

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

## **Konsolidovaná účtovná zvierka**

**zostavená v súlade s Medzinárodnými  
štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ  
za rok končiaci 31.decembra 2020**

# TOSs, a.s. a dcérske spoločnosti

## Konsolidovaná účtovná závierka

zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené na použitie v EÚ za rok končiaci 31. decembra 2020

### Všeobecné údaje

Sídlo účtovnej jednotky zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku

TOSs, a.s.  
Koniarekova 19  
917 21 Trnava

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

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti nie je zahrňovaná do žiadnej ďalšej Konsolidovanej účtovnej závierky.

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

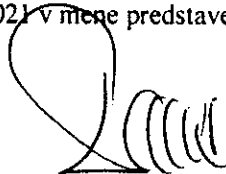
Skupina zahŕňa Spoločnosť a dcérske spoločnosti, v ktorých Spoločnosť uplatňuje svoj vplyv (ďalej len Skupina).

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

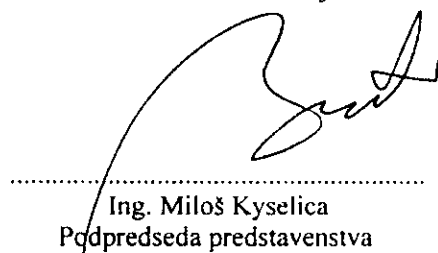
Priemerný počet zamestnancov Skupiny v roku 2020 bol 1 523, z toho 59 riadiacich zamestnancov (v roku 2019 bol 1 698, z toho 56 riadiacich zamestnancov).

Údaje v konsolidovanej účtovnej závierke sú vykázané v celých eurách.

Konsolidovaná účtovná závierka na stranách 2 až 47 bola podpísaná a odsúhlasená na zverejnenie dňa 30.9.2021 v mene predstavenstva Spoločnosti:



PhDr. Vladimír Poór  
Predseda predstavenstva



Ing. Miloš Kyselica  
Podpredseda predstavenstva

**TOSs, a.s. a dcérske spoločnosti**  
**Konsolidovaný výkaz finančnej situácie k 31. decembru 2020**

Všetky čiastky sú uvedené v EUR

	Poznámky	K 31.12.2020	K 31.12.2019
<b>Majetok</b>			
<i>Dlhodobý majetok</i>			
Dlhodobý nehmotný majetok	2	1 139 139	1 384 226
Budovy, pozemky a zariadenia	3	55 521 425	58 443 591
Investície do nehnuteľností	3	12 572 882	11 023 990
Investície do pridružených podnikov	5	10 390 806	12 553 031
Odložená daňová pohľadávka	24	1 217 442	1 138 219
Ostatný finančný majetok	7	5 102 362	7 796 875
<b>Dlhodobý majetok spolu</b>		<b>85 944 056</b>	<b>92 339 932</b>
<i>Krátkodobý majetok</i>			
Zásoby	8	24 308 427	23 748 300
Pohľadávky z obchodného styku	9	15 840 216	19 636 629
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	9	6 460 898	6 019 513
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov		3 111	2 183
Ostatný finančný majetok	9	9 180 753	8 139 172
Ostatný krátkodobý majetok	9	5 851 283	7 275 687
Peniaze a peňažné ekvivalenty	10	3 196 213	2 846 695
<b>Krátkodobý majetok spolu</b>		<b>64 840 901</b>	<b>67 668 179</b>
Dlhodobý majetok držaný na predaj	3	0	0
<b>MAJETOK SPOLU</b>		<b>150 784 957</b>	<b>160 008 111</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky</b>			
<i>Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti</i>			
Základné imanie	11, 28	33 190	33 190
Vlastné akcie	11	-26 000	-26 000
Kapitálové fondy	12	4	4
Fond z kurzových rozdielov	12	0	0
Nerozdelené zisky	12	20 702 963	20 859 869
<b>Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti</b>		<b>20 710 157</b>	<b>20 867 063</b>
Nekontrolné podiely		20 886 439	20 922 893
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>41 596 596</b>	<b>41 789 956</b>
<i>Dlhodobé záväzky</i>			
Záväzky z obchodného styku	15	146 725	5 159 830
Dlhodobé rezervy	14	470 400	443 963
Dlhodobé úvery	13	12 779 583	14 891 914
Odložený daňový záväzok	24	3 524 179	3 327 615
Ostatné dlhodobé záväzky	15	4 250 119	5 466 219
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>		<b>21 171 006</b>	<b>29 289 541</b>
<i>Krátkodobé záväzky</i>			
Záväzky z obchodného styku	16	23 627 056	25 505 466
Krátkodobé rezervy	14	2 988	0
Krátkodobé úvery	13	54 647 521	51 630 149
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	16	234 196	467 571
Ostatné krátkodobé záväzky	16	9 505 594	11 325 428
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>		<b>88 017 355</b>	<b>88 928 614</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU</b>		<b>150 784 957</b>	<b>160 008 111</b>

**TOSs, a.s. a dcérske spoločnosti**  
**Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci 31. decembra 2020**

Všetky čiastky sú uvedené v EUR

	Poznámky	K 31.12.2020	K 31.12.2019
Tržby	18	94 378 245	110 864 029
Ostatné výnosy	18	4 714 164	2 820 380
<b>Prevádzkové výnosy spolu</b>		<b>99 092 409</b>	<b>113 684 409</b>
Spotreba materiálu, surovín a náklady na obstaranie predaného tovaru		-36 858 912	-47 435 131
Zmena stavu zásob vlastnej výroby		799 983	-1 336 403
Aktivácia		2 454 177	5 230 411
Služby	19	-18 316 386	-21 186 159
Osobné náklady	20	-33 127 064	-36 033 161
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	1k.1l. 1m	-6 680 845	-5 885 360
Ostatné prevádzkové náklady	21	-2 321 191	-2 503 292
<b>Prevádzkové náklady spolu</b>		<b>-94 050 238</b>	<b>-109 149 095</b>
<b>Prevádzkový zisk</b>		<b>5 042 171</b>	<b>4 535 314</b>
Finančné výnosy	22	315 891	1 089 081
Finančné náklady	22	-3 313 537	-3 042 760
<b>Finančný zisk</b>		<b>-2 997 646</b>	<b>-1 953 679</b>
Podiel na zisku (+) / strate (-) pridružených spoločností	22	-1 635 264	614 862
Zisk/Strata z predaja dcérskych spoločností		0	0
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>409 261</b>	<b>3 196 497</b>
Daň z príjmu	24	-603 710	-885 375
<b>Čistý zisk</b>		<b>-194 449</b>	<b>2 311 122</b>
Zisk pripadajúci:			
na akcionárov materskej spoločnosti		-156 907	1 262 169
na nekontrolné podiely		-37 592	1 048 953
<b>Zisk na akciu</b>			
Základný zisk na 1 akciu pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti		-156,91	1 262,17
Zredukovaný zisk na 1 akciu pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti		-156,91	1 262,17
<b>Ostatný komplexný výsledok:</b>			
Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných dcérskych spoločností		0	0
Ostatné zmeny vo VI		3	682
<b>Ostatný komplexný výsledok</b>		<b>3</b>	<b>682</b>
<b>Komplexný výsledok celkom</b>		<b>-194 446</b>	<b>2 311 804</b>
Celkový komplexný výsledok pripadajúci:			
na akcionárov materskej spoločnosti		-156 906	1 262 617
na nekontrolné podiely		-37 540	1 049 187

**TOSs, a.s. a dcérske spoločnosti**  
**Konsolidovaný Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci 31. decembra 2020**

všetky čiastky sú uvedené v celých EUR

	Základné imanie	Vlastné akcie	Kapitálové fondy	Fond z kurzových rozdielov	Nerozdelené zisky	Čistý zisk pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti	Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti	Nekontrolujúce podiely	Vlastné imanie spolu
<b>Stav k 1.1.2019</b>	<b>33 190</b>	<b>-26 000</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>18 640 259</b>	<b>1 413 060</b>	<b>20 060 513</b>	<b>20 314 743</b>	<b>40 375 256</b>
komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom					448	1 262 169	1 262 617	1 049 187	2 311 804
tantiemy							0		0
prídel z zisku do sociálneho fondu						-3 146	-3 146	-5 095	-8 241
prevod nerozdeleného zisku za predchádzajúce obdobie					1 409 914	-1 409 914	0		0
zmena VI v pridružených podnikoch iná ako VH za bežné účtovné obdobie					-452 921		-452 921	-435 160	-888 081
zmena nekontrolujúcich podielov vo Zvolenskom opravárenskom závode a W-design (zniženie nekontrolujúcich podielov pri obstaraní nových kontrolujúcich podielov)							0	-782	-782
zniženie nekontrolujúcich podielov z dôvodu predaja dcérskej spoločnosti							0		0
<b>Stav k 31.12.2019</b>	<b>33 190</b>	<b>-26 000</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>19 597 700</b>	<b>1 262 169</b>	<b>20 867 063</b>	<b>20 922 893</b>	<b>41 789 956</b>
komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom					1	-156 907	-156 906	-37 540	-194 446
tantiemy							0		0
prídel z zisku do sociálneho fondu							0		0
prevod nerozdeleného zisku za predchádzajúce obdobie					1 262 169	-1 262 169	0		0
zmena VI v pridružených podnikoch iná ako VH za bežné účtovné obdobie							0		0
zmena nekontrolujúcich podielov vo Zvolenskom opravárenskom závode a W-design (zniženie nekontrolujúcich podielov pri obstaraní nových kontrolujúcich podielov)							0		0
nekontrolné podiely ku dňu nadobudnutia nových podielov v bežnom období							0	1 086	1 086
<b>Stav k 31.12.2020</b>	<b>33 190</b>	<b>-26 000</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>20 859 870</b>	<b>-156 907</b>	<b>20 710 157</b>	<b>20 886 439</b>	<b>41 596 596</b>

**TOSs, a.s. a dcérske spoločnosti**  
**Konsolidovaný Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2020**

všetky čiastky sú uvedené v EUR

	Poznámky	k 31.12.2020	k 31.12.2019
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>			
Zisk pred zdanením		409 261	3 196 497
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce zisk pred zdanením		8 575 140	6 479 991
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku		4 952 450	5 885 360
Zisk z predaja dcérskych spoločností	23	0	0
Zmena stavu rezerv	14	29 425	4 811
Zmena stavu opravných položiek		1 956 802	687 708
Zmena stavu položiek časového rozlišenia nákladov a výnosov		47 593	29 939
Úroky účtované do nákladov	22	2 516 185	2 544 884
Úroky účtované do výnosov	22	-1 216	-21 328
Podiel na čistom zisku pridružených spoločností	22	1 635 264	-614 862
Ostatné nepeňažné položky	10	-2 561 363	-2 036 521
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na zisk pred zdanením, z toho		-5 890 107	2 885 560
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti		2 771 533	-1 068 172
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti		-8 048 478	-130 075
Zmena stavu zásob		-613 162	4 083 807
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>3 094 294</b>	<b>12 562 048</b>
Prijaté úroky		95 450	0
Platené úroky		-2 315 706	-2 309 167
Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku	12	-379 000	0
Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky		-846 380	182 619
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>-351 342</b>	<b>10 435 500</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
Výdavky na obstaranie dlhodobého majetku		-2 778 527	-7 158 725
Prijmy z predaja dlhodobého majetku		4 457 720	3 294 189
Prijmy / výdavky na poskytnuté dlhodobé pôžičky tretím osobám		0	0
Výdavky na obstaranie dcérskych spoločností, podielov v pridružených spoločnostiach a podielov v iných spoločnostiach		0	0
Prijmy z predaja dcérskych spoločností, podielov v pridružených spoločnostiach a podielov v iných spoločnostiach		100 000	0
Zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov z dôvodu predaja dcérskej spoločnosti / odkonsolidácie z dôvodu straty kontroly		0	0
Ostatné príjmy a výdavky súvisiace s investičnou činnosťou		0	0
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>		<b>1 779 193</b>	<b>-3 864 536</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>			
Prijmy z dlhodobých bankových úverov		4 553 824	8 822 500
Výdavky na splácanie dlhodobých bankových úverov		-1 377 243	-1 028 220
Prijmy z krátkodobých bankových úverov		11 451 780	11 704 063
Výdavky na splácanie krátkodobých bankových úverov		-13 497 101	-23 288 007
Prijmy z dlhodobých nebankových úverov		86 902	418 679
Výdavky na splácanie dlhodobých nebankových úverov		-288 363	-1 396 005
Prijmy z krátkodobých nebankových úverov		0	0
Výdavky na splácanie krátkodobých nebankových úverov		-25 744	-22 500
Prijmy zo spätného lízingu		0	0
Výdavky na úhradu záväzkov z finančného lízingu		-1 994 431	-2 855 447
Prijmy / výdavky na splácanie ostatných dlhodobých a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti		0	0
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>		<b>-1 090 376</b>	<b>-7 644 937</b>
<b>Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov</b>		<b>337 475</b>	<b>-1 073 973</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	10	2 846 695	3 921 208
Kurzové rozdiely k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom		12 043	-540
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia	10	3 196 213	2 846 695

## TOSs, a.s. a dcérske spoločnosti

### Poznámky konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2020

#### Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania činnosti Skupiny. Posúdili sme vplyv v súvislosti s pandémiou súvisiacou s ochorením COVID-19 na účtovnú závierku zostavenú k 31.12.2020 a na schopnosť našej Spoločnosti a podnikov v Skupine nepretržite pokračovať vo svojej činnosti ako zdravý podnikateľský subjekt.

Vedenie Spoločnosti je presvedčené, že dopady súvisiace s ochorením COVID-19 nemajú významný vplyv na schopnosť Spoločnosti a podnikov v Skupine nepretržite pokračovať vo svojej činnosti ako zdravé podnikateľské subjekty nasledujúcich 12 mesiacov.

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

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

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

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

#### **a) Vyhlásenie o zhode**

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

Konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s §22 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za obdobie od 1.1.2020 do 31.12.2020.

#### **b) Zásady konsolidácie**

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

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

Investície do pridružených podnikov (vo všeobecnosti investície vo výške 20% až 50% vlastného imania spoločnosti), v ktorých má Spoločnosť podstatný vplyv nad finančnými a prevádzkovými činnosťami, nie kontrolu, sa do konsolidácie zahŕňajú metódou vlastného imania. Pri metóde vlastného imania sa podiel v pridruženom podniku účtuje do konsolidovaného výkazu finančnej situácie v obstarávacej cene, ktorá sa následne upravuje o zmeny v podiele Skupiny na čistom majetku pridruženého podniku. Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa podiel Skupiny na celkových výnosoch a stratách pridružených spoločností odo dňa, keď sa podstatný vplyv začal, do dňa, keď sa končí.

