tržieb. Na základe zmlúv o poskytnutí nenávratného finančného príspevku bol Skupine poskytnutý príspevok za mesiace apríl až december 2020 ako podpora podnikania počas koronakrízy.

V čase zverejnenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky sa očakáva postupné znormalizovanie situácie v súvislosti s prebiehajúcou vakcináciou. Keďže je však situácia ohľadom vírusu COVID-19 unikátna, vedenie účtovnej jednotky si nemyslí, že je možné poskytnúť kvantifikovaný odhad jej ďalšieho vývoja a prípadných bližších dopadov na hospodárenie Skupiny. Manažment Skupiny preto naďalej starostlivo monitoruje stav svojich peňažných tokov a nákladovú štruktúru Skupiny s cieľom zachovať kontinuitu jej činnosti a dosahovať akceptovateľný hospodársky výsledok. Prognózy hospodárenia Skupiny pre rok 2021 nezádávajú dôvod na pochybnosť, že dosah COVID-19 môže predstavovať riziko, ktoré by mohlo mať za následok ohrozenie schopnosti účtovnej jednotky pokračovať v činnosti. V dôsledku stabilnej situácie v Skupine nie je predpoklad zastavenia výroby, prerušenia dodávateľských reťazcov alebo iného narušenia obchodnej činnosti, poprípade prerušenia budúcich peňažných tokov.

Záujmom financujúcich bánk bolo v priebehu roka 2020 a naďalej v roku 2021 monitorovať vývoj hospodárenia Skupiny vo vzťahu k pretrvávajúcej pandémie. Na základe pravidelne predkladaných výsledkov banky vyhodnotili situáciu Skupiny ako stabilnú, zmluvné dohody zostávajú s nezmenenými podmienkami v platnosti tak ako je bližšie popísané v poznámke 16. Skupina sa zároveň v záujme lepšieho vyhodnocovania a ošetrenia kreditného rizika aktívne venuje poisteniu pohľadávok (poznámka 3.1.i)).

Na základe vyššie popísaného Skupina predpokladá, že bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti a že u nej nenastáva žiadna skutočnosť, ktorá by ju obmedzovala alebo jej zabráňovala v tejto činnosti minimálne 12 mesiacov od dátumu zostavenia tejto individuálnej účtovnej závierky za rok 2020.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS platnými v EÚ vyžaduje účtovné odhady a uplatnenie úsudku vedenia pri aplikácii postupov účtovania na problematické transakcie. Oblasti, ktoré sú náročnejšie na posúdenie alebo sú zložitejšie, prípadne oblasti, v ktorých predpoklady a odhady významným spôsobom ovplyvňujú účtovnú závierku, sú uvedené v Pozn. 4.

Predstavenstvo Skupiny môže akcionárom navrhnúť zmenu účtovnej závierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení akcionárov. Avšak podľa § 16, odsekov 9 až 11 Zákona o účtovníctve, po zostavení a schválení účtovnej závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy.

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v tisícoch eur („EUR“), pokiaľ nie je uvedené inak.

Skupina aplikuje všetky Medzinárodné účtovné štandardy a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board - ďalej len „IASB“) platnými v EÚ, ktoré boli v platnosti k 31. decembru 2020.

Niektoré nové štandardy IFRS sa stali pre Skupinu účinnými od 1. januára 2020.

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

Revidovaný koncepčný rámec a úpravy v odkazoch na koncepčný rámec v štandardoch IFRS (vydané 29. marca 2018 a účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr).

Novela zahŕňa komplexné zmeny predchádzajúceho koncepčného rámca vydaného v roku 1989 a čiastočne revidovaného v roku 2010. Cieľom revízie bolo dostatočne detailne podložiť dôležité aspekty pri stanovovaní štandardov a pomôcť používateľom lepšie pochopiť a interpretovať štandardy. Kľúčové zmeny zahŕňajú:

- zvyšovanie dôležitosti dozoru v celi finančného vykazovania,
- obnovenie obozretnosti ako súčasť neutrality,
- definovanie účtovnej jednotky, ktorou môže byť právnická osoba, alebo jej časť,
- novela definícií majetku a záväzkov,
- odstránenie pravdepodobnostného rámca pre vykazovanie a pridanie smernice pre ukončenie vykazovania,
- pridanie smernice pre rozličné základy pre oceňovanie, a
- stanovenie, že zisk alebo strata je kľúčovým ukazovateľom výkonnosti a že v zásade, výnosy a náklady v ostatnom komplexnom výsledku by mali byť opätovne využité v prípade, ak zlepšujú relevantnosť alebo verné vyobrazenie účtovnej závierky.

V existujúcich účtovných štandardoch nebudú uskutočnené žiadne zmeny. Skupina posúdila dopad tejto novelizácie na svoju konsolidovanú účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Definícia podniku – novela IFRS 3 Podnikové kombinácie (vydané 22. októbra 2018 a účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr).

Novela je zameraná na riešenie problémov vzniknutých pri určovaní, či účtovná jednotka nadobudla podnik alebo skupinu majetkov. Zmenená definícia podniku vyžaduje, aby nadobudnutie zahŕňalo vstup a výrobný proces, ktoré spolu významne prispievajú k schopnosti vytvoriť výstup. Definícia pojmu „výstup“ je upravená tak, aby sa zameriavala na produkty a služby poskytované zákazníkovi, generujúce príjmy z investícií alebo iné príjmy a vylučuje výnosy vo forme nižších nákladov a iných ekonomických benefitov. Skupina posúdila dopad tejto novelizácie na svoju konsolidovanú účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Novela IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné zásady, zmeny v účtovných odhadoch a chyby (vydané 31. októbra 2018 a účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr).

Novely objasňujú definíciu významnosti, za účelom zosúladenia definície používanej v koncepčnom rámci a v samotných štandardoch. Novela predovšetkým objasňuje, že odvolávka na nejasnú informáciu predstavuje situáciu s podobným efektom ako pri vynechaní, alebo nesprávnom uvedení informácie a v ktorej účtovná jednotka vyhodnocuje významnosť v kontexte finančných výkazov ako celku a význam pojmu „primárny používateľ riadnej účtovnej závierky“, ktorým sú finančné výkazy nasmerované, definovaním ich ako existujúci a potenciálni investori a veritelia, ktorí sa musia spoliehať na riadnu účtovnú závierku pri väčšine finančných informácií, ktoré potrebujú. Skupina posúdila dopad tejto novelizácie na svoju konsolidovanú účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Reforma referenčných úrokových sadzieb – novely IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 (vydané 26. septembra 2019 a účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr). Novely sú navrhnuté tak, aby podporovali poskytovanie užitočných finančných informácií spoločnosťami počas obdobia neistoty vyplývajúceho z ukončovania kritérií úrokovej miery ako sú medzibankové referenčné úrokové miery IBOR. Novela pozmeňuje niektoré špecifické požiadavky zabezpečovacieho účtovníctva, aby poskytla uvoľnenie od možných následkov vyplývajúcich z neistoty spôsobenej reformou IBOR. Okrem toho, novela požaduje aby spoločnosti poskytovali dodatočné informácie investorom o operáciách zabezpečovacieho účtovníctva, ktoré sú priamo ovplyvnené uvedenými neistotami. Skupina posúdila dopad tejto novelizácie na svoju konsolidovanú účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Úľavy na nájomnom v súvislosti s pandémiou koronavírusu – novela IFRS 16 (vydaná 28. mája 2020 a účinná v EÚ úre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr). Novela poskytuje nájomcom (no nie prenajímateľom) úľavu vo forme dobrovoľného uplatnenia výnimky pri posudzovaní, či je úľava na nájomnom v súvislosti s pandémiou koronavírusu modifikáciou lízingového vzťahu, alebo nie. Skupina posúdila dopad tejto novelizácie na svoju konsolidovanú účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

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

Úľavy na nájomnom v súvislosti s pandémiou koronavírusu – novela IFRS 16 (vydaná 28. mája 2020 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júna 2020). Novela poskytuje nájomcom (no nie prenajímateľom) úľavu vo forme dobrovoľného uplatnenia výnimky pri posudzovaní, či je úľava na nájomnom v súvislosti s pandémiou koronavírusu modifikáciou lízingového vzťahu, alebo nie. Nájomcovia sa môžu rozhodnúť, že o úľavách na nájomnom budú účtovať rovnakým spôsobom ako v prípade, keby nešlo o modifikácie lízingového vzťahu. V mnohých prípadoch to povedie k tomu, že o úľave sa bude účtovať ako o variabilnej lízingovej splátke. Táto praktická pomôcka sa aplikuje iba na tie úľavy na nájomnom, ktoré vyplývajú ako priamy dôsledok pandémie koronavírusu, a iba vtedy, ak budú splnené všetky nasledujúce podmienky: a) zmena lízingových splátok vyústi do revidovanej protihodnoty za lízing, ktorá je v podstate rovnaká alebo nižšia než protihodnota za lízing bezprostredne pred danou zmenou; b) akékoľvek zníženie lízingových splátok ovplyvní iba platby splatné najneskôr 30. júna 2021; a c) nedôjde k žiadnej podstatnej zmene ostatných podmienok lízingu. Ak sa nájomca rozhodne aplikovať túto praktickú pomôcku na lízing, bude ju musieť uplatniť konzistentným spôsobom na všetky svoje lízingové zmluvy s podobnými charakteristikami a uzatvorených za podobných okolností. Novela sa má uplatňovať retrospektívne v súlade s IAS 8, no nájomcovia nebudú musieť upravovať údaje za predchádzajúce účtovné obdobia a ani uvádzať zverejnenia podľa 28(f) IAS 8. Skupina posúdila dopad tejto novely na svoju konsolidovanú účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

IFRS 14, Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (štandard vydaný 30. januára 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr). IFRS 14 umožňuje pokračovať vo vykazovaní súm týkajúcich sa regulácie sadzieb v súlade s ich predchádzajúcimi požiadavkami uplatňovaného účtovného štandardu, keď uplatňujú IFRS po prvýkrát. Na zvýšenie porovnateľnosti s účtovnými jednotkami, ktoré už uplatňujú IFRS a nevykazujú také sumy, však štandard vyžaduje, aby bol efekt regulácie sadzieb prezentovaný oddelene od ostatných položiek. Účtovná jednotka, ktorá už pripravuje účtovnú závierku podľa IFRS, nie je oprávnená uplatniť tento štandard. Európska komisia sa rozhodla nezačať proces schvaľovania tohto dočasného štandardu a počkať na finálny štandard.

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou Skupinaou alebo spoločným podnikom – novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB). Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Skupina posudzuje jej dopad na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý povoľoval spoločnostiam účtovať o poistných zmluvách s využitím existujúcej účtovnej praxe. V dôsledku toho bolo pre investorov ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie o všetkých typoch poistných zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovňa vlastní. Vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení) upravenej o existujúce riziká, ktorá zohľadňuje všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení spôsobom konzistentným so zistiteľnými trhovými informáciami; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku reprezentujúcu nezaslúžený zisk v skupine poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako bude existujúce riziko expirovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, vykáže účtovná jednotka stratu okamžite. EÚ dosiaľ tento nový štandard neschválila. V súčasnosti Skupina posudzuje jeho dopad na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Táto novela v obmedzenom rozsahu upresňuje, že záväzky sú klasifikované buď ako krátkodobé alebo dlhodobé, v závislosti od práv, ktoré existujú na konci účtovného obdobia. Záväzky sú dlhodobé, ak má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia podstatné právo odložiť ich vyrovnanie najmenej o dvanásť mesiacov. Nová úprava už nevyžaduje, aby také právo bolo bezpodmienečné. Očakávania vedenia účtovnej jednotky, či právo na odklad vyrovnania bude následne uplatnené, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov. Právo na odklad existuje, ak účtovná jednotka ku koncu účtovného obdobia spĺňa všetky relevantné podmienky na odklad. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok pred alebo ku koncu účtovného obdobia, a to aj v prípade, že veriteľ po konci účtovného obdobia upustí od požiadavky na plnenie danej podmienky. Naopak, pôžička sa klasifikuje ako dlhodobá, ak dôjde k porušeniu podmienok úverovej zmluvy až po konci účtovného obdobia. Novela okrem toho objasňuje požiadavky na klasifikáciu dlhu, ktorý Skupina môže vyrovnať jeho konverziou na nástroje vlastného imania. Vyrovnanie je definované ako splnenie záväzku platbou v peniazoch, iným zdrojom predstavujúcim ekonomické úžitky alebo nástrojom vlastného imania účtovnej jednotky. Výnimkou sú záväzky s opciou konverzie na nástroje vlastného imania, ak je v prípade zloženého nástroja táto konverzná opcia klasifikovaná ako komponent vlastného imania. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Skupina posudzuje jej dopad na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

Výnosy pred zamýšľaným použitím; Nevýhodné zmluvy – náklady na plnenie zmluvy; Referencie na Koncepčný rámec – zmeny a doplnenia v obmedzenom rozsahu IAS 16, IAS 37 a IFRS 3, a Každoročné vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva za roky 2018-2020 – novelizácia IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (všetky novely boli vydané 14. mája 2020 a sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Novela IAS 16 zakazuje účtovnej jednotke odpočítavať od obstarávacej ceny položky dlhodobého hmotného majetku (DHM) akékoľvek výnosy generované z predaja výrobkov zhotovených počas doby, keď účtovná jednotka ešte len pripravuje danú položku DHM na jej zamýšľané použitie. Výnosy z predaja takýchto výrobkov, spolu s nákladmi na ich zhotovenie, sa budú po novom vykazovať s vplyvom na hospodársky výsledok. Náklady na takéto položky účtovná jednotka ocení podľa štandardu IAS 2. Tieto náklady nebudú zahŕňať odpisy testovaného majetku, pretože ten ešte nie je pripravený na svoje zamýšľané používanie. Novela IAS 16 tiež objasňuje, že účtovná jednotka „testuje, či daná položka majetku funguje tak, ako má“, keď posudzuje a hodnotí technický a fyzický výkon daného majetku. Finančná výkonnosť testovaného aktíva nie je pre toto posudzovanie relevantná. Položka majetku by preto mohla fungovať tak, ako to vedenie plánuje, a mohla by sa začať odpisovať ešte skôr, než dosiahne úroveň prevádzkovej výkonnosti, ktorú od nej vedenie očakáva.

Novela IAS 37 objasňuje význam termínu „náklady na plnenie zmluvy“. Vysvetľuje, že priame náklady na plnenie zmluvy tvoria dodatočné náklady na plnenie danej zmluvy ako aj alokované ďalšie náklady, ktoré priamo súvisia s plnením. Novela takisto objasňuje, že predtým, než účtovná jednotka vytvorí samostatnú rezervu na nevýhodnú zmluvu, vykáže straty zo zníženia hodnoty aktív, ktoré sa používajú pri plnení tejto zmluvy, a nie aktív vyhradených pre túto zmluvu.

IFRS 3 bol novelizovaný tak, aby sa odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018 pre účely stanovenia čo je majetok alebo záväzkov v podnikovej kombinácii. Pred touto novelou sa IFRS 3 odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2001. Okrem toho bola do IFRS 3 pridaná nová výnimka pre záväzky a podmienené záväzky. Tá špecifikuje, že v prípade niektorých typov záväzkov a podmienených záväzkov sa má účtovná jednotka, ktorá aplikuje IFRS 3, odvolávať radšej na IAS 37 alebo IFRIC 21, a nie na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018. Bez tejto novej výnimky by účtovná jednotka musela v podnikovej kombinácii vykázať niektoré záväzky, ktoré by podľa IAS 37 vykázané neboli. Preto by účtovná jednotka ihneď po akvizícii bola musela odúčtovať takéto záväzky a vykázať zisk, ktorý by však nepredstavoval ekonomicky reálny hospodársky výsledok. Novela taktiež objasnila, že nadobúdateľ podniku nesmie ku dňu akvizície vykázať podmienené aktíva, tak ako sú definované v IAS 37.

Novela IFRS 9 sa zaoberá tým, ktoré poplatky treba zahrnúť do 10% testu pre odúčtovanie finančných záväzkov. Náklady alebo poplatky môžu byť uhrádzané buď tretím stranám alebo veriteľovi. Podľa novely sa však náklady alebo poplatky uhrádzané tretím stranám nebudú zahrňovať do 10% testu.

V ilustratívnom príklade č. 13, ktorý je prílohou IFRS 16, bol odstránený príklad platieb od prenajímateľa, ktoré sa týkali technického zhodnotenia prenajímaného majetku. Dôvodom pre novelu bola snaha odstrániť akékoľvek prípadné nejasnosti pri účtovaní lízingsových stimulov.

IFRS 1 obsahuje výnimku pre prípad, keď dcérska spoločnosť aplikuje IFRS po prvýkrát neskôr než jej materská spoločnosť. Dcérska spoločnosť môže oceňovať svoje aktíva a záväzky v účtovných hodnotách, ktoré by boli zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky jej materskej spoločnosti na základe dátumu prechodu materskej spoločnosti na IFRS, ak by neboli urobené konsolidačné úpravy a úpravy z dôvodu podnikovej kombinácie, v ktorej materská spoločnosť túto svoju dcérsku spoločnosť obstarala. IFRS 1 bol novelizovaný s cieľom umožniť účtovným jednotkám, ktoré sa rozhodli využiť túto výnimku, oceňovať vo vlastnom imaní aj kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien sumami, ktoré vykázala materská spoločnosť na základe jej prechodu na IFRS. Novela IFRS 1 rozširuje vyššie uvedenú výnimku na kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien, aby sa spoločnostiam, ktoré prvýkrát aplikujú IFRS, znížili náklady na prechod na IFRS. Táto novelizácia sa bude vzťahovať aj na pridružené spoločnosti a spoločné podniky, ktoré využili tú istú výnimku v IFRS 1.

Bola odstránená požiadavka, aby účtovné jednotky vyňali peňažné toky týkajúce sa zdaňovania pri určovaní reálnej hodnoty podľa IAS 41. Účelom tejto úpravy je dosiahnuť súlad s požiadavkou štandardu diskontovať peňažné toky sadzbou po zdanení.

V súčasnosti Skupina posudzuje ich dopad na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

Novela IFRS 17 a IFRS 4, Poistné zmluvy (novela vydaná 25. júna 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela obsahuje vysvetlenia, ktoré majú uľahčiť implementáciu IFRS 17 a zjednodušiť niektoré požiadavky štandardu ako i samotný prechod. Novela sa týka ôsmich oblastí IFRS 17, pričom jej účelom nie je zmeniť základné princípy štandardu. Novela IFRS 17 obsahuje nasledujúce zmeny:

- **Dátum účinnosti:** Dátum účinnosti IFRS 17 (vrátane novely) bol posunutý o dva roky a je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Rovnako bol posunutý aj dátum ukončenia platnosti dočasnej výnimky z uplatňovania IFRS 9 v IFRS 4 na ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr.
- **Očakávaná návratnosť obstarávacích nákladov:** Účtovné jednotky sú povinné alokovať časť výdavkov na obstaranie zmlúv na očakávané predĺženie zmlúv a vykazovať ich ako aktívum do vtedy, kým nepredĺžia platnosti týchto zmlúv. Účtovné jednotky sú povinné posúdiť návratnosť takéhoto aktíva ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky a zverejniť požadované údaje v poznámkach k účtovnej závierke.
- **Zmluvná servisná marža („contractual service margin“)** pripadajúca na investičné služby: Jednotky krytia by mali byť stanovené tak, aby brali do úvahy množstvo výhod a zároveň očakávané obdobie ako poistného krytia tak aj investičných služieb pre zmluvy založené na modeli s variabilnými poplatkami a pre ďalšie zmluvy so „službou návratnosti investícií“, vykazovanými podľa všeobecného modelu. Náklady súvisiace s investičnými službami by sa mali zahrnúť do hospodárskeho výsledku v rámci obdobia trvania poistnej zmluvy, a to v rozsahu, v akom účtovná jednotka vykonáva tieto činnosti na zvýšenie úžitkov z poistného krytia pre poistníka.

