

BUDAMAR LOGISTICS, a.s.

Správa nezávislého audítora a individuálna účtovná
závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii
k 31. decembru 2021

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti BUDAMAR LOGISTICS, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2021, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti 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 Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

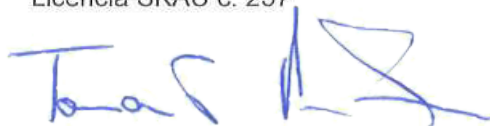
Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2021 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

24. mája 2022
Bratislava, Slovenská republika

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



Ing. Tomáš Přeček, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 1067

BUDAMAR LOGISTICS, a.s.

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

k 31. decembru 2021

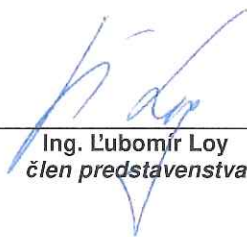
BUDAMAR LOGISTICS, a.s.

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

k 31. decembru 2021



Ing. Peter Malec
predseda predstavenstva



Ing. Ľubomír Loy
člen predstavenstva

Bratislava, 24.mája 2022

OBSAH

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

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

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

(v tis. EUR)	Poznámky	31. december 2021	31. december 2020
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý nehmotný majetok	7	4 156	3 024
Dlhodobý hmotný majetok	8	8 873	8 720
Investície	9	181 104	158 491
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku	11	83	123
Odložená daňová pohľadávka	26	2 333	937
Dlhodobé aktíva spolu		196 549	171 295
Obežné aktíva			
Zásoby	10	9	1 790
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	11	60 468	57 055
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov		-	603
Peniaze a peňažné ekvivalenty	12	4 303	5 475
Obežné aktíva spolu		64 780	64 923
AKTÍVA SPOLU		261 329	236 218
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	13	20 000	20 000
Fondy zo zisku	14	4 000	4 000
Nerozdelený zisk	14	34 767	36 476
Zisk/strata za účtovné obdobie	14	20 570	10 030
Vlastné imanie spolu		79 337	70 506
Dlhodobé záväzky			
Úvery a pôžičky	15	31 552	43 206
Podriadený úver	16	65 118	65 118
Záväzky z lízingu	17	5 036	5 551
Dlhodobé záväzky		11	21
Dlhodobé záväzky spolu		101 717	113 896
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku	18	37 584	38 719
Záväzky zo splatnej dane z príjmov		512	-
Záväzky z lízingu	17	2 524	1 444
Úvery a pôžičky	15	39 655	11 655
Krátkodobé záväzky spolu		80 275	51 818
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		261 329	236 218

(v tis. EUR)	Poznámky	31. december 2021	31. december 2020
Výnosy so zmlúv so zákazníkmi	19	252 803	215 462
Ostatné prevádzkové výnosy	20	123	491
Prevádzkové výnosy spolu		252 926	215 953
Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru	21	1 998	-496
Služby	22	229 228	197 639
Osobné náklady	23	6 820	6 389
Ostatné prevádzkové náklady	24	348	788
Prevádzkové náklady spolu		238 394	204 320
Hospodársky výsledok pred započítaním výsledku z finančných operácií, zdanenia, odpisov, amortizácie a zníženia hodnoty		14 532	11 633
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty dlhodobého majetku	7,8	3 036	1 641
Prevádzkový zisk		11 496	9 992
Finančné výnosy	25	20 402	7 394
Finančné náklady	25	9 678	5 105
Finančné výnosy/(náklady) netto		10 724	2 289
Zisk pred zdanením		22 220	12 281
Daň z príjmov	26	1 650	2 251
Zisk za účtovné obdobie		20 570	10 030
Ostatný komplexný výsledok :		-	-
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		-	-
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		20 570	10 030

BUDAMAR LOGISTICS, a.s.

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. decembra 2021

<i>(v tis. EUR)</i>	Základné imanie	Fondy zo zisku	Nerozdelený zisk	Zisk/strata za účtovné obdobie	Vlastné imanie spolu
Zostatok k 1. januáru 2020	20 000	4 000	28 407	8 089	60 496
Prídel do sociálneho fondu	-	-	-	-20	-20
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	8 069	-8 069	-
Ostatné zmeny	-	-	-	-	-
Zmeny spolu	-	-	8 069	-8 089	-20
Zisk/strata za účtovné obdobie	-	-	-	10 030	10 030
Zostatok k 31. decembru 2020	20 000	4 000	36 476	10 030	70 506
Zostatok k 1. januáru 2021	20 000	4 000	36 476	10 030	70 506
Prídel do sociálneho fondu	-	-	-	-37	-37
Vyplatené dividendy	-	-	-1 707	-9 993	-11 700
Ostatné zmeny	-	-	-2	-	-2
Zmeny spolu	-	-	-1 709	-10 030	-11 739
Zisk/strata za účtovné obdobie	-	-	-	20 570	20 570
Zostatok k 31. decembru 2021	20 000	4 000	34 767	20 570	79 337

