

CPA s.r.o.

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
A KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
(PRIPRAVENÁ V SÚLADE
S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI
FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA TAK, AKO
BOLI SCHVÁLENÉ EÚ)**

**ZA ROK KONČIACI SA
31. DECEMBRA 2020**

OBSAH

	Strana
Správa nezávislého audítora	1
Konsolidovaná účtovná závierka (pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ):	
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	3
Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát	4
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	6
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom	7 – 37

CPA s.r.o.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Spoločníkom a konateľom spoločnosti CPA s.r.o.:

SPRÁVA Z AUDITU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti CPA s.r.o. a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá zahŕňa konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020, konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2020 a konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky*. Od skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivu alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy o finančných údajoch účtovných jednotiek alebo ich obchodných aktivitách v rámci skupiny pre účely vyjadrenia názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za vedenie, kontrolu a realizáciu auditu skupiny. Ostávame výhradne zodpovední za náš názor audítora.

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Naš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie v konsolidovanej výročnej správe.

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

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

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

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2020 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

Bratislava 30. novembra 2021



Ing. Patrik Ferko, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1045

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

CPA s.r.o.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ
k 31. decembru 2020
(v EUR)

	Pozn.	31. december 2020	31. december 2019
AKTÍVA			
NEOBEŽNÝ MAJETOK			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	6	212 867 308	206 567 822
Nehmotný majetok	7	1 520 756	1 493 527
Goodwill	7	9 792 638	9 792 638
Investície do pridružených podnikov		2 047 883	2 178 794
Ostatný finančný majetok	8	571 896	364 073
Odložená daňová pohľadávka	9	450 001	491 291
Neobežný majetok celkom		227 250 482	220 888 145
OBEŽNÝ MAJETOK			
Zásoby	10	78 773 449	83 196 853
Pohľadávky z obchodného styku a ostatný finančný majetok	11	65 544 593	61 434 996
Splatná daňová pohľadávka		399 395	1 380 744
Ostatný majetok		955 685	1 593 437
Peniaze a peňažné ekvivalenty	12	14 811 489	13 287 587
Obežný majetok celkom		160 484 611	160 893 617
AKTÍVA CELKOM		387 735 093	381 781 762
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
KAPITÁL A REZERVY			
Základné imanie	13	2 065 196	2 065 196
Zákonné a ostatné fondy	13	11 434 704	11 707 403
Nerozdelený zisk		162 862 079	167 936 718
Podiel spoločníkov CPA na vlastnom imaní		176 361 979	181 709 317
Menšinové podiely		52 582 269	54 080 489
Vlastné imanie celkom		228 944 248	235 789 806
ZÁVÄZKY			
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY			
Úročené úvery a pôžičky	15	47 052 653	41 174 454
Ostatné finančné a iné dlhodobé záväzky	14	3 244 758	3 199 159
Rezervy na zamestnanecké požitky	16	8 801 482	9 299 077
Rezervy	17	576 022	884 626
Odložený daňový záväzok	9	8 964 596	10 250 853
Dlhodobé záväzky celkom		68 639 511	64 808 169
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY			
Úročené úvery a pôžičky	15	56 699 920	49 356 155
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	18	32 691 470	31 177 993
Splatné daňové záväzky		165 926	46 874
Ostatné záväzky		594 018	602 765
Krátkodobé záväzky celkom		90 151 334	81 183 787
Záväzky celkom		158 790 845	145 991 956
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		387 735 093	381 781 762

CPA s.r.o.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých eurách)

	Pozn.	Rok končiaci sa 31. decembra 2020	Rok končiaci sa 31. decembra 2019
Výnosy z predaja vlastných výrobkov a tovaru	19	275 762 935	333 462 181
Výnosy z predaja služieb	19	10 107 333	11 018 347
Zmena stavu zásob vlastnej výroby		(1 817 647)	3 451 880
Aktivácia	20	10 551 690	11 226 477
Spotreba materiálu a energie, náklady na predaný tovar		(161 035 938)	(190 645 674)
Služby		(34 196 281)	(38 134 813)
Osobné náklady	21	(96 000 001)	(104 871 787)
Odpisy a amortizácia		(15 960 488)	(15 740 022)
Ostatné prevádzkové výnosy	22	14 221 422	6 221 258
Ostatné prevádzkové náklady	22	(4 244 862)	(4 954 533)
Úrokové výnosy		137 057	384 177
Úrokové náklady		(1 264 062)	(1 467 858)
Zisk/(strata) z finančných investícií		(47 414)	146 789
Ostatné finančné výnosy	23	2 336 343	862 748
Ostatné finančné náklady	23	(2 324 417)	(826 912)
Zisk/(strata) pred zdanením		(3 774 330)	10 132 258
Daň z príjmov	24	250 643	(1 747 557)
Zisk/(strata) za rok		(3 523 687)	8 384 701
Zisk/(strata) pripadajúci na:			
Spoločníkov CPA		(3 085 923)	6 356 529
Menšinových vlastníkov		(437 764)	2 028 172
Celkom		(3 523 687)	8 384 701
Ostatné súhrnné zisky a straty, ktoré sa následne môžu reklasifikovať do hospodárskeho výsledku			
Zabezpečovacie deriváty		-	-
Rezerva z kurzového prepočtu		(355 094)	61 230
Odložená daň týkajúca sa ostatného súhrnného zisku		-	-
OSTATNÉ SÚHRNNÉ ZISKY/(STRATY) PO ZDANENÍ		(355 094)	61 230
CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK/(STRATA) PRIPADAJÚCI NA:			
Spoločníkov CPA		(3 358 353)	6 422 675
Menšinových vlastníkov		(520 428)	2 023 256
CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK/(STRATA)		(3 878 781)	8 445 931

CPA S.R.O.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
 za rok končiaci sa 31. decembra 2020
 (v celých eurách)

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Zabezpečovacie deriváty a rezerva z kurzového prepočtu	Nerozdelený zisk	Podiel spoločníkov CPA na vlastnom imaní	Menšinové podiely	Celkom
Počiatkový stav k 1. januáru 2019	2 065 196	11 804 931	(253 187)	163 529 662	177 146 602	53 539 365	230 685 967
Vyplatené dividendy	-	-	-	(1 890 000)	(1 890 000)	(1 329 135)	(3 219 135)
Tvorba zákonného rezervného fondu	-	89 513	-	(89 513)	-	-	-
Čistý zisk/(strata) za rok	-	-	-	6 356 529	6 356 529	2 028 172	8 384 701
Zvýšenie podielu v existujúcich dcérskych spoločnostiach	-	-	-	30 040	30 040	(152 997)	(122 957)
Ostatný súhrnný zisk/(strata)	-	-	66 146	-	66 146	(4 916)	61 230
Konečný stav k 31. decembru 2019	2 065 196	11 894 444	(187 041)	167 936 718	181 709 317	54 080 489	235 789 806
Vyplatené dividendy	-	-	-	(1 995 000)	(1 995 000)	(777 086)	(2 772 086)
Tvorba zákonného rezervného fondu	-	(269)	-	269	-	-	-
Čistý zisk/(strata) za rok	-	-	-	(3 085 923)	(3 085 923)	(437 764)	(3 523 687)
Zvýšenie podielu v existujúcich dcérskych spoločnostiach	-	-	-	6 015	6 015	(200 706)	(194 691)
Ostatný súhrnný zisk/(strata)	-	-	(272 430)	-	(272 430)	(82 664)	(355 094)
Konečný stav k 31. decembru 2020	2 065 196	11 894 175	(459 471)	162 862 079	176 361 979	52 582 269	228 944 248

CPA s.r.o.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých eurách)

	Pozn.	Rok končiaci sa 31. decembra 2020	Rok končiaci sa 31. decembra 2019
Prevádzková činnosť			
Zisk/(strata) pred zdanením		(3 774 330)	10 132 258
Odpisy, amortizácia a tvorba/rozpustenie opravných položiek	6, 7	15 960 488	15 681 333
Rezervy	17	(308 604)	(1 799)
Opravné položky k pohľadávkam, zásobám a investíciám, netto	10, 11	536 638	251 340
Strata zo zníženia hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení	6	(75 507)	(58 689)
Nerealizované kurzové rozdiely		(246 444)	66 146
Úroky, netto		1 127 005	1 083 681
Finančné deriváty		-	-
Zisk/(strata) z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku	6, 21	(587 935)	(434 722)
Strata/(zisk) z predaja finančných investícií		(181 885)	-
Zamestnanecké požitky	16	(497 595)	818 717
Ostatné nepeňažné položky		(495 370)	(104 813)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		11 456 461	27 433 452
Zmena stavu pohľadávok	11	(4 242 882)	21 576 558
Zmena stavu zásob	10	3 641 014	(1 433 582)
Zmena stavu záväzkov	18	2 590 062	(8 308 824)
Zmena ostatných aktív a záväzkov		629 005	(37 396)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		14 073 660	39 230 208
Prijaté úroky		149 180	318 828
Platené úroky		(1 264 062)	(1 467 858)
Prijatá/(zaplatená) daň z príjmov	23	117 077	(6 528 853)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto		13 075 855	31 552 325
Investičná činnosť			
Príjmy z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku	6, 21	1 179 185	995 846
Príjmy z predaja dcérskych spoločností, podiel na výsledku pridružených spoločností		-	-
Obstaranie budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku	6, 7	(21 974 499)	(27 304 090)
Obstaranie finančných investícií		-	(2 032 232)
Obstaranie ďalších podielov v existujúcich dcérskych spoločnostiach	5	(239 729)	(138 844)
Obstaranie investície v pridruženej spoločnosti		(12 000)	-
Predaj dcérskych spoločností znížený o peň. prostriedky a peň. ekvivalenty		313 438	-
Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto		(20 733 605)	(28 479 320)
Finančná činnosť			
Príjmy z úverov a pôžičiek	15	28 049 312	16 012 816
Výdavky na splácanie úverov a pôžičiek	15	(14 489 836)	(12 043 922)
Výdavky na zaplatené záväzky z finančného lízingu	15	(1 605 738)	(1 474 650)
Vyplatené dividendy		(2 772 086)	(3 219 135)
Peňažné toky (použité v)/z finančnej činnosti, netto		9 181 652	(724 891)
(Zníženie)/zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	12	1 523 902	2 348 114
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka (pozn. 12)	12	13 287 587	10 939 473
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka (pozn. 12)	12	14 811 489	13 287 587

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých eurách)

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Opis spoločnosti

CPA s.r.o. (ďalej len „spoločnosť“ alebo „CPA“) je spoločnosť s ručením obmedzeným so sídlom Kolkáreň 35, Nový závod, 976 81 Podbrezová, Slovenská republika. Spoločnosť bola založená dňa 11. augusta 1994 a vznikla dňa 15. augusta 1994, IČO: 31 612 521, DIČ: 2020463401. CPA je holdingová spoločnosť, ktorá poskytuje poradenské služby. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2020 zahŕňa spoločnosť a jej dcérske spoločnosti (spolu označované ako „skupina“) a podiel skupiny na spoločných podnikoch. Skupina sa venuje výrobe a predaju oceľových rúr, strojárnej výrobe a cestovnému ruchu (pozri pozn. 3).

1.2. Štruktúra spoločníkov a ich podiel na základnom imaní

Štruktúra spoločníkov spoločnosti k 31. decembru 2020 sa oproti roku 2019 nemenila a je nasledovná:

Por. číslo	Meno spoločníka	Výška podielu na ZI v roku 2020		Výška podielu na ZI v roku 2019	
		absolútna v eurách	v %	absolútna v eurách	v %
1.	Ing. Vladimír Zvarík	295 028	14,285 %	295 028	14,285 %
2.	Ing. Vladimír Soták	295 028	14,285 %	295 028	14,285 %
3.	Ing. Ľudovít Ihring	295 028	14,285 %	295 028	14,285 %
4.	Ing. Marian Kurčík	295 028	14,285 %	295 028	14,285 %
5.	Ing. Jozef Marčok	295 028	14,285 %	295 028	14,285 %
6.	Ing. Július Kriváň	295 028	14,285 %	295 028	14,285 %
7.	Ing. Ján Banas	295 028	14,285 %	295 028	14,285 %
Základné imanie spolu		2 065 196	100,0 %	2 065 196	100,0 %

1.3. Členovia orgánov spoločnosti

Konatelia

Ing. Ján Banas
Ing. Vladimír Zvarík
Ing. Vladimír Soták
Ing. Ľudovít Ihring
Ing. Marian Kurčík
Ing. Jozef Marčok
Ing. Július Kriváň

1.4. Ručenie spoločnosti

Spoločnosť nie je neobmedzeným ručiteľom v žiadnej inej spoločnosti.

1.5. Dôvod a spôsob zostavenia účtovnej závierky

Táto účtovná závierka je riadna konsolidovaná účtovná závierka za CPA s.r.o. a jej dcérske spoločnosti v zmysle zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Riadna konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli schválené Európskou úniou („EÚ“). Účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie.

1.6. Schválenie účtovnej závierky za rok 2019

Konsolidovaná účtovná závierka CPA s.r.o., za rok končiaci 31. decembra 2019 bola schválená na mimoriadnom valnom zhromaždení, ktoré sa konalo dňa 29. septembra 2020.

1.7. Údaje za minulé účtovné obdobia

Ako porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobia sú pre položky majetku, záväzkov a vlastného imania uvádzané údaje podľa stavu k 31. decembru 2019. Pre položky nákladov a výnosov sú porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobia, t. j. za rok končiaci 31. decembra 2019.