- Pasívne zaistné zmluvy - zabezpečenie strát: Ak účtovná jednotka vykáže stratu pri prvotnom vykázaní nevýhodnej skupiny poistných zmlúv alebo po dodatočnom pridaní nevýhodných zmlúv do tejto skupiny, mala by upraviť zmluvnú servisnú maržu súvisiacej skupiny zaistných zmlúv a vykázať zisk z týchto zaistných zmlúv. Výška straty zabezpečenej zaistnou zmluvou sa stanoví vynásobením straty vykázanej z uzavretých poistných zmlúv a percentuálneho podielu výšky plnení z týchto poistných zmlúv, ktoré účtovná jednotka očakáva spätne získať na základe podmienok zaistnej zmluvy. Táto požiadavka sa uplatňuje iba v prípade, ak je zaistná zmluva vykázaná pred alebo súčasne so stratou vykázanou zo súvisiacich poistných zmlúv.
- Ďalšie zmeny a doplnenia: Medzi ďalšie zmeny a doplnenia patrí vylúčenie rozsahu pôsobnosti pre niektoré zmluvy o kreditných kartách a niektoré zmluvy o pôžičke; prezentácia poistných zmluvných aktív a záväzkov vo výkaze finančnej pozície na úrovni portfólií namiesto skupín; využitie opcie na zmiernenie rizika („risk mitigation option“) pri znižovaní finančných rizík pomocou zaistných zmlúv a nederivátových finančných nástrojov v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok; možnosť zmeny účtovnej politiky týkajúcej sa odhadov pri aplikácii IFRS 17, zverejnenej v predchádzajúcich priebežných účtovných závierkach; zahrnutie platieb a príjmov z dane z príjmu, ktoré sú osobitne vyúčtované poisťníkovi podľa podmienok poistnej zmluvy, do peňažných tokov z plnení a vybrané zjednodušenia pri prechode a ďalšie menšie zmeny a doplnenia.

EÚ doposiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Skupina posudzuje jej dopad na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé, posun dátumu účinnosti – novela IAS 1 (vydaná 15. júla 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 1 na klasifikáciu záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé bola vydaná v januári 2020 s pôvodnou účinnosťou od 1. januára 2022. Ako reakcia na pandémiu koronavírusu bol dátum účinnosti posunutý o jeden rok, aby mali spoločnosti viac času na implementáciu klasifikačných zmien, ktoré z novelizovanej úpravy vyplývajú. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Skupina posudzuje jej dopad na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

Reforma referenčných úrokových sadzieb – fáza 2 – novela IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (vydaná 27. augusta 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). Zmeny v rámci fázy 2 sa zaoberajú otázkami, ktoré vyplývajú z implementácie reformy, vrátane náhrady referenčnej sadzby alternatívnou úrokovou sadzbou. Zmeny sa týkajú týchto oblastí:

- Účtovanie vplyvu zmien v úrokovej sadzbe pri stanovení zmluvných peňažných tokov v dôsledku reformy IBOR: Novela ponúka pre finančné nástroje oceňované v amortizovanej hodnote praktické zjednodušenie, ktoré vyžaduje, aby účtovné jednotky zohľadňovali zmenu úrokovú sadzbu pri stanovení zmluvných peňažných tokov v dôsledku reformy IBOR úpravou efektívnej úrokovej sadzby v súlade s odsekom B5.4.5 v IFRS 9. Dôsledkom uplatnenia tohto praktického zjednodušenia bude, že účtovná jednotka nevykáže zmenu priamo v hospodárskom výsledku. Toto praktické zjednodušenie je možné použiť len v prípade takej zmeny a len v rozsahu, ktorý je nevyhnutným dôsledkom reformy IBOR a nová alternatívna úroková sadzba je ekonomicky porovnateľná s predchádzajúcou referenčnou sadzbou. Poisťovatelia, ktorí uplatňujú dočasnú výnimku z IFRS 9, sú takisto povinní uplatniť rovnaké praktické zjednodušenie. Novela IFRS 16 vyžaduje, aby nájomcovia uplatnili pri účtovaní zmien lízingu podobné praktické zjednodušenie, ktoré v dôsledku reformy IBOR mení stanovenie budúcich lízingových platieb.
- Dátum ukončenia úľav fázy 1 pre zmluvne nešpecifikované rizikové zložky v zabezpečovacích vzťahoch: Zmeny a doplnenia fázy 2 požadujú, aby účtovná jednotka prospektívne prestala uplatňovať úľavy fázy 1 pre zmluvne nešpecifikovanú rizikovú zložku v čase, keď dôjde k zmenám v zmluvne nešpecifikovanej rizikovej zložke alebo pri ukončení zabezpečovacieho vzťahu, ak nastane skôr. V novele fázy 1 nebol stanovený dátum pre ukončenie uplatňovania úľav pre rizikové zložky.
- Ďalšie dočasné výnimky z uplatňovania špecifických požiadaviek pre účtovanie zabezpečenia: Novelu fázy 2 poskytujú niekoľko ďalších dočasných úľav pri uplatňovaní špecifických požiadaviek na účtovanie zabezpečenia v súlade s IAS 39 a IFRS 9 pre zabezpečovacie vzťahy, ktoré sú priamo ovplyvnené reformou IBOR.

- Dodatočné zverejnenie IFRS 7 týkajúce sa reformy IBOR: Novely vyžadujú zverejnenie spôsobu riadenia, vývoja a rizík vyplývajúcich z prechodu účtovnej jednotky na alternatívne úrokové sadzby; kvantitatívnych informácií ohľadom derivátových a nederivátových nástrojoch, ktoré ešte neboli upravené, v členení podľa významnej referenčnej úrokovej sadzby a popis akýchkoľvek zmien v stratégii riadenia rizík v dôsledku reformy IBOR.

V súčasnosti Skupina posudzuje jej dopad na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

Novela IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IFRS metodické usmernenie 2: Zverejnenia účtovných metód a zásad (vydaná 12. februára 2021, EÚ doposiaľ túto novelu neschválila). V súčasnosti Skupina posudzuje dopad tejto novely na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

Novela IAS 8 Účtovné postupy, zmeny v účtovných odhadoch a chyby: Definícia účtovných odhadov (vydaná 12. februára 2021, EÚ doposiaľ túto novelu neschválila). V súčasnosti Skupina posudzuje dopad tejto novely na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

Novela IFRS 16 Lízingy: Úľavy na nájomnom súvisiace s Covid-19 po 30. júni 2021 (vydaná 31. marca 2021, EÚ doposiaľ túto novelu neschválila). V súčasnosti Skupina posudzuje dopad tejto novely na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

Novela IAS 12 Dane z príjmu: Odložená daň súvisiaca s aktívami a záväzkami vyplývajúcimi z jednej transakcie (vydaná 7. mája 2021, EÚ doposiaľ túto novelu neschválila). V súčasnosti Skupina posudzuje dopad tejto novely na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

Neexistujú žiadne ďalšie IFRS štandardy alebo IFRIC interpretácie, ktoré ešte nie sú účinné a ktoré by mali významný dopad na Skupinu.

2.2 Konsolidácia

Dcérske spoločnosti

Dcéorskými spoločnosťami sú tie účtovné jednotky, vrátane štruktúrovaných subjektov, ktoré Skupina ovláda, pretože (i) má právomoc riadiť tie ich relevantné činnosti, ktoré významným spôsobom ovplyvňujú ich výnosy, (ii) má nárok, či práva, podieľať sa na variabilných výnosoch zo svojej účasti v týchto účtovných jednotkách, a (iii) má schopnosť využiť svoj vplyv v uvedených účtovných jednotkách na to, aby ovplyvnila výšku výnosov investora. Pri posudzovaní toho, či Skupina ovláda inú účtovnú jednotku, sa berie do úvahy existencia a vplyv materiálnych práv, vrátane materiálnych potenciálnych hlasovacích práv. Aby bolo právo materiálne, musí mať jeho držiteľ praktickú schopnosť uplatňovať ho vtedy, keď vznikne potreba prijať rozhodnutia o smerovaní relevantných činností ovládanej účtovnej jednotky. Skupina môže ovládať účtovnú jednotku dokonca aj vtedy, keď v nej nevlastní väčšinu hlasovacích práv. V takom prípade posudzuje Skupina výšku svojich hlasovacích práv porovnaním s veľkosťou a rozptýlením podielov ostatných držiteľov hlasovacích práv, aby zistila, či má de facto kontrolu nad daným subjektom. Ochranné práva iných investorov, napr. také, ktoré sa týkajú zásadných zmien činnosti danej účtovnej jednotky alebo ktoré sa uplatňujú iba za výnimočných okolností, nebránia Skupine, aby v tejto účtovnej jednotke uplatňovala kontrolný vplyv. Dcérske podniky sú konsolidované odo dňa, kedy je kontrolný vplyv prevedený na Skupinu (dátum akvizície) a sú vyňaté z konsolidácie odo dňa, od ktorého prestane Skupina účtovnú jednotku ovládať.

Skupina používa pri účtovaní obstaraní dcérskych spoločností akvizičnú metódu. Nadobudnutý identifikovateľný majetok a záväzky a podmienené záväzky prevzaté v rámci podnikovej kombinácie sa prvotne oceňujú ich reálnou hodnotou k dátumu akvizície, bez ohľadu na výšku podielu ostatných akcionárov dcérskej spoločnosti.

Obstarávacie náklady vzťahujúce sa k akvizícii sa účtujú do nákladov. Akékoľvek podmienené plnenia, ktoré majú byť uhradené Skupinou, sa k dátumu akvizície ocenia v reálnej hodnote.

Skupina v čase akvizície oceňuje výšku podielu menšinových vlastníkov v dcérskej spoločnosti buď jeho reálnou hodnotou alebo ako podiel na reálnej hodnote majetku, záväzkoch a podmienených záväzkoch. Rozhodnutie o metóde ocenenia je uskutočnené samostatne pre každú podnikovú kombináciu.

Goodwill sa stanoví odpočítaním netto hodnoty majetku, záväzkov a podmienených záväzkov od súčtu kúpnej ceny za nadobúdaný podiel na dcérskej spoločnosti, výšky podielu menšinových vlastníkov a reálnej hodnoty predchádzajúcej investície v spoločnosti pred nadobudnutím kontroly. Negatívny rozdiel sa vykazuje priamo v hospodárskom výsledku.

Vnútro skupinové transakcie, zostatky, výnosy a náklady z transakcií medzi spoločnosťami v Skupine sa eliminujú pri konsolidácii. Medzivýsledok vyplývajúci z vnútro skupinových transakcií, ktorý je súčasťou ocenenia aktív, sa pri konsolidácii eliminuje. Účtovné zásady a metódy dcérskych spoločností boli v prípade potreby pozmenené tak, aby sa zabezpečila konzistentnosť s účtovnými zásadami a metódami aplikovanými Skupinou.

Menšinové podiely predstavujú tú časť čistého zisku a vlastného imania dcérskej spoločnosti, zahrňujúc precenenie na reálnu hodnotu, ktoré možno priradiť k tým častiam, ktoré nie sú priamo alebo nepriamo vlastnené Skupinou. Menšinové podiely predstavujú samostatnú časť vlastného imania Skupiny. V deň obstarania Skupina oceňuje menšinové podiely proporčným podielom na čistých aktívach obstarávanej spoločnosti.

Transakcie s menšinovými vlastníkami

Pre účtovanie transakcií s vlastníkami menšinových podielov Skupina aplikuje model ekonomickej jednotky. Akýkoľvek rozdiel medzi nákupnou protihodnotou a účtovnou hodnotou nadobudnutého menšinového podielu je vykázaný ako kapitálová transakcia priamo do vlastného imania. Skupina vykazuje rozdiel medzi predajnou protihodnotou a účtovnou hodnotou predaného menšinového podielu ako kapitálovú transakciu vo výkaze zmien vlastného imania.

Finančné investície v pridružených a spoločných podnikoch

Pridružené spoločnosti sú všetky subjekty, v ktorých má Skupina podstatný (priamo alebo nepriamo), no nie rozhodujúci vplyv, s čím je vo všeobecnosti spojené vlastníctvo 20% až 50% hlasovacích práv. Spoločne kontrolované podniky („spoločné podniky“) sú tie, v ktorých sa Skupina podieľa na kontrole činnosti spoločne so svojimi partnermi v podnikaní.

Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov sa účtujú metódou vlastného imania a sú prvotne vykázané v obstarávacej cene. Účtovná hodnota pridružených a spoločných podnikov zahŕňa prípadný goodwill (znížený o akumulované straty zo zníženia hodnoty), ktorý bol identifikovaný pri akvizícii. Dividendy prijaté od pridružených a spoločných podnikov znižujú účtovnú hodnotu investície.

Ďalšie zmeny hodnoty investície vygenerované po akvizícii sú vykázané nasledovne:

- i) podiel Skupiny na ziskoch či stratách pridružených a spoločných podnikov je vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku,
- ii) podiel Skupiny na zmenách ostatných súhrnných ziskov je vykázaný samostatne v ostatných súhrnných ziskoch a stratách,
- iii) všetky ostatné zmeny podielu Skupiny na účtovnej hodnote pridružených a spoločných podnikov sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku ako podiel na zisku/strate pridružených a spoločných podnikov.

Ak sa podiel Skupiny na stratách pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku rovná alebo prevyšuje jej podiel na vlastnom imaní v danej spoločnosti, vrátane všetkých ostatných nezabezpečených pohľadávok, Skupina nevykazuje ďalšie straty, pokiaľ jej v mene pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku nevznikli iné záväzky alebo v ich mene nerealizovala platby.

Nerealizované zisky z transakcií medzi Skupinou a jej pridruženými spoločnosťami a spoločnými podnikmi sú eliminované v miere zodpovedajúcej majetkovej účasti Skupiny v týchto subjektoch. Nerealizované straty sa tiež eliminujú, s výnimkou prípadov, keď transakcia poskytuje dôkaz o znížení hodnoty prevádzaného aktíva.

2.3 Prepočet cudzích mien

(i) Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej závierky

Položky zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny sú ocenené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom každá konsolidovaná účtovná jednotka pôsobí („funkčná mena“). Konsolidovaná účtovná závierka k 31. decembru 2020 je prezentovaná v eurách (EUR), ktoré sú funkčnou menou a menou vykazovania materskej spoločnosti.

(ii) Transakcie a súvahové zostatky

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň transakcie. Kurzové zisky a straty z vyrovnania týchto transakcií a z prepočtu monetárneho majetku a záväzkov v cudzej mene výmenným kurzom ku koncu roka sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok.

(iii) Spoločnosti v Skupine

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku a konsolidovaný výkaz o finančnej situácii všetkých spoločností v Skupine (z ktorých žiadna nemá funkčnú menu hyperinflačnej ekonomiky), ktorých funkčná mena nie je identická s menou, v ktorej je prezentovaná táto konsolidovaná účtovná závierka, sú prepočítané nasledovne:

- a) aktíva a pasíva sú prepočítané kurzom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka;
- b) výnosy a náklady sú prepočítané priemerným výmenným kurzom za dané obdobie (ak však tento priemer nie je dostatočnou aproximáciou kumulatívneho efektu kurzov platných v deň jednotlivých transakcií, vtedy sú prepočítané kurzami ku dňu jednotlivých transakcií); a
- c) všetky vyplývajúce kurzové rozdiely sú vykázané ako Ostatný súhrnný zisk/strata.

Vplyv zmeny kurzov cudzích mien na reálnu hodnotu nemonetárnych finančných aktív a pasív je vykázaný ako časť zisku alebo straty z precenenia na reálnu hodnotu. Vplyv zmeny kurzov na reálnu hodnotu nemonetárnych finančných aktív a pasív klasifikovaných ako finančné nástroje oceneňované v reálnej hodnote je vykázaný cez hospodársky výsledok.

Goodwill a úpravy na reálnu hodnotu, ktoré vznikli v dôsledku akvizície zahraničnej dcérskej spoločnosti, sa účtujú ako súčasť aktív a pasív danej zahraničnej dcérskej spoločnosti a prepočítavajú sa kurzom platným k súvahovému dňu.

2.4 Nehmotný majetok

(i) Goodwill

Goodwill sa stanoví odpočítaním netto hodnoty majetku, záväzkov a podmienených záväzkov od súčtu kúpnej ceny za nadobúdaný podiel na dcérskej spoločnosti, výšky podielu menšinových vlastníkov a reálnej hodnoty predchádzajúcej investície v spoločnosti pred nadobudnutím kontroly. Negatívny rozdiel sa vykazuje priamo v hospodárskom výsledku. Goodwill z akvizície dcérskych spoločností je v konsolidovanej súvahe klasifikovaný ako nehmotný majetok. Goodwill z obstarania pridružených spoločností je klasifikovaný ako súčasť investície v pridružených spoločnostiach. Osobitne vykázaný goodwill sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o kumulované straty zo zníženia jeho hodnoty. Straty zo zníženia hodnoty goodwillu sa neodúčtujú.

Skupina testuje goodwill na pokles hodnoty minimálne raz za rok a tiež vždy, keď existujú indikátory, že došlo k poklesu hodnoty goodwillu. Goodwill sa alokuje jednotkám generujúcim peňažné prostriedky alebo skupinám takýchto jednotiek za účelom testovania na pokles hodnoty. Priraduje sa tým jednotkám generujúcim peňažné prostriedky, u ktorých sa očakáva, že budú mať úžitok z podnikovej kombinácie, z ktorej goodwill vznikol. Skupina priraduje goodwill segmentu, ktorý nie je väčší ako segment podľa IFRS 8. Zisky alebo straty z predaja dcérskej alebo pridruženej spoločnosti v rámci jednotky generujúcej peňažné prostriedky zahŕňajú účtovnú hodnotu goodwillu vzťahujúcu sa na predaný subjekt, vypočítanú pomerne z hodnoty predaného subjektu k hodnote zostávajúcej časti jednotky generujúcej peňažné prostriedky.

(ii) Softvér a oceniteľné práva

Ostatný nehmotný majetok Skupiny (okrem goodwillu) má konečnú životnosť a obsahuje najmä softvér a oceniteľné práva.

Obstarávané softvérové licencie a oceniteľné práva sa aktivujú v hodnote nákladov vynaložených na ich obstaranie a uvedenie do používania. Softvér a oceniteľné práva sú oceňované obstarávacou cenou zníženou o oprávky.

Výdavky na výskum sa vykazujú ako náklad v čase, keď boli vynaložené.