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

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

### e) Zmeny účtovných zásad

V konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 boli kontinuálne použité rovnaké účtovné zásady, takže nenastali zmeny voči zverejnenému porovnávaciemu obdobiu.

#### Použitie nových a revidovaných štandardov a interpretácií

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky boli uplatnené všetky nové a revidované štandardy a interpretácie relevantné pre činnosť Skupiny, ktoré vydal IASB a IFRIC, a ktoré boli zároveň schválené na použitie v EÚ a ktoré sú účinné od 1.1.2020. Nepoužili sa žiadne štandardy a interpretácie, pri ktorých sa odporúča skoršia aplikácia. Ide o nasledovné IFRS, dodatky k existujúcim IFRS a interpretácie, ktoré boli účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára alebo neskôr):

- IFRS 3 Podnikové kombinácie - dodatok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr)
- IFRS 9 Finančné nástroje, IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – dodatok (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr)
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – dodatok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr)
- IAS 8 Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyhy – dodatok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr)
- Odkazy v štandardoch IFRS na Konceptný rámec - dodatky (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr).

Prijatie týchto štandardov a doplnení k existujúcim štandardom nemalo významný vplyv na zmenu účtovných zásad Skupiny.

Nové štandardy, doplnenia a interpretácie existujúcich štandardov, ktoré boli vydané k 31.12.2020, ale nie sú zatiaľ účinné a ktoré Skupina k skoršiemu dátumu neaplikovala sú:

- IFRS 16 Lizinky – praktická výnimka vzťahujúca sa na nájom v súvislosti s COVID-19 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr).  
IFRS 9 Finančné nástroje, IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie, IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie, IFRS 4 Poistné zmluvy a IFRS 16 Lizinky – dodatky, zmena referenčných úrokových sadzieb (IBOR) – 2. fáza (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr).

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

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

- IFRS 3 Podnikové kombinácie – dodatok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr)
- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka – dodatok (dátum účinnosti nebol stanovený) – účinnosť štandardu bola odložená na neurčito, dokým sa neskončí projekt skúmania metódy vlastného imania
- IFRS 14 Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie
- IFRS 17 Poistné zmluvy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr)
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – dodatok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr)

- IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby – dodatok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr)
- IAS 16 Pozemky, budovy, stavby a zariadenia – dodatok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr)
- IAS 28 Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov – dodatok (dátum účinnosti nebol stanovený) – účinnosť štandardu bola odložená na neurčito, dokým sa neskončí projekt skúmania metódy vlastného imania
- IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva – dodatok (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr)
- Ročné vylepšenia IFRS (cyklus 2018 – 2020) – dodatky k IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 – odstránenie nezrovnalostí, objasnenie znenia (s účinnosťou pre dodatky k IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr a pre dodatok k IFRS 16 sa dátum neuvádza, jedná sa iba o ilustračný príklad).

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

#### d) Opravy chýb minulých období

V konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej ku dňu 31.12.2020 neboli vykonané žiadne opravy chýb minulých období.

### 1. Zhrnutie dôležitých účtovných zásad

#### a) Mena prezentácií

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

#### b) Goodwill

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

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

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

#### c) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

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

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

Pohľadávky z obchodného styku sa vykazujú v nominálnej hodnote zníženej o opravnú položku na pochybné pohľadávky. Nakoľko sa jednotlivé spoločnosti v rámci konsolidovaného celku zaoberajú rozličnou podnikateľskou činnosťou, je opravná položka k pohľadávkam tvorená k pochybným pohľadávkam v jednotlivých spoločnostiach individuálne. Zaučítovaná opravná položka zohľadňuje očakávanú mieru rizika návratnosti pohľadávok. Ako samostatnú položku Skupina vykazuje pohľadávky z titulu postúpenia a obstarané – kúpené pohľadávky, ktoré sa vykazujú v obstarávacej cene.

**e) Investície**

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

**f) Finančné nástroje**

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

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

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

**g) Derivátové finančné nástroje**

Skupina v roku 2020 nepoužívala derivátové finančné nástroje - menové opcie a forwardy.

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

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

**h) Zabezpečovanie**

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

**i) Zásoby**

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

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

Nerealizovateľné zásoby sa odpisujú v plnej výške.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka sú zásoby testované na zníženie hodnoty v súlade s IAS 36. Spoločnosti Skupiny testujú rozdiel medzi obstarávacou cenou zásob po vytvorení opravnej položky na pomaly

obrátkové a zastarané položky a čistou realizovateľnou hodnotou. Zásoby sú potom precenené na hodnotu, ktorá je z nich nižšia. Čistá realizovateľná hodnota je predajná cena v bežnom obchodnom styku znížená o náklady na dokončenie, marketing a distribúciu.

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

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

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

Majetok klasifikovaný ako držaný na predaj sa neodpisuje.

#### **k) Dlhodobý hmotný majetok**

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

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

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

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

Nedokončené investície predstavujú dlhodobý hmotný majetok a vykazujú sa v obstarávacej cene. Táto zahŕňa náklady na dlhodobý hmotný majetok a iné priame náklady.

Nedokončené investície sa neodpisujú, až kým príslušný majetok nie je pripravený na použitie. Pozemky vlastnené ku dňu zápisu do Obchodného registra boli vykázané v hodnotách podľa legislatívy platnej v čase zápisu Spoločnosti do Obchodného registra. Tieto hodnoty sú považované za obstarávaciu cenu.

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

#### **l) Dlhodobý nehmotný majetok**

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

Nehmotný majetok sa vykazuje v prípade pravdepodobnosti, že Spoločnosti budú v budúcnosti plynúť ekonomické úžitky, ktoré možno pripísať práve danému majetku a obstarávacia cena tohto majetku sa zároveň dá spoľahlivo stanoviť. Odhadovaná doba životnosti tohto nehmotného majetku je buď konečná alebo neobmedzená.

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

Jednotlivé skupiny dlhodobého majetku majú nasledovné doby životnosti :

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

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

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

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

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

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

#### m) Odpisy a amortizácia

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

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

Prenajatý majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti majetku.

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

#### n) Zníženie hodnoty majetku

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

Strata z poklesu hodnoty majetku sa vykazuje v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku vo výške, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu, ktorou je buď čistá predajná cena majetku, alebo jeho použiteľná hodnota, podľa toho, ktorá je vyššia. Čistá predajná cena je čiastka ziskateľná z predaja majetku za obvyklé ceny, kým použiteľná hodnota je súčasná hodnota odhadovaných budúcich peňažných tokov zo stáleho používania majetku a z jeho vyradenia na konci jeho životnosti.

Pre jednotlivé položky majetku sa robí odhad ich realizovateľnej hodnoty. Straty zo zníženia hodnoty sa preverujú ročne a ak sa realizovateľná hodnota majetku zmenila, vytvorená opravná položka sa zvýši alebo zníži v plnej výške alebo čiastočne, podľa potreby. Ku koncu každého účtovného obdobia Skupina overuje, či neexistujú indikátory zníženia alebo pomínutia dovtedy vykázaného znehodnotenia. Už vykázané znehodnotenie sa môže odúčtovať iba v prípade zmeny v predpokladoch, za akých bolo vytvorené. Odúčtovanie je limitované tak, aby zostatková cena majetku neprekročila jeho spätné ziskateľnú hodnotu, ani zostatkovú cenu po odpisoch, ktoré by sa účtovali, ak by v predchádzajúcich rokoch na majetku nebolo vykázané znehodnotenie.

**o) Úvery a pôžičky**

Všetky úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote prijatého protiplnenia po odpočítaní nákladov spojených so získanou pôžičkou. Po prvotnom vykázaní sa vykazujú v amortizovanej zostatkovej cene použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Amortizovaná zostatková cena sa vypočíta tak, že sa zohľadnia všetky náklady a diskonty alebo prémie pri vysporiadaní. Zisky a straty sa vykazujú v čistom hospodárskom výsledku po odúčtovaní záväzkov alebo znížení ich hodnoty, ako aj počas amortizácie.

**p) Rezervy na záväzky a poplatky**

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

Rezervy sa prehodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka a ich výška sa upravuje tak, aby odrážala aktuálny najlepší odhad.

Výška rezervy predstavuje súčasnú hodnotu výdavkov, ktoré zohľadňujú existujúce riziká a ktoré bude pravdepodobne treba vynaložiť na vyrovnanie daného záväzku, tieto výdavky sú stanovené použitím odhadovanej bezrizikovej úrokovej sadzby ako diskontnej sadzby. Tam, kde sa používa diskontovanie, účtovná hodnota rezervy sa zvyšuje v každom období, aby sa zohľadnilo znižovanie diskontu z časového hľadiska. Tento nárast je zaúčtovaný ako úrokový náklad.

**Rezerva na odchodné**

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

Súčasná hodnota záväzkov zo zamestnaneckých požitkov bola vypočítaná Spoločnosťou, nie poisťným matematikom. Náklady na zamestnanecké požitky predstavujú sumu budúcich požitkov, ktorých časť si zamestnanci už zaslúžili svojou súčasnou a minulou prácou. Záväzok sa vypočítal metódou projektovej jednotky. Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie dôchodkov účtujú do konsolidovaného výkazu komplexného výsledku tak, aby sa pravidelne opakujúce náklady rozložili na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných sadzbou vo výške priemerného úrokového výnosu cenných papierov s fixnou úrokovou mierou, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Spoločnosť pri výpočte súčasnej hodnoty záväzkov zo zamestnaneckých požitkov použila ako diskontnú sadzbu priemernú úrokovú sadzbu predávaných štátnych dlhopisov v decembri 2020 zverejnených ECB s dobou splatnosti približujúcou sa splatnosti príslušného záväzku, predpokladané zvýšenie miezd vychádzalo z percenta určeného v platnej Kolektívnej zmluve a súčasne bolo pri výpočte zohľadnené aj percento fluktuácie zamestnancov, ktoré vychádzalo z údajov Spoločnosti.

**Štátny program sociálneho a dôchodkového zabezpečenia**

Na základe zákona platného v Slovenskej republike spoločnosti odvádzajú príspevky na zákonné zdravotné, nemocenské a dôchodkové zabezpečenie a príspevok do Fondu zamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa sadzieb a vymeriavacích základov platných pre daný rok. Počas roka Skupina odvádzala tieto príspevky vo výške 35,2% (v roku 2019: 35,2%) z hrubých miezd maximálne však zo sumy 7 091 EUR (v r. 2019: 6 678 EUR), okrem úrazového poistenia a zákonného zdravotného zabezpečenia, ktoré od roku 2017 nemá stanovenú maximálnu výšku. Príspevok zamestnancov predstavoval ďalších 13,4% (v roku 2019: 13,4%). Náklady na odvody platené zamestnávateľom sa účtujú do konsolidovaného výkazu komplexného výsledku v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Skupina nemá záväzok odvádzat' z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec.

**q) Lízing**

Pri vzniku zmluvy sa posudzuje, či zmluva obsahuje prvky lízingu alebo je lízingom. Zmluva obsahuje prvky lízingu alebo je lízingom, ak poskytuje právo kontrolovať používanie identifikovaného aktíva počas určitého obdobia za odplatu. Skupina vykazuje majetok s právom na užívanie a záväzky z lízingu pri väčšine lízingov. Skupina oceňuje prenajatý majetok v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Prenajatý majetok sa odpisuje počas doby

použitelnosti, respektíve doby prenájmu, podľa toho, ktorá je kratšia. Lizingový záväzok sa prvotne oceňuje súčasnou hodnotou lizingových splátok splatných počas doby lizingu a diskontuje implicitnou sadzbou lizingu, ak je táto zisťiteľná, inak Skupina ako nájomca uplatňuje prírastkovú úrokovú sadzbu. Lizingový záväzok sa následne oceňuje použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby. Platby spojené s krátkodobými prenájmi a prenájmi majetku s nízkou hodnotou sa vykazujú rovnomerne počas doby lizingu ako náklad vo výkaze komplexného výsledku. Za krátkodobý prenájom sa považuje prenájom s dobou prenájmu 12 mesiacov alebo kratšou. Majetok s nízkou hodnotou predstavuje majetok, ktorého hodnota, v čase keď je nový, nepresahuje 5 000 EUR. Majetok s právom na užívanie Skupina vyказuje v položke Budovy, pozemky a zariadenia. Pri prvotnej aplikácii IFRS 16 Lizingy použila Skupina čiastočne retrospektívny prístup.

**Významné účtovné posúdenia a odhady pri lizingu**

Skupina uplatnila úsudok na určenie doby nájmu niektorých nájomných zmlúv, ktoré zahŕňajú možnosti predĺženia alebo ukončenia. Posúdenie, či je Skupina primerane istá, že uplatní tieto možnosti, významne ovplyvňuje výšku vykázaných lizingových záväzkov a prenajatého majetku.

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

Pre účely zostavenie Výkazu peňažných tokov Skupina klasifikovala:

- platby za splátky istiny lizingových záväzkov ako peňažné toky z finančných činností,
- platby za úrokovú časť lizingových splátok ako peňažné toky z finančných činností.

platby za lizingy s nízkou hodnotou, krátkodobé lizingy a variabilné lizingové splátky nezahnuté do ocenenia lizingového záväzku ako peňažné toky z prevádzkových činností.

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

#### **r) Vykazovanie výnosov**

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

Úroky sa vykazujú proporcionálne zohľadňujúc efektívny výnos z príslušného majetku.

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

#### **s) Dotácie zo štátneho rozpočtu**

Dotácie zo štátneho rozpočtu sa vykazujú prvotne v konsolidovanom výkaze finančnej situácie, ak existuje primeraná istota, že dotácie budú prijaté a že spoločnosť splní podmienky, ktoré sú s nimi spojené. Ak sa dotácia vzťahuje na úhradu nákladov, vyказuje sa ako výnos z prevádzkovej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s vynaloženými nákladmi, na ktorých úhradu je dotácia určená (vrátane štátnej pomoci v súvislosti s ochorením COVID-19). Dotácie vzťahujúce sa na obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení sa vykazujú vo výnosoch budúcich období v konsolidovanom výkaze finančnej situácie a rovnomerne sa zúčtovávajú do konsolidovaného výkazu komplexného výsledku systematicky počas odhadovanej doby životnosti príslušného majetku.

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

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

#### **u) Daň z príjmov**

Daň z príjmov pozostáva zo splatnej dane a odloženej dane.