2. APLIKÁCIA NOVÝCH A REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA

V tomto roku skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a boli schválené EÚ s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020.

Prvé uplatnenie nových a upravených štandardov IFRS platných pre bežné účtovné obdobie

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a nová interpretácia, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a prijala EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia pojmu „významný“ – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Definícia podniku – prijaté EÚ dňa 21. apríla 2020 (platné pre podnikové kombinácie, ktorých dátum nadobudnutia je prvý alebo ktorýkoľvek nasledujúci deň prvého účtovného obdobia, ktoré sa začína 1. januára 2020 alebo neskôr, a na nadobudnutia majetku, ku ktorému došlo v prvý alebo ktorýkoľvek nasledujúci deň tohto obdobia),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“** – Reforma referenčných úrokových sadzieb – prijaté EÚ dňa 15. januára 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 16 „Lízingy“** – Úľava od nájomného súvisiaca s pandemiou Covid-19 – prijaté EÚ dňa 9. októbra 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr, najneskôr od 1. júna 2020),
- **Aktualizácia Odkazov v štandardoch IFRS na Koncepčný rámec** – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácie nevedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke spoločnosti.

Nové a upravené štandardy IFRS, ktoré vydala IASB a EÚ prijala, ale ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky IASB vydala a EÚ prijala tieto dodatky k existujúcim štandardom, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Predĺženie dočasnej výnimky z uplatnenia IFRS 9 – prijaté EÚ dňa 15. decembra 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr).
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“, IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“, IFRS 4 „Poistné zmluvy“ a IFRS 16 „Lízingy“** – Reforma referenčných úrokových sadzieb – 2. fáza – prijaté EÚ dňa 13. januára 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr).

Skupina sa rozhodla, že nebude tieto nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a novú interpretáciu uplatňovať pred dátumom ich účinnosti.

Nové a upravené štandardy IFRS, ktoré IASB vydala, ale ktoré EÚ zatiaľ neprijala

V súčasnosti sa IFRS tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od predpisov prijatých IASB okrem nasledujúcich nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zostavenia účtovnej závierky (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS tak, ako ich vydala IASB):

- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“ a dodatky k IFRS 17** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Zverejňovanie účtovných politík (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia účtovných odhadov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“** – Výnosy pred plánovaným použitím (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“** – Nevýhodné zmluvy – Náklady na splnenie zmluvy (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Odkaz na Koncepčný rámec s dodatkami k IFRS 3 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročných zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2018 – 2020)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšenia IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr, dodatok k IFRS 16 sa týka len ilustračného príkladu, takže dátum účinnosti sa neuvádza),
- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania).

Skupina očakáva, že prijatie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií nebude mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku skupiny v období prvého uplatnenia.

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

Na základe odhadov skupiny by uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa **IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“** nemalo významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky.

3. PREHLAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A POSTUPOV

(a) Vyhlásenie o súlade

Konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“) a za predpokladu nepretržitého fungovania skupiny. IFRS prijaté EÚ sa nelíšia od IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board, „IASB“) okrem určitých štandardov a interpretácií, ktoré EÚ neschválila, ako sa uvádza v predchádzajúcom texte.

(b) Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej zvierky

Konsolidovaná účtovná zvierka bola zostavená na báze historických cien, s výnimkou niektorých finančných nástrojov a podnikových kombinácií podľa IFRS 3 „Podnikové kombinácie“. Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú v ďalšom texte. Priložená konsolidovaná účtovná zvierka zohľadňuje niektoré úpravy a reklasifikácie, ktoré neboli zaúčtované v účtovných záznamoch spoločností skupiny, s cieľom transformovať finančné výkazy vypracované v súlade s účtovnými postupmi platnými v Slovenskej republike a inými účtovnými postupmi na finančné výkazy vypracované v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ.

Mena vykazovania skupiny je euro (EUR). Údaje v konsolidovanej účtovnej zvierke sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak.

Účtovné zásady boli skupinou konzistentne aplikované a sú konzistentné s tými, ktoré boli aplikované v predchádzajúcom účtovnom období.

Zostavenie účtovnej zvierky v súlade s IFRS vyžaduje použitie určité účtovné odhady. Takisto vyžaduje od vedenia uplatňovať pri zavádzaní účtovných zásad vlastný úsudok. Oblasť, v ktorej je uplatnený vysoký stupeň úsudku, komplexné oblasti a oblasti, v ktorých predpoklady a odhady sú pre konsolidované finančné výkazy významné, sú uvedené v poznámke 4.

Konsolidovaná účtovná zvierka bola vypracovaná za predpokladu, že skupina bude pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúca skupina.

(c) Zásady konsolidácie

(i) Dcérske spoločnosti

Konsolidované finančné výkazy obsahujú finančné výkazy účtovných jednotiek, ktoré kontroluje („dcérske spoločnosti“). Kontrola vzniká v prípade, že spoločnosť má:

- vplyv nad podnikom, do ktorého investuje,
- expozíciu alebo práva na variabilné výnosy zo svojej účasti v podniku, do ktorého investuje,
- schopnosť využívať svoj vplyv nad podnikom, do ktorého investuje, s cieľom ovplyvniť výšku výnosov.

Finančné výkazy dcérskych spoločností sú zahrnuté do konsolidovaných finančných výkazov odo dňa vzniku kontroly do dňa jej zániku.

Obstaranie dcérskych spoločností sa účtuje metódou nákupu. Obstarávacia cena sa oceňuje sumou reálnych hodnôt predmetných aktív k dátumu výmeny, nadobudnutých alebo prevzatých záväzkov a nástrojov vlastného imania, ktoré skupina vydala výmenou za získanie kontroly nad dcérskou spoločnosťou. Identifikovateľné aktíva, záväzky a podmienené záväzky obstarávaného subjektu, ktoré spĺňajú podmienky vykazovania podľa IFRS 3, sa vykazujú v reálnej hodnote k dátumu akvizície, okrem dlhodobého majetku (alebo skupiny aktív a záväzkov určených na predaj) určeného na predaj podľa IFRS 5 „Majetok určený na predaj a ukončené činnosti“, ktorý sa vyказuje a oceňuje v reálnej hodnote, mínus náklady na predaj.

Goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní, sa oceňuje ako prebytok súhrnu prevedenej odplaty, sumy všetkých nekontrolných podielov v obstarávanom podniku a prípadných doposiaľ držaných podielov v obstarávanom podniku ocenených reálnou hodnotou nad čistou výškou nadobudnutého identifikovateľného majetku k dátumu akvizície zníženého o prevzaté záväzky. Ak po prehodnotení nadobudnutý majetok znížený o prevzaté záväzky presahuje súhrn uvedenej odplaty, sumy všetkých nekontrolných podielov v obstarávanom podniku a prípadných doteraz držaných podielov v obstarávanom podniku ocenených reálnou hodnotou, prebytok sa vyказuje okamžite vo výkaze ziskov a strát ako prínos z výhodnej kúpy.

Goodwill sa prvotne vykáže na strane aktív v obstarávacej cene a následne sa ocení obstarávacou cenou mínus kumulované straty zo zníženia hodnoty. Pri posudzovaní zníženia hodnoty sa goodwill rozdelí medzi všetky jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky skupiny, pri ktorých sa predpokladá, že budú získavať zo synergii z podnikovej kombinácie. Zníženie hodnoty goodwillu sa posudzuje ročne alebo častejšie, ak existujú náznaky možného zníženia hodnoty jednotky. Ak je návratná hodnota jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky menšia než účtovná hodnota danej jednotky, strata zo zníženia hodnoty sa použije najprv na zníženie účtovnej hodnoty goodwillu prideleného danej jednotke a potom sa pomerne rozdelí na ostatné aktíva jednotky podľa účtovnej hodnoty jednotlivých aktív danej jednotky. Vykázaná strata zo zníženia hodnoty goodwillu sa v nasledujúcom období neznižuje. Pri predaji dcérskej spoločnosti sa príslušná suma goodwillu zahrnie do zisku, resp. straty z predaja.

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých eurách)

V rámci konsolidácie sa eliminovali všetky transakcie, zostatky a nerealizované zisky a straty z transakcií v rámci skupiny.

Menšinové podiely ostatných investorov na čistých aktívach konsolidovaných dcérskych spoločností sa vykazujú samostatne od vlastného imania skupiny. Menšinový podiel predstavuje pomernú časť reálnej hodnoty majetku a záväzkov dcérskej spoločnosti k dátumu jej nadobudnutia upravený o menšinový podiel na ziskoch a stratách po tomto dátume. Strata pripadajúca na menšinový podiel, ktorá prevyšuje hodnotu menšinového podielu na vlastnom imaní dcérskej spoločnosti, sa zúčtuje s podielom skupiny okrem sumy, ktorá predstavuje záväzné ručenie menšinových podielnikov a môže predstavovať dodatočnú investíciu na krytie strát. Menšinový podiel sa vyказuje ako samostatná položka vo vlastnom imaní.

Obstaranie podielov v dcérskych spoločnostiach od spoločností pod spoločnou kontrolou sa účtuje metódou „pooling podielov“. Rozdiel medzi obstarávacou cenou investície a podielom skupiny na účtovnej hodnote majetku a záväzkov obstarávaného subjektu k dátumu obstarania sa účtuje priamo do vlastného imania, položky „Nerozdelený zisk“. Menšinový podiel predstavuje pomernú časť účtovnej hodnoty majetku a záväzkov dcérskej spoločnosti k dátumu jej nadobudnutia upravený o menšinový podiel na ziskoch a stratách po tomto dátume.

Niektoré dcérske spoločnosti neboli do konsolidácie zahrnuté, pretože ich vplyv na konsolidáciu sa nepovažoval za významný (pozri pozn. 8).

Zoznam konsolidovaných dcérskych spoločností v skupine je nasledovný:

Názov	Krajina založenia	Vlastnícky podiel		Hlasovacie práva		Predmet činnosti
		2020	2019	2020	2019	
Železiarne Podbrezová a.s., Podbrezová	Slovensko	79,44	79,42	79,44	79,42	výroba oceľových rúr
PIPEX ITALIA S.p.A., Arona (Novara)	Taliansko	67,52	67,51	85,00	85,00	obchodná činnosť
Pipex Deutschland GmbH, Mníchov	Nemecko	70,30	70,29	88,50	88,50	obchodná činnosť
SLOVRUR Sp. z o.o., Stalowa Wola	Poľsko	71,49	71,48	90,00	90,00	obchodná činnosť
ŽP Trade Bohemia, a.s. Praha	Česká republika	79,44	79,42	100,00	100,00	obchodná činnosť
Tále, a.s., Tále	Slovensko	75,20	75,18	94,66	94,66	cestovný ruch
ŽP - Gastroservis, s.r.o., Valaská	Slovensko	79,44	79,42	100,00	100,00	stravovacie služby
Nadácia Železiarne Podbrezová, Podbrezová	Slovensko	79,44	79,42	100,00	100,00	nadácia
ŽIAROMAT a.s., Kalinovo	Slovensko	79,44	79,42	100,00	100,00	výroba žiaruvzdorných keramických výrobkov
ŽP Informatika s.r.o., Podbrezová	Slovensko	79,44	79,42	100,00	100,00	IT služby
ŽP EKO QELET a.s., Martín	Slovensko	52,64	52,63	66,27	66,27	nákup a predaj šrotu
Transformaciones Metalurgicas S.A.U., Arenys de Mar	Španielsko	79,44	79,42	100,00	100,00	výroba oceľových rúr
TAP Tubos de Acero de Precisión, S.L.U., Arenys de Mar	Španielsko	79,44	79,42	100,00	100,00	výroba oceľových rúr
Transmesa USA, Inc., Englewood Cliffs, NJ	USA	79,44	79,42	100,00	100,00	obchodná činnosť
ŽP VVC s.r.o., Podbrezová	Slovensko	79,44	79,42	100,00	100,00	výskumná a vývojová činnosť
KBZ s.r.o., Košice	Slovensko	55,61	55,59	70,00	70,00	nákup a predaj šrotu
ŽP Bezpečnostné služby s.r.o., Podbrezová	Slovensko	79,44	79,42	100,00	100,00	prevádzkovanie strážnej služby
ŽP Rehabilitácia s.r.o., Podbrezová	Slovensko	79,44	79,42	100,00	100,00	prevádzkovanie zdravotníckeho zariadenia
ZANINONI SLOVAKIA, s.r.o., Valaská	Slovensko	79,44	71,48	90,00	90,00	prepravné služby
ŠK Železiarne Podbrezová a.s., Podbrezová	Slovensko	79,04	79,02	99,50	99,50	šport, reklama a propagácia
UHL Holding, a.s., Podbrezová	Slovensko	79,44	0,00	100,00	0,00	obchodná činnosť
UHL s.r.o., Podbrezová	Slovensko	79,44	0,00	100,00	0,00	obchodná činnosť

Zmeny v skupine v bežnom roku sú popísané v pozn. 5.

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých eurách)

(ii) *Pridružené spoločnosti*

Pridružené spoločnosti sú tie podniky, v ktorých má skupina podstatný, ale nie rozhodujúci vplyv. Podstatný vplyv znamená právomoc podieľať sa na rozhodnutiach o finančných a prevádzkových zámeroch pridruženej spoločnosti, neznamená však kontrolu ani spoločnú kontrolu nad takýmito zámermi. Investície v pridružených spoločnostiach sa účtujú metódou vlastného imania odo dňa vzniku podstatného vplyvu do dňa jeho zániku. Podľa metódy vlastného imania sa investície do pridružených spoločností vykazujú v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v obstarávacej cene upravenej o podiely skupiny na zmenách vlastného imania pridruženej spoločnosti po dátume obstarania mínus akékoľvek zníženie hodnoty jednotlivých investícií. Straty pridruženej spoločnosti, ktoré prevyšujú podiel skupiny v danej pridruženej spoločnosti, sa nevykazujú. Zoznam pridružených spoločností v skupine je uvedený v poznámke 5.