Nehmotný majetok je amortizovaný rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti:

	Doba životnosti v rokoch
Softvér	3 - 4
Oceniteľné práva	4 - 6

Ak dôjde k poklesu hodnoty, účtovná hodnota softvéru a oceniteľné práva sa znížia na úžitkovú hodnotu alebo reálnu hodnotu zníženú o náklady na predaj podľa toho, ktorá je vyššia.

2.5 Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v historickej cene zníženej o oprávky a prípadne o zníženie hodnoty majetku. Historické ceny zahŕňajú náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť obstaraniu danej položky majetku.

Výdavky vynaložené na obstaranie po zaradení majetku do užívania sú kapitalizované len v prípade, ak je pravdepodobné, že Skupine budú v súvislosti s danou položkou majetku plynúť dodatočné budúce ekonomické úžitky a tieto výdavky možno spoľahlivo oceniť. Ostatné náklady na opravy a údržbu sa účtujú ako náklad v účtovnom období, v ktorom boli príslušné práce vykonané. Náklady, vynaložené za účelom nahradenia väčšej časti alebo komponentov dlhodobého hmotného majetku sú aktivované a nahradená časť je vyradená.

Pozemky a obstarávaný dlhodobý hmotný majetok sa neodpisujú. Odpisy ostatného dlhodobého hmotného majetku sa počítajú lineárne z rozdielu medzi jeho obstarávacou cenou a konečnou reziduálnou hodnotou počas doby predpokladanej ekonomickej životnosti.

Predpokladaná doba životnosti jednotlivých skupín majetku je nasledovná:

	Doba životnosti v rokoch
Budovy	20 – 50
Stroje a zariadenia	3 – 20
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	4 – 10

Konečná reziduálna hodnota majetku predstavuje predpokladanú sumu, ktorú by Skupina v súčasnosti získala pri predaji majetku, očistenú o náklady na predaj majetku za predpokladu a podmienok, že by bol tento majetok na konci svojej životnosti. Konečná reziduálna hodnota majetku je nula, ak Skupina očakáva využívanie majetku do konca jeho predpokladanej životnosti. K súvahovému dňu sa reziduálna hodnota a predpokladaná doba životnosti dlhodobého majetku prehodnocuje a ak je to potrebné, upravuje.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka, vedenie prehodnocuje, či nastali skutočnosti spôsobujúce zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku. Ak taká skutočnosť existuje, vedenie odhadne realizovateľnú hodnotu majetku, ktorá sa určí ako reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo úžitková hodnota majetku, podľa toho, ktorá je vyššia. Účtovná hodnota sa zníži na realizovateľnú hodnotu a zníženie hodnoty sa vykazuje ako náklad. Zníženie hodnoty majetku vykázané v minulých obdobiach sa rozpustí, ak dôjde k zmene odhadu použitého pri určení úžitkovej hodnoty alebo reálnej hodnoty majetku zníženej o náklady na predaj.

Zisky alebo straty plynúce z vyradenia alebo likvidácie položky majetku sa určia ako rozdiel medzi výnosom a účtovnou hodnotou majetku a sú zahrnuté do konsolidovaného výkazu ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku.

2.6 Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností predstavujú najmä pozemky, administratívne priestory a sklady a sú držané za účelom dlhodobého prenájmu a nie sú využívané Skupinou. Investície do nehnuteľností sa prvotne vykazujú v cene obstarania. Transakčné náklady sú zahrnuté v prvotnom ocenení. Skupina sa pre následné oceňovanie investícií do nehnuteľností rozhodla používať model oceňovania v historických cenách. Investície do nehnuteľností sa preto vykazujú v cene obstarania zníženej o oprávky a kumulované zníženie hodnoty.

Odpisy investícií do nehnuteľností sa počítajú použitím rovnomernej metódy odpisovania počas ich odhadovanej doby ekonomickej životnosti. Odhadovaná doba životnosti investícií do nehnuteľností je konzistentná s dobou životnosti dlhodobého hmotného majetku Skupiny.

Na konci účtovného obdobia vedenie posudzuje, či existujú dôvody, pre ktoré by mala byť hodnota investícií znížená. Ak existujú, vedenie určí realizovateľnú hodnotu ako vyššiu z reálnej hodnoty aktív zníženej o náklady spojené s predajom (trhový prístup) a úžitkovej hodnoty (príjmový prístup). Účtovná hodnota je znížená na úroveň realizovateľnej hodnoty a opravná položka je vytvorená cez hospodársky výsledok. Ak nastane zmena predpokladov určujúcich realizovateľnú hodnotu v nasledujúcich obdobiach, opravná položka k investíciám do nehnuteľností je rozpustená.

Každá z investícií do nehnuteľností je jednotkou generujúcou peňažné prostriedky.

Reálna hodnota sa prostredníctvom trhového prístupu určuje pomocou analýzy skutočného predaja porovnateľných aktív alebo pomocou prieskumu cien porovnateľných aktív dostupných na trhu. Oceňovanie berie do úvahy zistené ceny a vzťah medzi oceňovaným majetkom a porovnávanými aktívami. Pri určovaní reálnej hodnoty aktív sa berie do úvahy aj lokácia, čas predaja, fyzické vlastnosti aktíva a podmienky predaja.

Získané výnosy z prenájmu sa vykazujú v rámci tržieb.

2.7 Dlhodobý majetok určený na predaj

Dlhodobý majetok je klasifikovaný ako „Dlhodobý majetok určený na predaj“, pokiaľ jeho zostatková hodnota bude realizovaná prostredníctvom predaja a nie pokračovaním v jeho užívaní. Tieto aktíva spĺňajú nasledujúce podmienky: (a) aktíva sú k dispozícii na okamžitý predaj za súčasných podmienok; (b) vedenie Skupiny schválilo a začalo aktívne hľadať kupcu; (c) aktíva sú aktívne ponúkané za rozumnú cenu; (d) predaj sa očakáva v priebehu jedného roka a (e) nie je pravdepodobné, že nastanú významné zmeny v zámere predaj daný majetok alebo že tento zámer zanikne. Dlhodobý majetok, ktorý bol klasifikovaný ako majetok určený na predaj v bežnom účtovnom období, nie je v súvahe preklasifikovaný v predchádzajúcom účtovnom období. Dlhodobý hmotný majetok určený na predaj je vykazovaný v jeho zostatkovej hodnote alebo reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj, podľa toho, ktorá je nižšia. Dlhodobý hmotný majetok určený na predaj sa neodpisuje.

2.8 Pokles hodnoty dlhodobého majetku

Majetok s neurčitou dobou životnosti nie je odpisovaný, avšak je každoročne testovaný na pokles hodnoty. Test na pokles hodnoty odpisovaného majetku sa vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nebude realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu.

Realizovateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely stanovenia zníženia hodnoty sa majetok zaradi do skupín podľa najnižších úrovní, pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné prostriedky). U dlhodobého majetku, u ktorého došlo k zníženiu hodnoty, sa pravidelne, ku každému súvahovému dňu posudzuje, či nie je možné pokles hodnoty prehodnotiť.

2.9 Zásoby

Zásoby sa vykazujú buď v obstarávacej cene alebo v čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou váženého aritmetického priemeru. Obstarávacia cena materiálu zahŕňa nákupnú cenu a iné priame náklady. Obstarávacie ceny hotových výrobkov a nedokončenej výroby zahŕňajú náklady na suroviny, priame mzdové a iné priame náklady a príslušnú výrobnú réžiu (na základe normálneho využitia prevádzkovej kapacity). Nezahŕňajú úrokové náklady. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny za bežných obchodných podmienok, zníženej o náklady na dokončenie a predaj.

O obstarávaní nástrojov Skupina účtuje ako o tovar. Úbytok nástrojov sa účtuje v cene zistenej metódou špecifickej identifikácie.

Ak je obstarávacia cena, resp. ak sú vlastné náklady zásob vyššie než ich čistá realizovateľná hodnota ku dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka, vytvára sa opravná položka k zásobám vo výške rozdielu medzi ich ocenením v účtovníctve a ich čistou realizovateľnou hodnotou.

2.10 Finančný majetok

Finančné nástroje - kľúčové definície pojmov pre oceňovanie

Reálna hodnota je cena, ktorá by bola prijatá pri predaji majetku alebo zaplattená za prevod záväzku v bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je trh, v ktorom transakcie týkajúce sa aktíva alebo záväzku sa uskutočňujú dostatočne často a v takom objeme, že môžu priebežne poskytovať informácie o cenách.

Transakčné náklady sú dodatočné náklady, ktoré možno priamo pripísať akvizícii, emisii alebo vyradeniu finančného nástroja. Dodatočné náklady sú také, ktoré by nevznikli, keby sa transakcia neuskutočnila. Transakčné náklady zahŕňajú poplatky a provízie vyplácané obchodným zástupcom (vrátane zamestnancov, ktorí konajú ako predajcovia), poradcom, sprostredkovateľom a obchodníkom, odvody do regulačných agentúr a búrz cenných papierov a dane a poplatky z prevodu. Transakčné náklady nezahŕňajú prémie alebo diskonty dlhových nástrojov, náklady na financovanie alebo interné administratívne náklady alebo náklady na údržbu.

Amortizovaná hodnota („**AH**“) je hodnota, za ktorú bol finančný nástroj vykázaný pri prvotnom vykázaní znížený o splátky istiny plus kumulované úroky a pre finančné aktíva znížené o akékoľvek opravné položky na očakávané úverové straty („**ECL**“). Časovo rozlíšený úrok zahŕňa amortizáciu transakčných nákladov časovo rozlíšených pri prvotnom vykázaní a akúkoľvek prémii alebo diskont dlhového nástroja do splatnej sumy použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Časovo rozlíšené úrokové výnosy a časovo rozlíšené úrokové náklady vrátane časovo rozlíšeného kupónu a amortizovaného diskontu dlhového nástroja alebo prémie (vrátane prípadných časovo rozlíšených poplatkov) nie sú vykazované samostatne a sú zahrnuté do účtovných hodnôt súvisiacich položiek vo výkaze o finančnej situácii.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda rozloženia úrokových výnosov alebo úrokových nákladov počas príslušného obdobia tak, aby sa dosiahla konštantná pravidelná úroková miera (efektívna úroková miera) z účtovnej hodnoty. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo príjmy (okrem budúcich úverových strát) počas očakávanej životnosti finančného nástroja alebo kratšieho obdobia, ak je to vhodné, na brutto účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková miera diskontuje peňažné toky nástrojov s variabilným úrokom do nasledujúceho dátumu precenenia úrokovej sadzby okrem prémie alebo diskontu dlhového nástroja, ktoré odrážajú úverové rozpätie nad pohyblivou sadzbou špecifikovanou nástrojom alebo inými premennými, ktoré nie sú precenené, tak aby zohľadňovali trhové sadzby. Takéto prémie alebo diskonty dlhových nástrojov sa amortizujú počas celej predpokladanej doby životnosti nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky zaplattené alebo prijaté poplatky medzi zmluvnými stranami, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery.

Finančné nástroje – prvotné vykazovanie. Všetky finančné nástroje okrem finančného derivátu sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote upravenej o transakčné náklady. Reálna hodnota pri prvotnom vykázaní sa najlepšie preukazuje transakčnou cenou. O zisku alebo strate pri prvotnom vykázaní sa účtuje iba vtedy, ak existuje rozdiel medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou, ktorý možno doložiť inými bežnými trhovými transakciami toho istého nástroja alebo technikou oceňovania, ktorej vstupy zahŕňajú iba údaje z pozorovateľných trhov. Po prvotnom vykázaní sa pre finančné aktíva oceňované amortizovanou hodnotou vykáže opravná položka, čo vedie k okamžitej účtovnej strate. Finančný derivát sa prvotne vyказuje v reálnej hodnote. Finančný derivát sa preceňuje vždy ku koncu roka na reálnu hodnotu cez výsledok hospodárenia.

Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie – kategórie oceňovania. Skupina klasifikuje finančné aktíva v kategórii amortizovaná hodnota okrem finančného derivátu. Finančný derivát sa preceňuje ku koncu roka na reálnu hodnotu cez výsledok hospodárenia. Klasifikácia a následné ocenenie finančných aktív závisí od: (i) obchodného modelu Skupiny na riadenie portfólia súvisiacich aktív a (ii) vlastností peňažných tokov majetku.

Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie – obchodný model. Obchodný model odzrkadľuje, ako Skupina spravuje aktíva za účelom vytvárania peňažných tokov, t. j. či je cieľom Skupiny: (i) výlučne zinkasovať zmluvné peňažné toky z aktív (držba na účely zinkasovania zmluvných peňažných tokov), alebo (ii) zinkasovať zmluvné peňažné toky a peňažné toky vznikajúce z predaja aktív (držba na účely získavania zmluvných peňažných tokov a peňažných tokov z predaja), alebo ak nie je uplatniteľná ani jedna z položiek (i) a (ii), finančné aktíva sú klasifikované ako súčasť „iného“ obchodného modelu a ocenené pomocou reálnej hodnoty cez hospodársky výsledok („FVTPL“).

Obchodný model je určený pre skupinu aktív (na úrovni portfólia) na základe všetkých relevantných dôkazov o činnostiach, ktoré Skupina vykonáva za účelom dosiahnuť cieľ stanovený pre portfólio dostupné v deň hodnotenia. Faktory, ktoré Skupina zvažuje pri určovaní obchodného modelu, zahŕňajú účel a zloženie portfólia a predchádzajúce skúsenosti s tým, ako boli peňažné toky za príslušné aktíva inkasované. Obchodný model, ktorý Skupina používa, má za účel držať finančné aktíva do splatnosti a zinkasovať zmluvné peňažné toky.

Finančné aktíva – klasifikácia a následné ocenenie – charakteristiky peňažného toku. Ak je cieľom obchodného modelu držať aktíva na zinkasovanie zmluvných peňažných tokov alebo držať finančné aktíva za účelom zinkasovania peňažných tokov a predaja, tak Skupina posudzuje, či peňažné toky predstavujú výlučne platby istiny a úrokov („SPPI“). Finančné aktíva s vnorenými derivátmi sa berú do úvahy ako celok pri určovaní, či sú ich peňažné toky v súlade s požiadavkou SPPI. Pri tomto posúdení Skupina posudzuje, či sú zmluvné peňažné toky v súlade so základnými úverovými dojednaniami, t. j. úroky zahŕňajú iba zohľadnenie úverového rizika, časovú hodnotu peňazí, ostatné základné úverové riziká a ziskovú maržu.

Ak zmluvné podmienky zavádzajú expozíciu voči riziku alebo volatilitu, ktorá je v rozpore so základnými úverovými dojednaniami poskytovanými úverom, finančné aktívum sa klasifikuje a oceňuje na základe FVTPL. Posúdenie SPPI sa vykonáva pri prvotnom vykázaní majetku a následne sa neprehodnocuje. Skupina vykonáva test SPPI pre svoje finančné aktíva.

Skupina má vo svojej držbe pohľadávky z obchodného styku, poskytnuté pôžičky, zmluvné aktíva, finančný derivát a peniaze a peňažné ekvivalenty. Charakteristika týchto finančných aktív (okrem finančného derivátu) je krátkodobá a zmluvné peňažné toky predstavujú splátku istiny a úroku, ktorý zohľadňuje časovú hodnotu peňazí a preto ich Skupina oceňuje v amortizovanej hodnote. Charakteristika finančného derivátu je dlhodobá a predstavuje právo Skupiny predat' podiel v pridruženom podniku za vopred stanovenú cenu.

Finančné aktíva – reklasifikácia. Finančné nástroje sa reklasifikujú iba vtedy, keď sa zmení obchodný model na riadenie portfólia ako celku. Táto reklasifikácia má budúci účinok a prebieha od začiatku prvého obdobia vykazovania, ktoré nasleduje po zmene obchodného modelu. Skupina nemenila svoj obchodný model počas súčasného obdobia a nevykonávala žiadne reklasifikácie.

Zníženie hodnoty finančných aktív – opravná položka z očakávaných úverových strát („ECL“).

Skupina určuje ECL, na základe predpokladaného budúceho vývoja, k pohľadávkam oceňovaným v amortizovanej hodnote a k zmluvným aktívam. Skupina vypočítava ECL a vykazuje čisté straty zo zníženia hodnoty finančných a zmluvných aktív ku každému dátumu vykazovania. Výpočet ECL odzrkadľuje: (i) nezaujatú a pravdepodobnosťou váženú sumu, ktorá je určená vyhodnotením spektra možných výsledkov, (ii) časovú hodnotu peňazí a (iii) všetky dostupné a preukázateľné informácie, ktoré sú k dispozícii bez neprimeraných nákladov a úsilia na konci každého vykazovaného obdobia o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a predpovediach budúcich podmienok.

Pohľadávky a zmluvné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote sú prezentované vo výkaze o finančnej situácii po odpočítaní opravnej položky ECL.

Zmluvné aktíva Skupiny predstavujú nevyfakturovanú hodnotu konštrukčných prác, služieb spojených s výrobou jednoúčelových strojov a nástrojov, tvorbou riešení pre automatizované výrobné linky na základe dlhodobých zmlúv so zákazníkmi a pod.

Skupina aplikuje na pohľadávky z obchodného styku a zmluvné aktíva zjednodušený prístup podľa IFRS 9, t. j. meria ECL pomocou celoživotných očakávaných strát. Skupina na výpočet celoživotných očakávaných strát pre pohľadávky z obchodného styku a zmluvné aktíva používa maticu, ktorá zohľadňuje dobu obratu pohľadávok a zmluvných aktív počas aktuálneho obdobia, výnosy za aktuálne obdobie a výšku odpísaných pohľadávok a to samostatne pre jednotlivé kategórie A a B (Pozn. 3.1), pre iné pohľadávky a samostatne pre pôžičky poskytnuté ostatným spriazneným stranám. Miera očakávaného znehodnotenia predovšetkým vychádza z počtu dní po splatnosti pre jednotlivé kategórie finančných aktív a pravdepodobnosti nesplatenia finančného aktíva počas celej doby životnosti. Skupina pri jej stanovení posudzuje primerané a podložené informácie, ktoré sú relevantné a dostupné bez nadmerných nákladov a úsilia. Takéto porovnanie zahŕňa kvantitatívne aj kvalitatívne informácie a analýzu vychádzajúcu z predchádzajúcich historických skúseností Skupiny, ratingové ohodnotenie a očakávaný budúci vývoj. Skupina zvažila predpokladaný vývoj HDP na Slovensku a očakávanú platobnú disciplínu na ďalších 12 mesiacov. Na základe týchto ukazovateľov sa rozhodla, že tvorba opravných položiek k pohľadávkam z obchodného styku, k zmluvným aktívam, k iným pohľadávkam a k pôžičkám poskytnutým spriazneným stranám na základe historických údajov je dostačujúca, keďže vývoj daných ukazovateľov zodpovedá vývoju z predošlých rokov.

Finančné aktíva – odpis. Skupina odpíše finančné aktíva, vcelku alebo ich časť, keď Skupina vyčerpala všetky praktické možnosti spätného získania prostriedkov z týchto aktív a neexistuje žiadne rozumné očakávanie získania týchto prostriedkov späť.