(v tis. EUR)	Poznámka	2021	2020
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti			
Zisk pred zdanením		22 220	12 281
<i>Položky upravujúce zisk pred zdanením na čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</i>		-13 109	-414
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého majetku	8	2 586	1 582
Amortizácia a zníženie hodnoty dlhodobého nehmotného majetku	7	450	59
Úrokové náklady	25	3 964	4 377
Výnosové úroky	25	-1 506	-189
Zisk z predaja dlhodobého majetku		-39	-1
Dividendové výnosy		-18 506	-6 284
Ostatné		-57	42
<i>Zmeny stavu pracovného kapitálu</i>		-1 778	-3 698
Zmena stavu pohľadávok a ostatných aktív		-2 713	-7 840
Zmena stavu zásob	10	1 781	-788
Zmena stavu záväzkov		-846	4 930
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		7 333	8 168
Zaplatené úroky		-3 728	-1 853
Prijaté úroky		1 506	189
Zaplatená daň z príjmov		-2 833	-3 747
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti		2 278	2 757
Peňažný tok z investičnej činnosti			
Kapitálové výdavky	7, 8	-1 784	-2 733
Nákup podielov v spoločnostiach	9	-22 613	-2 125
Prijaté dividendy		18 506	6 284
Predaj dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		46	26
Čistý peňažný tok použitý pri investičnej činnosti		-5 845	1 452
Peňažný tok z finančnej činnosti			
<i>Peňažné toky vo vlastnom imaní</i>		-39	-20
Výdavky z iných dôvodov, ktoré súvisia so znížením vlastného imania		-39	-20
<i>Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých a krátkodobých záväzkov</i>		2 434	-12 870
Príjmy z prijatých pôžičiek		28 000	-
Výdavky na splácanie pôžičiek		-11 654	-11 655
Záväzky z lízingu		-2 212	-1 215
Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (-)		-11 700	
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti		2 395	-12 890
Čisté zvýšenie/zníženie stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-1 172	-8 681
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia		5 475	14 155
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia		4 303	5 475

1. Všeobecné informácie

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

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti je komplexné zabezpečenie zasielateľských a prepravných činností.

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

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

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti k 31. decembru 2021 bol 67 zamestnancov (31. december 2020: 65 zamestnancov), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 5 (31. december 2020: 4 zamestnanci).

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

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

2. Základné východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Vyhlásenie o zhode

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

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

Táto účtovná závierka je zostavená ako riadna účtovná závierka v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v rozsahu prijatom EÚ vrátane porovnateľných údajov za predchádzajúce účtovné obdobie a v súlade so zákonom 431/2002 §17a Z. z. o účtovníctve. Účtovná závierka končiaca za rok 31. decembra 2018 bola prvou účtovnou závierkou, ktorú Spoločnosť zostavila v súlade s IFRS.

Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená riadnym valným zhromaždením Spoločnosti, ktoré sa konalo dňa 16. júna 2021.

Táto účtovná závierka je zostavená na princípe historických cien. Táto účtovná závierka je zostavená v tisícoch EUR. Účtovným obdobím je kalendárny rok.

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

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

Pri zostavení účtovnej závierky sa vychádzalo z princípu historických cien. Finančné výkazy vychádzajú z účtovných záznamov vedených podľa slovenskej legislatívy a zohľadňujú úpravy a preklasifikácie tak, aby finančné výkazy boli v súlade s IFRS. Niektoré dcérske spoločnosti zahrnuté v týchto individuálnych finančných výkazoch neboli auditované.

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

3. Informácie o konsolidovanom celku

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti je súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky skupiny BUDAMAR LOGISTICS, ktorá je súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky zostavenej spoločnosťou BUDAMAR LOGISTICS, a.s. Všetky závierky boli zostavené k 31. decembru 2021. Ročné účtovné závierky spoločností v skupine sú zostavené za to isté obdobie ako závierka Materskej spoločnosti a používajú konzistentné účtovné postupy pre účtovné prípady.

4. Zhrnutie dôležitých účtovných zásad

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v individuálnej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2020.

Mena prezentácie

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

Prepočet cudzích mien

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti je prezentovaná v eurách, ktoré sú funkčnou menou Spoločnosti. Všetky položky účtovnej závierky Spoločnosti sú ocenené vo funkčnej mene.

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

Dcérske spoločnosti a pridružené spoločnosti

Cenné papiere a podiely v dcérskych spoločnostiach a v pridružených spoločnostiach, ktoré nie sú klasifikované ako k dispozícii na predaj, sa vykazujú v účtovnej hodnote, t.j. v obstarávacej cene zníženej o akumulované straty zo zníženia hodnoty.

Cenné papiere a podiely v dcérskych spoločnostiach a v pridružených spoločnostiach, ktoré sú klasifikované ako k dispozícii na predaj, sa vykazujú v nižšej z hodnôt, ktorými sú účtovná hodnota alebo reálna hodnota znížená o náklady súvisiace s predajom.

Obstarávacou cenou cenných papierov a podielov v dcérskych spoločnostiach a v pridružených spoločnostiach je cena, ktorá bola zaplatená za nadobudnuté vlastníctvo akcií, resp. podielov alebo „deemed cost“ reprodukčná cena“ vykázaná pre účely prvého uplatnenia IFRS k 1. januáru 2017. Súčasťou obstarávacej ceny sú aj vedľajšie náklady súvisiace s obstaraním, ako sú napr. opčná prémia z uplatnenej nakúpenej kúpnej opcie, poplatky a provízie platené maklérom, poradcom alebo burzám a pod.

Klasifikácia krátkodobých a dlhodobých položiek

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

Aktívum je krátkodobé ak:

- Očakáva sa alebo je zamýšľané, že bude predané alebo spotrebované v štandardnom obchodnom cykle
 - Vlastnené primárne za účelom obchodovania
 - Očakáva sa, že bude spotrebované do dvanástich mesiacov po skončení účtovného obdobia
- Alebo

- Peniaze a peňažné ekvivalenty pokiaľ nie je obmedzené ich použitie alebo využitie na úhradu záväzkov aspoň dvanásť mesiacov po skončení účtovného obdobia

Všetky ostatné aktíva sú klasifikované ako dlhodobé.

Záväzok je krátkodobý ak:

- Očakáva sa, že bude uhradený v štandardnom obchodnom cykle
- Existuje primárne za účelom obchodovania
- Očakáva sa, že bude vyrovnaný do dvanástich mesiacov po skončení účtovného obdobia

Alebo

- Nie je žiadne nepodmienené právo na oddialenie vyrovnania záväzku na aspoň dvanásť mesiac po skončení účtovného obdobia

Spoločnosť klasifikuje všetky ostatné záväzky ako dlhodobé.