Akákoľvek suma, o ktorú obstarávacia cena prevyšuje podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov pridruženej spoločnosti vykazanej k dátumu obstarania, sa vykazuje ako goodwill. Goodwill sa zahŕňa do účtovnej hodnoty investície a pri posudzovaní zníženia hodnoty sa považuje za súčasť investície. Všetky podiely skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov, ktoré po prehodnotení prevyšujú obstarávaciu cenu, sa priamo premietnu do výkazu súhrnných ziskov a strát.

Nerealizované zisky a straty z transakcií medzi skupinou a pridruženou spoločnosťou sa eliminujú do výšky podielu skupiny v danej pridruženej spoločnosti.

Podiel skupiny na čistých aktívach pridruženej spoločnosti je vykázaný v riadku „Investície v pridružených spoločnostiach“ v priloženom výkaze o finančnej situácii, a jej podiel na čistom zisku je vykázaný ako „Podiel na zisku pridružených spoločností“ v priloženom výkaze súhrnných ziskov a strát.

Zoznam pridružených spoločností v skupine je nasledovný:

Názov	Krajina založenia	Vlastnícky podiel %		Hlasovacie práva %		Predmet činnosti
		2020	2019	2020	2019	
Tom-Ferr Zrt.	Maďarsko	19,77 %	19,77 %	24,89 %	24,89 %	výroba oceľových rúr a produktov
FK Železiarne Podbrezová, a.s., Podbrezová	Slovensko	27,82 %	79,42 %	35,02 %	100,00 %	šport, reklama a propagácia
Tále ski & golf resorts s. r. o.	Slovensko	30,07 %	-	40,00 %	-	cestovný ruch

(d) **Cudzia mena**

(i) *Transakcie v cudzích menách*

Peňažné položky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) alebo Národnou bankou Slovenska (NBS) v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Ku každému koncu účtovného obdobia sa peňažné položky vyjadrené v cudzej mene prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) alebo Národnou bankou Slovenska (NBS) v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Prijaté a poskytnuté nevratné preddavky v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka neprepočítavajú.

Nepeňažné položky, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote vyjadrené v cudzej mene, sa prepočítavajú použitím menového kurzu platného k dátumu určenia reálnej hodnoty. Nepeňažné položky, ktoré sú ocenené v historických cenách vyjadrených v cudzej mene, sa neprepočítavajú.

Pri kúpe a predaji cudzej meny za menu euro a pri prevode peňažných prostriedkov z účtu zriadeného v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách na účet zriadený v cudzej mene sa použil kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Ak sa predaj alebo kúpa cudzej meny uskutoční za iný kurz ako ponúka komerčná banka v kurzovom lístku, použije sa kurz, ktorý komerčná banka v deň vysporiadania obchodu ponúka v kurzovom lístku. Ak sa kúpa alebo predaj neuskutočňuje s komerčnou bankou, použije sa referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený ECB alebo NBS v deň predchádzajúci dňu vysporiadania obchodu.

(ii) Finančné výkazy zahraničných prevádzok

Individuálne finančné výkazy každého subjektu v rámci skupiny sa prezentujú v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt vykonáva prevádzkové činnosti (funkčná mena subjektu). Na účely konsolidovanej účtovnej závierky sa výsledky a finančná situácia jednotlivých subjektov vyjadrujú v eurách, ktoré sú funkčnou menou skupiny, a v mene, v ktorej sa prezentuje konsolidovaná účtovná závierka.

Zahraničné prevádzky nie sú integrálnou súčasťou prevádzky materskej spoločnosti. Aktíva a záväzky zahraničných prevádzok, ktorých funkčnou menou nie je mena euro, vrátane goodwillu a úprav na reálnu hodnotu pri konsolidácii sú prepočítané na eurá výmenným kurzom platným ku dňu zostavenia finančných výkazov. Výnosy a náklady z týchto zahraničných prevádzok sú prepočítané na eurá priemerným kurzom za príslušné obdobie, pokiaľ výmenné kurzy nezaznamenali v tomto období významné výkyvy. V takom prípade sa použije výmenný kurz platný k dátumu uskutočnenia účtovného prípadu. Vznikajúce kurzové rozdiely sú zahrnuté vo vlastnom imaní ako rezerva z kurzového prepočtu. Táto rezerva sa vykáže vo výkaze súhrnných ziskov a strát v momente vyradenia príslušnej zahraničnej prevádzky.

(e) Finančné nástroje

Finančný majetok a finančné záväzky vykazuje skupina vo výkaze o finančnej situácii vtedy, keď sa na ňu ako na zmluvnú stranu vzťahujú ustanovenia týkajúce sa daného finančného nástroja. Finančné nástroje skupiny predstavujú investície k dispozícii na predaj, pohľadávky, úročené úvery a pôžičky, záväzky a finančné deriváty.

(f) Finančné deriváty

Vzhľadom na svoje aktivity je skupina vystavená najmä finančnému riziku zmien výmenných kurzov a úrokových sadzieb. Skupina používa finančné deriváty (najmä zmluvy o menových a úrokových forwardoch a opciách) na zabezpečenie rizika spojeného s menovými výkyvmi v súvislosti s určitými pevnými prísľubmi a predpokladanými operáciami. Skupina splnila podmienky účtovania o finančných derivátoch ako o zabezpečovacích derivátoch.

Finančné deriváty sa pri prvom účtovaní oceňujú obstarávacou cenou a ku dňu zostavenia finančných výkazov sa preceňujú na reálnu hodnotu. Nerealizovaný zisk alebo stratu z pevných termínových operácií skupina vyčíslila na základe predpokladaného forwardového kurzu vypočítaného štandardným matematickým vzorcom, ktorý zohľadňuje spotový kurz NBS a úrokové sadzby platné ku dňu zostavenia účtovnej závierky a je vykázaný vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Ostatné finančné výnosy“ alebo „Ostatné finančné náklady“ a vo vlastnom imaní v položke „Zabezpečovacie deriváty“.

Zabezpečovacie deriváty sa definujú ako deriváty, ktoré zodpovedajú stratégii skupiny v oblasti riadenia rizík, zabezpečovací vzťah je formálne zdokumentovaný pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu a zabezpečenie je efektívne, t. j. pri vzniku a počas jeho trvania sa zmeny reálnej hodnoty alebo peňažných tokov zabezpečených a zabezpečujúcich položiek takmer úplne vzájomne vykompenzujú s konečnými výsledkami v rozpätí od 80 do 125 %.

Skupina používa zabezpečovacie deriváty na zabezpečenie vysoko pravdepodobných budúcich peňažných tokov prislúchajúcich k prognózovanej transakcii (zabezpečenie peňažných tokov).

Efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré sú určené na zabezpečenie a považujú sa za zabezpečenie peňažných tokov, sa vykazuje vo vlastnom imaní. Zisk alebo strata súvisiaca s neefektívnou časťou sa okamžite zaúčtuje do výkazu súhrnných ziskov a strát. Sumy akumulované vo vlastnom imaní sa zaúčtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát v obdobiach, keď zabezpečovaná položka ovplyvní zisk alebo stratu (napr. ak sa realizujú prognózované tržby, ktoré sú zabezpečené). Ak sa platnosť zabezpečovacieho nástroja skončí alebo ak sa takýto nástroj predá, resp. ak zabezpečenie prestane spĺňať kritériá účtovania zabezpečenia, akékoľvek úpravy kumulatívnej reálnej hodnoty vykazané vo vlastnom imaní v tom čase zostávajú vo vlastnom imaní a zabezpečovací nástroj sa vykáže vo výkaze súhrnných ziskov a strát, keď sa prognózovaná transakcia vykáže so konečnou platnosťou vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Ak sa vznik prognózovanej transakcie už neočakáva, úpravy kumulatívnej reálnej hodnoty vykazané vo vlastnom imaní sa okamžite zaúčtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát.

Určité transakcie s finančnými derivátmi, hoci poskytujú pri riadení rizika skupiny účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie zabezpečovacích derivátov podľa špecifických pravidiel IAS 39, preto sa v účtovníctve vedú ako finančné deriváty držané na obchodovanie, pričom zisky a straty z reálnej hodnoty sa vykazujú v položke „Ostatné finančné výnosy“ alebo „Ostatné finančné náklady“.

(g) Budovy, stavby, stroje a zariadenia

(i) Vlastný majetok

Budovy, stavby, stroje a zariadenia (ďalej len „dlhodobý hmotný majetok“) sú ocenené v obstarávacích cenách znížených o oprávky a opravné položky (strata zo zníženia hodnoty). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady vynaložené na uvedenie dlhodobého hmotného majetku do používania na určený účel. Dlhodobý hmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňajú náklady na materiál, priame mzdy a režijné náklady priamo súvisiace s vytvorením dlhodobého hmotného majetku až do momentu jeho zaradenia do používania.

Ak pri niektorej položke dlhodobého hmotného majetku majú niektoré jej významné časti rôznu dobu životnosti, tieto sú účtované a odpisované ako samostatné položky.

(ii) Prenajatý majetok

Majetok obstaraný v rámci lízingu sa účtuje do aktív vo výške jeho obstarávacej ceny, ku dňu obstarania. Súvisiaci záväzok z lízingu sa prvotne oceňuje súčasnou hodnotou lízingových splátok splatných počas doby trvania lízingu a je diskontovaný sadzbou v rámci lízingu (implicitná úroková miera lízingu), ak ju možno jednoducho určiť. Ak sa táto sadzba nedá jednoducho určiť, nájomca použije svoju úrokovú sadzbu pôžičky. Súvisiaci záväzok voči prenajímateľovi je v súvahe vykázaný ako záväzok z lízingu. Finančné náklady, ktoré predstavujú rozdiel medzi celkovým záväzkom z lízingu a reálnou hodnotou obstaraného majetku, sa účtujú vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania lízingu (IFRS 16).

IFRS 16 „Lízingy“- vydaný IASB dňa 13. januára 2016 – účinnosť za účtovné obdobie od 1. januára 2019 definuje lízing ako zmluvu alebo časť zmluvy, ktorá poskytuje právo kontrolovať používanie identifikovaného aktíva počas určitého obdobia za odplatu. Pri vzniku zmluvy skupina posudzuje, či zmluva je lízingom alebo či obsahuje lízing. Zmluva je lízingom alebo či obsahuje lízing, ak so zmluvou postupuje právo riadiť užívanie identifikovaného aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu. Skupina vykazuje právo na užívanie majetku a záväzok z lízingu v súlade so štandardom IFRS 16, v ktorých skupina vystupuje ako nájomca. Výnimka sa uplatňuje pri krátkodobých lízingoch s dobou trvania 12 mesiacov alebo kratšou a lízingoch, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu. Pri prvom vykazovaní IFRS 16 skupina aplikovala čiastočne retrospektívny prístup.

Právo na užívanie majetku je ocenené v rovnakej výške ako záväzok z lízingu, upravené o výšku lízingových splátok vykázaných pred alebo ku dňu prvotného uplatnenia, znížený o prijaté lízingové platby a počiatočné priame výdavky. Následne je právo na užívanie majetku ocenené v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky.

Právo na užívanie majetku sa odpisuje počas doby trvania zmluvy a životnosti podkladového aktíva, podľa toho, ktoré je kratšie. Ak sa vlastníctvo podkladového aktíva na konci doby lízingu prevádza na nájomcu alebo ak je pravdepodobné, že nájomca využije opciu na kúpu podkladového aktíva, právo na užívanie majetku sa odpisuje počas životnosti podkladového aktíva. Odpisovať sa začína prvým dňom začatia zmluvy.

(iii) Následné výdavky

Následné výdavky vzťahujúce sa k výmene položky dlhodobého hmotného majetku, ktorý sa vykazuje samostatne, vrátane revízií a generálnych opráv, sa aktivujú za predpokladu, že spĺňajú základné kritéria pre vykázanie dlhodobého hmotného majetku a dajú sa spoľahlivo oceniť. Ostatné následné výdavky sa aktivujú len za predpokladu, že budú mať za následok zvýšenie budúcich ekonomických úžitkov obsiahnutých v položke aktív nad rámec ich pôvodnej výkonnosti. Akékoľvek ďalšie výdavky uskutočnené po obstaraní dlhodobého hmotného majetku za účelom obnovenia a udržania pôvodnej výšky očakávaných ekonomických úžitkov sa účtujú ako náklad obdobia, v ktorom vznikli (nevýznamné opravy a údržba).

(iv) Odpisy

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti jednotlivých položiek dlhodobého hmotného majetku. Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú. Predpokladané doby životnosti sú nasledovné:

golfové ihrisko a hotely	30 – 90 rokov,
budovy, haly a stavby	12 – 86 rokov,
stroje a zariadenia a dopravné prostriedky	4 – 30 rokov.

Dlhodobý hmotný majetok obstaraný formou finančného lízingu sa odpisuje počas predpokladanej doby životnosti rovnako ako vlastný majetok.