Finančné aktíva – odúčtovanie. Skupina prestane vykazovať finančné aktíva, keď i) boli aktíva splatené alebo právo k peňažným tokom z týchto aktív uplynulo alebo ii) Skupina presunula práva k peňažným tokom z finančných aktív na inú osobu.

2.11 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, vklady v bankách k dispozícii na požiadanie. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú vedené v amortizovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby.

2.12 Základné imanie

Kmeňové akcie sa klasifikujú ako vlastné imanie. Dodatočné náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na emisiu nových akcií, sa po odpočítaní vplyvu dane z príjmov vykazujú vo vlastnom imaní ako pokles príjmov z emisie. Čiastka, o ktorú reálna hodnota prijatej úhrady prevyšuje nominálnu hodnotu nových emitovaných akcií je vykázaná ako emisné ážio.

V prípade obstarania vlastných kmeňových akcií Spoločnosťou (vlastné akcie) sa úhrada, vrátane akýchkoľvek priamo súvisiacich nákladov (po odpočítaní vplyvu dane z príjmov), odpočíta od vlastného imania Spoločnosti až do doby stiahnutia týchto akcií z obehu alebo ich opätovného upísania. Pri ich následnom upísaní je akákoľvek prijatá úhrada (po odpočítaní priamo súvisiacich transakčných nákladov a príslušného vplyvu dane z príjmov) zaúčtovaná ako zvýšenie vlastného imania.

2.13 Výplata dividend

Dividendy sa vykazujú ako záväzok a sú odpočítané z vlastného imania, pokiaľ sú schválené pred alebo k dátumu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka. Dividendy sa uvádzajú v poznámkach, ak sú navrhnuté pred dátumom, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka, ale schválené po dátume, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka avšak pred dátumom vydania účtovnej závierky. Dividendy sú prvotne ocenené v reálnej hodnote záväzku a následne v amortizovanej hodnote.

2.14 Finančné záväzky

Finančné záväzky – klasifikácia. Skupina klasifikuje svoje finančné záväzky podľa IFRS 9 ako ostatné finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote.

Finančné záväzky – prvotné vykazovanie. Pri prvotnom vykázaní finančného záväzku ho Skupina oceňuje reálnou hodnotou upravenou o transakčné náklady, ktorú sú priamo spojené s nadobudnutím finančného záväzku.

Finančné záväzky – následné ocenenie. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote, sa oceňujú použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Finančné záväzky – odúčtovanie. Finančný záväzok (alebo jeho časť) je z výkazu finančnej pozície odúčtovaný len v tom prípade, keď zanikne, t.j. keď sa záväzok uvedený v zmluve zruší alebo vyprší, z čoho vyplynie zisk alebo strata vo výsledku hospodárenia.

Výmena medzi Skupinou a jej pôvodnými veriteľmi dlhových nástrojov s výrazne odlišnými podmienkami, ako aj podstatné modifikácie zmluvných podmienok existujúcich finančných záväzkov, sa účtuje ako zánik pôvodného finančného záväzku a vykázanie nového finančného záväzku. Zmluvné podmienky sú podstatne odlišné, ak diskontovaná súčasná hodnota peňažných tokov podľa nových zmluvných podmienok, vrátane všetkých zaplatených poplatkov ponížených o akýchkoľvek prijaté poplatky a diskontovaných s použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery, sa minimálne o 10% líši od diskontovanej súčasnej hodnoty zostávajúcich peňažných tokov z pôvodného finančného záväzku. Ak je výmena dlhových nástrojov alebo zmena zmluvných podmienok zaúčtovaná ako zánik záväzku, akékoľvek vynaložené náklady alebo poplatky sa vykazujú ako súčasť zisku alebo straty zo splatenia.

Ak výmena alebo modifikácia nie je zaúčtovaná ako zánik, akékoľvek vzniknuté náklady alebo poplatky upravujú účtovnú hodnotu záväzku a amortizujú sa počas zostávajúceho obdobia zmeneného záväzku.

Modifikácie záväzkov, ktoré nevedú k ich zániku, sa účtujú ako zmena v odhade s použitím kumulatívnej metódy zmeny odhadu, pričom akýkoľvek zisk alebo strata sa vykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia, pokiaľ ekonomická podstata rozdielu v účtovných hodnotách nepredstavuje kapitálovú transakciu s vlastníkami.

Pôžičky vrátane úverov sa pri ich prvotnom zaúčtovaní ocenia ich reálnou hodnotou zníženou o vynaložené transakčné náklady. Pôžičky sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky, pokiaľ Skupina nemá bezpodmienečné právo odložiť vyrovnanie záväzku po dobu minimálne 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka.

Úrokové náklady na pôžičku, ktorá bola poskytnutá na účel obstarania kvalifikovaného neobežného majetku, sa počas procesu obstarávania aktivujú do obstarávacej ceny dlhodobého majetku, ktorý nevyhnutne vyžaduje dlhšie časové obdobie na prípravu na používanie alebo predaj.

Výnos z dočasného investovania špecifických pôžičiek až do ich vynaloženia na výdavky na majetok spĺňajúci kritéria, je odpočítaný od nákladov na prijaté úvery a pôžičky oprávnených na kapitalizáciu.

Všetky ostatné úrokové náklady sú zaúčtované do nákladov bežného obdobia.

2.15 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

Závazky z obchodného styku sú časovo rozlíšené, ak protistrana splnila svoje záväzky vyplývajúce zo zmluvy a účtujú sa v amortizovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

2.16 Dane

Daň z príjmov je pre účely konsolidovanej účtovnej závierky vypočítaná v súlade s platnou legislatívou krajín, v ktorých sídli Spoločnosť a jej dcérske spoločnosti, resp. ak sa za platnú môže považovať ku dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka. Celková daň z príjmu zahŕňa splatnú daň z príjmov a odloženú daň.

(i) Splatná daň z príjmov

Splatná daň z príjmov je suma, ktorá sa očakáva, že bude zaplatená alebo vrátená od daňového úradu vzhľadom na daňové zisky alebo straty za bežné a predchádzajúce obdobia. Ostatné dane, iné ako daň z príjmu a DPH, sú vykázané v prevádzkových nákladoch.

(ii) Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa v konsolidovanej účtovnej závierke účtuje súvahovou záväzkovou metódou z umorovaných daňových strát a z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v konsolidovanej účtovnej závierke. O odloženej dani sa neúčtuje, ak sa týka prvotného účtovania o majetku alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nie je obstaraním iného podniku, ak v čase transakcie nie je ovplyvnený účtovný ani daňový zisk alebo strata. Odložená daň sa vypočíta použitím sadzby a platných daňových zákonov, resp. zákonov ktoré sa považujú za platné k súvahovému dňu, a u ktorých sa očakáva, že budú platiť v čase realizácie dočasných rozdielov alebo umorenia daňovej straty. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že bude v budúcnosti generovaný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa budú môcť dočasné rozdiely zrealizovať.

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

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne započítavajú v prípade, že Skupina má zo zákona vymáhateľné právo započítať krátkodobé daňové pohľadávky voči krátkodobým daňovým záväzkom a za predpokladu, že odloženú daň z príjmov vyberá rovnaký správca dane.

2.17 Zamestnanecké požitky

Platy, mzdy, príspevky do štátnych dôchodkových a poisťných fondov, platená ročná dovolenka a nemocenské, bonusy a ostatné nepeňažné požitky (napríklad zdravotná starostlivosť) sa účtujú v účtovnom období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

(i) Dôchodkové fondy

Skupina prispieva do fondov s vopred určenou výškou dôchodkového plnenia a do fondov s vopred stanovenými príspevkami.

V prípade fondov s vopred stanoveným dôchodkovým plnením je stanovená výška plnenia, ktorú zamestnanec pri odchode do dôchodku dostane. Výška plnenia závisí od viacerých faktorov, akými sú napr. vek, počet odpracovaných rokov a mzda. Fond s vopred stanovenými príspevkami je dôchodkový fond, do ktorého Skupina prispieva pevne stanovenými príspevkami. Skupina nemá žiadnu zmluvnú alebo mimozmluvnú povinnosť prispieť do fondu ďalšími príspevkami, ak výška jeho aktív nie je dostačujúca na vyplatenie všetkých plnení zamestnancov, na ktoré majú nárok za bežné a minulé obdobia.

(a) Odchodné

Minimálna požiadavka Zákonníka práce na príspevok pri odchode do starobného dôchodku je vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy. Navyše, na základe kolektívnej zmluvy s odbormi platnej do roku 2024 Skupina vypláca zamestnancom pri odchode do dôchodku platby vo výške od 170 až 1 000 EUR podľa počtu odpracovaných rokov a navyše 60 až 100 EUR za každý ďalší rok odpracovaný nad rámec 40 rokov.

Zamestnanci očakávajú, že Skupina bude naďalej poskytovať tieto zamestnanecké požitky a vedenie je toho názoru, že nie je pravdepodobné, že ukončí ich poskytovanie.

Závazok vykázaný v súvahe k 31. decembru 2020 vyplývajúci z dôchodkových programov s vopred stanoveným plnením predstavuje súčasnú hodnotu záväzku z definovaných požitkov k súvahovému dňu. Poistno-matematické zisky alebo straty sa účtujú pri vzniku do ostatného súhrnného výsledku hospodárenia. Súčasná hodnota záväzku z definovaných plnení je stanovená diskontovaním odhadovaných budúcich úbytkov peňažných tokov použitím úrokovej miery 0,77 – 1,2 % (2019: 1,15 - 1,52 %).

Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z úprav a zmien poistno-matematických predpokladov sa zaúčtujú do ostatného súhrnného zisku alebo straty pri ich vzniku. Zmeny dôchodkových programov sa účtujú do nákladov alebo výnosov.

(b) Odmeny pri pracovných a životných jubileách

Skupina vypláca odmeny pri pracovných a životných jubileách. Odmena závisí od počtu odpracovaných rokov v Skupine a je vyplácaná v intervale od 140 EUR do 600 EUR.

Zamestnanci očakávajú, že Skupina bude naďalej poskytovať tieto zamestnanecké požitky a vedenie je toho názoru, že nie je pravdepodobné, že ukončí ich poskytovanie.

Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z úprav a zmien poistno-matematických predpokladov sa zaúčtujú do výsledku hospodárenia pri ich vzniku. Zmeny a úpravy programu odmien pri pracovných a životných jubileách sa účtujú v zisku alebo strate.

(c) Dôchodkové fondy s vopred stanovenými príspevkami

Skupina prispieva do štátnych a súkromných fondov dôchodkového pripoistenia na zákonnej, zmluvnej alebo dobrovoľnej báze.

Skupina platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež príspevok do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške na základe hrubých miezd a iných príjmov, ktoré sú predmetom zdanenia.

Počas celého roka Skupina prispievala do týchto fondov vo výške 35,2% (2019: 35,2%) hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy, ktorá je stanovená príslušnými právnymi predpismi, pričom zamestnanec si na príslušné poistenia prispieval ďalšími 13,4% (2019: 13,4%). Náklady na tieto odvody sa účtujú do zisku alebo straty v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

(ii) Odstupné

Odstupné sa vypláca vždy, keď je so zamestnancom ukončený pracovný pomer pred jeho odchodom do dôchodku alebo ak sa zamestnanec rozhodne dobrovoľne ukončiť pracovný pomer z dôvodu nadbytočnosti výmenou za tento peňažný príspevok.

Skupina vykazuje odstupné vtedy, keď sa preukázateľne zaviazal ukončiť pracovný pomer so svojimi zamestnancami v súlade s podrobným oficiálnym plánom znižovania ich stavu bez možnosti odvolania. Odstupné splatné viac než 12 mesiacov po súvahovom dni je diskontované na súčasnú hodnotu.

2.18 Rezervy na ostatné záväzky a náklady

Rezervy na ostatné záväzky a náklady sa tvoria, ak má Skupina súčasné zmluvné alebo mimozmluvné záväzky v dôsledku minulých udalostí, je pravdepodobné, že k vyrovnaniu týchto záväzkov bude potrebné vynaloženie prostriedkov a zároveň je možné spoľahlivo odhadnúť sumu záväzkov. V prípade viacerých podobných záväzkov sa pravdepodobnosť, že bude potrebné vynaložiť prostriedky na vyrovnanie záväzku, stanoví na základe skupiny záväzkov ako celku. Rezerva sa tvorí v prípade, ak pravdepodobnosť vynaloženia prostriedkov na vyrovnanie jednotlivého záväzku zahrnutého v danej skupine záväzkov, je významná.

Ak Skupina očakáva, že náklady, na ktoré je rezerva tvorená, jej budú refundované, je táto refundácia zaúčtovaná ako samostatné aktívum za predpokladu, že je fakticky istá.

Rezervy sa oceňujú v súčasnej hodnote nákladov, ktoré sa predpokladajú na vyrovnanie záväzku použitím sadzby pred zdanením, ktorá odráža trhové odhady hodnoty peňazí v danom čase a riziká, ktoré sú pre záväzok špecifické. Zvýšenie rezervy v dôsledku uplynutia času sa vykáže ako nákladový úrok.

2.19 Štátne dotácie

Štátne dotácie sú zaúčtované len vtedy, ak existuje primeraná istota, že Skupina splní podmienky ich pridelenia a dotácie budú prijaté. Sú časovo rozlíšené a systematicky zúčtované do výnosov počas obdobia, v ktorom sú zaúčtované súvisiace náklady so zámerom ich kompenzácie. Štátna dotácia bola poskytnutá na nákup robotizovaných pracovísk. V tejto účtovnej závierke sú prijaté dotácie účtované ako výnosy budúcich období, ktoré budú rozpúšťané do výnosov počas šiestich rokov a tieto výnosy budú kompenzovať náklady na odpis nakúpeného majetku. Výnos vyplývajúci zo štátnej dotácie je vykázaný v položke Ostatné prevádzkové výnosy.

2.20 Aktivácia

Zásoby a dlhodobý hmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady sú priame náklady, ktoré tvorí priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou. Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahrňuje v závislosti od stupňa rozpracovanosti majetku.

2.21 Vykazovanie výnosov

Výnosy predstavujú reálnu hodnotu prijatej odmeny alebo pohľadávky za predaj tovarov a služieb v rámci bežnej podnikateľskej činnosti Skupiny. Účtujú sa v hodnote, o ktorej Skupina očakáva, že bude mať na ňu nárok výmenou za transfer kontroly nad dohodnutými tovarmi alebo službami na zákazníka, s výnimkou súm vybraných v mene tretích strán. Predajná cena v kontraktach so zákazníkmi je stanovená fixne. Výnosy sa vykazujú po odpočítaní zliav, vratiek a dane z pridanej hodnoty.

V súlade s IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi, Skupina vykazuje výnosy aplikovaním päťstupňového modelu: (1) identifikácia zmluvy so zákazníkom; (2) identifikácia zmluvných povinností na plnenie; (3) určenie transakčnej ceny; (4) priradenie transakčnej ceny k povinnostiam na plnenie; (5) vykázanie výnosov, keď sú splnené jednotlivé povinnosti na plnenie.

Hlavným zdrojom výnosov Skupiny sú výnosy z predaja účelových strojov hlavne pre automobilový, gumársky a obranný priemysel, návrh a dodávka riešení prostredníctvom automatizovaných liniek, konštrukčné a inžinierske činnosti a výnosy z predaja nástrojov.

Skupina účtuje o výnosoch, keď je možno spoľahlivo určiť ich výšku, keď je pravdepodobné, že v ich dôsledku budú pre Skupinu plynúť ekonomické úžitky a boli splnené špecifické kritéria pre jednotlivé kategórie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi, ktoré sú popísané nižšie.

Výnosy z prenájmu sa vykazujú rovnomerne počas doby prenájmu.

Výnosy týkajúce sa nástrojov a k tomu prislúchajúce náklady sú vykázané v momente prechodu kontroly na zákazníka, čo je v momente, kedy je forma akceptovaná zákazníkom (podpísanie PSW dokumentu zákazníkom).

Výnosy sa vykazujú v reálnej hodnote prijatých úhrad alebo pohľadávok po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, diskontov, zliav a nominačných poplatkov. Výnosové úroky sa účtujú na základe časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej miery. Hodnota pohľadávok Skupiny je znížená na realizovateľnú hodnotu, ktorá predstavuje súčasnú hodnotu očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Rozdiel medzi súčasnou hodnotou a nominálnou hodnotou očakávaného peňažného toku sa účtuje ako výnosový úrok.

Výnosy z dividend sa zaúčtujú v čase vzniku práva Skupiny na prijatie platby.

Skupina vyrába jednoúčelové stroje, nástroje a vytvára riešenia pre automatizované výrobné linky na základe dlhodobých zmlúv so zákazníkmi. Na základe týchto zmlúv, nemôže Skupina odpredať rozpracované výrobky a riešenia tretej strane a zároveň má zmluvné právo na platby za už vykonanú prácu. Výnosy z výroby jednoúčelových strojov, nástrojov a výrobných liniek na základe zmlúv so zákazníkmi sú preto vykázané v priebehu času v hodnote vzniknutých nákladov zvýšených o maržu podľa stupňa rozpracovanosti. Stupeň rozpracovanosti sa určuje ako pomer vzniknutých nákladov voči celkovým očakávaným nákladom na daný projekt. Zmluvy obsahujú jednu povinnosť plnenia. Tržby z predaja výrobkov sa vykazujú v deň splnenia dodávky podľa podmienok dohodnutých v zmluve. Skupina poskytuje zákazníkovi štandardnú záruku. Na základe historickej skúsenosti Skupina z tohto titulu neočakáva významné odúčtovanie vykázaných výnosov. Úhrada transakčnej ceny je splatná podľa platobných podmienok dohodnutých so zákazníkmi, obvykle v niekoľkých splátkach.

Skupina vystavuje faktúru na zákazníka za výrobu jednoúčelových strojov, nástrojov a výrobných liniek na základe „míľnikov“ definovaných v jednotlivých zmluvách. Ak je hodnota vykonaných prác vyššia ako hodnota prijatých platieb, Skupina vykáže „zmluvné aktívum“, v prípade ak je hodnota vykonaných prác nižšia ako hodnota prijatých platieb, Skupina vykáže „zmluvný záväzok“. Faktúra vystavená na základe „míľnikov“ je splatná na základe štandardných podmienok, jej hodnota je fixná a neobsahuje financujúci komponent.

Finančný komponent. Skupina neočakáva, že by mala zmluvy, v ktorých obdobie medzi prevodom sľúbeného tovaru alebo služieb zákazníkom a platbami od zákazníkom presahuje jeden rok. V dôsledku toho Skupina neupravuje žiadnu transakčnú cenu o časovú hodnotu peňazí.

Celková zostávajúca povinnosť plnenia na základe kontraktov so zákazníkmi k 31. decembru 2020 je v hodnote 45 093 tis. EUR, pričom hodnota plnenia vo výške 43 273 tis. EUR bude zrealizovaná do 1 roka, zvyšná časť bude zrealizovaná do 4 rokov. Skupina zvyčajne splní povinnosť plnenia v čase

2.22 Podmienené aktíva a záväzky

Podmienené záväzky sa nevykazujú v tejto účtovnej závierke. Sú zverejnené v poznámkach k účtovnej závierke, pokiaľ možnosť úbytku zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky nie je zanedbateľná.