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

Finančné aktíva

Prvotné vykázanie a klasifikácia finančných aktív

Spoločnosť vykazuje finančné aktívum v súvahe výlučne vtedy, ak sa stáva stranou zmluvných ustanovení týkajúcich sa daného nástroja. Finančné aktíva v rozsahu pôsobnosti IFRS 9 Finančné nástroje sú klasifikované ako finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote, finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku alebo finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, v závislosti od obchodného modelu na riadenie finančných aktív a zmluvných charakteristík daného finančného aktíva v oblasti peňažných tokov. Finančné aktíva môžu byť určené ako zabezpečovacie nástroje pri efektívnom zabezpečení.

Spoločnosť určí klasifikáciu finančného aktíva pri jeho prvotnom vykázaní.

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

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

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

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

Následné ocenenie

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

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

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

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku

Finančné aktívum sa oceňuje reálnou hodnotou cez výkaz komplexného výsledku, ak je držané v rámci obchodného modelu, ktorého zámer sa dosiahne tak inkasom zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančného aktíva a zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú

výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny. Zmeny účtovnej hodnoty sú zaúčtované v ostatnom komplexnom výsledku, s výnimkou strát zo zníženia hodnoty, úrokových výnosov a kurzových ziskov a strát, ktoré sú vykázané vo výsledku hospodárenia. Pri odúčtovaní finančného aktíva je kumulovaný zisk alebo strata vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku reklasifikovaná z vlastného imania do výsledku hospodárenia. Táto kategória zahŕňa nástroje vlastného imania, ktoré nie sú držané za účelom obchodovania.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

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

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

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

Zníženie hodnoty finančných aktív

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

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

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

U ostatných finančných aktív vykázanych v súvahe nebolo identifikované výrazné zvýšenie kreditného rizika. Okrem pohľadávok z obchodného styku neboli v predchádzajúcich účtovných obdobiach vykázané straty zo zníženia hodnoty, týkajúce sa iných finančných aktív.

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

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

Ukončenie vykazovania finančných aktív

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

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

Finančné záväzky

Prvotné vykázanie a oceňovanie

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

Spoločnosť určí klasifikáciu finančných záväzkov pri ich prvotnom vykázaní.

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

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

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

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

Následné oceňovanie

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

Finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

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

Finančné záväzky následne oceňované v amortizovanej hodnote

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

Odúčtovanie finančných záväzkov

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

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

Započítanie finančných nástrojov

Finančné aktíva a finančné záväzky sú započítané a netto hodnota je vykázaná v súvahe iba v prípade, že Spoločnosť má právne vynútiteľné právo ich kompenzovať a zamýšľa ich vzájomne započítať alebo zároveň realizovať aktívum a vyrovnať záväzok. V zmysle IAS 32, Dodatky k IAS 32: Započítanie finančných aktív a finančných záväzkov, právo na započítanie nesmie byť podmienené budúcou udalosťou a musí byť právne

vymáhateľné za podmienok bežného obchodovania, a takisto v prípade významných finančných ťažkostí, insolventnosti alebo bankrotu.

Reálna hodnota finančných nástrojov

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

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

Derivátové finančné nástroje

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

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

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

- ich ekonomické charakteristiky a riziká úzko nesúvisia s ekonomickými charakteristikami základnej zmluvy,
- samostatný nástroj s rovnakými podmienkami ako vložený derivát by spĺňal definíciu derivátu a
- hybridný (kombinovaný) nástroj nie je ocenený v reálnej hodnote, pričom zmeny reálnej hodnoty sú vykázané v čistom zisku za bežné obdobie.

Zabezpečenie

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

- zabezpečenie reálnej hodnoty,
- zabezpečenie peňažných tokov

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

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

Zabezpečenie reálnej hodnoty

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

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

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

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

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

Zabezpečenie peňažných tokov

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

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

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

K 31. decembru 2021 a 2020 neboli žiadne finančné záväzky klasifikované ako derivátové finančné nástroje.

Dlhodobý nehmotný majetok

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

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

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

Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

Pozemky sú vykázané v obstarávacej cene. Pozemky sa neodpisujú.

Odpisy

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

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

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

Prenajatý majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby nájmu.

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

Zníženie hodnoty nefinančných aktív

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

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

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

Zásoby

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

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

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

Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

Základné imanie

Štruktúru základného imania tvoria akcie na meno.

Rezervy

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

Prenájom

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

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

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

Spoločnosť ako nájomca

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

Obstarávacía cena aktíva s právom na užívanie zahŕňa:

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

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

Spoločnosť ako prenájomateľ

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

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

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

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

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

Dane z príjmov

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

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

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

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

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

Rozdelenie dividend

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

Účtovanie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi

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

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

Zisk na akciu

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

Podmienené aktíva a záväzky

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

5. Významné účtovné posúdenia, odhady a predpoklady

Posúdenia pri uplatňovaní účtovných zásad a zdroje neistoty pri odhadoch

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

Doba odpisovania a zostatková hodnota hmotného majetku

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

Daňové záležitosti

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

Dosiahnuteľnosť zdaniteľných príjmov voči ktorým možno vykázať odložené daňové pohľadávky

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

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

Testovanie na zníženie hodnoty nefinančného majetku

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

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

Svetová pandémia spôsobená ochorením COVID-19

Pandémia COVID-19 ovplyvnila fungovanie mnohých firiem aj krajín, vrátane Slovenska, čo malo globálny dopad na celosvetovú ekonomiku a došlo k prerušeniu mnohých hospodárskych reťazcov. Vírus vystavil Spoločnosť, jej zamestnancov, zákazníkov a obchodných partnerov možným zdravotným a prevádzkovým rizikám. Vedenie Spoločnosti zvažilo dopady COVID-19 a prebiehajúcej koronakrízy na svoje podnikateľské aktivity a dospelo k záveru, že nemajú významný vplyv na činnosť Spoločnosti a na významné úsudky a neistoty v odhadoch v účtovnej závierke za rok 2021. Nakoľko sa však situácia stále mení, nemožno predvídať budúce dopady. Manažment bude pokračovať v monitorovaní potenciálnych dopadov a podnikne všetky možné kroky na zmiernenie akýchkoľvek negatívnych účinkov na Spoločnosť a jej zamestnancov.

6. Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva

Spoločnosť 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 boli schválené na použitie v Európskej únii, (ďalej "EÚ"), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2021.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2021

- **IFRS 16 Lízingy - Covid 19** a súvisiace úľavy na nájomné (dodatok).
- **IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (dodatky)** - Reforma referenčných úrokových sadzieb - 2. fáza

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

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2021, a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala

- **Novela IFRS 10 a IAS 28 - Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom** (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB). Tento dodatok nebol zatiaľ schválený EÚ.
- **Novela IAS 1 - Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé** (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Tento dodatok nebol zatiaľ schválený EÚ.
- **IFRS 16 Lízingy - Covid 19 a súvisiace úľavy na nájomné po 30. júni 2021 (dodatok)**. Novela je účinná retrospektívne od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. apríla 2021 alebo neskôr.
- **IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky** - Dodatok týkajúci sa zverejňovania účtovnej politiky (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Tento dodatok nebol zatiaľ schválený EÚ.
- **IAS 8 Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby** - Dodatok týkajúci sa definície účtovných odhadov (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Tento dodatok nebol zatiaľ schválený EÚ.
- **IAS 12 Dane z príjmov** – Dodatok týkajúci sa odloženej dane vzťahujúcej sa na aktíva a pasíva vyplývajúce z jednej transakcie (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Tento dodatok nebol zatiaľ schválený EÚ.
- **IFRS 3 Podnikové kombinácie** - Dodatok aktualizujúci odkazy na koncepčný rámec (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr)
- **IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia** - Dodatok zakazujúci spoločnosti odpočítat' z obstarávacej ceny nehnuteľnosti, strojov a zariadení zisky z predaja položiek vyrobených počas obdobia, keď spoločnosť pripravuje majetok na svoje zamýšľané použitie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr)
- **IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva** - Dodatok týkajúci sa nákladov, ktoré sa majú zahrnúť do posúdenia nevýhodnosti zmluvy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr)
- **Ročné vylepšenia 2018 - 2020** (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr)

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

BUDAMAR LOGISTICS, a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. decembra 2021

Spoločnosť sa nerozhodla za skoršie prijatie akéhokoľvek štandardu, interpretácie alebo dodatku, ktorý bol publikovaný, ale nevstúpil ešte do platnosti. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopady uvedených štandardov na svoju účtovnú závierku.

7. Dlhodobý nehmotný majetok

(v tis. EUR)	Softvér	Oceniteľné práva	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2020	785	5	584	1 374
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 1. januáru 2020	-717	-5	-	-722
Účtovná hodnota k 1. januáru 2020	68	-	584	652
Rok končiaci 31. decembra 2020				
Otváracia účtovná hodnota k 1. januáru 2020	68	-	584	652
- Prírastky	70	-	2 361	2 431
- Odpisy	-59	-	-	-59
Obstarávacia cena k 31. decembru 2020	855	5	2 945	3 805
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 31. decembru 2020	-776	-5	-	-781
Účtovná hodnota k 31. decembru 2020	79	-	2 945	3 024
Obstarávacia cena k 1. januáru 2021	855	5	2 945	3 805
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 1. januáru 2021	-776	-5	-	-781
Otváracia účtovná hodnota k 1. januáru 2021	79	-	2 945	3 024
Rok končiaci 31. decembra 2021				
Otváracia účtovná hodnota k 1. januáru 2021	79	-	2 945	3 024
- Prírastky	3 555	-	-1 973	1 582
- Odpisy	-450	-	-	-450
Obstarávacia cena k 31. decembru 2021	4 410	5	972	5 387
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 31. decembru 2021	-1 226	-5	-	-1 231
Účtovná hodnota k 31. decembru 2021	3 184	-	972	4 156

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

8. Dlhodobý hmotný majetok

(v tis. EUR)	Budovy, pozemky a stavby	Samostatné hnuteľné veci	Umelecké diela	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Právo na užívanie prenajatých priestorov a pozemkov	Právo na užívanie strojov a zariadení	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2020	127	3 207	142	198	3 922	3 781	11 377
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 1. januáru 2020	-21	-1 472	-	-	-268	-741	-2 503
Účtovná hodnota k 1. januáru 2020	106	1 735	142	198	3 654	3 040	8 875
Rok končiaci 31. decembra 2020							
Otváracia účtovná hodnota k 1. januáru 2020	106	1 735	142	198	3 654	3 040	8 875
Dopad účtovného štandardu IFRS 16							
- Prírastky	-	500	-	-198	556	637	1 494
- Odpisy	-	-513	-	-	-279	-790	-1 582
- Úbytky (obstarávacia cena)	-	96	-	-	-	-	96
- Úbytky (kumulované odpisy)	-	-29	-	-	-	-	-29
Obstarávacia cena k 31. decembru 2020	127	3 611	142	-	4 478	4 418	12 776
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 31. decembru 2020	-21	-1 956	-	-	-547	-1 531	-4 056
Účtovná hodnota k 31. decembru 2020	106	1 655	142	-	3 931	2 887	8 720
Obstarávacia cena k 1. januáru 2021	127	3 611	142	-	4 478	4 418	12 776
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 1. januáru 2021	-21	-1 956	-	-	-547	-1 531	-4 056
Účtovná hodnota k 1. januáru 2021	106	1 655	142	-	3 931	2 887	8 720
Rok končiaci 31. decembra 2021							
Otváracia účtovná hodnota k 1. januáru 2021	106	1 655	142	-	3 654	3 040	8 720
Dopad účtovného štandardu IFRS 16							
- Prírastky	-	202	-	-	-	2 543	2 745
- Odpisy	-	-508	-	-	-296	-1 782	-2 586
- Úbytky (obstarávacia cena a kumulované odpisy)	-	311	-	-	-	-	311
- Úbytky (kumulované odpisy)	-	-305	-	-	-	-	-305
Obstarávacia cena k 31. decembru 2021	127	3 502	142	-	4 478	6 960	15 209
Akumulované oprávky a straty zo zníženia hodnoty k 31. decembru 2021	-21	-2 159	-	-	-843	-3 313	-6 337
Účtovná hodnota k 31. decembru 2021	106	1 342	142	-	3 635	3 647	8 873