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých eurách)

Zisk alebo strata z predaja alebo vyradenia určitej položky dlhodobého hmotného majetku je plne zohľadnená vo výkaze súhrnných ziskov a strát.

(h) Nehmotný majetok

(i) Goodwill

Goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní, sa prvotne oceňuje obstarávacou cenou podľa vyššie uvedeného bodu (c) (i). Uplatnením štandardu IFRS 3, je obstarávacia cena goodwillu upravená o prípadné zníženie hodnoty.

Goodwill, ktorý vznikol pri podnikovej kombinácii, sa pri akvizícii rozdelil medzi jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky (JVPP), pri ktorých sa predpokladá, že budú mať z tejto podnikovej kombinácie úžitok. Goodwill sa testuje na znehodnotenie ročne, resp. častejšie, ak existujú náznaky, že by mohlo dôjsť k zníženiu jeho hodnoty. Návrtná hodnota JVPP sa určuje na základe výpočtu použiteľnej hodnoty. Východiskovými predpokladmi pri výpočte použiteľnej hodnoty sú predpoklady týkajúce sa diskontnej sadzby, miery rastu a predpokladaných výnosov a nákladov počas obdobia. Vedenie odhaduje diskontné sadzby pomocou sadzieb pred zdanením, ktoré vyjadrujú súčasné trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre danú JVPP.

(ii) Negatívny goodwill

Negatívny goodwill predstavuje hodnotu o ktorú podiel nadobúdateľa na čistej reálnej hodnote nadobúdaného identifikovateľného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov prevyšuje obstarávaciu cenu obstaraných podielov.

(iii) Softvér

Softvér je ocenený v obstarávacích cenách znížených o oprávky. Softvér sa odpisuje rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti, ktorá je 4 – 5 rokov.

(iv) Výskum a vývoj

Náklady na výskum a vývoj sa účtujú do nákladov s výnimkou nákladov vynaložených na vývojové projekty, ktoré sa vykazujú ako dlhodobý nehmotný majetok v rozsahu očakávaného ekonomického prínosu. Náklady na vývoj, ktoré boli v roku ich vzniku zúčtované ako náklad, sa v nasledujúcich účtovných obdobiach dodatočne neaktivujú.

(v) Následné výdavky

Následné výdavky sa aktivujú len za predpokladu, že spĺňajú definíciu dlhodobého nehmotného majetku a základné kritéria pre jeho vykázanie. Akékoľvek ďalšie výdavky sa účtujú ako náklad obdobia, v ktorom vznikli.

(i) Investície do cenných papierov

Investície do cenných papierov sa účtujú k dátumu uzatvorenia obchodu a pri obstaraní sa oceňujú v obstarávacej cene zníženej o prípadnú stratu zo zníženia hodnoty.

Investície držané do splatnosti sa oceňujú prvotne v obstarávacej cene a následne v amortizovaných nákladoch pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Investície k dispozícii na predaj predstavujú nevýznamné nekonsolidované dcérske spoločnosti a nevýznamné podiely na vlastnom imaní rôznych spoločností, v ktorých skupina nevlastní, priamo alebo nepriamo, viac ako 20 % hlasovacích práv a ani nevykonáva podstatný vplyv.

Investície k dispozícii na predaj sa účtujú k dátumu uzatvorenia obchodu a pri obstaraní sa oceňujú v obstarávacej cene. Ku dňu zostavenia finančných výkazov sa oceňujú v reálnej hodnote určenej na základe cien kótovaných na burze pokiaľ existuje aktívny trh. Nerealizované zisky a straty sa účtujú priamo vo vlastnom imaní až dovtedy, kým sa takáto finančná investícia nepredá alebo nedôjde k jej znehodnoteniu; vtedy sa kumulované zisky a straty zaúčtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát. V prípade, že sa reálna hodnota investícií k dispozícii na predaj nedá spoľahlivo určiť, vykazujú sa v obstarávacích cenách znížených o položky zohľadňujúce trvalé zníženie ich hodnoty. Tieto opravné položky sa účtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát.

(j) Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky sa oceňujú v predpokladanej realizovateľnej hodnote po zohľadnení opravnej položky k pochybným a nedobytným pohľadávkam.

(k) Zásoby

Zásoby sú ocenené v obstarávacej cene, resp. vlastných nákladoch alebo v čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizovateľná hodnota je odhadovaná predajná cena znížená o odhadované náklady spojené s dokončením výroby a odhadované odbytové náklady. Opravná položka sa tvorí najmä k pomaly obrátkovým a zastaraným zásobám, a to na základe individuálneho posúdenia.

Materiál sa oceňuje váženým aritmetickým priemerom obstarávacích cien, ktoré zahŕňajú cenu obstarania materiálu a vedľajšie náklady obstarania, ktoré vznikli pri jeho uvedení do súčasného stavu a umiestnenia.

Nedokončená výroba, polovýrobky vlastnej výroby a hotové výrobky sa oceňujú vo vlastných nákladoch, ktoré zahŕňajú materiál, mzdové náklady, ostatné priame náklady a výrobnú réžiu a to v závislosti od stupňa rozpracovanosti.

K pomaly obrátkovým a zastaraným zásobám sa na základe individuálneho posúdenia tvorí opravná položka.

(l) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú hotovosť, peniaze na bankových účtoch, úločky a ostatné krátkodobé vysoko likvidné investície, ktoré sú priamo zameniteľné za vopred známu sumu peňazí a pri ktorých nehrozí významná zmena hodnoty.

(m) Zníženie hodnoty majetku

Skupina posúdi ku každému dňu zostavenia finančných výkazov účtovnú hodnotu dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú indikátory, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu takýchto indikátorov sa vypracuje odhad návratnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty. Ak návratnú hodnotu individuálnej položky majetku nemožno určiť, skupina určí návratnú hodnotu jednotky vytvárajúcej peňažné prítoky, ktorej daný majetok patrí.

Návratná hodnota sa rovná reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj alebo použiteľnej hodnote podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní použiteľnej hodnoty sa diskontuje odhad budúcich peňažných tokov na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok.

Ak je odhad návratnej hodnoty majetku (alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) nižší než jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota daného majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) na jeho návratnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu súhrnných ziskov a strát („ostatné prevádzkové náklady“). Ak sa strata zo zníženia hodnoty následne zruší, účtovná hodnota majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) sa zvýši na upravený odhad jeho návratnej hodnoty, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by sa určila, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premietne do výkazu súhrnných ziskov a strát.

Realizovateľná hodnota pohľadávok skupiny sa vypočíta ako súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných príjmov, odúročená pôvodnou vnútornou efektívnou úrokovou mierou aktíva. Krátkodobé pohľadávky sa neodúročujú. Realizovateľná hodnota ostatných aktív je vyššia z hodnôt čistej predajnej ceny a úžitkovej hodnoty. Pri určení úžitkovej hodnoty sa očakávané budúce peňažné príjmy odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím odúročiteľa pred daňou, ktorý zohľadňuje súčasnú trhovú hodnotu budúcej hodnoty peňazí a riziko vzťahujúce sa na dané aktívum. Pre aktívum, ktoré negeneruje dostatočne nezávislé peňažné toky, sa realizovateľná hodnota určí pre takú jednotku generujúcu peňažné toky, do ktorej dané aktívum patrí. V súlade s IFRS 9, skupina implementovala zjednodušený model znehodnotenia pohľadávok z obchodného styku, na základe ktorého spoločnosť pre obchodné pohľadávky bez významného prvku financovania tvorí opravné položky vo výške očakávaných strát za celú dobu životnosti pohľadávky.

(n) Dividendy

Platené dividendy sa účtujú ako záväzok v účtovnom období, v ktorom sú priznané.

(o) Úročené úvery a pôžičky

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby. Rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia a nákladmi odúročenými na základe efektívnej úrokovej miery, sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania úverového vzťahu.

(p) Rezerva na zamestnanecké požitky

Skupina má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov – plán definovaných požitkov, pozostávajúci z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, vernostného príspevku za odpracované roky a odmeny pri životných jubileách, na ktoré neboli vyčlenené samostatné finančné zdroje. Podľa IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ sú náklady na zamestnanecké požitky stanovené prírastkovou poistno-matematickou metódou, tzv. „Projected Unit Credit Method“. Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie dôchodkov účtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných o hodnotu trhových výnosov zo štátnych dlhopisov SR, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Všetky poistno-matematické zisky a straty sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Náklady minulej služby sa účtujú pri vzniku až do výšky vyplatených požitkov, a zvyšná suma je amortizovaná rovnomerne počas priemernej doby do momentu vyplatenia požitkov.

(q) Záonné poistenie a sociálne a dôchodkové zabezpečenie

Skupina musí odvádzať príspevky na rôzne povinné zákonné poistenia; na týchto príspevkoch sa podieľajú aj zamestnanci. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát v rovnakom období, ako príslušné mzdové náklady. Skupina odvádza príspevky na doplnkové dôchodkové pripoistenie spravované súkromným dôchodkovým fondom podľa dĺžky zamestnania zamestnanca. Skupine nevznikajú žiadne ďalšie záväzky z titulu vyplácania dôchodkov zamestnancom v budúcnosti.

(r) Rezervy

Rezervy sa účtujú v prípade, ak má skupina zákonnú alebo konštruktívnu povinnosť vyplývajúcu z minulej udalosti, je pravdepodobné, že splnenie danej povinnosti spôsobí úbytok aktív a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto úbytku. Rezervy sa oceňujú na základe najlepšieho odhadu vedenia týkajúceho sa nákladov nevyhnutných na vyrovnanie záväzku k dátumu zostavenia finančných výkazov. Ak je vplyv významný, výška rezervy sa určí odúročením predpokladaných budúcich výdavkov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí, a ak to je potrebné, aj riziká súvisiace s týmto záväzkom.

(s) Časové rozlíšenie

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

(t) Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

(u) Uznanie výnosov

(i) Predaj tovaru a poskytnuté služby

V súvislosti s predajom výrobkov a tovaru sa o výnose účtuje vtedy, keď všetky významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom boli prevedené na kupujúceho, a keď nezostávajú žiadne významné neistoty z protiplnení, pridružených nákladov a možných reklamácií alebo vrátenia výrobkov a tovaru. Tržby sa vykazujú po odpočítaní daní a zliav a po eliminácii predaja v rámci skupiny. Tržby sa neúčtujú, ak existuje významná neistota, či bude odplata za predaj a s tým súvisiace náklady uhradené, alebo či bude tovar vrátený, alebo či v súvislosti s tovarom bude potrebné naďalej zasahovať do riadenia tohto tovaru zo strany skupiny. O výnosoch za služby sa účtuje vtedy, kedy boli príslušné služby poskytnuté, pomerne podľa stupňa dokončenia ku dňu zostavenia finančných výkazov.

(ii) Štátne dotácie

Dotácie sa nevykazujú, kým neexistuje primerané uistenie o tom, že skupina splní podmienky súvisiace s dotáciami.

Dotácie sa systematicky vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v obdobiach, v ktorých skupina vykazuje ako náklady súvisiace výdavky, ktoré majú dotácie kompenzovať. Konkrétne dotácie, ktorých základnou podmienkou je, aby skupina obstarala, vybuodovala alebo inak nadobudla dlhodobý majetok, sa vykazujú ako výnosy budúcich období vo výkaze o finančnej situácii a sú preúčtované do výkazu súhrnných ziskov a strát systematicky počas životnosti súvisiaceho majetku.

Dotácie, ktoré sa majú prijať ako náhrada za už vynaložené náklady alebo vzniknuté straty alebo ktorých účelom je poskytnutie okamžitej finančnej pomoci skupiny bez súvisiacich budúcich nákladov, sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

(v) Náklady

(i) Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú náklady na prijaté úvery a pôžičky vypočítané použitím efektívnej úrokovej miery, prijaté úroky, príjmy z dividend, príjmy z predaja finančných investícií, kurzové zisky a straty a bankové poplatky. Náklady na prijaté úvery a pôžičky priamo súvisiace s obstaraním dlhodobého hmotného majetku sa účtujú do obstarávacej ceny majetku. Výnosové úroky sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v roku, s ktorým časovo a vecne súvisia s použitím metódy efektívneho výnosu. Príjmy z dividend sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v deň, keď sú priznané.

(w) Daň z príjmov

Daň z príjmov za účtovné obdobie zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Splatná daň sa vypočíta z daňového zisku účtovného obdobia, s použitím daňovej sadzby platnej ku dňu zostavenia finančných výkazov, a prípadných úprav splatnej dane za minulé účtovné obdobia.

Odložená daň z príjmov sa vypočíta zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a daňovou a účtovnou hodnotou pasív záväzkovou metódou. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vysporiadať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložená daň sa účtuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát s výnimkou tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo s protizápisom vo vlastnom imaní.

Odložená daň sa nepočíta z nasledovných dočasných rozdielov:

- z goodwillu – daňovo neuznaná položka,
- z prvotného vykázania majetku a záväzkov pri transakcii, ktorá neovplyvňuje účtovný ani daňový zisk a nejedná sa o podnikovú kombináciu,
- z dočasných rozdielov, ktoré vznikajú pri investíciách do dcérskych a spoločnej spoločnosti, kedy skupina kontroluje vysporiadanie dočasných rozdielov a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú realizované v blízkej budúcnosti.

Pri výpočte odloženej dane sa zohľadňuje aj očakávaný spôsob realizácie alebo úhrady účtovnej hodnoty majetku alebo záväzku. Odložená daňová pohľadávka sa vyazuje iba vtedy, keď je pravdepodobné, že skupina v budúcnosti dosiahne dostatočný základ dane, voči ktorému sa odložená daňová pohľadávka bude môcť využiť. Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy ku dňu zostavenia finančných výkazov.