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

Na výpočet odloženej dane sa používa záväzková metóda.

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

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú daňovými sadzbami, ktoré by sa mali uplatniť na zdaniteľný príjem v rokoch, v ktorých sa očakáva, že sa tieto dočasné rozdiely budú realizovať.

Ocenenie odložených daňových záväzkov a odložených daňových pohľadávok odráža daňové dôsledky, ktoré by vyplynuli zo spôsobu realizácie alebo vyrovnania účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, ktorý spoločnosť očakáva ku dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka.

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

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

Spoločnosť vykazuje predtým nezaúčtovanú odloženú daňovú pohľadávku v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk umožní, aby sa odložená daňová pohľadávka realizovala.

Spoločnosť naopak znižuje účtovnú hodnotu odloženej daňovej pohľadávky vtedy, ak už nie je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, ktorý umožní umoriť časť alebo celú odloženú daňovú pohľadávku.

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

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

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

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

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

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

#### **w) Zisk na akciu**

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

#### **x) Zverejňovanie podľa segmentov**

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

**y) Podmienené záväzky**

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

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

**z) Významné účtovné posúdenia a odhady**

Dôležité posúdenia pri uplatňovaní účtovných zásad

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

Zdroje neistoty pri odhadoch

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

## 2. Dlhodobý nehmotný majetok

### bežné účtovné obdobie

Dlhodobý nehmotný majetok	Ocenenie 31 12 2019 EUR	Prírastky EUR	Úbytky / zniženie h EUR	Presuny EUR	Úbytok - predaj dcérskych EUR	Ocenenie 31 12 2020 EUR
Aktivované N na vývoj	4 661 348	0	0	57 355	0	4 718 703
Oprávky k aktiv. N na vývoj	-3 378 316	-471 061	0	0	0	-3 849 377
<i>Aktivované N na vývoj</i>	<i>1 283 032</i>	<i>-471 061</i>	<i>0</i>	<i>57 355</i>	<i>0</i>	<i>869 326</i>
Softvér	2 257 311	0	120 188	0	0	2 137 123
Oprávky k software	-2 242 677	-5 884	-120 188	0	0	-2 128 373
<i>Softvér</i>	<i>14 634</i>	<i>-5 884</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>8 750</i>
Oceniteľné práva	0	0	0	0	0	0
Oprávky k oceníteľné práva	0	0	0	0	0	0
<i>Oceniteľné práva</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>86 560</i>	<i>236 324</i>	<i>4 466</i>	<i>-57 355</i>	<i>0</i>	<i>261 063</i>
Goodwill	4 467 713	1 728 395	0	0	0	6 196 108
Opravné položky ku goodwill	-4 467 713	-1 728 395	0	0	0	-6 196 108
<i>Goodwill</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Spolu</b>	<b>1 384 226</b>	<b>-240 621</b>	<b>4 466</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 139 139</b>

### bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

Dlhodobý nehmotný majetok	Ocenenie 31 12 2018 EUR	Prírastky EUR	Úbytky / zniženie h. EUR	Presuny EUR	Úbytok - predaj dcérskych EUR	Ocenenie 31 12 2019 EUR
Aktivované N na vývoj	4 661 348	0	0	0	0	4 661 348
Oprávky k aktiv. N na vývoj	-2 763 460	-614 856	0	0	0	-3 378 316
<i>Aktivované N na vývoj</i>	<i>1 897 888</i>	<i>-614 856</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1 283 032</i>
Softvér	2 415 897	9 475	168 061	0	0	2 257 311
Oprávky k software	-2 406 433	-4 305	-168 061	0	0	-2 242 677
<i>Softvér</i>	<i>9 464</i>	<i>5 170</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>14 634</i>
Oceniteľné práva	5 900 000	0	5 900 000	0	0	0
Oprávky k oceníteľné práva	-3 372 187	-772 851	-4 145 038	0	0	0
<i>Oceniteľné práva</i>	<i>2 527 813</i>	<i>-772 851</i>	<i>1 754 962</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>58 284</i>	<i>28 276</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>86 560</i>
Goodwill	4 467 713	0	0	0	0	4 467 713
Opravné položky ku goodwill	-4 467 713	0	0	0	0	-4 467 713
<i>Goodwill</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Spolu</b>	<b>4 493 449</b>	<b>-1 354 261</b>	<b>1 754 962</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 384 226</b>

### 3. Dlhodobý hmotný majetok

bežné účtovné obdobie

obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku	stav k				Úbytok - predaj dcérskych podnikov	stav k
	31.12.2019	Prírastky	Úbytky	Presuny		
Pozemky	7 604 056	116 185	0	91 173	0	7 811 414
Stavby	60 737 013	698 687	21 735	956 050	0	62 370 015
Samostatne huteľné veci	73 708 682	1 057 908	3 877 562	103 665	0	70 992 693
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	10 283	0	0	0	0	10 283
Majetok s právom na užívanie	2 092 741	137 569	15 953	0	0	2 214 357
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	997 144	1 081 261	205 045	-436 838	0	1 436 522
Poskytnuté preddávky	1 520 652	531 223	20 652	0	0	2 031 223
<b>spolu obstarávacia cena</b>	<b>146 670 571</b>	<b>3 622 833</b>	<b>4 140 947</b>	<b>714 050</b>	<b>0</b>	<b>146 866 507</b>
Pozemky na prenájom	7 489 549	401 399	82 984	-91 173	0	7 716 791
Stavby na prenájom	5 915 454	2 008 893	517 653	-622 877	0	6 783 817
<b>investície do nehnuteľností spolu</b>	<b>13 405 003</b>	<b>2 410 292</b>	<b>600 637</b>	<b>-714 050</b>	<b>0</b>	<b>14 500 608</b>
<b>spolu</b>	<b>160 075 574</b>	<b>6 033 125</b>	<b>4 741 584</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>161 367 115</b>

oprávky a opravné položky k dlhodobému hmotnému majetku	stav k				Úbytok - predaj dcérskych podnikov	stav k
	31.12.2019	Prírastky	Úbytky	Presuny		
Pozemky	0	0	0	0	0	0
Stavby	31 567 932	1 415 324	23 249	272 065	0	33 232 072
Samostatne huteľné veci	56 331 302	2 435 022	1 498 498	0	0	57 267 826
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
Majetok s právom na užívanie	327 746	519 977	2 539	0	0	845 184
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddávky - opravná položka	0	0	0	0	0	0
<b>spolu oprávky a opravné položky</b>	<b>88 226 980</b>	<b>4 370 323</b>	<b>1 524 286</b>	<b>272 065</b>	<b>0</b>	<b>91 345 082</b>
pozemky na prenájom	0	0	0	0	0	0
stavby na prenájom	2 381 013	123 121	304 343	-272 065	0	1 927 726
<b>investície do nehnuteľností spolu</b>	<b>2 381 013</b>	<b>123 121</b>	<b>304 343</b>	<b>-272 065</b>	<b>0</b>	<b>1 927 726</b>
<b>spolu</b>	<b>90 607 993</b>	<b>4 493 444</b>	<b>1 828 629</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>93 272 808</b>

zostatková cena dlhodobého hmotného majetku	stav k		stav k
	31.12.2019		
Pozemky	7 604 056		7 811 414
Stavby	29 169 081		29 137 943
Samostatne huteľné veci	17 377 380		13 724 867
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	10 283		10 283
Majetok s právom na užívanie	1 764 995		1 369 173
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	997 144		1 436 522
Poskytnuté preddávky	1 520 652		2 031 223
<b>spolu zostatková cena</b>	<b>58 443 591</b>		<b>55 521 425</b>
Pozemky na prenájom	7 489 549		7 716 791
Stavby na prenájom	3 534 441		4 856 091
<b>investície do nehnuteľností spolu</b>	<b>11 023 990</b>		<b>12 572 882</b>
<b>spolu</b>	<b>69 467 581</b>		<b>68 094 307</b>

bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku	stav k				Úbytok - predaj dcérskych podnikov	
	31.12.2018	Prírastky	Úbytky	Presuny		stav k 31.12.2019
Pozemky	7 722 081	47 420	165 445	0	0	7 604 056
Stavby	60 080 439	987 394	441 693	110 873	0	60 737 013
Samostatne hnuteľné veci	74 945 535	1 807 409	3 318 894	274 632	0	73 708 682
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	10 283	0	0	0	0	10 283
Majetok s právom na užívanie	0	2 092 741	0	0	0	2 092 741
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	977 237	405 412	0	-385 505	0	997 144
Poskytnuté preddavky	507 994	1 520 652	507 994	0	0	1 520 652
<b>spolu obstarávacia cena</b>	<b>144 243 569</b>	<b>6 861 028</b>	<b>4 434 026</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>146 670 571</b>
Pozemky na prenájom	2 429 549	5 060 000	0	0	0	7 489 549
Stavby na prenájom	5 914 654	800	0	0	0	5 915 454
<b>investície do nehnuteľností spolu</b>	<b>8 344 203</b>	<b>5 060 800</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 405 003</b>
<b>spolu</b>	<b>152 587 772</b>	<b>11 921 828</b>	<b>4 434 026</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>160 075 574</b>

oprávky a opravné položky k dlhodobému hmotnému majetku	stav k				Úbytok - predaj dcérskych podnikov	
	31.12.2018	Prírastky	Úbytky	Presuny		stav k 31.12.2019
Pozemky	0	0	0	0	0	0
Stavby	30 391 131	1 402 265	225 464	0	0	31 567 932
Samostatne hnuteľné veci	56 505 560	3 029 099	3 203 357	0	0	56 331 302
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
Majetok s právom na užívanie	0	327 746	0	0	0	327 746
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	6 150	0	6 150	0	0	0
Poskytnuté preddavky - opravná položka	0	0	0	0	0	0
<b>spolu oprávky a opravné položky</b>	<b>86 902 841</b>	<b>4 759 110</b>	<b>3 434 971</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>88 226 980</b>
pozemky na prenájom	0	0	0	0	0	0
stavby na prenájom	2 233 178	147 835	0	0	0	2 381 013
<b>investície do nehnuteľností spolu</b>	<b>2 072 439</b>	<b>147 835</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 381 013</b>
<b>spolu</b>	<b>88 975 280</b>	<b>4 906 945</b>	<b>3 434 971</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>90 607 993</b>

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

Skupina vykazuje stroje, technologické zariadenia, dopravné prostriedky obstarané formou finančného prenájmu, pri ktorých je vlastníkom lizingová spoločnosť. Účtovná hodnota tohto majetku k 31.12.2020 je 7 386 167 EUR (k 31.12.2019; 8 857 114 EUR).

Skupina vykazuje dopravné prostriedky v účtovnej hodnote 473 043 EUR (k 31.12.2019; 378 670 EUR), pri ktorých bol zriadený zabezpečovací prevod vlastníckeho práva, ktorým je zabezpečený prijatý účelový nebankový úver na obstaranie týchto dopravných prostriedkov.

Skupina vlastní k 31.12.2020 Investície do nehnuteľností a to: pozemky v hodnote 7 716 791 EUR (v roku 2019; 7 489 549 EUR) a budovy v účtovnej hodnote 4 856 091 EUR (v roku 2019; 3 534 441 EUR). Uvedené nehnuteľnosti sa využívajú na prenájom tretím stranám.

Skupina vykazuje v majetku nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, nehnuteľnosti na prenájom, ktoré sú založené v prospech bánk a iných veriteľov a ručí sa nimi za poskytnuté úvery. Celková účtovná hodnota tohto majetku k 31.12.2020 je 44 119 828 EUR (k 31.12.2019: 43 851 299 EUR).

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

#### 4. Podiely v konsolidovaných dcérskych spoločnostiach

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

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

názov spoločnosti	Majetková účasť 2020 %	Majetková účasť 2019 %	Činnosť	Druh akcií
CJ3 s.r.o.	87,36	87,36	nevykonáva žiadnu činnosť	
INPROG Trnava, a.s v likvidácii /INPROG/	78	78	-	kmeňové
REGIO BROADCAST, s.r.o	80	0	nevykonáva žiadnu činnosť	
Vertova s.r.o	87,36	87,36	nevykonáva žiadnu činnosť	
W-design, s.r.o.	100	100	výskum, vývoj - strojárská činnosť	
Zvolenský opravárenský závod, a.s.	99,08	99,08	nevykonáva žiadnu činnosť	listinné, na meno
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s	74,85	74,85	výroba, oprava a údržba koľajových zariadení v doprave	listinné, na meno
ŽOS Bezpečnosť 1, s.r.o	95	95	predaj, údržba zabezpečovacích a poplachových systémov	
ŽOS Bezpečnosť, spol. s r.o.	95	95	bezpečnostné služby	

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

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

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

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

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

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

Spoločnosť ŽOS Trnava, a.s. v priebehu roka 2020 obstarala priamy podiel vo výške 80% v spoločnosti REGIO BROADCAST, s.r.o. Ku dňu akvizície bol vyčíslený negatívny goodwill vo výške 346 EUR, ktorý bol zaúčtovaný do výnosov bežného obdobia.

V roku 2020 spoločnosť ŽOS Trnava, a.s. obstarala 98,96% podiel v spoločnosti PN Invest, a.s., čím sa stala 100% vlastníkom. K 1.12.2020 sa spoločnosť zlučili. Pri akvizícii vznikol goodwill vo výške 1 728 395 EUR, ktorý bol k 31.12.2020 testovaný na znehodnotenie a jeho hodnota bola znížená o 1 728 395 EUR.

## 5. Ostatné podiely

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

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

názov pridruženého podniku	Majetková účasť 2020 %	Majetková účasť 2019 %	Činnosť	Druh akcií
Železničná preprava, a.s.	39,73	39,73	Prenájom železničných vagónov, nehnuteľností	kmeňové
Euro MAX Slovakia, a.s.	48,72	48,72	Prenájom nehnuteľností	kmeňové
Technical Services Slovakia, s.r.o.	0	49	Sprostredkovanie obchodu a služieb	
ADONAJ, s.r.o.	40	40	Prenájom a prevádzkovanie vlastných alebo prenajatých nehnuteľností	
Trans Rail Engineering s.r.o.	N/A	40	Predaj tovaru	

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

Spoločnosti v máji 2018 obstarala 40% podiel v spoločnosti ADONAJ, s.r.o. v obstarávacej cene 850 290 EUR. Ku dňu akvizície vznikol goodwill vo výške 751 076 EUR.

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

Ku dňu 11.6.2020 bola spoločnosť Trans Rail Engineering s.r.o. vymazaná ex offio z Obchodného registra Slovenskej republiky.