Poistenie majetku

Dlhodobý hmotný majetok je poistený vo výške 2,914 tis. EUR (2020: 3 726 tis. EUR), výška ročného poistného predstavuje hodnotu 9 tis. EUR (2020: 38 tis. EUR). Poistenie zahŕňa všetky riziká priamej materiálnej straty alebo poškodenia, vrátane poruchy strojov a zariadení.

9. Investície

Spoločnosť	Pozícia v rámci skupiny	Krajina registrácie	Rozsah činnosti	Majetková účasť (%)		Hodnota majetkovej účasti (v tis. EUR)	
				2021	2020	2021	2020
NH Trans SE	Dcérska spoločnosť	Česká republika	Špedičné služby	100%	-	27 555	-
FTS Group s.r.o.	Dcérska spoločnosť	Slovensko	Špedičné služby	100%	100%	2 303	2 303
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a.s.	Dcérska spoločnosť	Slovensko	Prevádzka železničná prekládka	60%	60%	18 182	18 182
BUDAMAR SOUTH, s.r.o.	Dcérska spoločnosť	Slovensko	Špedičné služby	51%	51%	214	214
SMART RAIL, a.s.	Dcérska spoločnosť	Slovensko	Špedičné služby	100%	50%	591	408
Budamar Croatia, D.O.O.	Dcérska spoločnosť	Chorvátsko	Špedičné služby	100%	-	2	-
TATRAVAGÓNKA a.s.	Spoločný podnik	Slovensko	Výroba vagónov	50%	50%	105 633	105 633
ŽOS Vrútky a.s.	Spoločný podnik	Slovensko	Výroba železničných vozidiel	65.95%	65.95%	23 101	24 762
ŽOS EKO s.r.o.	Spoločný podnik	Slovensko	Nákup a predaj tovaru	66%	66%	5	5
ŽOS Medika s.r.o.	Spoločný podnik	Slovensko	Zdravotnícke služby	66%	66%	5	5
ŽOS Trading s.r.o.	Spoločný podnik	Slovensko	Nákup a predaj tovaru	66%	66%	5	5

BUDAMAR LOGISTICS, a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie za rok končiaci 31. decembra 2021**

BUDAMAR INNOVATIONS	Spoločný podnik	Slovensko	Nákup a predaj tovaru	50%	50%	1 926	1 926
INTER CARGO	Spoločný podnik	Poľsko	Špedičné služby	49%	49%	755	755
Trade Managaement, s.r.o.	Spoločný podnik	Slovensko	Nákup a predaj tovaru	50%	-	1	-
ARP Logistik GmbH	Spoločný podnik	Nemecko	Špedičné služby	50%	-	26	-
Obstaranie dlhodobého finančného majetku						803	4 295
Spolu						181 104	158 491

Činnosť vyššie uvedených spoločností je vo veľkej miere podobná hlavnej činnosti Spoločnosti. Žiadna z dcérskych spoločností nie je kótovaná na burze. Spoločnosť zaúčtovala zníženie hodnoty investície v celkove výške 5 161 tis. EUR z toho 3 500 tis. EUR predstavuje zmarenú investíciu na obstaraní dlhodobého finančného majetku a 1 661 tis. EUR zníženie hodnoty spoločného podniku.

10. Zásoby

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Nedokončená výroba	-	1 780
Tovar určený na predaj	6	6
Náhradné diely, materiál, pohonné hmoty	3	4
Zásoby spolu	9	1 790

11. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Pohľadávky z obchodného styku	54 891	54 319
Opravná položka k pohľadávkam	-2	-59
Pohľadávky z obchodného styku netto	54 889	54 260
Daň z pridanej hodnoty a ostatné daňové pohľadávky	918	646
Iné pohľadávky	4 661	2 149
Spolu pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	60 468	57 055

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku	-	-
Ostatné dlhodobé pohľadávky	83	123
Spolu dlhodobé pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	83	123

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

Analýza vekovej štruktúry k 31. decembru je nasledujúca:

	31. december 2021			31. december 2020		
(v tis. EUR)	Celkom	Opravná položka	Netto	Celkom	Opravná položka	Netto
Do splatnosti	42 974	-	42 974	50 990	-	50 990
Menej ako 30 dní po splatnosti	8 380	-	8 380	5 000	-	5 000
31-180 dní po splatnosti	8 951	-	8 951	1 046	-	1 046
181-360 dní po splatnosti	204	-	204	14	-	14
Viac ako 360 dní po splatnosti	44	-2	42	188	-59	129
	60 553	-2	60 551	57 237	-59	57 178

Pohyby v opravnej položke k pohľadávkam boli nasledovné:

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Zostatok k 1. januáru	59	-
Tvorba	-	59
Zrušenie	-57	-
Zostatok k 31. decembru	2	59

12. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

(v tis. EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Peňažné prostriedky v bankách	4 298	5 470
Pokladničná hotovosť	5	5
Spolu peniaze a peňažné ekvivalenty	4 303	5 475

13. Základné imanie

Upísané základné imanie Spoločnosti pozostáva zo 100 ks kmeňových akcií (31. december 2020: 100 kusov v nominálnej hodnote 200 tis. EUR na akciu) v nominálnej hodnote 200 tis. EUR na akciu. Všetky tieto akcie boli splatené v plnej výške. So všetkými vydanými akciami sú spojené rovnaké práva.