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

4. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A KLÚČOVÉ ZDROJE NEISTOTY PRI ODHADOCH

Pri uplatňovaní účtovných postupov skupiny, ktoré sú opísané v poznámke 3, vedenie skupiny prijalo nasledujúce rozhodnutia týkajúce sa neistôt a odhadov, ktoré majú vplyv na sumy vykázané vo finančných výkazoch. Existuje riziko možných úprav v budúcich obdobiach v súvislosti s takýmito záležitosťami v nasledujúcich oblastiach:

Zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení

Skupina vypočítala a zaúčtovala stratu zo zníženia hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení na základe posúdenia ich budúceho využitia, plánovanej likvidácie a predaja. Skupina nepredpokladá, že v budúcnosti budú potrebné významné úpravy z titulu zníženia hodnoty majetku vzhľadom na úroveň výroby a tržieb. Pozri tiež pozn. 6.

Rezerva na právne a súdne spory

Skupina je stranou v rôznych právnych a súdnych sporoch, pri ktorých vedenie odhadlo pravdepodobnosť straty a predpokladá, že skupine spôsobia odliv peňažných prostriedkov. Pri tomto posúdení sa skupina spolieha na poradenstvo externých právnych poradcov, najnovšie dostupné informácie o stave súdneho konania a na interné posúdenie pravdepodobného výsledku sporov. Konečná výška akýchkoľvek prípadných strát v súvislosti so súdnymi spormi nie je známa avšak podľa odhadov vedenia skupiny nemôže spôsobiť zásadné úpravy predchádzajúcich odhadov. Podrobné informácie o súdnych sporoch sú uvedené v pozn. 27.3.

Rezerva na zamestnanecké požitky

Skupina používa model na výpočet zamestnaneckých požitkov (viď. bod 3(p) vyššie), v ktorom zohľadňuje očakávanú fluktuáciu zamestnancov, rast miezd, diskontný faktor a všetky požitky, ktoré plánuje vyplatiť zamestnancom.

5. ZMENY V SKUPINE

Počas roku 2020 spoločnosť CPA s.r.o. dokúpila 0,016 %-ný podiel v spoločnosti Železiarne Podbrezová a.s.

V roku 2020 skupina obstarala 100 %-ný podiel v spoločnosti UHL holding a.s., dokúpila zvyšných 10 % v dcérskej spoločnosti Zaninoni Slovakia s.r.o. a v decembri odpredala 64,98 % podiel v spoločnosti FK Železiarne Podbrezová a.s. v dôsledku čoho nad spoločnosťou stratila kontrolu a má v spoločnosti podstatný vplyv.

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých eurách)

6. BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

	<i>Pozemky a budovy</i>	<i>Stroje a zariadenia</i>	<i>Nedokončené investície</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena				
1. január 2020	217 262 235	319 391 457	5 749 004	542 402 696
Prírastky	1 755	30 814	21 425 954	21 458 523
Prírastky z nadobudnutia podielu v dcérskej spoločnosti	1 889 413	-	-	1 889 413
Úbytky	(938 377)	(4 581 208)	(89 605)	(5 609 190)
Úbytky z predaja dcérskej spoločnosti	(181 304)	(263 732)	-	(445 036)
Presuny	6 578 601	12 678 309	(19 256 910)	-
Kurzové rozdiely	(99 340)	(62 510)	-	(161 850)
31. december 2020	224 512 983	327 193 130	7 828 443	559 534 556
Oprávky a zníženie hodnoty				
1. január 2020	101 113 305	234 673 965	47 604	335 834 874
Odpisy, zúčtovanie zostatkových cien	4 743 565	11 333 831	-	16 077 396
Strata zo zníženia hodnoty	(87 302)	13 099	(1 304)	(75 507)
Úbytky	(421 199)	(4 581 208)	-	(5 002 407)
Úbytky z predaja dcérskej spoločnosti	(33 647)	(80 590)	-	(114 237)
Presuny	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	(27 053)	(25 818)	-	(52 871)
31. december 2020	105 287 669	241 333 279	46 300	346 667 248
Zostatková cena				
1. január 2020	116 148 930	84 717 492	5 701 400	206 567 822
31. december 2020	119 225 314	85 859 851	7 782 143	212 867 308
	<i>Pozemky a budovy</i>	<i>Stroje a zariadenia</i>	<i>Nedokončené investície</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena				
1. január 2019	209 898 620	307 112 499	6 158 844	523 169 963
Prírastky	4 907 578	353 595	21 823 141	27 084 314
Úbytky	(683 695)	(7 041 521)	(161 154)	(7 886 370)
Presuny	3 114 795	18 960 633	(22 075 428)	-
Kurzové rozdiely	24 937	6 251	3 601	34 789
31. december 2019	217 262 235	319 391 457	5 749 004	542 402 696
Oprávky a zníženie hodnoty				
1. január 2019	96 559 793	230 818 314	176 600	327 554 707
Odpisy, zúčtovanie zostatkových cien	4 744 995	10 893 169	-	15 638 164
Strata zo zníženia hodnoty	70 304	3	(128 996)	(58 689)
Úbytky	(267 780)	(7 041 346)	-	(7 309 126)
Presuny	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	5 993	3 825	-	9 818
31. december 2019	101 113 305	234 673 965	47 604	335 834 874
Zostatková cena				
1. január 2019	113 338 827	76 294 185	5 982 244	195 615 256
31. december 2019	116 148 930	84 717 492	5 701 400	206 567 822

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých eurách)

Majetok s právom na užívanie je zahrnutý v pozemkoch a budovách a strojoch a zariadeniach nasledovne:

	<i>Pozemky a budovy</i>	<i>Stroje a zariadenia</i>	<i>Spolu</i>
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2020	4 907 578	5 340 714	10 248 292
Prírastky	93 826	1 314 860	1 408 686
Úbytky	(361 392)	(24 367)	(385 759)
K 31. decembru 2020	4 640 012	6 631 207	11 271 219
Oprávky			
K 1. januáru 2020	412 936	1 084 118	1 497 054
Odpisy	386 022	730 967	1 116 989
Úbytky	(31 806)	(11 436)	(43 242)
K 31. decembru 2020	767 152	1 803 649	2 570 801
Zostatková hodnota			
K 1. januáru 2020	4 494 642	4 256 596	8 751 238
K 31. decembru 2020	3 872 860	4 827 558	8 700 418

Obstarávacia cena plne odpísaných budov, stavieb, strojov a zariadení, ktoré sa ešte stále používajú k 31. decembru 2020 predstavuje 94 623 tis. EUR (31. decembra 2019: 98 424 tis. EUR).

Budovy, stavby, stroje a zariadenia zahŕňajú hrad Slovenská Ľupča v zostatkovej hodnote 2 926 tis. EUR (31. december 2019: 2 998 tis. EUR), ktorý je sčasti sprístupnený verejnosti a sčasti sa využíva na reprezentatívne účely. Na základe posúdenia indikátorov znehodnotenia podľa IAS 36 „Zníženie hodnoty majetku“ skupina dospela k záveru, že nie je potrebné vyčíslňovať stratu zo zníženia hodnoty hradu.

Skupina prehodnocuje odhadované zostatkové doby životnosti dlhodobého hmotného majetku a pre účely odpisovania rozdeľuje významné položky majetku na významné časti, tak ako to vyžaduje IAS 16 – Budovy, stavby, stroje a zariadenia. V dôsledku prehodnotenia životnosti došlo v roku 2020 k zníženiu výšky odpisov dlhodobého hmotného majetku o 355 tis. EUR.

Medzi najvýznamnejšie prírastky dlhodobého hmotného majetku v roku 2020 patrilo technické zhodnotenie výroby lúp - výmena ozubenej tyče v obstarávacej cene 1 079 tis. EUR, technické zhodnotenie výroby rúr - výmena rozbrusovacích píľ č. 2 a č. 3 od firmy Framag v obstarávacej cene 2 269 tis. EUR, technické zhodnotenie úpravárenskej linky I. a II. v obstarávacej cene 848 tis. EUR. V Ťahárni rúr došlo k rekonštrukcii osvetlenia hál v obstarávacej cene 731 tis. EUR, rekonštrukcia SSOSH ŽP - dielne a laboratória v obstarávacej cene 778 tis. EUR. V rámci obstarania nového majetku je významný prírastok Bypass úpravárenskej linky č. 3 v obstarávacej cene 1 789 tis. EUR (ŽP a.s.).

Založený majetok

K 31. decembru 2020 je nehnuteľný a hnutel'ný majetok skupiny v zostatkovej hodnote 53 587 tis. EUR predmetom záložného práva zriadeného na zabezpečenie niektorých bankových úverov. Zostatková hodnota dlhodobého hmotného majetku, s ktorým má skupina obmedzené právo nakladať (vecné bremeno), bola 2 500 tis. EUR.

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých eurách)

Poistenie majetku

<i>Predmet poistenia</i>	<i>Druh poistenia</i>	<i>Názov a sídlo poisťovne</i>	<i>Poistná suma</i>
Súbor nehnuteľného majetku	Proti všetkým rizikám	ALLIANZ Slovenská poisťovňa a. s., Bratislava AXA Seguros Generales; ZURICH Allianz pojišťovna, a.s. Praha UNIQA (AON Genova) Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia STU Ergo Hestia PREMIUM Insurance Company Limited ALLIANZ Slovenská poisťovňa a. s., Bratislava AXA Seguros Generales; ZURICH	366 074 369
Súbor hnutelného majetku	Proti všetkým rizikám	Allianz pojišťovna, a.s. Praha UNIQA (AON Genova) Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia STU Ergo Hestia	358 168 924
Obstaranie nového dlhodobého hmotného majetku	Proti všetkým rizikám	Allianz-Slov. poisťovňa, a.s. Bratislava	2 185 820

7. NEHMOTNÝ MAJETOK A GOODWILL

	<i>Softvér</i>	<i>Goodwill</i>	<i>Nedokončené Investície</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena				
1. január 2020	6 384 145	10 130 957	289 723	16 804 825
Prírastky	-	-	311 513	311 513
Prírastky z nadobudnutia podielu v dcérskej spoločnosti	-	-	-	-
Úbytky	(138 158)	-	-	(138 158)
Úbytky z predaja dcérskej spoločnosti	-	-	-	-
Presuny	367 061	-	(367 061)	-
Kurzové rozdiely	(3 916)	-	-	(3 916)
31. december 2020	6 609 132	10 130 957	234 175	16 974 264
Oprávky				
1. január 2020	5 173 735	338 319	6 606	5 518 660
Amortizácia, odpis negatívneho goodwillu	282 753	-	-	282 753
Úbytky	(138 158)	-	-	(138 158)
Úbytky z predaja dcérskej spoločnosti	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	(2 385)	-	-	(2 385)
31. december 2020	5 315 945	338 319	6 606	5 660 870
Zostatková cena				
1. január 2020	1 210 410	9 792 638	283 117	11 286 165
31. december 2020	1 293 187	9 792 638	227 569	11 313 394

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých eurách)

	<i>Softvér</i>	<i>Goodwill</i>	<i>Nedokončené Investície</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena				
1. január 2019	6 208 027	10 130 957	180 311	16 519 295
Prírastky	-	-	447 290	447 290
Úbytky	(162 325)	-	-	(162 325)
Presuny	337 878	-	(337 878)	-
Kurzové rozdiely	565	-	-	565
31. december 2019	6 384 145	10 130 957	289 723	16 804 825
Oprávky				
1. január 2019	5 055 961	338 319	6 606	5 400 886
Amortizácia, odpis negatívneho goodwillu	279 789	-	-	279 789
Úbytky	(162 325)	-	-	(162 325)
Presuny	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	310	-	-	310
31. december 2019	5 173 735	338 319	6 606	5 518 660
Zostatková cena				
1. január 2019	1 152 066	9 792 638	173 705	11 118 409
31. december 2019	1 210 410	9 792 638	283 117	11 286 165

Dcérskej spoločnosti PIPEX Italia S.p.A. je priradený k 31. decembru 2020 goodwill vo výške 1 183 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 1 183 tis. EUR). K 31. decembru 2020 na základe testu zníženia hodnoty goodwillu nebolo preukázané jeho zníženie.

Pri obstaraní 31,74-percentného podielu v spoločnosti ŽP EKO QELET a.s. v roku 2005 vznikol goodwill vo výške 585 tis. EUR, ktorý sa vykázal vo výkaze o finančnej situácii. Pri obstaraní 34,51-percentného podielu v tejto spoločnosti v roku 2007 nevznikol žiaden goodwill, keďže sa jednalo o transakciu medzi subjektmi pod spoločnou kontrolou, kedy spoločnosť použila na účtovanie metódu „pooling podielov“. Pri nadobudnutí dodatočného 0,02-percentného podielu v dôsledku navýšenia základného imania spoločnosti v júni 2008 vznikol negatívny goodwill, ktorý sa odpísal v plnej výške do výkazu súhrnných ziskov a strát za rok končiaci 31. decembra 2008.

Dcérskej spoločnosti Slovrur Sp. z o.o. je priradený goodwill vo výške 110 tis. EUR, ktorý na základe testu zníženia hodnoty nie je znehodnotený.

Dcérskej spoločnosti Železiarne Podbrezová a.s. je priradený goodwill vo výške 6 429 tis. EUR, ktorý na základe testu zníženia hodnoty nie je znehodnotený.