Podmienené aktíva sa nevykazujú v tejto účtovnej závierke, ak nie sú viac menej isté, ale zverejňujú sa v poznámkach k účtovnej závierke, ak je pravdepodobné, že z nich budú plynúť ekonomické úžitky.

Podmienené aktíva a záväzky sú vykázané v Pozn. 27.

3. Riadenie finančného rizika

3.1 Faktory finančného rizika

V dôsledku svojich činností bola Skupina vystavená rozličným finančným rizikám vrátane úverových rizík a dopadov zmien výmenných kurzov a úrokových sadzieb. Hlavné finančné nástroje, ktoré Skupina využívala, zahŕňali bankové úvery a krátkodobé vklady. Hlavným účelom týchto finančných nástrojov bolo zabezpečenie dostatočného objemu likvidity na investície a prevádzkové potreby Skupiny. Na riadenie niektorých rizík, predovšetkým rizika zmeny výmenných kurzov a úrokových sadzieb, používa Skupina derivátové finančné nástroje.

Finančný úsek materskej Spoločnosti poskytuje jednotlivým SBU („Strategic Business Unit“) poradenstvo a odporúčania v oblasti riadenia finančných rizík. Predstavenstvo vydáva zásady pre celkové riadenie rizika v písomnej forme, ako aj písomné postupy pre jednotlivé špecifické oblasti, ako je napríklad riadenie kurzového rizika, rizika úrokovej miery, úverového rizika, použitie finančných nástrojov, investovanie dočasne voľných finančných prostriedkov.

(i) Úverové/kreditné riziko

Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi a vkladmi v bankách a finančných inštitúciách, finančným majetkom určeným na predaj, finančným majetkom držaným do splatnosti, pohľadávkami zo zmlúv so zákazníkmi a zmluvnými aktívami.

Finančný majetok, ktorý predstavuje potenciálne predmet úverového rizika, pozostáva najmä z finančného majetku určeného na predaj a pohľadávok z obchodného styku. S finančnými aktívami držanými do splatnosti (poskytnuté pôžičky) je spojené nevýznamné kreditné riziko, nakoľko Skupina poskytuje pôžičky len spriazneným stranám, pri ktorých toto riziko vníma ako zanedbateľné. Skupina má zavedené pravidlá kreditmanažmentu, ktoré zabezpečujú minimalizáciu kreditného rizika.

Skupina aktívne využíva, hlavne v prípade predaja novým zákazníkom, zabezpečenie pohľadávok formou poistenia. Predaj výrobkov s neštandardnou dobou splatnosti sa realizuje iba zákazníkom s dobrou bonitou, ratingom alebo s primeranou históriou splácania ich záväzkov. Hoci by návratnosť pohľadávok mohla byť ovplyvnená ekonomickými faktormi, vedenie si nie je vedomé významného rizika, ktoré by mohlo spôsobiť stratu pre Skupinu mimo výšky zaúčtovaných opravných položiek.

Hotovosť je umiestnená vo finančných inštitúciách, s ktorými je spojené v čase uloženia peňažných prostriedkov minimálne riziko nesolventnosti.

Tabuľka nižšie ilustruje kreditný rating finančných aktív k súvahovému dňu:

	Kreditný rating	31. december 2020	31. december 2019
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Pozn. 14), z toho:			
Všeobecná úverová banka, a.s.	A2	5 451	1 442
Tatra banka, a.s.	A3	1 207	-
ČSOB, a.s.	Baa1	38	53
Slovenská sporiteľňa, a.s.,	A2	6 217	2 091
Unicreditbank, a.s.	Baa1 ¹	813	348
Česká spořitelna, a.s.	A1	215	77
Komerční banka, a.s., Praha, Česko	A1 ²	6 024	5 258
Komerční banka, a.s.	A1	16	-
CIB	BBB-	277	25
Bank of Cyprus	B3	83	92
Oberbank AG pobočka zahraničnej banky v Slovenskej republike	A ³	28	76
Fio banka, a.s.	n/a	-	-
Peniaze	n/a	31	12
Finančný derivát	Baa1	13 578	4 393
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky (Pozn. 0)	bez ratingu	18 463	12 145
Spolu		52 441	26 012

¹Rating pre materskú UniCredit S.p.A

²Rating pre Komerční banka, a.s., Praha (ČR)

³Rating Oberbank AG

Pre hodnotenie úverovej kvality Skupina využíva dlhodobý rating ratingovej agentúry Moody's, Fitch a S&P so stupnicou od Aaa do D.

Hodnota peňažných prostriedkov a krátkodobých vkladov v bankách predstavovala k 31. decembru 2020 20 400 tis. EUR (31. december 2019: 9 474 tis. EUR). Okrem toho sa Skupina dohodla s týmito bankami na úverových linkách na bežných účtoch a dokumentárnych akreditívach (Pozn. 16) v celkovej výške 9 947 tis. EUR (31. december 2019: 14 894 tis. EUR), ktoré k 31. decembru 2020 neboli využité. Bankové úvery, kontokorentné úvery, zmenky a leasingové záväzky Skupiny (Pozn. 16) boli k 31. decembru 2020 na úrovni 13 194 tis. EUR (31. december 2019: 8 510 tis. EUR).

Počas účtovného obdobia neboli prekročené žiadne úverové limity a vedenie nepredpokladá žiadne významné straty z nedodržania zmluvných podmienok protistranami.

Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

Skupina má zavedené pravidlá kredit manažmentu, ktoré zabezpečujú minimalizáciu kreditného rizika pri pohľadávkach z obchodného styku.

Zákazníkov Skupina pri posudzovaní kreditného rizika člení do nasledovných kategórií:

- Kategória A: veľkí nadnárodní OEM zákazníci so silnou pozíciou na trhu, resp. zákazníci s prideleným poistným limitom pokrývajúcim celý alebo čiastočný objem pohľadávok a pridružené spoločnosti/spriaznené strany
- Kategória B: ostatní zákazníci bez prideleného poistného limitu

Prevažná časť pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok je zabezpečená formou poistenia. Nezabezpečené finančné aktíva predstavujú najmä pohľadávky z obchodného styku, pri ktorých vedenie Skupiny hodnotí kreditné riziko ako nevýznamné.

Posudzovanie kreditného rizika pri nových zákazníkoch je realizované v rámci prípravy ponukového procesu, pričom odobrenie zákazníka kreditným manažerom je integrovanou súčasťou schvaľovacieho work-flowu v informačnom systéme. Ešte pred uzatvorením zmluvy (t.j. dohodnutím obchodných podmienok) Skupina preveruje bonitu a finančnú situáciu potenciálneho obchodného partnera.

Pri zákazníkoch zaradených do kategórie A Skupina vníma kreditné riziko ako minimálne vzhľadom na ratingy, ktoré zverejňujú svetové ratingové agentúry (napr. Moody's, S&P, Fitch), históriu pohľadávok s týmito zákazníkmi počas doby spolupráce v minulosti alebo poskytnutie poistného limitu treťou stranou.

Ostatní zákazníci patria do kategórie B. Na základe histórie spolupráce a vývoja pohľadávok v minulosti pri týchto zákazníkoch posúdila Skupina kreditné riziko tiež ako nevýznamné. Odpisy týchto pohľadávok za posledných 5 rokov boli nevýznamné.

Skupina je prostredníctvom produktu poistenia pohľadávok neustále informovaná o prípadnom zhoršení ekonomickej situácie daného zákazníka. Skupina ďalej sama vyhodnocuje históriu pohľadávok na ročnej báze, pričom z vyhodnotenia Skupina odhaduje prípadné úverové straty (ECL), ktoré využíva pri tvorbe opravných to položiek k pohľadávkam. ECL v kategóriách A a B zákazníkov sú nevýznamné

Hoci návratnosť nepoistených pohľadávok môže byť ovplyvnená ekonomickou situáciou zákazníkov, vedenie si nie je vedomé významného rizika, ktoré by mohlo spôsobiť stratu pre Skupinu mimo výšky záúčtovaných opravných položiek.

Tabuľka nižšie ilustruje hodnotu pohľadávok z obchodného styku pre kategórie zákazníkov A a B, pri ktorých rating Skupina pravidelne ročne sleduje a vyhodnocuje:

Kreditný rating (podľa Moody's)	31-12-2020 (hodnota pohľadávok)	31-12-2019 (hodnota pohľadávok)
Kategória A		
A1 až A3	10 094	2 545
Aa2 až Aa3	869	80
Aaa	189	566
Ba1	175	-
Baa1 až Baa3	2 604	1 170
Spolu pohľadávky z obchodného styku – kategória A	13 931	4 361

Kreditný rating (podľa Moody's)	31-12-2020 (hodnota pohľadávok)	31-12-2019 (hodnota pohľadávok)
Kategória B		
A1 až A3	442	306
Aa2 až Aa3	415	481
Aaa	98	87
Ba1	109	-
bez zaradenia	130	35
Spolu pohľadávky z obchodného styku – kategória B	1 194	909
Spolu pohľadávky z obchodného styku – kategória A a B	15 125	5 270

V tabuľkách nižšie uvádzame analýzu pohľadávok z obchodného styku a zmluvných aktív podľa matice opravných položiek:

Kategória A	% straty	31.12.2020		31.12.2019		ECL	Účtovná hodnota po opravnej položke
		Účtovná hodnota pred opravnou položkou		Účtovná hodnota po opravnej položke	Účtovná hodnota pred opravnou položkou		
Pohľadávky z obchodného styku:							
- v splatnosti	0,10%	12 644	-13	12 631	2 934	-3	2 931
- po splatnosti 1-90 dní	0,50%	1 070	-5	1 065	1 169	-6	1 163
- po splatnosti 91-180 dní	3,00%	10	-	10	168	-5	163
- po splatnosti 181 – 360 dní	50,00%	178	-89	89	90	-45	45
- po splatnosti 361 a viac dní	100%	29	-29	-	-	-	-
- znehodnotené pohľadávky	100%	-	-	-	-	-	-
Spolu		13 931	-136	13 795	4 361	-59	4 302
Zmluvné aktíva:							
- v splatnosti	0,10%	19 013	-19	18 994	10 249	-10	10 239
Spolu		19 013	-19	18 994	10 249	-10	10 239
Pohľadávky z obchodného styku a zmluvné aktíva spolu		32 944	-155	32 789	14 610	-69	14 541
Zaučtovaná opravná položka			-			-	
Nezaučtovaná opravná položka			-155			-69	

Kategória B	31.12.2020			31.12.2019			
	% straty	Účtovná hodnota pred opravnou položkou	ECL	Účtovná hodnota po opravnej položke	Účtovná hodnota pred opravnou položkou	ECL	Účtovná hodnota po opravnej položke
Pohľadávky z obchodného styku:							
- v splatnosti	0,10%	574	-1	573	611	-1	610
- po splatnosti 1-90 dní	0,50%	440	-2	438	285	-1	284
- po splatnosti 91-180 dní	3,00%	123	-4	119	8	-	8
- po splatnosti 181 – 360 dní	50,00%	-	-	-	5	-3	2
- po splatnosti 361 a viac dní	100%	-	-	-	-	-	-
- znehodnotené pohľadávky	100%	57	-57	-	-	-	-
Spolu		1 194	-64	1 130	909	-5	904
Zaučtovaná opravná položka			-57			-28	
Nezaučtovaná opravná položka			-7			23	

Pôžičky poskytnuté spriazneným stranám

Skupina posúdila, že v prípade pohľadávok z pôžičiek poskytnutých spriazneným stranám nedošlo k 31. decembru 2020 ani k 31. decembru 2019 k významnému zvýšeniu kreditného rizika. Na základe primeraných informácií, ktoré sú relevantné a dostupné bez zbytočných nákladov alebo úsilia, pri zohľadnení zmluvnej splatnosti Skupina neúčtovala o strate zo znehodnotenia k týmto finančným aktívam.

Tabuľka nižšie ilustruje kalkuláciu ECL pre pôžičky poskytnuté spriazneným stranám, ktorú Skupina kvantifikovala na báze pravdepodobností úverových strát („probability of default“ alebo „PD“) očakávaných v budúcnosti:

		31-12-2020		31-12-2019	
	Scenár	Pravdepodobnosť scenára		Pravdepodobnosť scenára	
MATADOR Automotive Vráble, a.s.	splatí sa celá pôžička	98%	-	98%	-
	splatí sa 70%	2%	34	2%	34
	splatí sa 30%	0%	-	0%	-
	nesplatí sa	0%	-	0%	-
	ECL		34		34

Vzhľadom k nevýznamnosti, k pôžičkám poskytnutým spriazneným stranám nebola k 31. decembru 2020 ani 31. decembru 2019 zaúčtovaná žiadna opravná položka. Detail o poskytnutých pôžičkách spriazneným stranám je popísaný v poznámke 29.

V súvislosti s pôžičkami poskytnutými dcérskym spoločnostiam a ostatným spriazneným stranám je spojená vysoká koncentrácia úverového rizika.

(ii) Kurzové riziko

Kurzové riziko vzniká z aktív (Pozn. 0 a Pozn. 14) a pasív (Pozn. 16 a Pozn. 18) denominovaných v cudzej mene.

Preferovaným nástrojom riadenia kurzového rizika je prirodzený hedging, teda časové a hodnotové zosúladenie príjmov a výdavkov v inej mene ako funkčnej mene jednotlivých spoločností v rámci Skupiny. Väčšina z transakcií Skupiny sa odohráva v funkčnej mene Skupiny. Skupina vyhodnotila kurzové riziko ako nevýznamné.

(iii) Riziko úrokovej sadzby ovplyvňujúce reálnu hodnotu a peňažné toky

Nákladové úroky Skupiny a peňažné toky na financovanie jej činnosti záviseli od zmien trhových úrokových sadzieb, keďže časť existujúcich úverov je úročená variabilnou úrokovou sadzbou. Finančné oddelenie pravidelne monitoruje dianie na peňažných trhoch a na základe očakávaných zmien trhových sadzieb a ich potenciálneho dopadu na hospodársky výsledok prispôsobuje pomer záväzkov z bankových úverov s fixnou a variabilnou sadzbou. V prípade potreby Skupina využíva na zaistenie rizika zmien trhových sadzieb aj úrokové swapy a opcie, k 31. decembru 2020 Skupina mala otvorené úrokové deriváty – Interest Rate Swap v nominálnej hodnote 1,5 mil. EUR, s dátumom expirácie 31. decembra 2021. Objem záväzkov z bankových úverov s variabilnou úrokovou sadzbou predstavoval k 31. decembru 2020 73% (31. december 2019: 67%) z celkových záväzkov z bankových úverov.

V účtovných obdobiach 2020 a 2019 boli úvery Skupiny denominované najmä v eurách. Všeobecne, pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou vystavujú Skupinu riziku variability peňažných tokov a pôžičky s pevnou úrokovou sadzbou vystavujú Skupinu riziku zmeny reálnej hodnoty.

Skupina pravidelne vykonáva analýzu citlivosti zmeny trhových sadzieb a potenciálny dopad na hospodársky výsledok a ostatný súhrnný zisk alebo stratu. Pre všetky meny sa v analýze používa rovnaká zmena úrokovej sadzby. Scenáre sa uplatňujú iba pri záväzkoch, ku ktorým sa vzťahujú významné úroky.

Pri náraste trhových sadzieb o 100 bázičkových bodov by nárast úrokových nákladov za rok končiaci 31. decembra 2020 bol 75,6 tis. EUR (v roku 2019: 77,4 tis. EUR).

Keďže Skupina nemá okrem bankových účtov žiadne iné významné úročené aktíva, úrokové výnosy a prevádzkový cash-flow sú iba v nevýznamnej miere závislé od zmien trhových úrokových sadzieb.

(iv) *Riziko likvidity*

Opatrné riadenie rizika likvidity znamená zachovávanie dostatočného množstva peňažných prostriedkov a dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného množstva dohodnutých úverových línií a schopnosť uzatvárať trhové pozície. Riadenie finančnej pozície Skupiny sa zameriava na zachovanie flexibility pri financovaní pomocou udržiavania dostupných úverových línií.

Vedenie monitoruje na báze očakávaných peňažných tokov priebežné predpovede rezervy likvidity, ktorú predstavuje nečerpaný zostatok úverovej linky (Pozn. 16) a peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Pozn. 14).

Tabuľka nižšie analyzuje podľa zostatkovej doby splatnosti finančné záväzky Skupiny. Údaje uvedené v tabuľke predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky.

	Menej ako 1 rok	Od 1 do 2 rokov	Od 2 do 5 rokov	Viac ako 5 rokov
K 31-12-2020				
Bankové úvery				
(istina vrátane budúcich úrokov)	12 586	415	434	3
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (okrem záväzkov nespádajúcich pod IFRS 7) (Pozn. 18)	29 207	-	-	-
Spolu	41 793	415	434	3
K 31-12-2019				
Bankové úvery (istina vrátane budúcich úrokov)	7 283	913	1 137	434
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (okrem záväzkov nespádajúcich pod IFRS 7) (Pozn. 18)	28 631	-	-	-
Spolu	35 914	913	1 137	434

Dodatočné informácie k splatnosti úverov sú uvedené v Pozn. 16.

(v) *Komoditné riziko*

Skupina je len do zanedbateľnej miery vystavená riziku zo zmeny cien komodít, ktoré vstupujú do jej výrobného procesu. V súlade so stratégiou Skupiny sú možné riziká ako aj príležitosti súvisiace so zmenami trhovými cenami ocele a hliníka prenesené na zákazníkov Skupiny.

3.2 Riadenie kapitálu

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

Aby Skupina mohla udržať alebo upraviť štruktúru kapitálu, môže upraviť výšku vyplácaných dividend, vrátiť kapitál akcionárom, vydať nové akcie alebo prediť majetok s cieľom znížiť dlh.

Vedenie Skupiny spravuje kapitál akcionárov vykázaný podľa IFRS k 31. decembru 2020 v hodnote 82 503 tis. EUR (31. december 2019: 70 278 tis. EUR).

Tak, ako iné podniky v sektore, aj Skupina monitoruje kapitál na základe dlhového pomeru. Tento pomer sa vypočíta ako pomer celkového dlhu k súčtu vlastného imania a celkového dlhu. Celkový dlh sa vypočíta ako suma bankových úverov a pôžičiek (vrátane krátkodobých a dlhodobých bankových úverov a pôžičiek tak, ako sú vykázané v súvahe). Celkový kapitál sa vypočíta ako vlastné imanie vykázané v súvahe plus celkový dlh. Skupina dosahuje k 31. decembru 2020 úroveň dlhového pomeru vo výške 13,8% (k 31. decembru 2019: 10,8%).

V roku 2020 bolo stratégiou Skupiny udržať ukazovateľ dlhového pomeru na optimálnej úrovni vyplývajúcej z úverových zmlúv Skupiny. Táto stratégia je nezmenená od roku 2007.

Ďalšie informácie ohľadne externe stanovených ukazovateľov sú uvedené v Pozn. 16.

3.3 Odhad reálnej hodnoty

Reálna hodnota finančných nástrojov obchodovaných na aktívnych trhoch je založená na kótovaných trhových cenách k dátumu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka.

Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú obchodované na aktívnych trhoch, sa stanoví použitím oceňovacích metód. Skupina používa rôzne oceňovacie metódy a predpoklady, ktoré vychádzajú z trhových podmienok k jednotlivým súvahovým dátumom.

Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku, znížená o opravné položky na očakávané úverové straty, a účtovná hodnota záväzkov z obchodného styku sa približne rovná ich reálnej hodnote. Odhad reálnej hodnoty finančných záväzkov sa uskutočňuje diskontovaním budúcich zmluvných peňažných tokov použitím aktuálnej trhovej úrokovej sadzby, pri ktorej by Skupina mohla obstaráť podobné finančné nástroje.

Odhad reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností je uvedený v Pozn. 7 a odhad reálnej hodnoty derivátov, záväzkov a úverov v Pozn. 26.

4. Zásadné účtovné odhady a predpoklady

Skupina uskutočňuje odhady a používa predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované hodnoty aktív a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia. Odhady a predpoklady sa pravidelne prehodnocujú a tvoria sa na základe skúseností vedenia a iných faktorov, vrátane očakávaných budúcich udalostí. Vedenie tiež robí určité rozhodnutia v procese aplikovania účtovných zásad. Zásadné rozhodnutia, ktoré majú významný vplyv na hodnoty vykázané vo finančných výkazoch a odhady, kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia, sú uvedené nižšie:

(i) Reálna hodnota finančného derivátu spojeného s predajnou a nákupnou opciou

Vypísaná predajná opcia s variabilnou realizačnou cenou, ktorá je sprevádzaná nákupnou opciou s rovnakou cenou, uplatniteľnou v tom istom budúcom termíne, je podobná fixnej termínovanej dohode. Tento finančný nástroj sa preto účtuje ako finančný derivát, ktorý bol ocenený a vykázaný k dátumu transakcie a precenený k 31. decembru 2020 na jeho reálnu hodnotu.

Aktíva a pasíva, ktoré sa k 31. decembru 2020 oceňujú v reálnej hodnote:

	Úroveň 3	Spolu
31 December 2020		
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok:		
- finančný derivát	13 578	13 578
Spolu	13 578	13 578

Aktíva a pasíva, ktoré sa k 31. decembru 2019 oceňujú v reálnej hodnote:

	Úroveň 3	Spolu
31 December 2019		
Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok:		
- finančný derivát	4 393	4 393
Spolu	4 393	4 393

Prvotné vykázanie k dátumu transakcie:

	2020	2019
K 01-1-2020	4 393	4 870
Precenenie finančného derivátu	9 185	-477
K 31-12-2020	13 578	4 393

Ak sa pri ocenení reálnou hodnotou používajú pozorovateľné vstupy, ktoré si vyžadujú významnú úpravu, toto ocenenie je ocenením úrovne 3 v celom rozsahu.

Meranie reálnej hodnoty pomocou významných nepozorovateľných vstupov (úroveň 3).

Ocenenia reálnou hodnotou sú analyzované podľa úrovne reálnych hodnôt a to nasledovne: (i) úroveň jeden predstavujú ocenenia (neupravenou) cenou kótovanou na aktívnych trhoch pre identické aktíva alebo záväzky, (ii) úroveň dva predstavujú oceňovacie techniky so všetkými podstatnými vstupnými premennými pre aktíva alebo záväzky, ktoré sú podložené trhovými údajmi buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené z cien) a (iii) úroveň tri predstavujú ocenenia, ktoré nie sú založené na trhových údajov (t.j. ide o subjektívne vstupné premenné). V prípade že ocenenie reálnou hodnotou používa trhové vstupné premenné, ktoré si však vyžadujú významnú úpravu, toto ocenenie spadá do úrovne tri. Významnosť vstupnej premennej pri ocenení sa vyhodnocuje voči sume reálnej hodnoty ako celku.

Finančný derivát vznikol z predaja podielov spolu vo výške 59,3% akcií držaných v spoločnosti Matador Automotive Vráble a.s. a 60% účastníckych podielov držaných v spoločnosti Matador Automotive Rus LLC. Finančný derivát predstavuje put a call opciu na predaj 40%ného podielu SBU („Strategic Business Unit“) Skupina použila pre ocenenie reálnej hodnoty finančného derivátu Black Scholesov model. Hlavnými vstupmi valuácie sú cena akcií, vypočítaná na základe priemernej normalizovanej hodnoty EBITDA za posledné štyri roky, násobku (multiple) pozorovaného na trhu k danému dátumu, zohľadňujúc čistý dlh, cena akcií, za ktorú sa budú realizovať (vychádzajúc z podpísanej dohody s treťou stranou), úroveň volatility pozorovaná u porovnateľných spoločností a bezriziková úroková miera, ktorej podkladom je zero-kupónová výnosová krivka zo štátnych dlhových cenných papierov vydaných v SR (Pozn. 4).

Pre uistenie o výške reálnej hodnoty finančného derivátu, manažment Skupiny pripravil analýzu citlivosti, ktorá skúma vzťah výšky, priemernej EBITDA za posledné tri roky plus plán najbližšieho roka, volatility a EBITDA multiple. Tabuľky nižšie zobrazujú hodnotu (v mil. EUR) finančného derivátu za predpokladu, že by sa EBITDA Multiple pohyboval na úrovni od 5 do 6, úroveň volatility od 24,5% do 26,5% a výška priemernej EBITDA od 9,6 mil. EUR do 19,6 mil. EUR za rok. Reálna hodnota finančného derivátu sa mení v závislosti od hodnoty jednotlivých premenných v rozmedzí od 5,24 mil. EUR do 25,55 mil. EUR ako zobrazuje tabuľka nižšie. Na základe uvedeného manažment stanovil reálnu hodnotu finančného derivátu vo výške 13,58 mil. EUR, ako svoj najlepší odhad. Výpočet reálnej hodnoty derivátu uvažuje s volatilitou ceny na úrovni 25,5%, ktorá reprezentuje priemernú hodnotu volatility indexu Russell 2000 medzi rokmi 2018-2020.

Analýza citlivosti reálnej hodnoty finančného derivátu k 31.12.2020

Normalizovaná EBITDA	Volatility = 24,5%			Volatility = 25,5%			Volatility = 26,5%		
	EBITDA multiple			EBITDA multiple			EBITDA multiple		
	5,1	5,6	6,1	5,1	5,6	6,1	5,1	5,6	6,1
EBITDA = 9,6 mEUR	25,55	23,64	21,75	25,55	23,65	21,76	25,55	23,65	21,78
EBITDA = 12,6 mEUR	19,54	17,21	15,03	19,57	17,27	15,13	19,60	17,33	15,22
EBITDA = 14,6 mEUR	15,84	13,46	11,34	15,92	13,58	11,50	16,00	13,70	11,67
EBITDA = 16,6 mEUR	12,58	10,31	8,39	12,72	10,50	8,61	12,86	10,68	8,83
EBITDA = 19,6 mEUR	8,66	6,75	5,24	8,88	7,00	5,50	9,10	7,24	5,75

(ii) Odhad poklesu hodnoty ostatných dlhodobých aktív

V súlade s účtovnými postupmi uvedenými v Poznámke 2.8 Skupina každý rok testuje ostatné dlhodobé aktíva na pokles hodnoty. K 31. decembru 2020 bol vykonaný štandardný test na znehodnotenie investícií v pridružených podnikoch (Aufeer Design, s.r.o.), pričom zníženie hodnoty nebolo identifikované.

Reálna hodnota aktív bola pre účely testovania stanovená metódou EBITDA násobku. Hlavnými vstupmi pre test zníženia hodnoty investície v Aufeer Design, s.r.o. je priemerná hodnota EBITDA (rok 2019-2021), násobku (multiple) pozorovaného na trhu k danému dátumu. Odhadovaná reálna hodnota aktív jednotky generujúcej peňažné prostriedky prevyšuje ich účtovnú hodnotu o 0,4 mil. EUR.

Pre uistenie o výške reálnej hodnoty investície v pridruženom podniku (Aufeer Design, s.r.o.), Skupina pripravila analýzu citlivosti, ktorá skúma vzťah výšky EBITDA (hodnoty v mil. EUR), a EBITDA multiple. Výsledná hodnota investície v pridruženom podniku, ktorého volatilita je úmerná zmenám jednotlivých premenných, predstavuje najlepší možný odhad manažmentu. Tabuľka nižšie zobrazuje hodnotu investície v pridruženom podniku (v mil. EUR) v prípade, že by sa EBITDA Multiple pohyboval v rozmedzí od 6,55 do 10,96 a výška EBITDA od 2,5 mil. EUR do 3,5 mil. EUR za rok. Manažment použil ako najlepší odhad hodnotu EBITDA Multiple 7,5, čo je v súlade s hodnotami používanými v danom sektore.

Analýza citlivosti reálnej hodnoty finančnej investície v Aufeer Design k 31.12.2020

Normalizovaná EBITDA	EBITDA multiple		
	7,0	7,5	8,0
EBITDA = 2,5 mEUR	6,55	7,08	7,60
EBITDA = 3,0 mEUR	8,02	8,65	9,28
EBITDA = 3,5 mEUR	9,49	10,23	10,96

Skupina k 31. decembru 2020 vykonala test na znehodnotenie investícií do nehnuteľností prostredníctvom trhového prístupu, ktorý pozostával z nasledujúcich krokov:

- Prieskum trhu pozorovateľných predávaných budov a pozemkov,
 - Použitie koeficientov zohľadňujúcich špecifiká oceňovaných aktív,
- Stanovenie hodnoty oceňovaných budov a pozemkov násobením trhovej ceny za m² a užitočnej plochy oceňovaných budov alebo rozlohy pozemkov.

(iii) Zmena akcionárskej štruktúry

V roku 2018 Skupina odplatne obstarala 6 205 ks vlastných akcií, ktoré predstavovali 17,25 % podiel na základnom imaní Skupiny. V decembri 2019 a v septembri 2020 Skupina odpredala všetky vlastné akcie existujúcemu akcionárovi, takže k 31. decembru 2020 Skupina neevidovala vlastné akcie (k 31. decembru 2019: 825 ks). Pohľadávka za predaj vlastných akcií bola započítaná so záväzkami. Vzhľadom na fakt, že predaj vlastných akcií existujúcemu akcionárovi bol vykonaný s cieľom zmeniť akcionársku štruktúru na základe dohody medzi súčasnými akcionármi a v súvislosti s uvedeným predajom vlastných akcií sa neočakáva iné nepeňažné plnenie v podobe dodatočného dodania tovarov alebo služieb od kupujúceho Skupine, dopady uvedenej transakcie Skupina vykázala v konsolidovanom výkaze zmien vlastného imania a neúčtovala o nich ako o platbách na základe podielov podľa IFRS 2.

(iv) Doby životnosti dlhodobého majetku

Za zásadné účtovné odhady sa považujú aj doby životnosti dlhodobého majetku uvedené v Pozn. 2.5. – Dlhodobý hmotný majetok. Priemerná doba použiteľnosti odpisovaných nehnuteľností, strojov a zariadení a investičného nehnuteľného majetku k 31. decembru 2020 je približne 7 rokov (k 31. decembru 2019: 8 rokov). Ak by sa odhadovaná priemerná doba použiteľnosti tohto majetku zvýšila o 1 rok, ročný odpis by sa znížil o 0,4 mil. EUR (2019: 0,3 mil. EUR). Ak by sa odhadovaná priemerná doba použiteľnosti tohto majetku znížila o 1 rok, ročný odpis by sa zvýšil o 0,5 mil. EUR (2019: 0,3 mil. EUR).

5. Nehmotný majetok

	Goodwill	Softvér a oceniteľné práva	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
K 01-01-2019				
Obstarávacia cena	-	3 414	261	3 675
Oprávky a odpis z titulu poklesu hodnoty	-	-2 217	-	-2 217
Zostatková hodnota	-	1 197	261	1 458
Rok končiaci 31-12-2019				
Prírastky	-	15	499	514
Úbytky	-	-12	-	-12
Odpisy (Pozn. 21)	-	-433	-	-433
Prevod z obstarávaného dlhodobého majetku	-	179	-179	-
Zostatková hodnota na konci obdobia	-	946	581	1 527
K 31-12-2019				
Obstarávacia cena	-	3 151	581	3 732
Oprávky a odpis z titulu poklesu hodnoty	-	-2 205	-	-2 205
Zostatková hodnota	-	946	581	1 527
Rok končiaci 31-12-2020				
Prírastky	654	60	556	1 270
Úbytky	-	-	-365	-365
Odpisy (Pozn. 21)	-	-473	-	-473
Znehodnotenie goodwillu pri zlúčení	-654	-	-	-654

	Goodwill	Softvér a oceniteľné práva	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Prevod z obstarávaného dlhodobého nehmotného majetku	-	761	-761	-
Ostatné pohyby	-	-20	-	-20
Kurzové rozdiely	-	-1	-	-1
Zostatková hodnota na konci obdobia	-	1 273	11	1 284
K 31-12-2020				
Obstarávacia cena	-	4 449	11	4 460
Oprávky a odpis z titulu poklesu hodnoty	-	-3 176	-	-3 176
Zostatková hodnota	-	1 273	11	1 284

V októbri 2020 došlo k zlúčeniu spoločností MATADOR Automation, s.r.o. a DUBRENT, s.r.o., pričom nástupníckou spoločnosťou sa stala spoločnosť MATADOR Automation, s.r.o. Zlúčením k rozhodnému dňu Skupina získala dlhodobý majetok v hodnote 398 tis. a goodwill v hodnote 653 tis. Po posúdení budúcich ekonomických úžitkov Skupina rozhodla o odpise zaúčtovaného goodwillu v plnej výške.

K 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 Skupina nemala obmedzené právo nakladať s dlhodobým nehmotným majetkom a nepoužívala ho na ručenie za svoje záväzky.

6. Dlhodobý hmotný majetok

	Pozemky	Budovy	Stroje a zariadenia	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Spolu
K 01-01-2019					
Obstarávacia cena	2 639	14 294	16 536	291	33 760
Oprávky	-	- 4 744	- 12 689	-	- 17 433
Zostatková hodnota	2 639	9 550	3 847	291	16 327
Rok končiaci 31-12-2019					
Prírastky	-	-	-	1 431	1 431
Úbytky	-	-	-9	-	-9
Odpisy (Pozn. 21)	-	- 400	-1 461	-	-1 861
Prevod do investícií do nehnuteľností (Pozn. 7)	-	-1 632	-	-	-1 632
Prevod z obstarávaného dlhodobého majetku	251	204	873	-1 350	-22
Zostatková hodnota na konci obdobia	2 890	7 722	3 250	372	14 234
K 31-12-2019					
Obstarávacia cena	2 890	12 625	16 842	372	32 729
Oprávky	-	-4 903	-13 592	-	-18 495
Zostatková hodnota	2 890	7 722	3 250	372	14 234

	Pozemky	Budovy	Stroje a zariadenia	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Rok končiaci 31-12-2020					
Prírastky z akvizícií	2 346	864	78	-	3 288
Prírastky	-	-	-	4 443	4 443
Úbytky	-746	-485	-	-	-1 231
Odpisy (Pozn. 21)	-	-392	-1 473	-	-1 865
Prevod do investícií do nehnuteľností (Pozn. 7)	-	-331	-	-	-331
Prevod z obstarávaného dlhodobého majetku	-	946	3 664	-4 610	-
Ostatné pohyby	-	-9	-16	-	-25
Kurzové rozdiely	-	4	8	-	12
Zostatková hodnota na konci obdobia	4 490	8 319	5 511	205	18 525
K 31-12-2020					
Obstarávacia cena	4 490	13 261	20 543	204	38 498
Oprávky	-	-4 941	-15 032	-	-19 973
Zostatková hodnota	4 490	8 320	5 511	204	18 525

K 31. decembru 2020 bolo na dlhodobý hmotný majetok v zostatkovej hodnote 13 098 tis. EUR zriadené záložné právo v prospech veriteľa Oberbank AG.

Na zabezpečenie úveru UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia vo výške 1 000 tis. EUR bolo vytvorené záložné právo na stroje v zostatkovej hodnote 267,2 tis. EUR. Na zabezpečenie úveru Československá obchodná banka, a.s. vo výške 2 523 tis. EUR bolo vytvorené záložné právo na stroje v najvyššej hodnote istiny 2 348 tis. EUR.

Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok bol k 31. decembru 2020 poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou a pre ďalšie prípady do výšky 104 873 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 82 405 tis. EUR).

7. Investície do nehnuteľností a dlhodobý majetok určený na predaj

Zmeny v zostatkovej hodnote investícií do nehnuteľností a dlhodobého majetku určeného na predaj boli nasledovné:

	Investície do nehnuteľností	Dlhodobý majetok určený na predaj	Spolu
K 01-01-2019			
Obstarávacia cena	10 314	703	11 017
Oprávky a zníženie hodnoty	- 3 085	-141	- 3 226
	-	-16	-16
Zostatková hodnota	7 229	546	7 775
Rok končiaci 31-12-2019			
Prírastky	-	-	-
Vyradenia	-	-	-
Odpisy (Pozn. 21)	-451	-	-451
Prevody z budov (Pozn. 6)	1 632	-	1 632
Kurzové rozdiely	-	-13	-13
Zostatková hodnota na konci obdobia	8 410	533	8 943
K 31-12-2019			
Obstarávacia cena	12 187	683	12 870
Oprávky a zníženie hodnoty	-3 777	-137	-3 914
Kurzové rozdiely	-	-13	-13
Zostatková hodnota	8 410	533	8 943
Rok končiaci 31-12-2020			
Prírastky	-	-	-
Vyradenia	-	-533	-533
Odpisy (Pozn. 21)	-468	-	-468
Prevody z budov (Pozn. 6)	331	-	331
Zostatková hodnota na konci obdobia	8 273	-	8 273
K 31-12-2020			
Obstarávacia cena	12 871	-	12 871
Oprávky a zníženie hodnoty	-4 597	-	-4 597
Zostatková hodnota	8 274	-	8 274

Investície do nehnuteľností k 31. decembru 2020 predstavujú areál budov a pozemkov v Bratislave vo vlastníctve Skupiny, ktorý nie je využívaný Skupinou, ale je držaný za účelom dosahovania dlhodobých výnosov z prenájmu. Ide o administratívne a nebytové priestory. Prevody medzi dlhodobým hmotným majetkom a investíciami do nehnuteľností sú spôsobené uzavretím alebo ukončením zmluvy o prenájme.

Reálna hodnota investícií do nehnuteľnosti k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 sa významne nelíši od jej účtovnej hodnoty.