Spoločnosť nevlastní svoje vlastné akcie.

14. Zmeny vo vlastnom imaní

(v tis. EUR)	31. december 2021	Zmeny vo vlastnom imaní	31. december 2020
Základné imanie	20 000	-	20 000
Fondy zo zisku	4 000	-	4 000
Nerozdelený zisk	34 767	-1 708	36 476
Zisk na účtovné obdobie	20 570	10 540	10 030
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti	79 337	8 832	70 506

Na základe rozhodnutia akcionárov Spoločnosť vyplatila dividendy v roku 2021 v celkovej výške 11 700 tis. EUR. Táto čiastka bola krytá výsledkom hospodárenia za rok 2020 vo výške 9 993 tis. EUR a nerozdeleným ziskom minulých období vo výške 1 707 tis. EUR. (31. december 2020: Spoločnosť nevyplatila dividendy a čiastku v celej výške previedla na nerozdelený zisk minulých období).

15. Úvery a pôžičky

(v tis EUR)	Úroková sadzba	31. december 2021	31. december 2020
Dlhodobé úročené pôžičky			
Tatra banka, a.s.	2.90 %	24 564	33 423
Slovenská sporiteľňa, a.s.	2.90 %	6 988	9 783
Spolu dlhodobé úročené pôžičky		31 552	43 206
Krátkodobé úročené pôžičky			
Tatra banka, a.s.	2.90 %	36 859	8 859
Slovenská sporiteľňa, a.s.	2.90 %	2 796	2 796
Spolu krátkodobé úročené pôžičky		39 655	11 655

Spoločnosť čerpá dva dlhodobé úvery od Tatra banka, a.s. a Slovenská sporiteľňa, a.s., sú splatné 30.6.2025.

Súčasťou dlhodobých úverových zmlúv je aj záväzok Spoločnosti dodržiavať isté finančné ukazovatele. Spoločnosť k 31. decembru 2021 načerpala krátkodobý úver v hodnote 28 000 tis. EUR, v dôsledku čoho došlo k zvýšeniu hodnoty krátkodobých záväzkov následkom čoho spoločnosť nesplnila finančný ukazovateľ celková likvidita. Nakoľko sa jedná o úver u toho istého veriteľa ten potvrdil, že uvedené nesplnenie finančného ukazovateľa nebude prípadom porušenia zmluvných podmienok.

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

Zostatková a pôvodná hodnota úverov:

	Zostatková hodnota		Pôvodná hodnota	
	31. december 2021	31. december 2020	31. december 2021	31. december 2020
Úvery	71 207	54 861	71 207	54 861
Spolu	71 207	54 861	71 207	54 861

16. Podriadený úver

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2021	31. december 2020
Podriadený úver (dlhodobá časť)	65 118	65 118
Podriadený úver (krátkodobá časť)	-	-
Spolu podriadený úver	65 118	65 118

Súčasťou zmlúv o podriadených úveroch je aj záväzok Spoločnosti dodržiavať isté finančné ukazovatele. Spoločnosť k 31. decembru 2021 spĺňala finančné ukazovatele definované v úverových zmluvách.

17. Záväzky z lízingu

Splatnosť záväzkov z lízingu je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	Minimálne lízingové splátky		Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	
	31. december 2021	31. december 2020	31. december 2021	31. december 2020
Záväzky z lízingu				
Splatné do 1 roka	2 723	1 656	2 524	1 444
Splatné od 1 do 5 rokov vrátane	3 447	3 675	2 938	2 957
Splatné po 5 rokoch	2 461	3 202	2 098	2 593
	<u>8 631</u>	<u>8 533</u>	<u>7 560</u>	<u>6 994</u>
Mínus: nerealizované finančné náklady	<u>-1 072</u>	<u>-1 538</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Súčasná hodnota záväzkov z lízingu	7 560	6 994	7 560	6 994
Mínus: suma istiny splatná do 1 roka (vykázaná v krátkodobých záväzkoch)			<u>-2 524</u>	<u>-1 444</u>
Suma istiny splatná nad 1 rok (vykázaná v dlhodobých záväzkoch)			<u>5 036</u>	<u>5 551</u>

Pohyby lízingového záväzku sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

(v tis. EUR)

Stav k 1. januáru 2021	6 994
<i>Prírastok, z toho:</i>	
Istina	2 543
Úrok	73
<i>Splátky, z toho:</i>	
Istina	-1 814
Úrok	-236
Stav k 31. decembru 2021, z toho:	7 560
Dlhodobé	5 036
Krátkodobé	2 524

18. Záväzky z obchodného styku a iné krátkodobé záväzky

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2021	31. december 2020
<i>Finančné záväzky</i>		
Záväzky z obchodného styku	31 921	34 618
<i>Iné krátkodobé záväzky</i>		
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku a odmeny zamestnancov	1 287	1 615
Krátkodobé rezervy a záväzky z obchodného styku	3 065	1 386
Záväzky voči zamestnancom	753	682
Záväzky zo sociálneho poistenia o ostatné priame dane	495	349
Iné záväzky	63	68
Spolu záväzky z obchodného styku a iné krátkodobé záväzky	37 584	38 719