V roku 2009 pri obstaraní kontrolného podielu v spoločnosti KBZ s.r.o. vznikol goodwill v sume 338 tis. EUR, ku ktorému bola v 100 % sume vytvorená opravná položka.

8. OSTATNÝ FINANČNÝ MAJETOK

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Investície k dispozícii na predaj:		
<i>STABILITA, d.d.s., a.s., Slovensko</i>	94 387	94 387
<i>PROJECT STEEL SUPPLIES PTY LTD, Australia</i>	65 000	65 000
Zníženie hodnoty	-	-
Investície k dispozícii na predaj, netto	159 387	159 387
TOM-FERR ZRT	1 937 713	2 178 794
FK Zeleziarne Podbrezova, a.s.	98 170	-
Tále ski & golf resorts s. r. o.	12 000	-
Investície do pridružených podnikov	2 047 883	2 178 794
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku	412 509	204 686
Ostatný finančný majetok celkom	2 619 779	2 542 867

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých eurách)

Investície k dispozícii na predaj zahŕňajú najmä nevýznamné nekonsolidované dcérske spoločnosti a nevýznamné spoločnosti, v ktorých má skupina majetkovú účasť nižšiu ako 20 %. Všetky tieto spoločnosti majú sídlo na Slovensku a jedna spoločnosť má sídlo v Austrálii. Ide o spoločnosti, ktoré nie sú kótované na burze. Tieto investície sú vykázané v obstarávacej cene upravenej o prípadné zníženie hodnoty, keďže nie je možné spoľahlivo určiť ich reálnu hodnotu.

9. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA A ZÁVÄZOK

Nasledujúca tabuľka zobrazuje najvýznamnejšie odložené daňové pohľadávky a (záväzky) vykazané skupinou a pohyby v týchto položkách počas bežného a minulého účtovného obdobia:

	<i>K 1. januáru 2020</i>	<i>(Na ťarchu)/ v prospech zisku bežného roka</i>	<i>(Na ťarchu)/ v prospech ostatných súhrnných ziskov a strát</i>	<i>K 31. decembri 2020</i>
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	(13 137 626)	1 324 899	-	(11 812 727)
Zásoby	643 897	150 637	-	794 534
Pohľadávky	17 513	(1 733)	-	15 780
Záväzky	56 581	12 717	-	69 298
Rezervy	282 108	(78 073)	-	204 035
Zamestnanecké požitky	1 703 703	(113 327)	-	1 590 376
Umorovanie daňovej straty	77 504	(19 376)	-	58 128
Dotácie, Výskum a vývoj	627 536	(61 555)	-	565 981
Investície v pridružených podnikoch	(30 778)	30 778	-	-
Odložená daň, netto	(9 759 562)	1 244 967	-	(8 514 595)

	<i>K 1. januáru 2019</i>	<i>(Na ťarchu)/ v prospech zisku bežného roka</i>	<i>(Na ťarchu)/ v prospech ostatných súhrnných ziskov a strát</i>	<i>K 31. decembri 2019</i>
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	(12 594 206)	(543 420)	-	(13 137 626)
Zásoby	588 966	54 931	-	643 897
Pohľadávky	21 486	(3 973)	-	17 513
Záväzky	170 331	(113 750)	-	56 581
Rezervy	291 262	(9 154)	-	282 108
Zamestnanecké požitky	1 555 471	148 232	-	1 703 703
Umorovanie daňovej straty	-	77 504	-	77 504
Dotácie, Výskum a vývoj	188 365	439 171	-	627 536
Investície v pridružených podnikoch	-	(30 778)	-	(30 778)
Odložená daň, netto	(9 778 325)	18 763	-	(9 759 562)

V súlade s účtovnými zásadami skupiny sa niektoré odložené daňové pohľadávky a záväzky vzájomne zúčtovali. Nasledujúca tabuľka uvádza zostatky odloženej dane (po zúčtovaní) pre účely vykázania vo výkaze o finančnej situácii:

	<i>31. decembra 2020</i>	<i>31. decembra 2019</i>
Odložená daňová pohľadávka	450 001	491 291
Odložený daňový záväzok	(8 964 596)	(10 250 853)
Celkom	(8 514 595)	(9 759 562)

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých eurách)

10. ZÁSoby

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Materiál a náhradné diely	32 224 894	34 260 338
Nedokončená výroba	16 352 153	16 377 622
Hotové výrobky	30 693 374	32 485 552
Tovar	1 502 097	1 293 226
Opravná položka	(1 999 069)	(1 219 885)
Zásoby celkom	78 773 449	83 196 853

K 31. decembru 2020 nebolo na žiadne zásoby zriadené záložné právo ako záruka za bankové úvery (k 31. decembru 2019: 0 EUR) (pozri pozn. 15).

K 31. decembru 2020 z dôvodu zníženia čistej realizovateľnej hodnoty zásob skupina vytvorila opravnú položku k zásobám na základe ich vekovej štruktúry alebo z dôvodu zníženia ich čistej realizovateľnej hodnoty vo výške 1 999 tis. EUR (31. december 2019: 1 220 tis. EUR). Zmena stavu opravnej položky k zásobám je súčasťou „Ostatných prevádzkových nákladov“.

Poistenie zásob

<i>Predmet poistenia</i>	<i>Druh poistenia</i>	<i>Názov a sídlo poisťovne</i>	<i>Poistná suma</i>
Zásoby (rozpracovaná výroba, polotovary, hotové výrobky)	Proti všetkým rizikám	Allianz-Slov. poisťovňa, a.s. Bratislava; Zurich (AON Genova) Axa, Zurich	63 316 242

11. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÝ FINANČNÝ MAJETOK

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Pohľadávky z obchodného styku	50 297 106	57 079 011
Pohľadávky voči spriazneným osobám	-	-
Ostatné daňové pohľadávky	3 959 406	3 466 130
Pohľadávky z dotácií	1 962 063	50 337
Ostatné pohľadávky	10 604 431	2 357 440
Opravná položka k pochybným pohľadávkam	(1 278 413)	(1 517 922)
Pohľadávky z obchodného styku a ostatný finančný majetok celkom	65 544 593	61 434 996

K 31. decembru 2020 bolo na pohľadávky z obchodného styku v účtovnej hodnote 8 913 tis. EUR (31. december 2019: 8 078 tis. EUR) zriadené záložné právo ako záruka za niektoré bankové úvery (pozri pozn. 15).

Členenie pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok:

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Pohľadávky do lehoty splatnosti	61 047 456	50 876 751
Pohľadávky po lehote splatnosti	5 775 550	12 076 167
Celkom	66 823 006	62 952 918

Veková štruktúra pohľadávok po splatnosti, na ktoré nie je tvorená opravná položka:

	31. decembra 2020	31. decembra 2020
Do 90 dní	4 688 318	10 396 675
90 – 180 dní	246 838	528 105
180 – 360 dní	7 478	3 047
Nad 360 dní	3 171	-
Celkom	4 945 805	10 927 827

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých eurách)

Veková štruktúra pohľadávok po splatnosti, na ktoré je tvorená opravná položka:

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Do 90 dní	619	-
90 – 180 dní	-	-
180 – 360 dní	21 890	13 389
Nad 360 dní	807 236	1 134 951
Celkom	829 745	1 148 340

12. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKUIVALENTY

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Pokladnica	220 852	226 031
Bankové účty a vklady	14 590 637	13 061 556
Peniaze a peňažné ekvivalenty vykázané vo výkaze o finančnej situácii	14 811 489	13 287 587
Peniaze a peňažné ekvivalenty uvedené vo výkaze peňažných tokov	14 811 489	13 287 587

K 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 skupina nemá obmedzené právo disponovať s peniazmi a peňažnými ekvivalentmi.

13. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Základné imanie k 31. decembru 2020 pozostáva z podielov spoločníkov vo výške 2 065 tis. EUR. Základné imanie bolo celé splatené k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019. Základné imanie bolo v plnej výške zapísané do Obchodného registra.

Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond nie je možné rozdeliť medzi spoločníkov a je určený na krytie budúcich strát z podnikania a na zvýšenie základného imania v súlade s platnou legislatívou.

Rezerva z kurzového prepočtu

Rezerva z kurzového prepočtu zahŕňa všetky kurzové straty z prepočtu účtovných závierok zahraničných prevádzok, ktoré nie sú integrálnou súčasťou prevádzky skupiny vo výške - 459 tis. EUR (31. december 2019: - 187 tis. EUR).

14. OSTATNÉ FINANČNÉ A INÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Výnosy budúcich období z dotácií, dlhodobé (pozn. 24)	3 159 588	3 121 170
Iné	85 170	77 989
Celkom	3 244 758	3 199 159

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých eurách)

15. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

	31. decembra 2020	31. decembra 2019
Úvery	63 050 578	45 764 793
Úročený záväzok voči ultimátnym vlastníkom	15 655 226	20 270 000
Kontokorentné úvery	17 445 511	16 500 322
Záväzky z finančného lízingu	7 601 258	7 995 494
Úročené úvery a pôžičky celkom	103 752 573	90 530 609
Úvery podľa meny:		
EUR		
- s pevnou úrokovou sadzbou	31 594 509	32 569 524
- s pohyblivou úrokovou sadzbou	62 748 177	48 897 390
USD		
- s pohyblivou úrokovou sadzbou	906 408	385 833
CZK		
- s pohyblivou úrokovou sadzbou	134 627	682 368
PLN		
- s pevnou úrokovou sadzbou	767 594	-
Celkom	96 151 315	82 535 115
Úvery sú splatné nasledovne:		
Do jedného roka	55 144 409	47 824 847
Od jedného do dvoch rokov	21 027 143	19 773 220
Od dvoch do troch rokov	2 828 556	1 643 254
Od troch do štyroch rokov	2 215 040	848 902
Od štyroch do piatich rokov	13 436 885	12 444 892
Viac ako päť rokov	1 499 282	-
Celkom	96 151 315	82 535 115
Krátkodobá časť		
Úvery a pôžičky	55 144 408	47 824 847
Záväzky z finančného lízingu	1 555 512	1 531 308
Celkom	56 699 920	49 356 155
Dlhodobá časť		
Úvery a pôžičky	41 006 907	34 710 268
Záväzky z finančného lízingu	6 045 746	6 464 186
Celkom	47 052 653	41 174 454

Úvery a pôžičky

K 31. decembru 2020 boli bankové úvery a pôžičky vo výške 42 564 tis. EUR nezaručené a vo výške 53 587 tis. EUR zaručené. Ako záruka za poskytnuté úvery a pôžičky bolo v prospech bánk zriadené záložné právo na nehnuteľný a hnuteľný majetok skupiny v zostatkovej hodnote 56 310 tis. EUR (pozri pozn. 6) a na pohľadávky z obchodného styku v účtovnej hodnote 8 914 tis. EUR (pozri pozn. 11). Časť úverov je zabezpečená bianko zmenkami.

Úrokové sadzby úverov a pôžičiek:

EUR	
- s pevnou sadzbou	1,10 % - 3 %
- s pohyblivou sadzbou	1M, 3M, 6M, 12M EURIBOR, EONIA + (0,75 % p.a. - 1,75 % p.a.)
CZK	
- s pohyblivou sadzbou	PRIBOR + 0,75 % p.a.
USD	
- s pevnou sadzbou	3,00 %
- s pohyblivou sadzbou	12M LIBOR + 1,00 % p.a.
PLN	
- s pevnou sadzbou	0 %

Reálna hodnota úverov a pôžičiek skupiny sa približne rovná ich účtovnej hodnote. Reálna hodnota predstavuje peňažné toky diskontované s použitím úrokovej sadzby, ktorú by podľa predpokladu vedenia skupiny bolo možné získať v deň zostavenia finančných výkazov.

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých eurách)

K 31. decembru 2020 mala skupina k dispozícii sumu 32 420 tis. EUR vo forme nečerpaných úverových príslubov, pre ktoré boli splnené všetky podmienky čerpania.

Vedenie skupiny je v neustálom kontakte s financujúcimi bankami ohľadne plnenia požiadaviek vyplývajúcich z uzavretých úverových zmlúv. Vzhľadom k skutočnosti, že na základe dosiahnutých výsledkov hospodárenia za rok 2020 nebolo možné splnenie hodnôt finančných ukazovateľov k 31. decembru 2020 v zmysle úverových zmlúv, financujúce banky udelili spoločnosti výnimku z ich neplnenia k 31. decembru 2020, čím sa vzdali všetkých svojich práv vyplývajúcich z platných úverových zmlúv v tejto súvislosti.

Vydané dlhopisy vo výške 4 900 tis. EUR boli úročené vo výške 3 % p.a. a boli splatené vo februári 2020.