Súhrnné údaje za pridružené podniky

Pridružená spoločnosť	Stav k	Celkom majetok	Celkom záväzky	Čistý majetok	Podiel Skupiny na čistom majetku	z toho nekontrolní é podiel	Výnosy	Zisk - strata za rok, resp. odo dňa akvizície	Podiel Skupiny na zisku pridruženého podniku	z toho nekontrolní é podiel
Technical Services Slovakia	31.12.2020	N.A.	N.A.	-	-	-	3 213 275	214 870	105 286	-
	31.12.2019	1 532 017	671 454	860 563	421 676	-	8 113 218	771 290	377 932	-
Železničná preprava	31.12.2020	14 210 545	11 498 453	2 712 092	1 077 514	-	659 079	-709 472	-281 873	-
	31.12.2019	15 452 516	12 030 952	3 421 564	1 359 387	-	7 564 942	471 999	187 525	-
Euro MAX Slovakia	31.12.2020	69 261 029	61 577 048	7 683 981	3 743 636	-	11 585 414	-2 992 724	-1 458 055	-
	31.12.2019	73 134 308	62 457 603	10 676 705	5 201 690	-	12 470 162	90 346	44 016	-
ADONAJ	31.12.2020	898 072	638 117	259 955	103 982	-	-908	-1 555	-622	-
	31.12.2019	852 525	633 491	219 034	87 614	-	17 966	13 473	5 389	-
Trans Rail Engineering	31.12.2020	N.A.	N.A.	-	-	-	N/A	N.A.	-	-
	31.12.2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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

Do dňa zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky nebola zostavená účtovná závierka spoločnosti Trans Rail Engineering k 31.12.2020 ani k 31.12.2019. Z tohto dôvodu nie sú v tabuľke súhrnných údajov za pridružené podniky uvedené za túto spoločnosť údaje za bežné ani za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie.

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

Spoločnosti ADONAJ, s.r.o., CJ3, s.r.o., Euro MAX Slovakia, a.s., REGIO BROADCAST, s.r.o., Technical Services Slovakia, s.r.o., Trans Rail Engineering s.r.o., Vertova, s.r.o., W-design, s.r.o., Zvolenský opravárenský závod, a.s., Železničná preprava, a.s. a ŽOS Bezpečnosť 1, s.r.o., ktoré sú zahrnuté v tejto konsolidovanej účtovnej závierke neboli auditované spoločnosťou E.R. Audit, spol. s r.o. Dcérske a pridružené spoločnosti neauditované spoločnosťou E.R. Audit, spol. s r.o. k 31.12.2020 predstavujú 6,9% z celkových konsolidovaných aktív, 2,7% z celkových konsolidovaných záväzkov, 0,4% konsolidovaných výnosov a 2,1% konsolidovaných nákladov (k 31.12.2019 predstavujú 1,7% z celkových konsolidovaných aktív, 2,5% z celkových konsolidovaných záväzkov, 0,8% konsolidovaných výnosov a 0,4% konsolidovaných nákladov). Existuje možné riziko, že tieto spoločnosti môžu mať významné nezaúčtované transakcie. Spoločnosť je presvedčená, že neexistujú ďalšie významné transakcie, ktoré by mali byť vykázané alebo zverejnené v tejto konsolidovanej účtovnej závierke v súvislosti s týmito neauditovanými spoločnosťami.

## 7. Ostatný finančný majetok

	stav 31.12.2020 EUR	stav 31.12.2019 EUR
ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely	0	36 513
poskytnuté preddavky na obstaranie dlhodobého finanč. majetku	5 102 362	5 102 362
dlhodobé pohľadávky z obchodného styku	0	2 658 000
ostatné dlhodobé pôžičky	0	0
ostatné dlhodobé pohľadávky	0	0
náklady budúcich období dlhodobé	0	0
podiel v spoločnosti INPROG	49 791	49 791
zniženie hodnoty majetku	-49 791	-49 791
<b>spolu</b>	<b>5 102 362</b>	<b>7 796 875</b>

## 8. Zásoby

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

	k 31. 12. 2020 EUR	k 31. 12. 2019 EUR
materiál	13 900 571	14 158 687
nedokončená výroba a polotovary	9 497 498	8 970 755
výrobky	475 074	224 530
zvieratá	0	0
tovar	0	4 087
poskytnuté preddavky na zásoby	435 284	390 241
<b>spolu</b>	<b>24 308 427</b>	<b>23 748 300</b>

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

Hodnota zásob v roku 2020 je znížená o vytvorenú opravnú položku k materiálu vo výške 651 450 EUR (v roku 2019: 612 186 EUR), ktorú Skupina tvorila z dôvodu vlastníctva zásob materiálu, ktoré sú bez pohybu dlhšie obdobie. Prostredníctvom tvorby opravnej položky bolo zrealizované ocenenie týchto skladových položiek a ich vykázanie v účtovnej závierke.

Celková výška zásob, na ktoré je zriadené záložné právo v prospech bánk 15 750 101 EUR (v roku 2019: 14 804 311 EUR).

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

Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku:

	k 31. 12. 2020	k 31. 12. 2019
	EUR	EUR
pohľadávky z obchodného styku	18 490 166	21 906 253
opravná položka k pohľadávkam	-2 648 602	-2 264 481
<b>spolu</b>	<b>15 841 564</b>	<b>19 641 772</b>

Opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku boli vytvorené k pohľadávkam po lehote splatnosti voči dlžníkom v konkurznom a vyrovnávacom konaní a na sporné pohľadávky voči dlžníkom, ak existuje objektívny predpoklad (napr. významné finančné ťažkosti), že nebude možné zinkasovať všetky dlžné čiastky v súlade s pôvodnými podmienkami faktúr. Pohľadávky po lehote splatnosti nad 365 dní predstavujú najmä pohľadávky voči spriazneným osobám, ku ktorým Skupina v zmysle vnútrogrupinových zásad netvorí opravné položky s výnimkou niektorých individuálne posúdených pohľadávok. Vedenie Spoločnosti nepovažuje pohľadávky, ku ktorým nie sú vytvorené opravné položky za rizikové.

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

	k 31.12.2020				
			z toho pohľadávky, ku ktorým nebola tvorená opravná položka	Zníženie hodnoty (vytvorené opravné položky)	Celkom
	do lehoty	po lehote			
Krátkodobé pohľadávky	13 762 929	0	0	18 329	13 744 600
do 30 dní	0	831 513	815 434	17 282	814 231
do 60 dní	0	507 332	489 647	17 685	489 647
do 90 dní	0	65 958	48 668	17 290	48 668
do 365 dní	0	668 923	489 237	179 686	489 237
do 730 dní	0	822 853	196 145	626 708	196 145
nad 730 dní	0	1 829 310	57 688	1 771 622	57 688
<b>Celkom</b>	<b>13 762 929</b>	<b>4 725 889</b>	<b>2 096 819</b>	<b>2 648 602</b>	<b>15 840 216</b>

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

Z celkovej výšky pohľadávok z obchodného styku predstavujú pohľadávky v brutto hodnote voči spriazneným osobám 2 626 861 EUR (v roku 2019: 5 479 185 EUR).

Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky :

	k 31. 12. 2020 EUR	k 31. 12. 2019 EUR
<b>pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky</b>		
pohľadávky voči spriazneným osobám	8 442 213	8 013 222
ostatné pohľadávky	623 202	622 714
opravná položka k pohľadávkam z titulu postúpenia a nakúpeným pohľadávkam	-2 604 517	-2 616 423
<b>spolu</b>	<b>6 460 898</b>	<b>6 019 513</b>

Z celkovej výšky pohľadávok z titulu postúpenia a nakúpených pohľadávok je 3 606 095 EUR po lehote splatnosti (v roku 2019 bolo 2 708 029 EUR), ku ktorým je vytvorená opravná položka vo výške 2 604 517 EUR (v roku 2019: 2 616 423 EUR). Zo zostávajúcej časti 5 459 320 EUR (v roku 2019: 5 927 907 EUR) bola pri čiastke 4 840 489 EUR opakovane posunutá splatnosť na základe dodatkov do 31.12.2021 a pri čiastke 618 831 EUR do 31.12.2020 (uvedené čiastky neboli uhradené ani do dňa zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky).

Ostatný finančný majetok :

	k 31. 12. 2020 EUR	k 31. 12. 2019 EUR
<b>ostatný finančný majetok - krátkodobý</b>		
pôžičky pridruženým spoločnostiam	5 615 130	5 970 460
pôžičky spriazneným osobám	4 224 023	3 069 824
ostatné pôžičky	184 886	134 636
ostatný krátkodobý finančný majetok	0	0
opravná položka ku krátkodobému finančnému majetku	-843 286	-1 035 748
<b>spolu</b>	<b>9 180 753</b>	<b>8 139 172</b>

Ostatný krátkodobý majetok:

	k 31. 12. 2020 EUR	k 31. 12. 2019 EUR
<b>ostatný krátkodobý majetok</b>		
ostatné daňové pohľadávky	5 397	39 879
ostatné krátkodobé pohľadávky	5 775 246	7 112 909
opravná položka k ostatným krátkodobým pohľadávkam	0	0
účty časového rozlíšenia, z toho	70 640	122 899
<i>náklady budúcich období</i>	67 352	104 899
<i>príjmy budúcich období</i>	3 288	18 000
<b>spolu</b>	<b>5 851 283</b>	<b>7 275 687</b>

Skupina vykazuje pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky vo výške 4 570 304 EUR (v roku 2019: 5 038 891 EUR), pri ktorých vyplýva zo zmlúv o postúpení pohľadávok, že ich postupník môže vrátiť, pokiaľ nebudú veriteľom uhradené v priebehu roka 2014. Predmetné pohľadávky neboli zo strany dlžníkov do termínu zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky uhradené a ani postupníkom vrátené. Časť pohľadávok vo výške 500 000 EUR bola v r. 2017 vrátená a následne k nej vytvorená opravná položka, v roku 2018 bola vrátená aj časť pohľadávok vo výške 52 170 EUR a spolu vo výške 552 170 EUR bola postúpená na inú spriaznenú osobu a následne započítané. Okrem toho bola v roku 2018 vrátená aj časť pohľadávok vo výške 500 000 EUR, ku ktorej bola hneď vytvorená opravná položka. V roku 2019 bola vrátená časť pohľadávok vo výške 533 939 EUR a následne k nej vytvorená opravná položka. V roku 2020 bola časť vrátených pohľadávok vo výške 707 462 EUR ako aj časť postúpených pohľadávok vo výške 468 587 EUR postúpená na inú spriaznenú osobu a následne započítaná.

Spoločnosť vykazuje k 31.12.2020 v položke ostatný krátkodobý majetok – položka ostatné krátkodobé pohľadávky, pohľadávky za odpredaj obchodných podielov a akcií dcérskych spoločností vo výške 5 000 EUR (v roku 2019: 3 163 534 EUR) a odpredaj 2 900 akcií spoločnosti Euro MAX Slovakia, a.s., ktoré Spoločnosť obstarala pre svoju pridruženú

spoločnosť vo výške 3 764 080 EUR (v roku 2019: 8 736 540 EUR). Z celkovej výšky pohľadávok je 32 540 EUR po lehote splatnosti (v roku 2019: 32 540 EUR). 2. časť kúpnej ceny za odpredaj akcií spoločnosti Euro MAX Slovakia vo výške 3 736 540 EUR je splatná do 180 dní od úhrady 1. časti kúpnej ceny. K 31.12.2020 nebola 1. časť kúpnej ceny uhradená v plnej výške. Pohľadávky z titulu odpredaja akcií a obchodných podielov neboli ku dňu zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej zvierky uhradené.

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

Z celkovej výšky ostatného finančného majetku – krátkodobého je 2 035 929 EUR po lehote splatnosti (v roku 2019: 1 314 306 EUR). Časť 8 021 790 EUR (v roku 2019: 7 352 917 EUR) nemá presne určenú splatnosť - je splatná na výzvu a zostávajúca časť 88 EUR (v roku 2019: 507 697 EUR) je v splatnosti.

Celková výška pohľadávok, na ktoré je zriadené záložné právo v prospech bánk je vo výške 11 750 432 EUR (v roku 2019: 15 987 917 EUR).

## 10. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

	k 31. 12. 2020	k 31. 12. 2019
	EUR	EUR
peniaze	330 014	339 292
bankové účty bežné	2 866 199	2 507 403
<b>peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze finančnej pozície</b>	<b>3 196 213</b>	<b>2 846 695</b>
<b>peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov</b>	<b>3 196 213</b>	<b>2 846 695</b>

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

Výkaz peňažných tokov je prezentovaný v súlade s IAS 7, pre vykazovanie peňažných tokov v prevádzkovej činnosti bola použitá nepriama metóda, pre vykazovanie investičnej a finančnej činnosti bola použitá priama metóda a preto v prípade vzájomného započítania pohľadávok a záväzkov (napr. v prípade spätného lízingu, postúpených pohľadávok, pohľadávok a záväzkov z titulu transakcií s obchodnými podielmi, atď.) neboli tieto toky vykázané. Najdôležitejšími činiteľmi determinujúcimi položku Nepeňažné operácie ovplyvňujúce zisk pred zdanením sú za rok 2020 najmä odpisy dlhodobého majetku, úroky účtované do nákladov, zmena stavu opravných položiek, podiel na výsledku hospodárenia pridružených spoločností a zisk z predaja dlhodobého majetku a v roku 2019 najmä odpisy dlhodobého majetku, úroky účtované do nákladov, zmena stavu opravných položiek a zisk z predaja dlhodobého majetku.

## 11. Základné imanie

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

## 12. Kapitálové fondy a nerozdelené zisky

	stav 31.12.2020 EUR	stav 31.12.2019 EUR
<b>kapitálové fondy</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
ostatné kapitálové fondy		
zákonný rezervný fond z kapitálových vkladov	4	4
<b>fondy z kurzových rozdielov</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>nerozdelené zisky</b>	<b>20 702 963</b>	<b>20 859 869</b>
<i>fondy zo zisku</i>	<i>8 222 839</i>	<i>8 227 450</i>
zákonný rezervný fond	2 198 793	2 198 471
statutárne fondy a ostatné fondy	6 024 046	6 028 979
<i>nerozdelené zisky okrem fondov zo zisku</i>	<i>12 480 124</i>	<i>12 632 419</i>

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

Skupina nerozhodla o žiadnom vyplatení tantiém z nerozdelených ziskov v roku 2020 ani roku 2019. Na základe rozhodnutia z roku 2017 sa z nerozdeleného zisku roku 2013 vyplátilo 379 000 EUR. Účtovný zisk za rok 2019 bol vo výške 1 262 169 EUR (za rok 2018: 1 409 914 EUR) vysporiadaný – presunutý do nerozdelených ziskov.