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

<i>v tis. EUR</i>	31. december 2021	31. december 2020
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky do lehoty splatnosti	10 808	37 835
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky po lehote splatnosti	26 776	884
Spolu	37 584	38 719

19. Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2021	31. december 2020
Výnosy z prepravy tovaru	241 204	205 672
Výnosy z prenájmu	6 114	4 687
Výnosy z údržby	5 261	4 989
Výnosy z ostatných služieb	224	114
Výnosy z predaja tovaru a vlastných služieb	252 803	215 462

20. Ostatné prevádzkové výnosy

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2021	31. december 2020
Výnosy z postúpenej pohľadávky	-	391
Zmluvné pokuty a penále	20	45
Výnosy z predaja dlhodobého majetku	46	26
Ostatné	57	29
Ostatné prevádzkové výnosy	123	491

21. Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2021	31. december 2020
Zmena stavu nedokončenej výroby (výnosy)/náklady	1 780	-786
Spotreba materiálu	216	288
Spotreba energie	2	2
Spotreba materiálu a náklady na obstaranie predaného tovaru	1 998	-496

22. Služby

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2021	31. december 2020
Náklady na prepravu	214 128	182 035
Nájomné	5 730	6 729
Právne, účtovné, daňové poradenstvo, audit z toho:	1 827	1 105
Náklady na overenie účtovnej závierky	35	38
Náklady na reklamu	320	267
Náklady na reprezentáciu	231	238
Náklady na údržbu	4 146	140
Náklady na cestovné	455	20
Ostatné	2 391	7 105
Služby	229 228	197 639

23. Osobné náklady

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2021	31. december 2020
Mzdové náklady, vrátenie odmien členov štatutárov	5 395	5 118
Sociálne zabezpečenie	1 304	1 195
Ostatné osobné náklady	121	76
Spolu	6 820	6 389

Funkčné požitky vyplácané členom predstavenstva a dozornej rady

Odmeny členom dozornej rady za rok 2021 predstavovali sumu 208 tis. EUR (2020: 144 tis. EUR).

24. Ostatné prevádzkové náklady

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2021	31. december 2020
Dary	187	203
Pokuty a penále	24	48
Ostatné dane a poplatky	12	14
Odpis a postúpenie pohľadávok	-	391
Ostatné	125	132
Ostatné prevádzkové náklady	348	788

25. Finančné výnosy a náklady

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2021	31. december 2020
Prijaté dividendy	18 506	6 284
Kurzové zisky	390	421
Výnosové úroky	1 506	189
Ostatné	-	500
Finančné výnosy	20 402	7 394

<i>(v tis EUR)</i>	31. december 2021	31. december 2020
Nákladové úroky	3 964	4 377
Kurzové straty	423	632
Tvorba opravnej položky k finančnému majetku	5 161	-
Ostatné finančné náklady	130	96
Finančné náklady	9 678	5 105
Finančné výnosy/(náklady) netto	10 724	2 289

26. Dane z príjmov

Daň z príjmov vykázaná v tejto konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2021 a 2020 zahŕňa nasledovné komponenty:

(v tis. EUR)	2021	2020
Splatná daň z príjmov	3 046	2 242
Odložená daň z príjmov	-1 396	8
Daň z príjmov vykázaná vo výkaze ziskov a strát	1 650	2 251

V súlade s platnou legislatívou aplikovala Spoločnosť k 31. decembru 2021 sadzbu 21 % na výpočet splatnej dane z príjmov (21 % v roku 2020) a 21 % na výpočet odloženej dane z príjmov (21 % v roku 2020).

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

(v tis. EUR)		2021		2020
Zisk/(strata) pred zdanením daňou z príjmov		22 220		12 281
Daň z príjmov podľa domácej daňovej sadzby	21%	4 666	21%	2 579
Trvalé a iné rozdiely		-3 016		-337
Spolu vykázaná daň z príjmov vo výkaze ziskov a strát	21%	1 650	21%	2 242

Položky odloženej dane k 31. decembru 2021 a pohyby v roku 2021 boli nasledovné:

v tis. EUR	Pohľadávky		Závazky		Netto	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Dlhodobý hmotný majetok	43	33	-	-	43	33
Pohľadávky z obchodného styku	-	9	-	-	-	9
Opravná položka k investíciám	1 084	-	-	-	1 084	-
Závazky a rezervy	1 206	895	-	-	1 206	895
Zostatok k 31. decembru	2 333	937	-	-	2 333	937
Vykázaná vo výkaze ziskov a strát (výnos)/náklad					-1 396	8
Vykázaná vo vlastnom imaní					-	-
Pohyb zostatku spolu					-1 396	8

27. Zisk na akciu

(v tis EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Čistý zisk pripadajúci na kmeňových akcionárov	20 570	10 030
Počet kmeňových akcií	100	100
Základný zisk na akciu	205,7	100,3

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

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

28. Finančné nástroje

Finančným nástrojom je hotovosť, kapitálový nástroj inej účtovnej jednotky, akákoľvek dohoda oprávňujúca získať alebo zaväzujúca poskytnúť hotovosť alebo iné finančné aktívum alebo akákoľvek dohoda oprávňujúca alebo zaväzujúca zmenu finančných aktív a záväzkov.

Účtovná hodnota finančných nástrojov:

(v tis EUR)	31. december 2021	31. december 2020
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4 303	5 475
Pohľadávky z obchodného styku	54 889	54 260
Finančné aktíva spolu	59 192	59 735
Dlhodobé úvery bez krátkodobej časti dlhodobých úverov	31 552	43 206
Záväzky z obchodného styku	31 921	34 619
Krátkodobá časť dlhodobých úverov, krátkodobé úvery	39 655	11 655
Finančné záväzky spolu	103 128	89 480

Reálna hodnota finančných nástrojov

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

Riadenie finančného rizika

Finančné riziká, ktoré súvisia s činnosťou Spoločnosti:

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

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

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

Kreditné riziko

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

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

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

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná plniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti.