Nasledujúce čiastky boli vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku v súvislosti s investíciami do nehnuteľností:

	2020	2019
Výnosy z prenájmu	1 099	1 111
Priame prevádzkové náklady súvisiace s výnosmi z prenájmu pri investíciách do nehnuteľností	468	451
Priame prevádzkové náklady súvisiace s investíciami do nehnuteľností, ktoré negenerovali výnosy	-	-

8. Konsolidácia

Názov dcérskej spoločnosti	Krajina registrácie	Dátum registrácie	Majetkový podiel v % 31-12-2020	Majetkový podiel v % 31-12-2019	Činnosti
Matador Industries, a.s.	Slovensko	jún 1995	100%	100%	výroba strojov
M.I.L. Matinvestment Limited	Cyprus	december 2006	100%	100%	vlastníctvo investícií
Matador Investment Hungaria, Kft.	Maďarská republika	jún 2008	100%	100%	obchodovanie s nehnuteľnosťami
Landbase Limited	Cyprus	apríl 2011	100%	100%	obchodná činnosť
MATADOR Automation, s.r.o.	Slovensko	september 2016	100%	100%	inžinierske činnosti v oblasti strojárstva
MATADOR Tools, s.r.o.	Slovensko	september 2016	100%	100%	inžinierske činnosti v oblasti strojárstva
Alpha Automation, s.r.o.	Česká republika	apríl 2011	100%	100%	elektrokonštrukčné činnosti
HR Professionals, s.r.o.	Slovensko	marec 2018	100%	100%	sprostredkovanie zamestnávania
MATADOR Real Estate, s.r.o.	Slovensko	január 2004	100%	-	prenájom a predaj nehnuteľností
AUFEER GROUP, s.r.o.	Česká republika	apríl 2016	85%	-	prenájom nehnuteľností
MATADOR Design, s.r.o.	Slovensko	november 2007	85%	-	ostatný výskum a experimentálny vývoj v oblasti prírodných a technických vied
AUFEER TRANSPORTATION, s.r.o.	Česká republika	november 2016	85%	-	konštrukčné a inžinierske činnosti
AUFEER TOOLS, s.r.o.	Česká republika	november 2016	85%	-	výroba nástrojov a náradia

V júni 2020 Skupina nadobudla 85% podiel v spoločnosti AUFEER GROUP, s.r.o. Obstarávacia cena finančnej investície bola 5 tis. EUR. V decembri 2020 Skupina nadobudla 85% podiel v spoločnostiach MATADOR Design, s.r.o., AUFEER TRANSPORTATION, s.r.o. a AUFEER TOOLS, s.r.o., ktoré sú dcérskymi spoločnosťami novoobstaranej spoločnosti AUFEER GROUP, s.r.o. Ďalšie informácie sú uvedené v Pozn. 21.

Menšinoví vlastníci nemajú žiadne významné práva, ktoré by obmedzili alebo bránili výkonu práv Skupiny.

9. Investície v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch

	31. december 2020	31. december 2019
Spoločné podniky na začiatku roka	36	36
Podiel na zisku /(-) strate pridružených spoločností a spoločných podnikov - netto (Pozn. 23)	-38	-
Kurzové rozdiely	2	-
Úbytky	-	-
Prírastky	-	-
Spoločné podniky na konci roka	-	36
Pridružené podniky na začiatku roka	26 533	26 319
Podiel na zisku /(-) strate pridružených spoločností a spoločných podnikov - netto (Pozn. 23)	-880	176
Úbytky	-	-
Prírastky	3 535	-
Ostatné	-9	38
Kurzové rozdiely	-1	-
Pridružené podniky na konci roka	29 178	26 533

Investície v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch predstavovali na súvahe k 31. decembru nasledovné hodnoty:

	31. december 2020	31. december 2019
Spoločné podniky	-	36
H - MODEL, a.s.	-	36
Pridružené podniky	27 151	26 533
AUFEER DESIGN s.r.o.	6 239	4 544
MATADOR Automotive Vráble, a.s.	20 728	21 832
MATADOR Automotive Rus LLC	176	157
AUFEER, GmbH.	8	-
Pridružené spoločné podniky celkom	27 151	26 569

Detailný zoznam pridružených spoločností a spoločných podnikov je v nasledujúcej tabuľke:

Názov	Krajina registrácie	Dátum registrácie	Typ	Majetkový podiel v % 31-12-2020	Majetkový podiel v % 31-12-2019	Činnosti
Spoločné podniky						
H - MODEL, a.s.	Česká republika	august 2003	spoločný podnik	0%	50%	automobilový priemysel
Pridružené podniky						
AUFEER DESIGN s.r.o.	Česká republika	február 2000	pridružená spoločnosť	42%	24%	automobilový design
MATADOR Automotive Vráble, a.s.	Slovensko	október 1999	pridružená spoločnosť	40%	40%	automobilový priemysel
MATADOR Automotive Rus LLC	Rusko	september 2012	pridružená spoločnosť	34%	34%	výroba strojov
AUFEER, GmbH.	Česká republika		pridružená spoločnosť	42%	-	technický vývoj a konštrukcia

Pre pridružené spoločnosti, u ktorých bol identifikovaný indikátor znehodnotenia, manažment vykonal test znehodnotenia, pričom tento test nepreukázal znehodnotenie u žiadnej z vyššie uvedených spoločností.

Skupina na základe platnej akcionárskej zmluvy je oprávnená previesť svoj obchodný podiel v spoločnosti AUFEER DESIGN s.r.o. jedine so 100% súhlasom všetkých spoločníkov spoločnosti.

Skupina a spoločnosť SODECIA Automotive Europe GmbH sa zmluvne dohodli na put a call opcii na opredaj zvyšných podielov v spoločnostiach MATADOR Automotive Vráble, a.s. a MATADOR Automotive Rus LLC. Na základe uzavretej zmluvy môže byť jediným oprávneným subjektom pre využitie danej opcie práve väčšinový vlastník SODECIA Automotive Europe GmbH a Skupina nemôže presunúť práva z opcie na žiaden iný subjekt.

Výsledok hospodárenia, aktíva a záväzky pridružených spoločností a spoločných podnikov Skupiny, z ktorých žiadna nie je kótovaná na burze a podiel pripadajúci na Skupinu sú nasledovné:

Rok 2020

Názov spoločnosti	Neobežné aktíva	Obežné aktíva	Dlhodobé záväzky	Krátko dobie záväzky	Čisté aktíva	Celkový Zisk / (-) strata	Podiel Skupiny na Zisku/ (-) strate	Majetkový podiel v % k 31-12-2020
Prirúžené podniky								
AUFEER DESIGN s.r.o	5 602	5 495	2 052	2 819	6 226	1 712	186	42%
MATADOR Automotive Vráble, a.s.	84 646	65 416	30 589	71 920	47 553	307	-1 104	40%
MATADOR Automotive Rus LLC	1 943	2 077	2 128	2 623	-731	89	30	34%
AUFEER, GmbH.	2	4	-	5	1	-20	8	42%
Spolu	92 193	72 992	34 769	77 367	53 049	2 088	-880	-

Majetkový podiel v spoločnosti AUFEER DESIGN, s.r.o. bol do decembra 2020 vo výške 24%, ďalších 18% Skupina obstarala v druhej polovici decembra 2020 (Pozn. 5).

Rok 2019

Názov spoločnosti	Neobežné aktíva	Obežné aktíva	Dlhodobé záväzky	Krátko dobie záväzky	Čisté aktíva	Zisk / (-) strata	Podiel Skupiny na Zisku/ (-) strate	Majetkový podiel v % k 31-12-2019
Spoločné podniky								
H – MODEL, a.s.	330	6	-	256	80	-1	-	50%
Prirúžené podniky								
AUFEER DESIGN s.r.o	6 780	7 405	2 512	6 244	5 429	2 419	182	24%
MATADOR Automotive Vráble, a.s.	70 953	44 236	24 172	42 803	48 214	1 172	-95	40%
MATADOR Automotive Rus LLC	548	1 100	1 830	788	-971	272	89	34%
Spolu	78 611	52 747	28 514	50 091	52 753	3 862	176	-

10. Finančné nástroje podľa kategórie

Analýza finančných nástrojov podľa kategórií ocenenia v súlade s IFRS 9 je nasledovná:

K 31-12-2020	Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	Spolu
Finančné aktíva podľa súvahy		
Pohľadávky z obchodného styku (krátkodobé a dlhodobé) (Pozn.0)	15 068	15 068
Iné pohľadávky (Pozn.0)	3 338	3 338
Finančný derivát	13 578	13 578
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Pozn. 14)	20 400	20 400
Spolu	52 384	52 384
	Finančné záväzky v amortizovanej hodnote	Spolu
K 31-12-2020		
Záväzky podľa súvahy		
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky (Pozn. 18)	29 207	29 207
Bankové a iné úvery (Pozn. 16)	13 194	13 194
Spolu	42 401	42 401

K 31-12-2019	Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	Spolu
Finančné aktíva podľa súvahy		
Pohľadávky z obchodného styku (krátkodobé a dlhodobé) (Pozn.0)	5 242	5 242
Iné pohľadávky (Pozn.0)	6 581	6 581
Finančný derivát	4 393	4 393
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Pozn. 14)	9 474	9 474
Spolu	25 690	25 690

K 31-12-2019	Finančné záväzky v amortizovanej hodnote	Spolu
Záväzky podľa súvahy		
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky (Pozn. 18)	19 132	19 132
Bankové a iné úvery (Pozn. 16)	8 510	8 510
Spolu	27 642	27 642

Skupina k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 neeviduje finančné nástroje ktoré by bolo možné započítať so záväzkami Skupiny.

11. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

	31.12.2020	31.12.2019
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku	15 125	5 270
Znížené o opravnú položku	-57	-28
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku	15 068	5 242
Pôžičky poskytnuté spriazneným osobám	1 770	4 619
<i>Ostatné nefinančné aktíva</i>		
Poskytnuté preddavky	2 505	3 631
Iné pohľadávky	2 424	4 713
Znížené o opravnú položku	-	-294
Krátkodobé iné pohľadávky	6 699	12 669
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky celkom	21 767	17 911
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku	0	0
Znížené o opravnú položku	-	-
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku	0	0
Dlhodobé iné pohľadávky	69	110
Znížené o opravnú položku	-	-
Dlhodobé iné pohľadávky	69	110
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky celkom	69	110

K 31. decembru 2020 bolo na pohľadávky zriadené záložné právo v prospech úverujúcich bánk v maximálnej výške 40 000 tis. EUR (31. december 2019: 40 000 tis. EUR).

Všetky dlhodobé pohľadávky sú splatné do piatich rokov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka.

Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 nie je významne odlišná od ich reálnej hodnoty. Maximálna výška kreditného rizika je limitovaná účtovnou hodnotou pohľadávok. V súvislosti s pohľadávkami z obchodného styku nie je spojená koncentrácia úverového rizika, pretože Skupina má vysoký počet odberateľov. Skupina zaistuje pohľadávky z obchodného styku formou poistenia.

Pohyby opravných položiek k pohľadávkam sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku v riadku Ostatné prevádzkové náklady. Sú prezentované v nasledovnej tabuľke:

	31. december 2020	31. december 2019
Začiatkový stav	322	173
Tvorba opravnej položky k pohľadávkam	29	151
Odpis pohľadávok z dôvodu nevymožiteľnosti	-	-
Rozpustenie nepoužitej časti opravnej položky	-294	-2
Konečný zostatok	57	322

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	31. december 2020	31. december 2019
Pohľadávky do lehoty splatnosti	19 929	15 976
Pohľadávky po lehote splatnosti	1 907	2 045
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky spolu	21 836	18 021

Ostatný krátkodobý a dlhodobý majetok vo výške 803 tis. EUR k 31. decembru 2020 (k 31. decembru 2019: 387 tis. EUR) predstavuje náklady a príjmy budúcich období.

12. Zásoby

Štruktúra zásob po zohľadnení opravných položiek:

	31. december 2020	31. december 2019
Materiál	1 587	1 431
Tovar (nástroje)	1 574	13 992
Hotové výrobky	66	159
Spolu zásoby	3 227	15 582

Položky zásob sú vykázané po vytvorení opravnej položky vo výške 126 tis. EUR k 31. decembru 2020 (k 31. decembru 2019: 101 tis. EUR). Pohyby opravnej položky k zásobám sú vykázané vo výsledku hospodárenia v riadku Ostatné prevádzkové náklady a v riadku Zmeny stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby.

Vývoj opravnej položky k zásobám je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	K 01-01-2020	Tvorba	Použitie / rozpustenie	Presun do aktív určených na predaj	K 31-12-2020
Materiál					
a nedokončená výroba	101	33	-8	-	126
Hotové výrobky	-	-	-	-	-
Spolu	101	33	-8	-	126

	K 01-01-2019	Tvorba	Použitie / rozpustenie	Presun do aktív určených na predaj	K 31-12-2019
Materiál					
a nedokončená výroba	91	10	-	-	101
Hotové výrobky	12	-	12	-	-
Spolu	103	10	12	-	101

K 31. decembru 2020 sú zásoby Skupiny poistené pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou a ďalšie prípady do výšky 8 479 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 8 479 tis. EUR).

13. Zmluvné aktíva

	31. december 2020
Hodnota zmluvných výnosov	57 869
Údaje o zmluvných aktívach otvorených k 31. decembru	
Celková suma vynaložených nákladov	88 422
Zisk / (-) strata vykázaná k 31. decembru	4 548
Celková suma prijatých preddavkov	-73 957
Saldo zmluvných aktív	19 013

Nárast zmluvných aktív je spôsobený vyššou mierou rozpracovanosti projektov.

	31. december 2019
Hodnota zmluvných výnosov	60 399
Údaje o zmluvných aktívach otvorených k 31. decembru	
Celková suma vynaložených nákladov	60 872
Zisk / (-) strata vykázaná k 31. decembru	2 612
Celková suma prijatých preddavkov	- 53 235
Saldo zmluvných aktív	10 249

Pri zmluvných aktívach nenastala k 31. decembru 2020 splatnosť tohoto nároku, keďže Skupina fakturuje výnosy na základe zmluvne stanovených míľnikov, ktoré sa priebežne môžu líšiť od skutočne vynaložených nákladov a vykonaných prác a vyrovnajú sa až pri ukončení a odovzdaní projektu zákazníkovi.

14. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	31. december 2020	31. december 2019
Peniaze na bežných účtoch a peňažná hotovosť	20 400	9 474
Krátkodobé bankové vklady	-	-
Spolu peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	20 400	9 474

K 31. decembru 2020 mohla Skupina voľne disponovať peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi (2019: Skupina mohla voľne disponovať peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi).

Analýza podľa úverovej kvality je vykázaná v Pozn. 3.1.

Pre účely výkazu peňažných tokov pozostávajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty z týchto položiek:

	31. december 2020	31. december 2019
Hotovosť a zostatky na bankových účtoch podľa súvahy	20 400	9 474
Kontokorentné úvery (Pozn. 16)	-946	-184
Spolu peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty pre výkaz peňažných tokov	19 454	9 290

15. Základné imanie

	Počet akcií spolu (v tis. ks)	Kmeňové akcie (v tis. EUR)	Z toho Vlastné akcie (v tis. EUR)	Spolu (v tis. EUR)
Stav k 01-01-2019	36	1 195	28	1 223
Stav k 31-12-2019	36	1 195	28	1 223
Stav k 01-01-2020	50	1 687	-	1 687
Stav k 31-12-2020	50	1 687	-	1 687

Základné imanie k 31. decembru 2020 pozostávalo z 49 610 ks vydaných, schválených a splatených kmeňových akcií (k 31. decembru 2019: 35 971 ks). Menovitá hodnota jednej akcie je 34 EUR. Vlastníci všetkých kmeňových akcií majú právo hlasovať a dostávať dividendy pomerne v hodnote nimi vlastnených akcií k celkovej hodnote akcií Spoločnosti (Vid' Pozn. 1). Skupina tvorí rezervný fond v súlade s Obchodným zákonníkom.

Skupina nemá žiadne upísané základné imanie, ktoré by nebolo zapísané v Obchodnom registri.

16. Úvery

	31. december 2020	31. december 2019
Krátkodobé		
Kontokorentné úvery (Pozn.14)	946	184
Bankové úvery	11 525	5 963
Spolu krátkodobé úvery	12 471	6 147
Dlhodobé		
Bankové úvery	723	2 363
Spolu dlhodobé úvery	723	2 363
Spolu úvery	13 194	8 510

Bankové úvery sú zabezpečené dlhodobým hmotným majetkom, záložným právom k pohľadávkam, vystavením vlastnej blankozmenky a patronátnym vyhlásením (Pozn. 6 a Pozn. 0).

Dlhodobé úvery sú splatné do roku 2022-2027.

Dlhodobé úvery obsahujú zmluvné podmienky, ktoré od Skupiny požadujú dosiahnuť určitú stanovenú úroveň ukazovateľov podielu vlastného imania na celkových pasívach, úrokového krytia, celkovej likvidity a celkovej zadlženosti podľa údajov v štatutárnej individuálnej účtovnej závierke ako aj konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike a nadväzujúcimi postupmi účtovania. Ukazovatele celkovej likvidity a celkovej zadlženosti voči EBITDA neboli k 31. decembru splnené. Skupina informovala dotknutú banku o neplnení ukazovateľa, následne v januári 2021 obdržala z banky oznámenie o dočasnom nevyužití oprávnenia banky (Waiver Letter), že nebude požadovať predčasné splatenie úveru napriek neplneniu ukazovateľa. V súlade s IAS 1 bol dlhodobý bankový úver, na ktorý sa tento ukazovateľ viazal, preklasifikovaný do krátkodobých úverov v celkovej hodnote 2 523 tis. Eur, avšak na základe uvedeného nedôjde k splateniu do 1 roka.

Splatnosť dlhodobých úverov je nasledovná:

	31. december 2020	31. december 2019
1 – 5 rokov	723	2 321
Nad 5 rokov	-	42
Spolu dlhodobé úvery	723	2 363

Účtovná hodnota a reálna hodnota úverov sa významne neodlišujú.

Skupina má k dispozícii nasledovné nečerpané úverové linky:

	31. december 2020	31. december 2019
S pohyblivou úrokovou sadzbou		
- k dispozícii do jedného roka	9 947	12 716
- k dispozícii viac ako jeden rok	-	2 178
Spolu (Pozn. 3.1)	9 947	14 894

17. Odložená daň z príjmu

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne započítavajú v prípade, že Skupina má zo zákona vymáhateľné právo započítať krátkodobé daňové pohľadávky voči krátkodobým daňovým záväzkom a za predpokladu, že odloženú daň z príjmov vyberá rovnaký správca dane.

Čiastky po započítaní sú nasledovné:

	31. december 2020	31. december 2019
<i>Odložené daňové pohľadávky:</i>		
Odložená daňová pohľadávka s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	-68	-129
Odložená daňová pohľadávka s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	-226	-818
<i>Odložené daňové záväzky:</i>		
Odložený daňový záväzok s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	-	-
Odložený daňový záväzok s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	-	-
Spolu	-294	-947

Štruktúra odloženej dane podľa krajiny, v ktorej odložená daň vznikla:

	31. december 2020		31. december 2019	
	Odložený daňový záväzok	Odložená daňová pohľadávka	Odložený daňový záväzok	Odložená daňová pohľadávka
Slovensko	-	-294	-	-947
Spolu	-	-294	-	-947

Zmeny odložených daňových pohľadávok a záväzkov v priebehu roka, pred kompenzáciou zostatkov v rámci tej istej daňovej jurisdikcie, sú nasledovné:

	Stav k 1. januáru 2020	Náklad/ (-) Výnos vo výkaze ziskov a strát	Ostatné pohyby	Stav k 31. decembru 2020
Opravné položky				
k nedobytným pohľadávkam	-68	59	-	-9
Úpravy na majetku – netto	-721	496	112	-113
Opravné položky k zásobám	-21	2	-	-19
Neumorené daňové straty	-	-	-	-
Nevyužitá daňové odpočty	-121	-21	-	-142
Ostatné	-16	5	-	-11
Spolu	-947	541	112	-294

	Stav k 1. januáru 2019	Náklad/ (-) Výnos vo výkaze ziskov a strát	Ostatné pohyby	Stav k 31. decembru 2019
Opravné položky				
k nedobytným pohľadávkam	-38	-30	-	-68
Úpravy na majetku – netto	-502	-219	-	-721
Opravné položky k zásobám	-22	1	-	-21
Neumorené daňové straty	-	-	-	-
Nevyužité daňové odpočty	-	-121	-	-121
Ostatné	42	-58	-	-16
Spolu	-520	-427	-	-947

18. Závazky z obchodného styku a ostatné závazky

	31. december 2020	31. december 2019
Závazky z obchodného styku	29 307	17 810
Závazky voči spriazneným osobám (Pozn. 29)	366	526
Závazky voči zamestnancom	988	753
Sociálne zabezpečenie a ostatné dane	1 579	645
Výnosy budúcich období	99	37
Ostatné závazky - krátkodobé	7 632	11 155
Závazky z obchodného styku a iné závazky – krátkodobé	39 971	30 926
Ostatné závazky - dlhodobé	274	322
Spolu ostatné závazky – dlhodobé	274	322

Ostatné závazky predstavujú nesplatenú časť dividend voči akcionárom.