### 13. Úvery a pôžičky

#### Dlhodobé bankové úvery a pôžičky

por.	charakter bankového úveru	stav k 31.12.2020			stav k 31.12.2019				
		mzna	konečná splatnosť	úverový rámec	zostatok	mzna	konečná splatnosť	úverový rámec	zostatok
čís.			EUR	EUR		EUR	EUR	EUR	
1	UniCredit Bank - investičný úver, dlh časť 1	EUR	31.12.2024	6 408 754	2 254 765	EUR	31.12.2024	6 408 754	3 055 861
2	UniCredit Bank - investičný úver, dlh časť 2	EUR	31.12.2024	720 000	320 132				
3	UniCredit Bank - investičný úver, dlh časť	EUR	30.9.2025	1 221 224	457 949	EUR	30.9.2025	1 221 224	580 073
4	UniCredit Bank - projektový, dlh časť					EUR	31.12.2021	3 000 000	3 000 000
5	ŽEL Banka - projektový, dlh časť					EUR	20.12.2021	2 500 000	1 860 000
6	Slovenská sporiteľňa - projektový, dlh časť	EUR	30.4.2023	2 523 000	441 500				
7	Tatrabanka - splátkový, dlh časť	EUR	30.6.2025	3 322 500	2 325 750	EUR	31.12.2024	3 322 500	2 658 000
8	UniCredit Bank - COVID-19 úver, dlh časť	EUR	8.9.2026	2 000 000	1 868 852				
9	Slovenská sporiteľňa - COVID-19 úver, dlh časť	EUR	31.8.2026	2 000 000	1 516 192				
	<b>SPOLU dlhodobé úvery - dlhodobé časť</b>			<b>9 185 140</b>				<b>11 153 934</b>	
10	Pôžičky od zamestnancov, členov orgánov a iných fyzických osôb	EUR	31.12.2022		2 903 922	EUR	31.12.2021		2 903 922
11	Pôžičky od zamestnancov, členov orgánov a iných fyzických osôb	EUR	30.6.2023		263 000	EUR	30.6.2023		263 000
12	UniCredit Leasing - splat úver dlhodob časť	EUR	5.6.2024	280 000	122 810	EUR	5.6.2024	280 000	169 416
13	UniCredit Leasing - splat úver dlhodob časť					EUR	1.12.2021	333 835	70 390
14	UniCredit Leasing - splat úver dlhodob časť	EUR	5.10.2024	387 276	225 234	EUR	5.10.2024	387 276	269 705
15	UniCredit Leasing - splat úver dlhodob časť	EUR	5.5.2022	77 250	8 461	EUR	5.5.2022	77 250	28 389
16	UniCredit Leasing - splat úver dlhodob časť	EUR	28.2.2026	160 200	44 500				
17	VOI KSWAGLE.N Finančné služby Slov - splátkový úver					EUR	19.3.2023	6 153	560
18	VOI KSWAGLE.N Finančné služby Slov - splátkový úver					EUR	5.4.2021	11 340	1 395
19	VOI KSWAGLE.N Finančné služby Slov - splátkový úver					EUR	11.5.2021	18 725	2 841
20	VOI KSWAGLE.N Finančné služby Slov - splátkový úver					EUR	6.9.2021	9 653	2 617
21	VOI KSWAGLE.N Finančné služby Slov - splátkový úver					EUR	15.11.2021	7 273	2 386
22	VOI KSWAGLE.N Finančné služby Slov - splátkový úver					EUR	15.11.2021	7 273	2 386
23	UniCredit Leasing - splátkový úver	EUR	5.6.2022	9 447	1 651	EUR	5.6.2022	9 447	4 859
24	VOI KSWAGLE.N Finančné služby Slov - splátkový úver	EUR	9.3.2023	8 666	3 801				
25	VOI KSWAGLE.N Finančné služby Slov - splátkový úver	EUR	7.5.2023	8 393	4 151				
26	ČSOB Leasing, a.s. - splátkový úver	EUR	9.10.2022	9 486	2 810	EUR	9.10.2022	9 486	6 000
27	VOI KSWAGLE.N Finančné služby Slov - splátkový úver	EUR	22.10.2022	12 470	3 653	EUR	22.10.2022	12 470	7 841
28	ESSONFINANCE, a.r.o. - splátkový úver	EUR	23.10.2023	18 443	10 450				
29	ESSONFINANCE, a.r.o. - splátkový úver					EUR	16.5.2021	14 993	2 264
	<b>SPOLU dlhodobé pôžičky - dlhodobé časť</b>			<b>3 594 443</b>				<b>3 737 980</b>	
	<b>SPOLU DLHODOBÉ ÚVERY A PÔŽIČKY</b>			<b>12 779 583</b>				<b>14 891 914</b>	

**Krátkodobé bankové úvery a pôžičky**

por. číslo	charakter bankového úveru	mena	stav k 31.12.2020			stav k 31.12.2019			
			konečná splatnosť	úverový rámec	Zostatok	konečná splatnosť	úverový rámec	Zostatok	
				EUR	EUR		EUR	EUR	
30	Tatrabanka - kontokorent	EUR	30.4.2021	5 000 000	4 813 535	EUR	30.4.2020	13 692 500	4 712 222
31	ČSOB - revolvingový úver	EUR	18.7.2021, poločasne tranzit	2 000 000	2 000 000	EUR	19.6.2020, poločasne tranzit	2 000 000	2 000 000
32	UniCredit Bank - investičný úver krat.časť 1	EUR	31.12.2024	6 408 754	801 096	EUR	31.12.2024	6 408 754	801 096
33	UniCredit Bank - investičný úver krat.časť 2	EUR	31.12.2024	720 000	144 000				
34	UniCredit Bank - investičný úver krat.časť	EUR	30.9.2025	1 221 224	122 124	EUR	30.9.2025	1 221 224	122 124
35	J&T Banka - projektový, krat.časť	EUR	20.12.2021	2 500 000	2 378 227	EUR	20.12.2021	2 500 000	640 000
36	Tatrabanka - splátkový, krat.časť	EUR	30.6.2025	3 322 500	664 500	EUR	31.12.2024	3 322 500	664 500
37	UniCredit Bank - COVID-19 úver, krat.časť	EUR	8.9.2020	2 000 000	131 148				
38	Prevádz. potreby ČSOB - kontokorent	EUR	3mes. výp.leh.	11 618 000	11 410 721	EUR	3mes. výp.leh.	12 118 000	11 910 779
39	Prevádz. potreby UniCredit Bank	EUR	30.6.2021	10 938 000	10 938 000	EUR	30.6.2020	11 038 000	11 038 000
40	UniCredit Bank - prevádzkový	EUR	30.6.2021	1 000 000	671 481	EUR	30.6.2020	1 000 000	528 063
41	Prevádz. potreby UniCredit Bank					EUR	31.3.2020		320 583
42	UniCredit Bank - projektový					EUR	31.1.2020		100 000
43	UniCredit Bank - projektový					EUR	31.3.2020		400 000
44	UniCredit Bank - projektový	EUR	31.12.2021	3 000 000	3 000 000				
45	UniCredit Bank - projektový	EUR	31.3.2021	1 200 000	600 000				
46	UniCredit Bank - projektový	EUR	30.4.2021	516 866	445 000				
47	UniCredit Bank - projektový	EUR	31.3.2021	1 224 500	1 224 500				
48	SZRB - prevádzkový	EUR	20.12.2021	300 000	296 262				
49	Prevádz. potreby Slovenská sporiteľňa					EUR	30.6.2020	3 179 618	2 937 705
50	Slovenská sporiteľňa - projektový					EUR	31.8.2020	336 000	336 000
51	Slovenská sporiteľňa - projektový	EUR	31.3.2021	1 800 000	1 800 000				
52	Slovenská sporiteľňa - projektový	EUR	30.6.2021	1 485 000	485 000				
53	Slovenská sporiteľňa - splátkový	EUR	30.4.2021	131 400	65 700				
54	EXIMBANKA - projektový	EUR	31.5.2021	4 440 000	4 040 000	EUR	31.12.2020	4 440 000	4 240 000
55	EXIMBANKA - prevádzkový					EUR	31.12.2020	2 000 000	1 895 000
56	VÚB - kontokorent	EUR	31.10.2021	1 920 620	1 543 667	EUR	30.10.2020	1 920 620	1 690 011
57	Tatrabanka - kontokorent	EUR	10.6.2021	1 364 991	1 037 075	EUR	20.7.2020	1 364 991	970 403
58	J&T banka - kontokorent	EUR	3.12.2021	1 499 008	1 199 625	EUR	4.12.2020	1 499 008	1 348 566
59	UniCredit Bank - kontokorent					EUR	31.7.2020	600 182	549 935
60	Slovenská sporiteľňa - projektový					EUR	31.12.2019	940 060	411 490
61	Slovenská sporiteľňa - projektový					EUR	31.3.2020	350 000	250 000
62	Slovenská sporiteľňa - projektový	EUR	31.5.2021	2 970 000	642 186	EUR	30.6.2020	1 980 000	1 005 888
63	Slovenská sporiteľňa - projektový					EUR	30.9.2020	1 120 000	922 000
64	Slovenská sporiteľňa - projektový	EUR	30.9.2021	990 000	990 000	EUR	30.6.2020	130 000	990 000
65	Slovenská sporiteľňa - projektový					EUR	30.6.2020	990 000	410 000
66	Slovenská sporiteľňa - projektový	EUR	28.2.2021	330 000	180 000				
67	Slovenská sporiteľňa - projektový	EUR	31.7.2021	1 506 000	1 200 334				
68	Slovenská sporiteľňa - projektový	EUR	31.10.2021	1 750 000	1 223 775				
69	Slovenská sporiteľňa - projektový	EUR	31.5.2021	240 000	114 463				
70	Slovenská sporiteľňa - COVID-19 úver, krat.časť	EUR	31.8.2020	2 000 000	132 000				
Krátkodobé bankové úvery a krátkodobé časť dlhodobých úverov:				54 294 419				51 194 365	

por. čís.	charakter bankového úveru	mena	stav k 31.12.2020			stav k 31.12.2019		
			konečná splatnosť	úverový rámec	Zostatok	konečná splatnosť	úverový rámec	Zostatok
			EUR	EUR		EUR	EUR	EUR
71	Pôžičky od zamestnancov, členov orgánov a iných fyzických osôb	EUR	na požiadanie		86 704	EUR	na požiadanie	86 704
72	Pôžičky od zamestnancov, členov orgánov a iných fyzických osôb	EUR	30.6.2023		77 051	EUR	30.6.2023	77 051
73	UnCredit Leasing - splat úver krátkod. časť	EUR	5.6.2024	280 000	46 606	EUR	5.6.2024	280 000
74	UnCredit Leasing - splat úver krátkod. časť	EUR	5.5.2022	77 250	19 927	EUR	5.5.2022	77 250
75	UnCredit Leasing - splat úver krátkod. časť	EUR	28.2.2026	160 200	8 900			
76	VOLKSWAGEN Finančné služby Slov. - splatkovy úver, krátkod. časť					EUR	20.1.2020	6 503
77	VOLKSWAGEN Finančné služby Slov. - splatkovy úver, krátkod. časť	EUR	19.3.2021	6 153	377	EUR	19.3.2021	6 153
78	VOLKSWAGEN Finančné služby Slov. - splatkovy úver, krátkod. časť	EUR	5.4.2021	11 340	1 040	EUR	5.4.2021	11 340
79	VOLKSWAGEN Finančné služby Slov. - splatkovy úver, krátkod. časť	EUR	11.5.2021	18 725	2 841	EUR	11.5.2021	18 725
80	VOLKSWAGEN Finančné služby Slov. - splatkovy úver, krátkod. časť	EUR	6.9.2021	9 653	2 617	EUR	6.9.2021	9 653
81	VOLKSWAGEN Finančné služby Slov. - splatkovy úver, krátkod. časť	EUR	15.11.2021	7 273	2 386	EUR	15.11.2021	7 273
82	VOLKSWAGEN Finančné služby Slov. - splatkovy úver, krátkod. časť	EUR	15.11.2021	7 273	2 386	EUR	15.11.2021	7 273
83	UnCredit Leasing - splat úver krátkod. časť	EUR	5.6.2022	9 447	3 208	EUR	5.6.2022	9 447
84	VOLKSWAGEN Finančné služby Slov. - splatkovy úver, krátkod. časť	EUR	9.3.2023	8 606	2 379			
85	VOLKSWAGEN Finančné služby Slov. - splatkovy úver, krátkod. časť	EUR	7.5.2023	8 393	2 471			
86	ČSOB Leasing, a.s. - splatkovy úver, krátkod. časť	EUR	9.10.2022	9 486	3 196	EUR	9.10.2022	9 486
87	UnCredit Leasing - splat úver krátkod. časť	EUR	5.10.2024	187 276	75 852	EUR	5.10.2024	187 276
88	UnCredit Leasing - splat úver krátkod. časť					EUR	1.12.2021	333 835
89	VOLKSWAGEN Finančné služby Slov. - splatkovy úver	EUR	22.10.2022	12 470	4 188	EUR	22.10.2022	12 470
90	ESSOX FINANCE, s.r.o. - splatkovy úver	EUR	23.10.2023	16 443	5 165			
91	ESSOX FINANCE, s.r.o. - splatkovy úver, krátkod. časť	EUR	16.5.2021	14 993	2 264	EUR	16.5.2021	14 993
92	pôžička od CeReCoS	EUR	do 30 dní od vstupu		2 500			
93	pôžička od ABC KREDIT	EUR	do 30 dní od vstupu		1 250	EUR	do 30 dní od vstupu	28 299
	Krátkodobé pôžičky spolu				353 102			435 784
	Spolu krátkodobé úvery a pôžičky				54 647 821			51 630 149
	<b>SPOLU ÚVERY, VÝPOMOCI A PÔŽIČKY</b>				<b>67 427 104</b>			<b>66 522 063</b>

Bankové úvery sa v roku 2020 úročili fixnými a pohyblivými úrokovými sadzbami v rozpätí od 1,90% do 7,00% p. a. (v roku 2019 od 1,90% do 7,00% p. a.) a pôžičky vrátane nebankových úverov v rozpätí od 0,00% do 18,72% p. a. (v roku 2019 od 2,44% do 10,32% p. a.).