Politikou Spoločnosti je, aby mala v súlade so svojou finančnou stratégiou dostatočné peňažné prostriedky a ekvivalenty, alebo aby mala k dispozícii finančné prostriedky v primeranej výške úverových zdrojov na pokrytie rizika nedostatočnej likvidity.

Úrokové riziko

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

Menové riziko

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

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

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

Komoditné riziko

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

Riadenie kapitálu

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

Hlavným cieľom Spoločnosti v oblasti riadenia kapitálu je zaistiť zabezpečenie vysokého kreditného ratingu a zdravých finančných ukazovateľov kapitálu s cieľom podporiť jej podnikateľskú činnosť a maximalizovať hodnotu akcionárov.

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

29. Zmluvné a podmienené záväzky

Záväzky z finančného prenájmu

Spoločnosť nemá žiadne záväzky z finančných prenájomov k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020.

Záruky

Celková výška záruk poskytnutých mimo Spoločnosti k 31. decembru 2021 je v hodnote 6 784 tis. EUR (31.december 2020: 8 174 tis. EUR).

Daňová legislatíva

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

Kapitálové záväzky

Spoločnosť pokračuje v pláne investičnej výstavby s cieľom rozšírenia kapacít na poskytovanie služieb zákazníkom. K 31. decembru 2021 ani k 31. decembru 2020 nemá Spoločnosť kapitálové záväzky.

30. Transakcie so spriaznenými osobami

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

Nasledujúce tabuľky uvádzajú celkovú výšku transakcií, ktoré boli uzavreté so spriaznenými osobami počas rokov končiacich k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020. Transakcie so spriaznenými osobami boli uzatvorené na základe cien, ktoré odzrkadľujú princíp obvyklej ceny.

(v tis. EUR)				
31. december 2021				
Spriaznená strana	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Záväzky
MINERFIN, a.s.	58 039	-	4 400	-
BUDAMAR SOUTH s.r.o	13 448	441	1 556	119
NH – TRANS, SE	5 405	24 519	352	2 690
BUDAMAR INNOVATIONS, a.s.	413	207	261	29
BUDAMAR SOUTH doo Beograd	928	11	166	1
INTER CARGO Sp. Z.o.o.	2 244	3 526	121	191
LOKORAIL a.s.	1 293	14 479	288	1 671
Slovenská plavba a prístavy a.s.	493	12 294	63	1 439
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a.s.	365	598	62	182
ŽOS Vrútky a.s.	161	705	58	-
CENTRAL RAILWAYS a.s.	26	6 182	5	659
TATRAVAGÓNKA a.s.	95	-	17	-
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	12	4	1	-
Ostravská dopravní společnost, a.s.	605	1 474	159	195
FTS Group, s.r.o.	3	-	-	-
Trade Management, s.r.o.	-	32	1 500	-
Spolu	83 531	64 473	9 010	7 176

(v tis. EUR)				
31. december 2020				
Spriaznená strana	Výnosy	Náklady	Pohľadávky	Záväzky
MINERFIN, a. s.	61 076	-	5 317	427
BUDAMAR SOUTH s. r. o	12 577	106	2 243	1
NH – TRANS, SE	1 565	15 699	326	2 182
BUDAMAR INNOVATIONS, a.s.	1 535	-	-	-
BUDAMAR SOUTH doo Beograd	1 437	20	402	1
INTER CARGO Sp. Z.o.o.	970	10 487	116	48
LOKORAIL a.s.	880	10 793	114	1 380
Slovenská plavba a prístavy a.s.	408	9 861	177	858
BULK TRANSSHIPMENT SLOVAKIA, a.s.	311	1 127	61	17
ŽOS Vrútky a.s.	93	704	16	36
CENTRAL RAILWAYS a.s.	22	4 302	186	518
TATRAVAGÓNKA a.s.	17	18	12	-
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	9	10	7	1
FTS Group, s.r.o.	-	-	2	-
BUDAMAR INTERNATIONAL LIMITED	-	-	-	-
Spolu	80 899	53 127	8 978	5 468

Orgány Spoločnosti

Podľa výpisu z Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I k 31. decembru 2021 majú orgány Spoločnosti nasledovné zloženie:

Predstavenstvo: Ing. Peter Malec – predseda predstavenstva
 Ing. Ľubomír Loy
 Ing. Ján Vošček
 Ing. Fridrich Rácz do 16.6.2021
 Ing. David Kostelník
 Mgr. Vladimír Krno od 9.9.2021

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

31. Udalosti po súvahovom dni

Vo februári 2022 vypukol na Ukrajine vojenský konflikt, ktorý v čase zostavenia tejto účtovnej závierky stále trvá. V súvislosti s tým došlo okrem iného k dopadom na podnikanie na Ukrajine a v Rusku z dôvodu vojny a ekonomických sankcií, k nárastu trhových cien surovín, palív a energií a k zvýšenej volatilitě menových kurzov. Spoločnosť považuje tento konflikt za udalosť po dátume vykazovania, ktorá si nevyžaduje úpravu vo finančných výkazoch pripravených k 31. decembru 2021. Aj keď kvantifikáci u prípadných dopadov na Spoločnosť nie je v súčasnosti možné dostatočne spoľahlivo odhadnúť, Spoločnosť analyzovala možný vplyv meniacich sa mikro- a makroekonomických podmienok na výkonnosť, finančnú situáciu a činnosti Spoločnosti a neidentifikovala neistotu v súvislosti s nepretržitým pokračovaním vo svojej činnosti. Do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré by mali významný dopad na finančnú situáciu alebo prevádzkovú činnosť Spoločnosti.