Závazky z finančného lízingu

Splatnosť záväzkov z finančného lízingu je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	<i>Minimálne lízingové splátky</i>		<i>Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok</i>	
	<i>31. december 2020</i>	<i>31. december 2019</i>	<i>31. december 2020</i>	<i>31. december 2019</i>
Závazky z finančného lízingu				
Splatné do 1 roka	1 599 859	1 575 471	1 555 512	1 531 308
Splatné od 1 do 5 rokov vrátane	3 837 488	4 085 479	3 691 466	3 920 640
Splatné po 5 rokoch	4 715 947	5 047 983	2 354 280	2 543 546
	10 153 294	10 708 933	7 601 258	7 995 494
Mínus: nerealizované finančné náklady	(2 552 036)	(2 713 439)	n/a	n/a
Súčasná hodnota záväzkov z finančného lízingu	7 601 258	7 995 494	7 601 258	7 995 494
Mínus: suma istiny splatná do 1 roka (vykázaná v krátkodobých úveroch a pôžičkách)			(1 555 512)	(1 531 308)
Suma istiny splatná nad 1 rok (vykázaná v dlhodobých úveroch a pôžičkách)			6 045 746	6 464 186

Skupina si v zmysle svojej zásady prenajíma niektoré výrobné zariadenia a úžitkové a osobné automobily formou finančného lízingu (pozri pozn. 6). Priemerná doba prenájmu je 9 rokov (2019: 9 rokov). V roku končiacom sa 31. decembra 2020 bola priemerná efektívna úroková sadzba lízingu 1,81 % (2019: 1,86 %). Úrokové sadzby sú pevne určené k dátumu uzatvorenia zmluvy, preto vystavujú skupinu riziku zmeny reálnej hodnoty úrokovej sadzby. Všetky prenájmy majú pevne určené splátky a neuzatvorili sa žiadne dohody o podmienených budúcich splátkach nájomného.

Závazky z finančného lízingu sú denominované v EUR.

Závazky skupiny z finančného lízingu sú zabezpečené vlastníckym právom prenajímateľa k prenájatému majetku.

16. REZERVA NA ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Podľa slovenskej, českej a talianskej právnej úpravy a v súlade s programom predstavenstva platí skupina svojim zamestnancom požitky uvedené nižšie.

Program dlhodobých zamestnaneckých požitkov je program so stanovenými požitkami, podľa ktorého majú zamestnanci nárok na jednorazový príspevok pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku a v závislosti od stanovených podmienok, aj na pravidelný vernostný príspevok a odmenu pri životnom jubileu. K 31. decembru 2020 sa tento program vzťahoval na 3 287 zamestnancov skupiny (31. december 2019: 3 324). K tomuto dátumu bol program tzv. nekrytý finančnými zdrojmi, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú.

	<i>31. decembra 2020</i>	<i>31. decembra 2019</i>
Súčasná hodnota odmien pri odchode do dôchodku	7 656 448	8 120 501
Súčasná hodnota odmien za dĺžku zamestnaneckého pomeru	944 715	975 512
Súčasná hodnota odmien pri príležitosti životných jubileí	200 319	203 064
Celkom	8 801 482	9 299 077

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých eurách)

Kľúčové poistno-matematické predpoklady:

31. decembra 2020

Reálna budúca miera nárastu miezd, p. a.	0 % - 2,0 %
Fluktuácia zamestnancov, p. a.	1,0 % - 9,7 %
Vek odchodu do dôchodku	64 rokov a menej, podľa platnej legislatívy

Skupina vo výpočte rezervy na zamestnanecké požitky použila aktuálnu trhovú sadzbu výnosov zo štátnych dlhopisov.

17. REZERVY

	<i>Reklamácie</i>	<i>Právne spory</i>	<i>Celkom 2020</i>	<i>Celkom 2019</i>
Stav k 1. januáru	110 297	800 346	910 643	921 096
Tvorba rezervy počas roka	-	4 717	4 717	60
Použitie/rozpustenie rezervy počas roka	(8 604)	(304 017)	(312 621)	(10 513)
Stav k 31. decembru	101 693	501 046	602 739	910 643

Rezervy sú zahrnuté v záväzkoch takto:

	<i>Krátkodobé záväzky (zahrnuté v záväzkoch z obchodného styku a ostatných finančných záväzkoch)</i>	<i>Dlhodobé záväzky</i>	<i>Rezervy celkom</i>
K 31. decembru 2019	26 017	884 626	910 643
K 31. decembru 2020	26 717	576 022	602 739

18. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ FINANČNÉ ZÁVÄZKY

	<i>31. december 2020</i>	<i>31. december 2019</i>
Záväzky z obchodného styku	20 570 164	16 856 799
Záväzky voči spriazneným osobám	12 985	46 681
Záväzky voči zamestnancom a zo sociálneho zabezpečenia	9 388 997	10 399 917
Ostatné daňové záväzky	1 738 653	1 732 748
Ostatné záväzky	980 671	2 141 848
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky celkom	32 691 470	31 177 993

Členenie záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov:

	<i>31. december 2020</i>	<i>31. december 2019</i>
Záväzky do lehoty splatnosti	32 049 049	30 544 483
Záväzky po lehote splatnosti	642 421	633 510
Celkom	32 691 470	31 177 993

Záväzky zo sociálneho fondu (zahrnuté v záväzkoch voči zamestnancom a zo sociálneho zabezpečenia):

	<i>Suma</i>
Počiatkový stav k 1. januáru 2020	98 527
Tvorba celkom	687 391
Čerpanie celkom	(669 901)
Konečný stav k 31. decembru 2020	116 017

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých eurách)

19. VÝNOSY

Výnosy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Rok končiaci 31. decembra 2020	Rok končiaci 31. decembra 2019
Vlastné výrobky a tovar	275 762 935	333 462 181
Služby	10 107 333	11 018 347
Výnosy celkom	285 870 268	344 480 528

Geografické členenie dosiahnutých výnosov podľa sídla materskej a jej dcérskych spoločností:

	Rok končiaci 31. decembra 2020	Rok končiaci 31. decembra 2019
Slovenská republika	111 902 260	126 979 831
Česká republika	19 296 599	30 044 742
Poľsko	25 770 065	33 896 445
Nemecko	20 948 048	22 689 262
Taliano	76 513 761	96 227 824
Španielsko	27 357 671	31 757 532
USA	4 081 864	2 884 892
Výnosy celkom	285 870 268	344 480 528

20. AKTIVÁCIA

	Rok končiaci 31. decembra 2020	Rok končiaci 31. decembra 2019
Aktivácia materiálu	5 543 754	6 147 327
Aktivácia vnútroorganizačných služieb	3 715 296	4 172 757
Aktivácia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	1 292 640	906 393
Aktivácia celkom	10 551 690	11 226 477

Aktivácia materiálu predstavuje úpravu materiálu vo vlastnej rézii pre jeho ďalšie použitie vo výrobe.

21. OSOBNÉ NÁKLADY

	Rok končiaci 31. decembra 2020	Rok končiaci 31. decembra 2019
Mzdové náklady	68 367 588	74 705 482
Náklady na sociálne zabezpečenie	27 632 413	30 166 305
Osobné náklady celkom	96 000 001	104 871 787

Počet zamestnancov skupiny k 31. decembru 2020 bol 3 945, z toho vedúcich zamestnancov 201 (31. december 2019: 4 202, z toho vedúcich zamestnancov 182). Priemerný prepočítaný počet zamestnancov skupiny za rok končiaci 31. decembru 2020 bol 4 017, z toho vedúcich zamestnancov 195 (k 31. decembru 2019: 4 272, z toho vedúcich zamestnancov 182).

22. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY A OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Ostatné prevádzkové výnosy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Rok končiaci 31. decembra 2020	Rok končiaci 31. decembra 2019
Zisk z predaja budov, stavieb, strojov, zariadení a nehmotného majetku	574 165	425 818
Zisk z predaja materiálu	498 209	271 634
Výnosy z dotácií	10 073 182	3 267 878
Náhrady škôd od poisťovne	450 388	1 089 776
Ostatné prevádzkové výnosy	2 625 478	1 166 152
Ostatné prevádzkové výnosy celkom	14 221 422	6 221 258

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých eurách)

Ostatné prevádzkové náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Rok končiaci 31. decembra 2020	Rok končiaci 31. decembra 2019
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek k pohľadávkam a zásobám	1 241 892	990 344
Zmena zo zníženia hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení	(6 313)	83 251
Poistné	1 634 402	1 631 165
Ostatné dane a poplatky	1 143 570	1 406 291
Ostatné prevádzkové náklady	231 311	843 482
Ostatné prevádzkové náklady celkom	4 244 862	4 954 533

23. OSTATNÉ FINANČNÉ VÝNOSY A OSTATNÉ FINANČNÉ NÁKLADY

Ostatné finančné výnosy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Rok končiaci 31. decembra 2020	Rok končiaci 31. decembra 2019
Kurzové zisky	1 035 216	862 748
Ostatné finančné výnosy	1 301 127	-
Ostatné finančné výnosy celkom	2 336 343	862 748

Ostatné finančné výnosy predstavujú najmä nevyplatený výťažok z predaja nevyzdvihnutých listinných akcií, a odpis záväzkov z premlčaných dividend a zisk z predaja emisných kvót.

Ostatné finančné náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Rok končiaci 31. decembra 2020	Rok končiaci 31. decembra 2019
Kurzové straty	1 919 991	587 899
Straty z finančných derivátov	4 136	3 793
Ostatné finančné náklady	400 290	235 220
Ostatné finančné náklady celkom	2 324 417	826 912

24. DAŇ Z PRÍJMOV

	Rok končiaci 31. decembra 2020	Rok končiaci 31. decembra 2019
Splatná daň bežného obdobia	(1 495 610)	1 728 794
Odložená daň bežného obdobia	1 244 967	18 763
Daň z príjmov celkom	(250 643)	1 747 557

V nasledujúcej tabuľke je uvedené odsúhlasenie vykázananej dane z príjmov a teoretickej dane vypočítanej s použitím štandardných daňových sadzieb:

	Rok končiaci 31. decembra 2020	Rok končiaci 31. decembra 2019
Zisk/(strata)pred zdanením	(3 774 330)	10 132 258
Daň pri domácej miere zdanenia 21 % (2019: 21 %)	(792 609)	2 127 774
Daňový vplyv trvalých rozdielov, netto	307 784	(565 878)
Vplyv rozdielných daňových sadzieb dcérskych spoločností pôsobiacich v iných jurisdikciách	111 794	282 064
Vplyv zmeny sadzby dane	-	-
Neúčtované odložené dane	120 802	(24 721)
Dodatočné odvody dane, kurzové rozdiely z prepočtov	1 586	(71 682)
Daň z príjmov celkom	(250 643)	1 747 557

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých eurách)

Reálna sadzba dane sa líši od zákonom stanovenej sadzby dane vo výške 21 % (2019: 21 %) najmä v dôsledku rozdielov v klasifikácii niektorých položiek nákladov a výnosov na účtovné a daňové účely a daňových pravidiel pre skupinu spoločností, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku v Slovenskej republike. V súčasnej dobe sú spoločnosti na Slovensku povinné podať daňové priznanie samostatne a nie je možné vypracovať spoločné daňové priznanie za skupinu spoločností.

Pri výpočte odloženej dane sa použila sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vysporiadať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Preto spoločnosť použila sadzbu dane z príjmov platnú v nasledujúcom účtovnom období, t. j. 21 %.

V Slovenskej republike zdaňovacie obdobia rokov 2016 až 2020 stále podliehajú možnosti kontroly zo strany daňového úradu.

Skupina vypracovala dokumentáciu k takýmto transakciám v súlade platnou slovenskou daňovou legislatívou.

25. DOTÁCIE

31. december 2020

	<i>Pohľadávky z dotácií</i>	<i>Výnosy budúcich období z dotácií, dlhodobé (pozn. 14)</i>	<i>Výnosy budúcich období z dotácií, krátkodobé</i>	<i>Rozpustenie dotácií do výkazu súhrnných ziskov a strát</i>
Investičné dotácie	190 370	3 159 588	504 823	502 960
Prevádzkové dotácie	1 771 693	-	-	9 570 222
Dotácie celkom	1 962 063	3 159 588	504 823	10 073 182

31. december 2019

	<i>Pohľadávky z dotácií</i>	<i>Výnosy budúcich období z dotácií, dlhodobé (pozn. 14)</i>	<i>Výnosy budúcich období z dotácií, krátkodobé</i>	<i>Rozpustenie dotácií do výkazu súhrnných ziskov a strát</i>
Investičné dotácie	-	3 121 170	474 784	480 056
Prevádzkové dotácie	50 337	-	-	2 787 822
Dotácie celkom	50 337	3 121 170	474 784	3 267 878

Vo výkaze súhrnných ziskov a strát sú najmä výnosy materskej spoločnosti z: investičnej dotácie "Rekonštrukcia odprášená elektrickej oblúkovej a pánvovej pece" (182 tis. EUR), investičnej dotácie „Wolframové a kotlové ocele“ (9 tis. EUR), investičnej dotácie „Rekonštrukcia, modernizácia a výstavba futbalového štadióna“ (45 tis. EUR), investičnej dotácie „Výstavba FA Skalica (40 tis. EUR), podpory v čase Covid-19 (6 398 tis. EUR), kompenzácie podnikateľom za výrobu elektrickej energie z obnoviteľných zdrojov (2 050 tis. EUR), kompenzácie z environmentálneho fondu (112 tis. EUR), podpory duálneho vzdelávania (85 tis. EUR) a prevádzkovej dotácie „Šanca pre všetkých“ (79 tis. EUR) ako aj výnosy z dotácií v dcérskych spoločnostiach najmä ŽP EKO-QELET (472 tis. EUR) a Tále (230 tis. EUR).

26. RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

26.1. Riadenie kapitálového rizika

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

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých eurách)

Ukazovateľ úverovej zaťaženia na konci roka:

	31. december 2020	31. december 2019
Dlh (i)	(103 752 573)	(90 530 609)
Peniaze a peňažné ekvivalenty	14 811 489	13 287 587
Čistý dlh	<u>(88 941 084)</u>	<u>(77 243 022)</u>
Vlastné imanie	<u>(228 944 248)</u>	<u>(235 789 806)</u>
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	39 %	33 %

(i) Dlh sa definuje ako dlhodobé a krátkodobé úvery a pôžičky.