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

Z celkovej výšky úverov a pôžičiek predstavujú úvery a pôžičky s pohyblivými úrokovými sadzbami takmer 89% (v r. 2019; 94%), z toho sú dlhodobé úvery a pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 9% (v r. 2019; 17%) a krátkodobé úvery a pôžičky sú s pohyblivou sadzbou vo výške 80% (v r. 2019; 77%). Dlhodobé úvery a pôžičky od spriaznených osôb sú vo výške 2,904 mil. EUR (v r. 2019; 2,904 mil.) tieto sú všetky úročené pevným úrokom určeným na daný rok.

Popis ručenia jednotlivých bankových úverov uvedených v predchádzajúcej tabuľke:

*Úvery poskytnuté spoločnosti ŽOS Trnava (bod 1. – 8.; 30. – 55.)*

- Úver na prevádzkové potreby v Tatrabanke je kontokorentný. V novembri 2019 prišlo k rozdeleniu KTK úveru, pričom časť vo výške 3 322 500 EUR bola preklopená na dlhodobý splátkový úver. KTK úver je ručený bianko zmenkou, nehnuteľným majetkom, pohľadávkami voči odberateľom, zostatkom na vybraných bankových účtoch, nehnuteľným majetkom, ručiteľským záväzkom spolu s podriadenosťou záväzkov rôznych spoločností a tretích strán. Dlhodobý splátkový úver je ručený nehnuteľným majetkom.
- Prevádzkový úver v ČSOB (Istrobanke) je kontokorentný a spolu s revolvingovým úverom je ručený hnutelným a nehnuteľným majetkom ŽOS Trnava, a.s., záložným právom na pohľadávky, 3 ks bianko zmeniek a majetkom rôznych spoločností.
- Prevádzkové a projektové úvery v UniCreditbank sú ručené bianko zmenkou, nehnuteľným majetkom, hnutelným majetkom už založeným v tejto banke, pohľadávkami, zostatkom na vybraných bankových účtoch, nehnuteľným majetkom inej spoločnosti a dohodou o poradií uspokojovania pohľadávok.
- Investičný úver v UniCreditbank je dlhodobý a zabezpečený záložným právom k nehnuteľnosti, záložným právom na hnutelný majetok, záložným právom na nehnuteľný majetok tretích strán, záložným právom na pohľadávky a bianko zmenkou.
- Investičný úver v UniCreditbank je dlhodobý a zabezpečený záložným právom k nehnuteľnosti už založeným v tejto banke, záložným právom na hnutelný majetok už založeným v tejto banke, záložným právom na nehnuteľný majetok tretích strán, záložným právom na pohľadávky a bianko zmenkou.
- COVID-19 úver v UniCreditbank je dlhodobý a zabezpečený záložným právom k zásobám, pohľadávkam a vybraným bankovým účtom a štátnou zárukou.
- Dlhodobý úver v Eximbanke vo výške 4 040 000 EUR z roku 2019 na prefinancovanie nákladov. Úver je ručený nehnuteľným majetkom, zásobami, záložným právom na pohľadávky.
- Krátkodobé úvery vo výške 2 285 000 EUR a dlhodobý úver vo výške 441 500 EUR v SLSP na prefinancovanie nákladov na projekty s odberateľmi. Úvery sú ručené záložným právom na pohľadávky a vybrané bankové účty.
- Krátkodobý úver v J&T banke vo výške 2 378 227 EUR na prefinancovanie nákladov na projekt s odberateľom. Úver je ručený nehnuteľným majetkom, dohodou o ručení tretích strán a vinkuláciou peňažných prostriedkov na účte v banke, bianko zmenkou, záložným právom na pohľadávky a vybrané bankové účty.
- Prevádzkový úver v SZRB je zabezpečený záložným právom na nehnuteľný majetok a záložným právom k pohľadávke z účtu.

*Úvery poskytnuté spoločnosti ŽOS Zvolen (bod 9 a 56. – 70.)*

- Prevádzkový úver od VÚB Banka, a.s. je kontokorentný ručený hnutelným a nehnuteľným majetkom, zásobami a zmenkou.
- Prevádzkový úver od Tatra Banka, a.s. je kontokorentný ručený hnutelným a nehnuteľným majetkom, pohľadávkami a zmenkou.
- Prevádzkový úver od J&T Banka, a.s. je kontokorentný ručený dohodou o ručení a zmenkou.
- Projektové úvery od Slovenskej sporiteľni, a.s. sú ručené hnutelným a nehnuteľným majetkom, pohľadávkami a zmenkou.
- COVID-19 úver od Slovenskej sporiteľni, a.s. je dlhodobý ručený hnutelným majetkom, zásobami a štátnou zárukou SH Antikorona 2B.

Členenie úverov z časového hľadiska:

druh úveru	stav	stav
	31. 12. 2020	31. 12. 2019
	EUR	EUR
krátkodobý	54 647 521	51 630 149
dlhodobý	12 779 583	14 891 914
<b>spolu</b>	<b>67 427 104</b>	<b>66 522 063</b>

#### 14. Rezervy

##### bežné účtovné obdobie

druh rezervy	stav			stav k 31.12.2020
	k 31.12.2019	tvorba	použitie	
rezerva na odchodné	443 963	26 437	0	470 400
<b>dlhodobé rezervy celkom</b>	<b>443 963</b>	<b>26 437</b>	<b>0</b>	<b>470 400</b>
rezerva na mimosúdne vyrovnanie	0	0	0	0
rezerva na záručné opravy	0	2 988	0	2 988
<b>krátkodobé rezervy celkom</b>	<b>0</b>	<b>2 988</b>	<b>0</b>	<b>2 988</b>
<b>rezervy spolu</b>	<b>443 963</b>	<b>29 425</b>	<b>0</b>	<b>473 388</b>

##### bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

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

#### Rezerva na zamestnanecké požitky – odchodné

Zamestnanci Skupiny majú podľa slovenskej legislatívy a na základe podmienok stanovených v kolektívnej zmluve nárok na vyplatenie odchodného pri prvom skončení pracovného pomeru, po nadobudnutí nároku na starobný alebo invalidný dôchodok vo výške jednomesačného priemerného zárobku. Tento program nie je krytý finančnými zdrojmi v majetku Skupiny, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú. Nakoľko z uzatvorených kolektívnych zmlúv spoločností v Skupine, okrem Spoločnosti nevyplyva zamestnávateľovi povinnosť vyplácať zamestnancom zamestnanecké požitky nad rámec Zákonníka práce, vypočítaná dlhodobá rezerva zohľadňuje len povinnosť vyplatiť odchodné v zmysle Zákonníka práce. Zároveň je v rezerve zohľadnený záväzok Spoločnosti vyplatiť zamestnancom pri odchode do dôchodku odmenu, ktorej výška závisí od počtu odpracovaných rokov v Spoločnosti ako aj vernostné odmeny po odpracovaní stanoveného počtu rokov v Spoločnosti.

Odhad rezervy nebol pripravený poisťným matematikom a preto sa skutočná hodnota záväzku môže líšiť od tohto odhadu. Pri výpočte súčasnej hodnoty boli použité nasledovné predpoklady:

Názov ukazovateľa	2020	2019
Budúca predpokladaná ročná miera zvyšovania plátov	1,90%	1,00 – 3,00%
Miera fluktuácie	14,50 – 19,43%	15,91 – 20,00%
Diskontný faktor	0,00%	0,13%
Vek odchodu do dôchodku	62 rokov	62 rokov

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

	k 31.12.2020	k 31.12.2019
	EUR	EUR
<b>dlhodobé záväzky z obchodného styku</b>	<b>146 725</b>	<b>5 159 830</b>
<i>z toho dlhodobé prijaté preddávky</i>	<i>0</i>	<i>4 859 014</i>
<b>Ostatné dlhodobé záväzky</b>	<b>4 250 119</b>	<b>5 466 219</b>
záväzky zo sociálneho fondu	53 269	52 243
ostatné dlhodobé záväzky - lízing	3 767 133	4 787 823
dlhodobé výdavky budúcich období	0	0
dlhodobé výnosy budúcich období	429 717	626 153
ostatné dlhodobé záväzky	0	0
<b>spolu</b>	<b>4 396 844</b>	<b>10 626 049</b>

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

	k 31. 12. 2020	k 31. 12. 2019
	EUR	EUR
<b>záväzky z obchodného styku</b>	<b>23 627 056</b>	<b>25 505 466</b>
záväzky z obchodného styku	23 380 202	25 278 971
nevyfakturované dodávky	246 854	226 495
<b>záväzky zo splatnej dane z príjmov</b>	<b>234 196</b>	<b>467 571</b>
<b>ostatné krátkodobé záväzky</b>	<b>9 505 594</b>	<b>11 325 428</b>
záväzky voči zamestnancom	2 328 137	2 612 593
záväzky zo sociálneho zabezpečenia	1 311 002	1 488 739
záväzky z menových derivátov	0	0
záväzky z titulu ručenia - splatenie častí úverov a lízingu	2 741 455	2 741 313
záväzky z lízingu splatné do 1 roka	1 966 433	2 187 143
nevyplatené tantiemy	0	379 000
záväzok z kúpy akcií	830	830
ostatné daňové záväzky	720 808	1 205 312
ostatné záväzky	97 499	144 973
krátkodobé výdavky budúcich období	7 176	6 331
krátkodobé výnosy budúcich období	332 254	559 194
<b>spolu</b>	<b>33 366 846</b>	<b>37 298 465</b>

Z celkovej výšky krátkodobých záväzkov (vrátane úverov, pôžičiek, lízingu) 88 017 355 EUR (v r. 2019; 88 928 614 EUR) je 14 301 709 EUR (v r. 2019; 13 764 062 EUR) po lehote splatnosti.

## 17. Lízing

K 31. decembru 2020 vykazuje skupina ako lízing zmluvy týkajúce sa nájmu nebytových priestorov, pozemkov, zariadení a dopravných prostriedkov s dobou trvania prenájmu dlhšou ako jeden rok.

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

Skupina uplatnila úsudok na určenie doby nájmu niektorých nájomných zmlúv, ktoré zahŕňajú možnosti predĺženia alebo ukončenia. Posúdenie, či je Skupina primerane istá, že uplatní tieto možnosti, významne ovplyvňuje výšku vykázaných lízingových záväzkov a prenajatého majetku.

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

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

		2020	2019
splátky do 1 roka	istina	1 966 433	2 187 143
	úrok	146 662	170 423
splátky od 1 do 5 rokov	istina	2 863 996	3 533 084
	úrok	245 329	304 337
splátky nad 5 rokov	istina	903 137	1 254 739
	úrok	288 879	319 861
<b>SPOLU</b>	<b>istina</b>	<b>5 733 566</b>	<b>6 974 966</b>
	<b>úrok</b>	<b>680 870</b>	<b>794 621</b>

## 18. Prevádzkové výnosy

### Tržby

	predaj tovaru		strojárenské výrobky		opravy vozňov		ostatné služby		spolu	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Tuzemsko	0	228 440	-40 701	1 497 380	28 769 488	34 553 550	16 653 553	12 596 372	45 382 340	48 875 742
Zahraničie	0	38 449	13 030 527	22 789 044	30 891 632	32 744 449	5 073 746	6 416 345	48 995 905	61 988 287
spolu	0	266 889	12 989 826	24 286 424	59 661 120	67 297 999	21 727 299	19 012 717	94 378 245	110 864 029

### Ostatné výnosy

druh výnosu	2020	2019
netto zisk z predaja dlhodobého majetku a materiálu	1 824 428	1 199 446
výnosy z dotácií – COVID-19	750 824	0
ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	2 138 912	1 620 934
<b>spolu</b>	<b>4 714 164</b>	<b>2 820 380</b>

Skupina požiadala v r. 2020 na základe štátnej pomoci pre dočasnú pomoc na podporu udržania zamestnanosti o štátny príspevok na refundáciu časti mzdových nákladov podľa opatrenia 3A, ako aj o štátny príspevok pri poklese tržieb podľa opatrenia 3B v celkovej výške 751 tis. EUR za rok 2020, čo jej umožnilo udržať pracovné miesta počas obdobia pandémie v súvislosti s ochorením COVID-19. Skupina čerpała príspevok na udržanie zamestnanosti na základe uzatvorených zmlúv s UPSVaR.

## 19. Služby

druh služby	2020	2019
nájomné	659 194	926 475
doprava	1 376 660	1 708 919
sprostredkovanie	234 000	3 359
právne ekonomické a iné poradenstvo, mimo nákladov vzťahujúcich sa na služby poskytnuté audítorom	427 862	524 563
náklady na audit	75 600	74 780
náklady na inzerciu a reklamu	752 245	953 448
výkony spojov	111 967	125 284
externé prefakturované výkony	11 718 784	13 319 764
opravy	884 598	1 160 585
ostatné služby	2 075 476	2 388 982
<b>spolu</b>	<b>18 316 386</b>	<b>21 186 159</b>

## 20. Osobné náklady

druh osobného nákladu	2020	2019
mzdové náklady	22 606 686	24 566 173
odmeny členom orgánov spoločnosti	992 040	932 368
náklady na sociálne zabezpečenie	8 311 355	9 010 779
sociálne náklady	1 216 983	1 523 841
<b>spolu</b>	<b>33 127 064</b>	<b>36 033 161</b>

## 21. Ostatné prevádzkové náklady

druh nákladu	2020	2019
dane a poplatky	850 557	656 719
ostatné náklady na hospodársku činnosť	1 092 588	1 078 438
tvorba a zúčtovanie OP k pohľadávkam	378 046	768 135
<b>spolu</b>	<b>2 321 191</b>	<b>2 503 292</b>

## 22. Finančné výnosy a náklady

druh finančného výnosu	2020	2019
netto zisk z derivátových operácií	0	9 223
výnosové úroky	1 216	21 328
netto kurzové zisky	0	0
Zisk zo straty kontroly nad dcérskou spoločnosťou	0	0
ostatné výnosy z finančných činností	314 675	1 058 530
<b>spolu</b>	<b>315 891</b>	<b>1 089 081</b>

Ako samostatná položka je v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku vykázaný podiel na zisku (+) / strate (-) bežného obdobia Spoločností v pridružených spoločnostiach nasledovne:

obchodné meno pridruženej spoločnosti	2020	2019
Adonaj, s.r.o.	-622	5 389
Euro MAX Slovakia, a.s.	-1 458 055	44 016
Technical Services Slovakia, s.r.o.	105 286	377 932
Trans Rail Engineering s.r.o.	N/A	0
Železničná preprava, a.s.	-281 873	187 525
<b>spolu</b>	<b>-1 635 264</b>	<b>614 862</b>

druh finančného nákladu	2020	2019
netto strata z predaja dcérskych spoločností, pridružených spoloč. a ostatných podielov	426 962	0
netto strata z derivátových operácií	0	0
nákladové úroky	2 516 185	2 544 884
netto kurzové straty	58 725	36 386
poistné a ostatné náklady na finančnú činnosť	311 665	461 490
<b>spolu</b>	<b>3 313 537</b>	<b>3 042 760</b>

## 23. Predaj dcérskych spoločností

V rámci spoločností Skupiny nedošlo v priebehu roku 2020, ani v roku 2019 k predaju dcérskej spoločnosti.