Z toho finančné závazky predstavujú:

	31. december 2020	31. december 2019
Závazky z obchodného styku	29 307	17 810
Závazky voči spriazneným osobám (Pozn. 29)	366	526
Mínus: Prijaté preddavky	-10 051	-10 684
Ostatné závazky – krátkodobé	9 311	11 192
Ostatné závazky – dlhodobé	274	288
Finančné závazky – v účtovnej hodnote	29 207	19 132

Štruktúra krátkodobých záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcich tabuľkách:

	31. december 2020	31. december 2019
Závazky po lehote splatnosti	3 359	685
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roka	36 612	30 241
Krátkodobé závazky spolu	39 971	30 926

Závazky po lehote splatnosti k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 boli splatené k dátumu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky.

	31. december 2020	31. december 2019
Závazky s lehotou splatnosti 1 – 5 rokov	274	322
Dlhodobé závazky spolu	274	322

Závazky nie sú kryté záložným právom.

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

19. Výnosy budúcich období - dotácie

	31. december 2020	31. december 2019
Dotácie zo ŠR a EÚ fondov	100	111
Výnosy budúcich období krátkodobé	100	111
Dotácie zo ŠR a EÚ fondov	166	172
Výnosy budúcich období dlhodobé	166	172

Skupine bola v roku 2008 pridelená štátna dotácia vo výške 244 938 EUR na obstaranie dlhodobého hmotného majetku – zateplenie výrobných hál DM1 a DU12. Zostatok na účte výnosov budúcich období vo výške 160 tis. EUR - dlhodobá časť a 6 tis. EUR – krátkodobá časť k 31. decembru 2020 (172 tis. EUR k 31. decembru 2019) je po rozpustení časti dotácie oproti odpisom dlhodobého hmotného majetku, na ktorý bola dotácia poskytnutá a ktorý bol počas finančného roka obstaraný a zaradený do používania.

Skupina splnila všetky podmienky poskytnutia štátnych dotácií.

20. Tržby

	2020	2019
Tržby za nástroje	13 374	507
Tržby za služby	63 802	64 712
Tržby z prenájmu	1 603	1 602
Tržby spolu	78 779	66 821
Tržby za nástroje	2020	2019
Slovensko	13 374	507
Tržby spolu	13 374	507
Tržby za služby	2020	2019
Slovensko	16 755	11 075
Veľká Británia	633	522
Česká republika	15 446	25 977
Nemecko	22 650	9 370
Maďarsko	1 418	790
Rusko	2 703	13 472
Nórsko	725	766
Francúzsko	359	522
USA	383	182
Švédsko	693	268
Rakúsko	504	-
Ostatné	1 533	1 768
Tržby spolu	63 802	64 712
Tržby z prenájmu	2020	2019
Slovensko	1 603	1 602
Tržby spolu	1 603	1 602

21. Prevádzkové náklady / (-) výnosy

Jednotlivé položky prevádzkových výnosov a nákladov sú nasledovné:

	2020	2019
<i>Spotreba základného a ostatného materiálu</i>		
Spotreba materiálu	23 872	24 506
Pomocné náklady	-	939
	23 872	25 445
<i>Služby</i>		
Nájomné	285	276
Preprava	320	516
Personálny lízing	808	8
Náklady na reklamu	323	435
Oprava a údržba	601	555
Cestovné náklady	371	655
Informačné, poradenské a iné odborné služby	1 741	1 482
Overenie účtovnej závierky	72	89
Náklady na sprostredkovanie	-	1
Reklamačné služby	-172	175
Strážna služba	279	330
Externé opracovanie výrobkov	12 714	18 073
Marketingové náklady	-	3
Ostatné služby	992	1 114
	18 334	23 712
<i>Odpisy</i>		
Odpisy hmotného majetku (Pozn. 6, 7)	2 333	2 313
Odpisy nehmotného majetku (Pozn. 5)	1 127	433
	3 460	2 745
<i>Aktivácia</i>	-118	-286
<i>Ostatné prevádzkové (-) výnosy</i>		
Opravné položky na zníženie hodnoty pohľadávok	-295	-
Kurzové zisky – netto	-184	-31
Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku a majetku držaného na predaj	-	-194
Výnosy z predaja materiálu	-120	-35
Negatívny goodwill z obstarania dcérskych spoločností	-785	-
Zúčtovanie dotácií do výnosov	-425	-501
Rozpustenie rezervy na ostatné výnosy a náklady (Pozn.22)	-112	-
Ostatné prevádzkové (-) výnosy	-632	-1 289
	-2 553	-2 050
<i>Ostatné prevádzkové náklady</i>		
Opravné položky k zásobám (Pozn. 12)	23	-
Opravné položky na zníženie hodnoty pohľadávok	29	151
Strata z predaja dlhodobého hmotného majetku a majetku držaného na predaj	115	-
Kurzové straty – netto	95	44
Náklady na predaný materiál	183	-
Dane a poplatky	336	302
Poistenie	221	213
Ostatné prevádzkové náklady	432	1 450
	1 434	2 160

Skupina vykázala negatívny goodwill v hodnote 785 tis. EUR za rok končiaci 31. decembra 2020 v súvislosti s obstaraním spoločnosti AUFEER GROUP, s.r.o. a jej dcérskych spoločností: AUFEER TOOLS, s.r.o., AUFEER TRANSPORTATION, s.r.o. a MATADOR Design s.r.o.. Negatívny goodwill bol vypočítaný ako rozdiel hodnoty čistých aktív obstaraných spoločností a kúpnej ceny. Skupina Matador vykonala k 31. Decembru 2020 test znehodnotenia čistých aktív jednotlivých spoločností, pričom test nepreukázal znehodnotenie.

V júni 2020 Skupina vykázala menšinové podiely kúpou skupiny Auffer Group k dátumu akvizície vo výške 157 tis. EUR. Za ďalších 6 mesiacov došlo k navýšeniu o podiel na výsledku hospodárenia vo výške 81 tis. EUR na celkovú výšku 238 tis. EUR.

22. Náklady na odmeňovanie zamestnancov

	2020	2019
Platy a mzdy vrátane nákladov na odstupné	11 664	9 948
Odmeny členom štatutárnych orgánov	94	86
Príspevky na sociálne zabezpečenie	4 177	3 543
<i>Z toho: čiastka uhradená do štátneho a súkromného dôchodkového systému</i>	<i>1 421</i>	<i>1 425</i>
Ostatné sociálne náklady	461	327
Spolu	16 396	13 904

23. Podiel na zisku /(-) strate z pridružených spoločností a spoločných podnikov vrátane dividend

	2020	2019
AUFEER DESIGN s.r.o.	187	182
MATADOR Automotive Vráble, a.s.	-1 106	-95
MATADOR Automotive Rus LLC	31	89
AUFEER, GmbH.	8	-
Spolu zisk / (-) strata z pridružených spoločností a spoločných podnikov (Pozn. 9)	-880	176

24. Finančné náklady /(-) výnosy – netto

	2020	2019
Nákladové úroky, z toho:	131	89
Nákladové úroky na úvery	121	85
Nákladové úroky na ostatné	10	4
Ostatné finančné náklady, z toho:	89	631
Precenenie reálnej hodnoty opcie v súvislosti s budúcim prevodom zostávajúceho podielu v pridruženom podniku	-	477
Ostatné finančné náklady – netto	89	154
Finančné náklady spolu	220	720
Precenenie reálnej hodnoty opcie v súvislosti s budúcim prevodom zostávajúceho podielu v pridruženom podniku	-9 185	-
Úrokové výnosy	-22	-23
Ostatné finančné výnosy	-226	-393
Spolu finančné náklady / (-) výnosy – netto	-9 213	304

25. Daň z príjmov

	2020	2019
Splatná daň	-163	-410
Odložená daň (Pozn. 17)	-541	427
Daň z príjmov	-704	17

Porovnanie vykázaných nákladov na daň z príjmov a teoretickej dane, ktorú by sme vykalkulovali aplikovaním štandardných daňových sadzieb:

	2020	2019
Zisk / (-) strata pred zdanením	12 926	1 135
Daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane 21%	2 714	238
<i>Daňový efekt z:</i>		
(+) Daňovo neuznateľné náklady	190	222
(-) Daňovo neuznateľné výnosy	-1 929	-477
(-) Nevykázaná daňová pohľadávka	-	-
(-) Superodpočet výskum a vývoj	-271	-
Daň z príjmov	704	-17

Daňovo neuznateľné výnosy predstavujú najmä dopad z precenenia finančného derivátu.

26. Zverejnenie reálnych hodnôt

Ocenenia reálnou hodnotou sú analyzované podľa úrovne reálnych hodnôt a to nasledovne: (i) úroveň jeden predstavujú ocenenia (neupravenou) cenou kótovanou na aktívnych trhoch pre identické aktíva alebo záväzky, (ii) úroveň dva predstavujú oceňovacie techniky so všetkými podstatnými vstupnými premennými pre aktíva alebo záväzky, ktoré sú podložené trhovými údajmi buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené z cien) a (iii) úroveň tri predstavujú ocenenia, ktoré nie sú založené na trhových údajov (t.j. ide o subjektívne vstupné premenné). V prípade že ocenenie reálnou hodnotou používa trhové vstupné premenné, ktoré si však vyžadujú významnú úpravu, toto ocenenie spadá do úrovne tri. Významnosť vstupnej premennej pri ocenení sa vyhodnocuje voči sume reálnej hodnoty ako celku.

Aktíva a záväzky, ktoré neboli ocenené reálnou hodnotou a pre ktoré sa reálna hodnota zverejňuje

Reálna hodnota analyzovaná podľa hierarchie reálnych hodnôt a účtovná hodnota aktív a záväzkov, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou, sú nasledovné:

V tisícoch EUR	31. december 2020			31. december 2019		
	Reálna hodnota úrovne 2	Reálna hodnota úrovne 3	Účtovná hodnota	reálna hodnota úrovne 2	Reálna hodnota úrovne 3	Účtovná hodnota
AKTÍVA						
Pohľadávky z obchod. styku a ostatné pohľadávky (pozn. 0)	18 463	-	18 463	12 145	-	12 145
Peniaze a peňažné ekvivalenty (pozn.14)	20 400	-	20 400	9 474	-	9 474
AKTÍVA SPOLU	38 863	-	38 863	21 619	-	21 619
Záväzky						
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (pozn. 18)	29 207	-	29 207	19 132	-	19 132
Úvery (pozn.16)	-	13 194	13 194	-	8 510	8 510
ZÁVÄZKY SPOLU	29 207	13 194	42 401	19 132	8 510	27 642

27. Podmienené záväzky

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 príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Daň z príjmu Skupiny za roky 2012 až 2020 ešte nebola predmetom daňovej kontroly a teda ostáva možnosť dorubenia daňovej povinnosti. Vedenie Skupiny si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol v budúcnosti významný náklad.

Súdne spory

Skupina nie je účastníkom žiadnych súdnych konaní mimo bežných obchodných súdnych sporov. Pri súdnych sporoch sa neočakáva významný nepriaznivý vplyv ich výsledkov na finančnú pozíciu, výsledky prevádzkovej činnosti alebo peňažné toky Skupiny.

Iné

Prijaté ručenia

V prospech Skupiny boli prijaté bankové záruky za záväzky tretích strán vo výške 1 242 tis. EUR.

28. Investičné záväzky

K 31. decembru 2020 ani k 31. decembru 2019 Skupina neeviduje žiadne iné zmluvne dohodnuté budúce investičné záväzky v súvislosti s obstaraním dlhodobého hmotného majetku ani dlhodobého nehmotného majetku.

K 31. decembru 2020 ani k 31. decembru 2019 Skupina neeviduje ani žiadne zmluvné záväzky týkajúce sa budúcich opráv a údržby dlhodobého hmotného majetku a investícií do nehnuteľností.

29. Transakcie so spriaznenými stranami

Za spriaznené osoby sú považované spoločnosti, v ktorých má Skupina spoločnú kontrolu alebo môže uplatňovať významný vplyv pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní. Pod túto definíciu spadajú pridružené a spoločné podniky, fyzické osoby vlastniace priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacích právach, ktorý im dáva možnosť uplatňovať v Skupine a jej dcérskych spoločnostiach podstatný vplyv ako aj ich blízki rodinní príslušníci, kľúčoví pracovníci s rozhodovacou právomocou a ich blízki rodinní príslušníci, ako aj spoločnosti, v ktorých majú tieto osoby rozhodujúci alebo podstatný vplyv. Kľúčoví pracovníci s rozhodovacou právomocou sú osoby v rámci Skupiny a jej dcérskych spoločností, ktorí majú právomoc prideľovať zdroje alebo ovplyvňovať finančné a prevádzkové rozhodnutia Skupiny. Blízki rodinní príslušníci sú členovia rodiny, u ktorých nezávislý pozorovateľ dokáže vnímať úzke rodinné puto. Transakcie so spriaznenými stranami sú definované ako prevod zdrojov alebo povinností medzi spriaznenými stranami bez ohľadu na to, či je za to fakturovaná nejaká cena.

Spriaznené strany, s ktorými boli uskutočnené významné transakcie, boli nasledovné:

Pridružené spoločnosti:

AUFEER DESIGN s.r.o., MATADOR Automotive Vráble, a.s., MATADOR Automotive Rus LLC, MATADOR Automotive ČR s.r.o., AUFEER, GmbH.

Členovia kľúčového manažmentu a štatutárnych orgánov Spoločnosti a členovia dozornej rady

Pohľadávky a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými stranami k 31. decembru 2020 sú uvedené v nasledovnej tabuľke:

	Pridružené spoločnosti	Spoločné podniky	Kľúčový manažment a členovia štatutárnych orgánov	Spriaznené strany so spoločnou kontrolou	Spolu
Pohľadávky – z obchodného styku	7 084	-	-	-	7 084
- ostatné (Pozn. 0)	91	-	-	-	91
- pôžičky	1 700	-	70	-	1 770
Spolu pohľadávky	8 875	-	70	-	8 945
Záväzky – z obchodného styku (Pozn. 18)	182	-	-	-	182
Ostatné (Pozn. 18)	184	-	-	-	184
Spolu záväzky	366	-	-	-	366

Pohľadávky a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými stranami k 31. decembru 2019 sú uvedené v nasledovnej tabuľke:

	Pridružené spoločnosti	Spoločné podniky	Kľúčový manažment a členovia štatutárnych orgánov	Spriaznené strany so spoločnou kontrolou	Spolu
Pohľadávky – z obchodného styku	220	-	-	-	220
- ostatné (Pozn. 0)	35	-	-	2 680	2 715
- pôžičky	1 717	102	120	-	1 939
Spolu pohľadávky	1 972	102	120	2 680	4 874
Záväzky – z obchodného styku (Pozn. 18)	96	-	-	-	96
Ostatné (Pozn. 18)	430	-	-	-	430
Spolu záväzky	526	-	-	-	526

Pohľadávky a záväzky voči spriazneným stranám nie sú k 31. decembru 2020 ani k 31. decembru 2019 po splatnosti ani znehodnotené a predpokladá sa, že budú peňažne vyrovnané.

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými stranami boli v roku 2020 nasledovné:

	Pridružené spoločnosti	Spoločné podniky	Ostatné spriaznené strany	Spolu
Predaj nástrojov	13 374	-	-	13 374
Predaj služieb	4 323	-	-	4 323
Ostatné výnosy	1 747	-	-	1 747
Spolu predaj	19 444	-	-	19 444
Nákup služieb	1 603	-	-	1 603
Spolu nákup	1 603	-	-	1 603

Transakcie boli realizované za štandardných obchodných podmienok. Voči spriazneným stranám Skupina neevduje žiadne poskytnuté ani prijaté záruky.

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými stranami boli v roku 2019 nasledovné:

	Pridružené spoločnosti	Spoločné podniky	Ostatné spriaznené strany	Spolu
Predaj služieb	6 755	-	-	6 755
Ostatné výnosy	49	-	-	49
Spolu predaj	6 804	-	-	6 804
Nákup služieb	628	-	-	628
Spolu nákup	628	-	-	628

Prehľad pôžičiek poskytnutých spriazneným stranám v roku 2020 a 2019 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Pôžičky poskytnuté spriazneným stranám				2020	2019
Začiatkový stav				2 201	2 395
Pôžičky splatené počas roka				-431	-194
Konečný zostatok				1 770	2 201

Typ pôžičky	Mena	Ročný úrok	Splatnosť	Stav k 31. decembru 2020	Stav k 31. decembru 2019
krátkodobá	EUR	fix	31.12.2019	-	261
krátkodobá	EUR	fix	31.12.2021	1 700	1 718
krátkodobá	EUR	fix	31.3.2020	-	102
krátkodobá	EUR	fix	31.10.2020	30	30
dlhodobá	EUR	fix	31.10.2023	40	90
Spolu				1 770	2 201

Kompenzácie riadiacich pracovníkov

Štruktúra odmien prijatých členmi predstavenstva a ostatných štatutárnych orgánov Skupiny a jej dcérskych spoločností v roku 2020 a 2019:

Predstavenstvo a ostatní kľúčoví riadiaci pracovníci

	2020	2019
Mzdy, odvody a iné krátkodobé zamestnanecké požitky	203	24
Spolu	203	24

Dozorná rada

	2020	2019
Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké požitky	37	49
Spolu	37	49

30. Udalosti po súvahovom dni

Ku koncu mája 2021 bola ukončená likvidácia spoločnosti Matador Investment Hungaria, Ktf. a začal sa proces výmazu spoločnosti z Obchodného registra v Maďarsku. Vplyv danej skutočnosti je považovaný Skupinou za nevýznamný.

Po súvahom dni nenastali žiadne iné udalosti, ktoré by bolo potrebné vykázat' alebo by mohli významne ovplyvniť hodnotu aktív alebo pasív Skupiny k 31. decembru 2020.

Pripravené dňa:	Podpis štatutárneho orgánu:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
-----------------	-----------------------------	--	---

11. augusta 2021