26.2. Kategórie finančných nástrojov

	31. december 2020	31. december 2019
Investície k dispozícii na predaj	159 387	159 387
Úvery a pohľadávky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov)	<u>80 768 591</u>	<u>74 927 269</u>
Finančný majetok	80 927 978	75 086 656
Bankové úvery vykázané v amortizovaných nákladoch	96 151 315	82 535 115
Závazky z finančného lízingu	7 601 258	7 995 494
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	<u>35 936 228</u>	<u>34 377 152</u>
Finančné záväzky	139 688 801	124 907 761

a) Faktory finančného rizika

Skupina je vystavená rôznym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú dôsledky pohybu kurzov cudzích mien a úrokových sadzieb z úverov, dlhopisov a záväzkov z finančného lízingu. Vo svojom komplexnom programe riadenia rizika sa skupina sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu skupiny. Na riadenie niektorých rizík skupina využíva derivátové finančné nástroje.

Úverové riziko

Manažment skupiny uplatňuje úverovú politiku, pri ktorej priebežne sleduje mieru rizika a hodnotí bonitu všetkých zákazníkov požadujúcich obchodný úver nad určitú sumu. Skupina nevyžaduje záruky na finančný majetok. Ku dňu zostavenia finančných výkazov sa nevyskytla žiadna významná koncentrácia rizík vo finančnom majetku. Operácie s derivátmi a peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií. Skupina neobmedzila výšku otvorenej pozície voči žiadnej finančnej inštitúcii.

Úrokové riziko

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky skupiny sú relatívne nezávislé od zmien úrokových sadzieb na trhu. Úrokové riziko vyplýva z dlhodobých pôžičiek, ktoré sú úročené fixnou úrokovou sadzbou a vystavujú skupinu riziku zmeny reálnych úrokových sadzieb.

Analýza citlivosti (pozri ďalej) sa stanovila na základe angažovanosti voči úrokovým sadzbám na derivátové a nederivátové nástroje ku dňu zostavenia finančných výkazov. Pri záväzkoch s variabilnou sadzbou sa analýza vypracovala za predpokladu, že výška neuhradeného záväzku ku dňu zostavenia finančných výkazov bola neuhradená celý rok.

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. decembra 2020 by sa zvýšil, resp. znížil o 286 tis. EUR (2019: zmena o 258 tis. EUR); to platí najmä pre angažovanosť skupiny voči pohyblivým úrokovým sadzbám z bankových úverov.

Riziko menových kurzov

Skupina je vystavená riziku spojenému s pohybmi kurzov cudzích mien, ktoré vplýva na výnosy, nákupy a úvery znejúce na menu inú ako funkčnú menu. Skupina používala menové forwardy a opcie na zabezpečenie sa voči riziku spojeného s pohybom kurzov cudzích mien.

Skupina vlastní niekoľko finančných investícií v zahraničných dcérskych spoločnostiach, ktorých vlastné imanie je vystavené riziku kurzového prepočtu.

Skupina účtuje o menových derivátoch ako o nástrojoch určených na obchodovanie, pričom zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát a ako o nástrojoch určených na zabezpečenie peňažných tokov, kedy zmeny reálnej hodnoty sa účtujú cez vlastné imanie.

Účtovná hodnota peňažného majetku a peňažných záväzkov skupiny denominovaných v cudzej mene ku dňu zostavenia finančných výkazov:

	Závazky		Majetok	
	31. december 2020	31. december 2019	31. december 2020	31. december 2019
USD	1 157 148	966 671	7 938 739	6 444 824
CZK	156 077	942 269	1 805 366	3 001 788
PLN	822 964	61 281	7 590 182	8 503 741

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť skupiny na 25-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči USD, 20-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči CZK a PLN. Analýza citlivosti zahŕňa peňažné položky denominované v cudzej mene a upravuje ich prepočet na konci účtovného obdobia o uvedenú zmenu výmenných kurzov. Pozitívna hodnota indikuje zvýšenie zisku a iných položiek vlastného imania v prípade oslabenia EUR voči príslušnej mene. V prípade posilnenia EUR voči príslušnej mene by nastal rovnaký, ale opačný vplyv na zisk a iné položky vlastného imania, pričom údaje uvedené nižšie by boli záporné.

	USD		CZK	
	31. december 2020	31. december 2019	31. december 2020	31. december 2019
Zisk alebo strata	1 695 398	1 369 538	329 858	411 904

	PLN	
	31. december 2020	31. december 2019
Zisk alebo strata	1 353 444	1 688 492

Za účelom zníženia rizika vyplývajúceho z pohybov výmenných kurzov zahraničných mien využíva skupina finančné deriváty.

Riziko nedostatočnej likvidity

Obozretné riadenie rizika nedostatočnej likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov s primeranou splatnosťou a obchodovateľných cenných papierov, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových línií a schopnosť ukončiť otvorené trhové pozície.

Nasledujúce tabuľky znázorňujú zostatkovú dobu splatnosti nederivátových finančných záväzkov skupiny. Tabuľky boli zostavené na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov so zohľadnením najskorších možných termínov, keď sa od skupiny môže žiadať vyplatenie týchto záväzkov. Tabuľka zahŕňa peňažné toky z úrokov a istiny počas platnosti úverovej zmluvy.

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých eurách)

	<i>Vážená priemerná efektívna úroková miera</i>	<i>Do roka</i>	<i>1 – 5 rokov</i>	<i>5 rokov a viac</i>	<i>Celkom</i>
2020					
Bezúročné záväzky		33 285 488	3 244 758	-	36 530 246
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou (úvery)	1,22 %	50 278 100	15 736 361	-	66 014 461
Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou (úvery a úročené záväzky)	1,81 %	5 569 161	25 691 298	1 640 301	32 900 760
Záväzky z finančného lízingu		1 599 859	3 837 488	4 715 947	10 153 294
		90 732 608	48 509 905	6 356 248	145 598 761
2019					
Bezúročné záväzky		31 780 758	3 199 159	-	34 979 917
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou (úvery)	1,64 %	38 050 809	13 565 557	-	51 616 366
Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou (úvery a úročené záväzky)	1,92 %	10 588 208	23 135 312	-	33 723 520
Záväzky z finančného lízingu		1 575 471	4 085 479	5 047 983	10 708 933
		81 995 246	43 985 507	5 047 983	131 028 736

b) Odhad reálnej hodnoty (fair value)

Reálna hodnota verejne obchodovateľných derivátov a investícií k dispozícii na predaj vychádza z kótovaných trhových cien ku dňu zostavenia finančných výkazov. Reálna hodnota kontraktov na menové forwardy a opcie sa stanoví na základe devízových kurzov ku dňu zostavenia finančných výkazov.

Pri určovaní reálnej hodnoty neobchodovaných derivátov a iných finančných nástrojov využíva skupina množstvo metód a trhových predpokladov založených na podmienkach existujúcich na trhu ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Ďalšie metódy, predovšetkým očakávaná diskontovaná hodnota budúcich peňažných tokov, sa používajú na stanovenie reálnej hodnoty ostatných finančných nástrojov.

Nominálne hodnoty finančného majetku a záväzkov znížené o prípadné úpravy s dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sa približne rovnajú svojej reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov je pre účely vykázania v poznámkach stanovená na základe diskontovaných budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú má skupina k dispozícii pre podobné finančné nástroje.

Ocenenia reálnou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii

Ocenenia reálnymi hodnotami vykazovaných finančných nástrojov predstavujú tie, ktoré sú odvodené zo vstupných údajov iných ako neupravené kótované ceny na aktívnych trhoch pre rovnaký majetok a záväzky, ktoré sú pozorovateľné na trhu pre majetok alebo záväzok priamo alebo nepriamo (úroveň 2 oceňovania z pohľadu hierarchie používanej v IFRS 7).

27. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

27.1. Členovia štatutárnych, dozorných a iných orgánov

Odmeny vyplatené členom štatutárnych, dozorných a iných orgánov skupiny za rok končiaci 31. decembra 2020 boli vo výške 3 454 tis. EUR (rok končiaci 31. decembra 2019: 3 798 tis. EUR). Odmeny sú súčasťou osobných nákladov.

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2020
(v celých eurách)

27.2. Ostatné spriaznené osoby

V priebehu roka, skupina uskutočnila nasledovné transakcie so spriaznenými osobami, ktoré nie sú konsolidovanými spoločnosťami v tejto konsolidovanej účtovnej závierke:

	<i>Nákup výrobkov a služieb v roku 2020</i>	<i>Závazky k 31. decembru 2020</i>	<i>Predaj výrobkov a služieb v 2020</i>	<i>Pohľadávky k 31. decembru 2020</i>
Ultimátni vlastníci	-	15 370 000	-	-
Sesterské spoločnosti	-	-	-	-
Ostatné spriaznené osoby	2 101	-	95 035	3 322
Celkom	2 101	15 370 000	95 035	3 322
	<i>Nákup výrobkov a služieb v roku 2019</i>	<i>Závazky k 31. decembru 2019</i>	<i>Predaj výrobkov a služieb v 2019</i>	<i>Pohľadávky k 31. decembru 2019</i>
Ultimátni vlastníci	-	20 270 000	-	-
Sesterské spoločnosti	-	-	-	-
Ostatné spriaznené osoby	296 451	225 470	83 028	23 083
Celkom	296 451	20 495 470	83 028	23 083

Transakcie s ultimátnymi vlastníkmi predstavujú prijaté pôžičky. Transakcie so sesterskými spoločnosťami a ostatnými spriaznenými osobami predstavujú najmä predaj výrobkov skupiny a prepravné služby.

28. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

28.1. Záležitosti súvisiace so životným prostredím

Vedenie spoločnosti je presvedčené, že skupina spĺňa príslušné platné legislatívne predpisy a normy vo všetkých podstatných aspektoch. Neočakáva sa, že skupine vznikne v budúcnosti povinnosť zaplatiť významné pokuty súvisiace so životným prostredím.

28.2. Investičné výdavky

Skupina pripravila investičný plán na rok 2021 vo výške 20 932 tis. EUR, z čoho čiastka 10 404 tis. EUR je zazmluvnená k 31. decembru 2020.

28.3. Právne spory a možné straty

V súčasnosti je skupina zaangažovaná v niekoľkých právnych a iných sporoch, ktoré sa vyskytujú v rámci bežnej podnikateľskej činnosti. Skupina vytvorila rezervu na právne spory vedené voči spoločnosti Pipex Italia S.p.A vo výške 496 tis. EUR. Skupina nevytvorila rezervu na ostatné právne spory skupiny v priložených konsolidovaných finančných výkazoch, nakoľko je vedenie spoločnosti na základe rady svojich právnych poradcov presvedčené, že ich konečný výsledok je neistý a neočakáva sa, že by mali individuálne alebo v súhrne významný nepriaznivý vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku.

28.4. Emisné kvóty

V roku 2005 vstúpil do platnosti plán obchodovania s emisnými kvótami skleníkových plynov platný pre celú Európsku úniu spolu so zákonom o obchodovaní s emisnými kvótami, ktorý prijal slovenský parlament s cieľom implementovať smernicu EÚ na Slovensku. V zmysle tejto legislatívy je skupina povinná odovzdať emisné kvóty slovenskému Úradu životného prostredia na kompenzovanie skutočne vyprodukovaných emisií skleníkových plynov.

Skupina sa rozhodla vykázať pridelené emisné kvóty v nominálnej hodnote. V roku 2020 bol skupine pridelený proporčný podiel emisných kvót avšak v roku 2020 produkcia emisií skupinou presiahla toto množstvo. Rozdiel vo výške 304 tis. EUR je vykázaný vo výkaze ziskov a strát.

Skupina v roku 2020 nakúpila a predala emisné kvóty s výsledkom 135 tis. EUR, vykazaným vo výkaze ziskov a strát.

Skupina má povinnosť odovzdať emisné kvóty na pokrytie vyprodukovaných emisií. Túto povinnosť splnila odovzdaním emisných kvót za sledované obdobie roku 2020 v marci 2021.

28.5. Ručenie za úvery iných spoločností

Skupina ručí svojím majetkom za záväzky spoločných dlžníkov ŽP Informatika s.r.o. a ŽIAROMAT a.s. z úverového vzťahu so SLSP do výšky 6 mil. EUR. Zostatok nesplatenej istiny k 31. decembru 2020 predstavuje 4 786 mil. EUR.

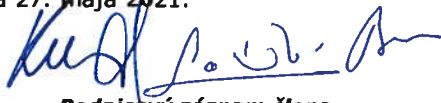
Nakoľko je vedenie spoločnosti na základe finančnej pozície spoločností ŽP Informatika s.r.o. a ŽIAROMAT a.s. presvedčené o splatení úverov dcérskymi spoločnosťami, skupina nevytvorila rezervu v priložených konsolidovaných finančných výkazoch.

29. UDALOSTI PO DÁTUME ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po 31. decembri 2020 až do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva skupiny, okrem tých, ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.

30. SCHVÁLENIE KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Konsolidované finančné výkazy na stranách 3 až 37 boli zostavené a pripravené na schválenie a vydanie dňa 27. mája 2021.



**Podpisový záznam člena
štatutárneho orgánu účtovnej
jednotky:**

**Podpisový záznam osoby
zodpovednej za zostavenie
účtovnej závierky:**



**Podpisový záznam osoby
zodpovednej za vedenie
účtovníctva:**