## 24. Daň z príjmov

Daň z príjmov vykázaná v tejto konsolidovanej účtovnej závierke za roky končiace 31. decembra 2020 a 2019 zahŕňa nasledovné komponenty:

	rok 2020 EUR	rok 2019 EUR
splatná daň	615 432	573 601
odložená daň	-11 722	311 774
<b>spolu</b>	<b>603 710</b>	<b>885 375</b>
<i>Splatná daň z príjmov</i>		
Náklad bežného obdobia	615 432	573 601
<b>Splatná daň z príjmov spolu</b>	<b>615 432</b>	<b>573 601</b>
<i>Odložená daň z príjmov</i>		
Vznik a zrušenie dočasných rozdielov	-11 722	311 774
Dopad zmeny sadzby dane	0	0
<b>Odložená daň z príjmov spolu</b>	<b>-11 722</b>	<b>311 774</b>
<b>Daň z príjmov spolu</b>	<b>603 710</b>	<b>885 375</b>

Na zdaniteľný zisk spoločnosti v rámci Skupiny sa v roku 2020 uplatňovala 21% (v roku 2019; 21%) sadzba dane z príjmov právnických osôb. Splatná daň z príjmov Skupiny sa stanovuje zo zdaniteľného zisku jednotlivých spoločností tvoriacich Skupinu.

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

	2020	2019
Zisk pred zdanením	409 261	3 196 497
Daň vypočítaná použitím 21% sadzby dane	85 945	671 264
Trvale rozdiely, daňové straty bez nároku na umorenie v budúcnosti	672 334	102 225
Dopad z nevykázania odložených daňových aktív k daňovým stratám, daňovej licencii a ostatným odpočítateľným rozdielom	90 547	100 829
Odúčtovanie odloženej daňovej pohľadávky vytvorenej v predchádzajúcich obdobiach, pri ktorých sa prehodnotilo v BO ich uplatnenie v budúcnosti	0	32 461
Dopad z umorenia daňových strát, zaplatenej daňovej licencie, uplatnenie dočasných rozdielov predchádzajúcich období, ku ktorým neboli vykázané odložené daňové pohľadávky	-244 702	-5 844
Dopad zmeny sadzby dane	0	0
	-414	0
Doúčtovanie odloženej daňovej pohľadávky, ktorá nebola z dôvodu opatrnosti vykázaná v predchádzajúcich účtovných obdobiach	0	-15 560
Dopad ostatných zmien v odloženej dani z príjmov týkajúcich sa predchádzajúcich období	0	0
Dopad dane z úrokov a zrážkovej dane zaplatenej v zahraničí, o ktorú sa neznižila daň v tuzemsku	0	0
<b>Daň z príjmov spolu</b>	<b>603 710</b>	<b>885 375</b>
<b>Efektívna daňová sadzba (v %)</b>	<b>147,51</b>	<b>27,7</b>

Pri výpočte odložených daní k 31.12.2019 a tiež k 31.12.2020 sa použili sadzby dane z príjmov platné od 1.1.2017, t.j. 21%.

Na možnosť umorovania daňových strát a zápočet daňovej licencie jednotlivých spoločností Skupiny, u ktorých sa nepredpokladá dosiahnutie v budúcnosti takých daňových základov, aby bolo možné tieto straty umorovať, sa odložená daňová pohľadávka netvorila. Takto nebola vykázaná odložená daňová pohľadávka vo výške 18 665 EUR (r. 2019; 367 672 EUR).

Odložená daň k 31. decembru 2020 a 2019 vykázaná v priloženom konsolidovanom výkaze finančnej situácie pozostáva z položiek uvedených v nasledujúcej tabuľke:

**Odložená daňová pohľadávka /ODP/**

Položka odloženej dane	ODP k 31.12.2019 podľa SÚŠ		ODP k 31.12.2019 podľa IFRS		ODP k 31.12.2020 podľa SÚŠ		ODP k 31.12.2020 podľa IFRS		Prírastok z dôvodu nadobudnutia podielu v dcérskej spoločnosti	Odložená daň účtovaná do nákladov bežného roka (+ zníženie N; - zvýšenie N)
	Úpravy IFRS a KÚZ úpravy	Úpravy IFRS	KÚZ úpravy	Úpravy IFRS						
Náklady daňovo uznané až po zaplacení	247 394	0	247 394	296 224	0	0	296 224	0	48 830	
Rezervy na zamestnanecké požičky	93 232	0	93 232	98 784	0	0	98 784	0	5 552	
Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou DFM	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Nedaňová OP k pohľadávkam a zásobám	473 210	0	473 210	524 263	0	-91	524 172	0	50 962	
Rozdiel medzi účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou	185	0	185	63 419	0	0	63 419	0	63 234	
Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou DM	0	10 456	10 456	0	10 456	0	10 456	0	0	
Možnosť umorovania daňovej straty	931	0	931	0	0	0	0	0	-931	
Ostatné rozdiely	118 866	193 945	312 811	71 280	7 863	145 244	224 387	0	-88 424	
<b>SPOLU:</b>	<b>933 818</b>	<b>204 401</b>	<b>1 138 219</b>	<b>1 053 970</b>	<b>18 319</b>	<b>145 153</b>	<b>1 217 442</b>	<b>0</b>	<b>79 223</b>	

**Odložený daňový záväzok /ODZ/**

Položka odloženej dane	ODZ k 31.12.2019 podľa SÚŠ		ODZ k 31.12.2019 podľa IFRS		ODZ k 31.12.2020 podľa SÚŠ		ODZ k 31.12.2020 podľa IFRS		Prírastok z dôvodu nadobudnutia podielu v dcérskej spoločnosti	Odložená daň účtovaná do nákladov bežného roka (+ zvýšenie nákladov; - zníženie nákladov)
	Úpravy IFRS a KÚZ úpravy	Úpravy IFRS	KÚZ úpravy	Úpravy IFRS						
Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou DM	3 267 163	0	3 267 163	3 463 728	0	0	3 463 728	-129 063	67 502	
Výnosy daňovo uznané až po inkasovaní	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Deriváty	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Ostatné rozdiely	60 452	0	60 452	60 451	0	0	60 451	0	-1	
<b>SPOLU:</b>	<b>3 327 615</b>	<b>0</b>	<b>3 327 615</b>	<b>3 524 179</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 524 179</b>	<b>-129 063</b>	<b>67 501</b>	

Spolu odložená daň vo VH za BÚO

-11 722

**25. Zisk na akciu**

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

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

## 26. Riadenie finančných rizík

### Riadenie kapitálového rizika

Skupina riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude v budúcnosti schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi. Celková stratégia Skupiny sa oproti roku 2019 nezmenila.

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

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

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

Ukazovateľ úverovej zaťaženia ku koncu roka

	<u>k 31.12.2020</u>	<u>k 31.12.2019</u>
Dlhodobé úvery a pôžičky	12 779 583	14 891 914
Krátkodobé úvery a pôžičky	54 647 521	51 630 149
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 196 213	2 846 695
<b>Čistý dlh</b>	<b>64 230 891</b>	<b>63 675 368</b>
Celkový kapitál - vlastné imanie	41 596 596	41 789 956
<b>Kapitál a čistý dlh</b>	<b>105 827 487</b>	<b>105 465 324</b>
Pomer čistého dlhu k celkovému kapitálu	154%	152%

### Kategória finančných nástrojov

	<u>k 31.12.2020</u>	<u>k 31.12.2019</u>
Ostatný finančný majetok - dlhodobý	5 102 362	7 796 875
Ostatný finančný majetok - krátkodobý	9 180 753	8 139 172
Pohľadávky z obchodného styku a peniaze a peňažné ekvivalenty	19 036 429	22 483 324
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	6 460 898	6 019 513
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	3 111	2 183
Ostatný krátkodobý majetok	5 851 283	7 275 687
<b>Finančný majetok</b>	<b>45 634 836</b>	<b>51 716 754</b>
Bankové úvery a pôžičky	67 427 104	66 522 063
Závazky z lízingu	5 733 566	6 974 966
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	32 030 124	40 949 548
<b>Finančné záväzky</b>	<b>105 190 794</b>	<b>114 446 577</b>

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

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

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

a) Úverové riziko

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

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

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

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

b) Riziko likvidity

Riziko likvidity zohľadňuje riziko, že Skupina by mohla mať ťažkosti pri plnení záväzkov súvisiacich s finančnými záväzkami. Politiku Skupiny je, aby mala v súlade so svojou finančnou stratégiou dostatočne peňažné prostriedky a ekvivalenty alebo aby mala k dispozícii finančné prostriedky v primeranej výške úverových zdrojov na krytie rizika nedostatočnej likvidity.

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

k 31.12.2020	Na požiadanie	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	SPOLU
rezervy	0	0	0	2 988	0	470 400	473 388
úvery	88 804	315 649	15 675 370	38 567 698	12 484 507	295 076	67 427 104
záväzky z obchodného styku	0	16 271 047	3 797 569	3 558 440	146 725	0	23 773 781
ostatné záväzky	3 140	6 620 610	520 002	2 596 038	3 302 195	947 924	13 989 909
<b>SPOLU</b>	<b>91 944</b>	<b>23 207 306</b>	<b>19 992 941</b>	<b>44 725 164</b>	<b>15 933 427</b>	<b>1 713 400</b>	<b>105 664 182</b>

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

c) Trhové riziko

Menové riziko

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

Skupina môže pri riadení svojho menového rizika vyplývajúceho z peňažných tokov z obchodných činností a zo zmlúv o financovaní v cudzích menách alebo z niektorých transakcií uzatvárať rozličné typy devízových kontraktov. Skupina má uzatvorené rámcové zmluvy o derivátových obchodoch, ktoré jej umožňujú uzatvárať rôzne typy derivátových operácií. Účtovná hodnota peňažného majetku a záväzkov Skupiny podľa cudzích mien je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

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

<b>K 31.12.2020</b>	<b>EUR</b>	<b>CZK</b>	<b>ostatné</b>	<b>Spolu</b>
Pohľadávky z obchodného styku	13 413 148	2 364 271	62 797	15 840 216
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	6 460 898	0	0	6 460 898
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	3 111	0	0	3 111
Ostatný finančný majetok - dlhodobý	5 102 362	0	0	5 102 362
Ostatný finančný majetok - krátkodobý	9 177 934	2 819	0	9 180 753
Ostatný krátkodobý majetok	5 851 283	0	0	5 851 283
Peniaze v bankách a v hotovosti	2 980 688	201 078	14 447	3 196 213
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>42 989 424</b>	<b>2 568 168</b>	<b>77 244</b>	<b>45 634 836</b>
<b>K 31.12.2019</b>	<b>EUR</b>	<b>CZK</b>	<b>ostatné</b>	<b>Spolu</b>
Pohľadávky z obchodného styku	16 435 594	3 200 864	171	19 636 629
Pohľadávky z titulu postúpenia a nakúpené pohľadávky	6 019 513	0	0	6 019 513
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	2 183	0	0	2 183
Ostatný finančný majetok - dlhodobý	7 796 875	0	0	7 796 875
Ostatný finančný majetok - krátkodobý	8 135 757	3 415	0	8 139 172
Ostatný krátkodobý majetok	7 275 687	0	0	7 275 687
Peniaze v bankách a v hotovosti	2 732 248	109 419	5 028	2 846 695
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>48 397 857</b>	<b>3 313 698</b>	<b>5 199</b>	<b>51 716 754</b>
<b>K 31.12.2020</b>	<b>EUR</b>	<b>CZK</b>	<b>ostatné</b>	<b>Spolu</b>
Záväzky z obchodného styku	22 559 413	1 137 352	77 016	23 773 781
Iné záväzky	8 256 201	0	142	8 256 343
Záväzky z lízingu	5 733 566	0	0	5 733 566
Bankové úvery a pôžičky	67 427 104	0	0	67 427 104
<b>Finančné pasíva spolu</b>	<b>103 976 284</b>	<b>1 137 352</b>	<b>77 158</b>	<b>105 190 794</b>
<b>K 31.12.2019</b>	<b>EUR</b>	<b>CZK</b>	<b>ostatné</b>	<b>Spolu</b>
Záväzky z obchodného styku	29 786 370	801 083	77 843	30 665 296
Iné záväzky	10 284 093	0	159	10 284 252
Záväzky z lízingu	6 974 966	0	0	6 974 966
Bankové úvery a pôžičky	66 522 063	0	0	66 522 063
<b>Finančné pasíva spolu</b>	<b>113 567 492</b>	<b>801 083</b>	<b>78 002</b>	<b>114 446 577</b>

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť Skupiny na 10% -né (v r. 2019; 10%-né) zhodnotenie alebo znehodnotenie EUR voči CZK, pričom všetky ostatné premenné zostávajú nezmenené. Analýza citlivosti zahŕňa peňažné položky denominované v cudzej mene a upravuje ich prepočet vždy k 31.12. o uvedenú zmenu výmenných kurzov. Posilnenie eura oproti CZK o 10% k 31.12. by malo nasledovný vplyv (v prípade oslabenia s opačným vplyvom – znamienkom) na výsledok hospodárenia Skupiny pred zdanením. Vplyv na výsledok hospodárenia sa vzťahuje na riziko finančného majetku a finančných pasív v CZK na konci roka.

	<b>CZK</b>	
	<b>k 31.12.2020</b>	<b>k 31.12.2019</b>
dopad na výsledok hospodárenia pred zdanením	130 074	228 419

### Úrokové riziko

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

Skupina má portfólio prijatých úverov a pôžičiek úročených pevnými alebo pohyblivými úrokovými sadzbami. Priemerné úrokové sadzby bankových úverov a prijatých pôžičiek boli v roku 2020 v rozpätí 0,00% – 18,72% p.a. (v roku 2019: 2,44% – 10,32% p.a.).

Politikou Skupiny je zabezpečiť, aby finančné potreby kryla hlavne finančnými nástrojmi s pohyblivou úrokovou sadzbou a aby finančné nástroje s pevnou úrokovou sadzbou nedosahovali rozhodujúcu časť finančných potrieb. Skupina čelí pri úrokovom riziku najmä z pohybu EURIBOR sadzby, ktorá je základom pre celkovú úrokovú sadzbu na prijatých úveroch z bánk a iných finančných inštitúcií. Pri výpočte citlivosti na úrokové riziko je základom pre výpočet stav prijatých úverov, ktoré Skupina mala ku dňu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka a úrok je počítaný per annum. Pri prijatých úveroch s variabilnou sadzbou sa analýza vypracovala za predpokladu, že výška neuhradeného záväzku k dátumu zostavenia závierky bola neuhradená celý rok. Pri výpočte sa zohľadnil termín splatnosti jednotlivých úverov a pokiaľ tieto boli splatné v priebehu roka 2020, tak sa dopad zmeny úrovekovej sadzby počítal len na obdobie do dňa splatnosti záväzku. Keby boli úrokové sadzby o 50 bázických bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk Skupiny za rok končiaci sa 31.12.2020 by sa zvýšil, resp. znížil o 164 tis. EUR (za rok 2019; o 238 tis. EUR).

Vedenie Skupiny je v neustálom kontakte s financujúcimi bankami ohľadne plnenia požiadaviek vyplývajúcich z uzavretých úverových zmlúv. Skupine sa dari splácať, resp. prolongovať splatné úvery. Výnimku predstavuje len dcérska spoločnosť Vertova s.r.o., ktorá nie je schopná splácať svoje záväzky a ktorej vlastné imanie je v zápornej hodnote 3,059 mil. EUR, akumulované straty predstavujú čiastku 3,064 mil. EUR a splatné záväzky platí za ňu spriaznená osoba. Dcérska spoločnosť nie je schopná splácať splatné záväzky a sú pochybnosti o ďalšom trvaní tejto účtovnej jednotky. Táto skutočnosť však nebola zohľadnená pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky dcérskej spoločnosti Vertova, s.r.o. a ani pri zahrnutí tejto spoločnosti do konsolidovanej účtovnej závierky, pretože vedenie Skupiny predpokladá, že dcérska spoločnosť uhradí všetky svoje záväzky a vedenie nemá pochybnosti o ďalšom trvaní tejto účtovnej jednotky.

### Iné cenové riziko

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

## 27. Podmienené záväzky

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

Ručiteľské záväzky k 31.12.2020			
Druh záväzku	Komu ručí / u koho	ručenia	Splatnosť záväzku
Firmená zář. za úver	SZRB / za City - Arena, a.s.	1 128 784	21.3.2023
Firmená zář. za záväzky	Slovak Telekom / za City Arena, a.s.	106 042	do doby splatenia
Firmená zář. za úver	Prima banka / Euro MAX Žilina, s.r.o., Euro MAX Dunajská Streda, s.r.o.	2 004 305	do doby splatenia
Firmená zář. za úver	ČSOB / Euro MAX Prešov, s.r.o., Euro MAX Skalica, s.r.o.	5 145 450	do doby splatenia
<b>Bankové záruky vystavené</b>			
Tatra banka	v prospech DB Fahrzeuginstandhaltung	104 500	31.12.2021
UniCredit bank	v prospech ELH Waggonbau Niesky	212 715	31.10.2022
UniCredit bank	v prospech Reichtanw alt Dr. Jurgen Wallner, Wallner Weis Insolvenzverwalter Gutachter GbR	170 341	30.9.2022
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	v prospech DB Cargo AG	6 040	30.4.2024
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	v prospech DB Cargo AG	60 756	30.6.2021
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	v prospech DB Cargo AG	52 598	28.9.2021
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	v prospech DB Cargo AG	53 056	29.12.2021
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	v prospech DB Cargo AG	66 926	28.3.2022
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	v prospech DB Cargo AG	109 572	28.6.2022
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	v prospech DB Cargo AG	83 102	28.9.2022
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	v prospech DB Cargo AG	102 888	29.12.2022
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	v prospech DB Cargo AG	90 916	28.3.2023
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	v prospech DB Cargo AG	101 719	29.6.2023
EXIMBANKA, protizáruka UniCredit bank	v prospech DB Cargo AG	21 111	15.6.2023
SLSP	v prospech GATX Rail Germany	200 160	30.7.2023
Credit Suisse, protizáruka SLSP	v prospech SBBi Schw eizerische bundesbahnen	1 578 000	27.3.2021
Credit Suisse, protizáruka SLSP	v prospech SBBi Schw eizerische bundesbahnen	526 000	27.9.2023
UniCredit bank	v prospech Železničná spoločnosť Slovensko	300 000	21.4.2021
SLSP	v prospech ŠKODA Transportation	522 000	20.12.2022
<b>SPOLU VŠETKO</b>		<b>12 746 981</b>	

Prehľad podmienených záväzkov za bežné účtovné obdobie:

Druh podmieneného záväzku	31.12.2020	
	Hodnota celkom	Hodnota voči spriazneným osobám
Zo súdnych rozhodnutí		
Z poskytnutých záruk	4 362 400	
Zo všeobecne záväzných právnych predpisov		
Zo zmluvy o podriadenom záväzku		
Z ručenia	8 384 581	8 384 581
Iné podmienené záväzky		

Prehľad podmienených záväzkov za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie:

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

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

Spoločnosť vystavila nasledujúce záruky:

- v prospech Tatra banky, a.s. a Privatbanka, a.s. vo výške 698 674 EUR (v r. 2019; 766 236 EUR)

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

Daňové prostredie, v ktorom Skupina pôsobí závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe s relatívne nízkym počtom precedensov. Skupina uskutočňuje aj vzájomné transakcie a obvyklosť cien môže byť tiež predmetom kontroly zo strany daňových úradov. Pretože daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu požadovať úpravu základu dane, čo zaťaží jednotlivé spoločnosti Skupiny. Daň z príjmov na Slovensku sa vyberá od každého daňového subjektu, a teda neexistuje koncept zdaňovania Skupiny. Daňové orgány v Slovenskej republike majú rozsiahlu právomoc interpretácie platných daňových zákonov, v dôsledku čoho môžu dospieť k nečakaným výsledkom daňových kontrol. Výšku potenciálnych daňových záväzkov súvisiacich s týmito rizikami nie je možné určiť. Daňové priznania ostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas piatich rokov. V dôsledku tohto sú daňové priznania spoločností Skupiny za roky 2015 až 2020 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

#### 28. Štruktúra akcionárov

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2020:

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

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

Pandemická situácia v súvislosti s rozšírením ochorenia COVID-19 negatívne vplývala hlavne v oblasti tržieb v divízii nákladných vozňov, ktoré poklesli oproti plánu na rok 2020 o 15%. Zároveň došlo aj k úspore nákladov súvisiacich s výpadkom tržieb. Tento pokles sa podarilo Spoločnosti sčasti vykryť zvýšenými tržbami oproti plánu roku 2020 v divízii osobných vozňov, ktoré vzrástli o 17%. Spoločnosť vykázala zisk pred zdanením na úrovni 91% plánovaného zisku na rok 2020.

Niektoré spoločnosti v Skupine využili v roku 2020 deklarovанú pomoc od štátu a to možnosť čerpať COVID-19 úvery. Spoločnosti v Skupine tiež využili možnosť čerpať príspevok na udržanie zamestnanosti z titulu poklesu tržieb – projekt „Prvá pomoc“ 3A a 3B.

V niektorých segmentoch v rámci Skupiny došlo k poklesu objednávok, oneskoreniu verejných súťaží, zhoršeniu platobnej disciplíny odberateľov, významné meškanie dodávok materiálu čo ovplyvnilo výpadok tržieb. Zhoršenú platobnú disciplínu obchodných partnerov sa snažili spoločnosti v Skupine vykryť aj z vlastných zdrojov.

Vedenie Spoločnosti neočakáva pre rok 2021 dopad z dôvodu pandemickej situácie v Slovenskej republike na úrovni roku 2020. Celkový dopad však bude závisieť od dĺžky a intenzity nepriaznivej pandemickej situácie a od jej vplyvu na obchodných partnerov Spoločnosti. V súčasnosti však vedenie Skupiny nevie kvantifikovať možné dopady a to hlavne z dôvodu, že nie je zrejme aké dlhé obdobie môžu obmedzenia s ochorením COVID-19 trvať, aký to bude mať dopad na našich obchodných partnerov, aké opatrenia budú štátne inštitúcie postupne zavádzať.

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

Okrem vyššie uvedeného po 31. decembri 2020 nenastali udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

## 30. Transakcie so spriaznenými osobami

Za spriaznené osoby považuje Skupina

- pridružené podniky a to: Adonaj, s.r.o., Euro MAX Slovakia, a.s., vrátane dcérskych spoločností, Technical Services Slovakia, s.r.o. (do 6/2020), Trans Rail Engineering s.r.o. (do 6/2020), Železničná preprava, a.s.
- ostatné spriaznené osoby a to: ABC Immobilien, GmbH, ABC KREDIT, a.s., AK Immobilien s.r.o., AK, spol. s r.o. (od 12/2019), Albit, s.r.o., ANTARIO spol. s r.o., BELLEZZA, s.r.o., CellQoS, a.s., City-Arena, a.s., City-Arena Hotel a.s., City-Arena servis, s.r.o., De Garde s.r.o., FC Spartak, a.s. (do 10/2019), FORTUNA IS, spol. s r.o., Goša Fabrika Šniskih vozidla, d.o.o., GOŠA RSC D.O.O., HORSES, spol. s r.o. v likvidácii, Lekáreň ŽOS, s.r.o., Marteno s. r. o., MAXIPUB s.r.o. (od 12/2019), Mina Livsmedel, s.r.o., MKVM s.r.o. (od 12/2019), NOVA Leasing a.s. (od 12/2019), ORAN, s.r.o., PN Invest, a.s. (do 11/2020), Poltár & Crystal Steel, a.s., Q invest, s.r.o., Regio Broadcast, s.r.o. (do 12/2019), RIM-PONA SLOVENSKO, spol. s r.o., RT PLUS, s.r.o., RUTINNI, s.r.o./ŽOS AGRO, s.r.o. (od 22.5.2018), Spartak TV s.r.o., T-PRESS, spol. s r.o. (od 12/2019), VR JET, a.s., Zemiansky dvor, s.r.o., ŽOS TRADE, a.s. a členovia orgánov spoločností, ich rodinní príslušníci a zamestnanci.

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

Opis transakcie	2020		2019	
	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby
Nákup materiálu, tovaru	1 176	378 163	35 909	678 808
Prijaté služby	184 630	942 150	301 490	897 387
Nákup investícií	0	3 505 863	4 996 708	1 093 092
Úroky z prijatých pôžičiek	0	686	0	299 231
Prijaté pôžičky v priebehu roka	0	0	0	0
Splatené pôžičky v priebehu roka	0	25 537	0	1 206 700
Ostatné náklady	15 306	239 076	0	88 321
Úroky z lízingu (IFRS 16)	0	11 098	0	3 700
Odpis pôžičky (odpustenie), pohľadávky z obchodného styku (premlčanie)	129 400	4 350	0	0
Poskytnuté služby	2 387 117	242 633	4 324 060	728 372
Predaj dlhodobého majetku	0	0	0	0
Predaj materiálu, výrobkov a tovaru	0	260 331	300 907	1 092 632
Úroky z poskytnutých pôžičiek	0	1 216	0	21 326
Poskytnuté pôžičky v priebehu roka	0	180 600	0	531 000
Splatené pôžičky v priebehu roka	0	180 000	56 000	328 323
Ostatné výnosy	9 250	29 010	81 706	35 864
Postúpenie pôžičiek a pohľadávok na spriaznenú osobu	0	0	0	0
Poskytnutý krátkodobý preddavok	0	0	0	0
Uhrada záväzku voči tretej strane spriaznenou osobou z titulu ručenia	0	0	0	2 240

Pohľadávky

	2020		2019	
	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku				
Brutto	229 596	2 397 265	749 208	4 724 834
Opravné položky	157 212	1 237 047	166 002	1 151 023
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku Netto	72 384	1 160 151	583 206	3 573 811
Poskytnuté pôžičky splatné do 1 roka brutto	2 436 525	3 065 940	5 970 459	3 069 824
Opravné položky	500 000	221 476	0	944 062
Poskytnuté pôžičky splatné do 1 roka netto	1 105 021	1 931 063	5 138 955	1 212 361
Krátkodobé pohľadávky z postúpenia a nakúpené pohľadávky brutto	995 817	7 446 396	16 708	7 996 516
Opravné položky	0	2 600 987	0	2 614 307
Krátkodobé pohľadávky z postúpenia a nakúpené pohľadávky netto	995 817	4 840 489	16 708	5 382 209
Ostatný krátkodobý majetok (pohľadávky) brutto	9 660 282	438 509	4 362 643	3 163 534
Opravné položky	0	0	0	0
Ostatný krátkodobý majetok (pohľadávky) netto	9 660 282	438 509	4 362 643	3 163 534
Ostatný dlhodobý majetok brutto	0	5 102 362	0	5 102 362
Opravné položky	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý majetok netto	0	5 102 362	0	5 102 362
Preddávky na dlhodobý majetok brutto	0	1 953 167	0	1 500 000
Opravné položky	0	0	0	0
Preddávky na dlhodobý majetok netto	0	1 953 167	0	1 500 000
Preddávky na zásoby brutto	0	100 000	0	100 000
Opravné položky	0	0	0	0
Preddávky na zásoby netto	0	100 000	0	100 000

Závazky

	2020		2019	
	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby	pridružené podniky	ostatné spriaznené osoby
Krátkodobé záväzky z obchodného styku a nevyfakt. dodávky	8 860	555 221	21 224	2 220 106
Krátkodobé pôžičky vrátane úrokov	0	90 054	0	111 841
Dlhodobé pôžičky vrátane úrokov	0	2 903 922	0	2 903 922
Ostatné krátkodobé záväzky	0	2 907 342	24 248	2 898 213
Ostatné dlhodobé záväzky	0	136 525	0	297 797

Transakcie s orgánmi spoločnosti a kľúčovým manažmentom:

Podľa výpisu z Obchodného registra Okresného súdu Trnava mali orgány Spoločnosti k 31.12.2020 nasledovné zloženie:

Predstavenstvo:       PhDr. Vladimír Poór – predseda  
                              Ing. Miloš Kyselica – podpredseda  
                              Ing. JUDr. Natália Horváthová – člen

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

Skupina vyplatila odmeny členom orgánov spoločnosti za ich členstvo v orgánoch a členom riadiacich orgánov za ich prácu v spoločnosti okrem tantiém v roku 2020 čiastku 3 234 506 EUR (v roku 2019: 3 057 901 EUR).