

## **SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**

za obdobie od 01.01.2021 – 31.12.2021

z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

akciovej spoločnosti

**Cromwell a. s.**  
**Bratislava**

## **SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**

pre akcionárov, dozornú radu a predstavenstvo akciovej spoločnosti  
Cromwell a. s., Bratislava

### **Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky**

#### *Názor*

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Cromwell a. s. („Spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností („Skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

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

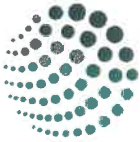
#### *Základ pre názor*

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

#### *Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za konsolidovanú účtovnú závierku*

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

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve,



ibaže by mal v úmysle Skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

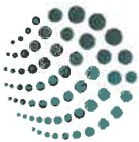
Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva spoločnosti Cromwell a. s. a celej Skupiny.

#### *Zodpovednosť audítorskej spoločnosti za audit konsolidovanej účtovnej závierky*

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

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

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



- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy, týkajúce sa finančných informácií o spoločnostiach v rámci skupiny alebo ich podnikateľských činnostiach, potrebné na vyjadrenie názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za riadenie, dohľad a vykonávanie auditu skupiny a zostávame výhradne zodpovední za náš audítorský názor.

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

### **Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov**

*Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe*

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie v konsolidovanej výročnej správe.

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

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

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

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

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

Bratislava, 16. Február 2023

VGD SLOVAKIA s. r. o.  
Karpatská 8  
811 05 Bratislava  
Obchodný register, zložka 74698/B  
Licencia SKAU č. 269



Zodpovedný audítor  
Bart Waterloos  
Licencia UDVA č. 1029

**Cromwell , a.s.**

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

**Rok končiaci sa 31. decembra 2021**

**Cromwell, a.s.**  
**KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**  
**(PRIPRAVENÁ V SÚLADE S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA**  
**TAK, AKO BOLI SCHVÁLENÉ EÚ)**  
**Rok končiaci sa 31. decembra 2021**

**OBSAH**

|                                                                                                                                                                | <b>Strana</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Konsolidovaná účtovná závierka</b><br><b>(pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi</b><br><b>finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ):</b> |               |
| <b>Konsolidovaná súvaha</b>                                                                                                                                    | <b>2</b>      |
| <b>Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát</b>                                                                                                            | <b>3</b>      |
| <b>Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní</b>                                                                                                             | <b>4</b>      |
| <b>Konsolidovaný výkaz peňažných tokov</b>                                                                                                                     | <b>5</b>      |
| <b>Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom</b>                                                                                                            | <b>6 – 30</b> |

## KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA

k 31. decembru 2021, k 31. decembru 2020 a k 1. januáru 2020  
(v celých EUR )

54

|                                                    | Pozn. | 31. december<br>2021 | 31. december<br>2020 | 1. január<br>2020 |
|----------------------------------------------------|-------|----------------------|----------------------|-------------------|
| <b>AKTÍVA</b>                                      |       |                      |                      |                   |
| <b>NEOBEŽNÝ MAJETOK</b>                            |       |                      |                      |                   |
| Budovy, stavby, stroje a zariadenia                | 3     | 3 351 798            | 3 642 617            | 4 265 231         |
| Nehmotný majetok                                   | 4     | 2 280                | 7 894                | 59 548            |
| Goodwill                                           |       | 19 649 520           | 19 649 520           | 19 649 520        |
| Investícia v spoločnom podniku                     | 5     | 514 121              | 514 482              | 571 544           |
| Odložená daňová pohľadávka                         | 21    | 941                  | 1 421                | 8 643             |
| Ostatný finančný majetok                           | 5     | -                    | -                    | 27 500            |
| Neobežný majetok celkom                            |       | 23 518 660           | 23 815 934           | 24 581 986        |
| <b>OBEŽNÝ MAJETOK</b>                              |       |                      |                      |                   |
| Zásoby                                             | 6     | 921 327              | 463 385              | 543 888           |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky | 7     | 13 058 060           | 7 714 035            | 8 793 644         |
| Daňové pohľadávky                                  |       | -                    | -                    | 26 077            |
| Ostatný obežný majetok                             | 8     | 64 890               | 52 067               | 53 331            |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty                      | 9     | 3 478 640            | 4 222 137            | 3 456 453         |
| Obežný majetok celkom                              |       | 17 522 917           | 12 451 624           | 12 873 392        |
| <b>AKTÍVA CELKOM</b>                               |       | <b>41 041 577</b>    | <b>36 267 558</b>    | <b>37 455 379</b> |
| <b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>                    |       |                      |                      |                   |
| <b>KAPITÁL A REZERVY</b>                           |       |                      |                      |                   |
| Základné imanie                                    | 10    | 3 039 711            | 3 039 711            | 3 039 711         |
| Kumulované zisky                                   | 10    | 10 114 411           | 2 690 138            | -3 540 447        |
| Rezervné a iné fondy                               | 10    | 3 431 728            | 3 430 075            | 480 276           |
| Vlastné imanie celkom                              |       | 16 585 849           | 9 159 924            | -20 459           |
| <b>DLHODOBÉ ZÁVÄZKY</b>                            |       |                      |                      |                   |
| Úročené úvery a pôžičky, dlhodobé                  | 11    | 10 547 952           | 13 184 968           | 15 866 665        |
| Odložený daňový záväzok                            | 21    | 2 835 234            | 1 995 985            | 1 134 730         |
| Lízingové záväzky, dlhodobé                        | 12    | 2 334 886            | 2 631 804            | 3 224 700         |
| Ostatné dlhodobé záväzky                           | 14    | 23 439               | 14 138               | 2 803 393         |
| Dlhodobé záväzky celkom                            |       | 15 741 511           | 17 826 895           | 23 029 488        |
| <b>KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY</b>                          |       |                      |                      |                   |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné               | 13    | 5 008 315            | 5 256 317            | 6 667 445         |
| Úročené úvery a pôžičky, krátkodobé                | 11    | 2 637 016            | 2 681 697            | 6 994 537         |
| Daňové záväzky                                     |       | 491 259              | 749 829              | 183 212           |
| Lízingové záväzky, krátkodobé                      | 12    | 577 626              | 592 895              | 590 511           |
| Výnosy budúcich období, krátkodobé                 |       | -                    | -                    | 10 645            |
| Krátkodobé záväzky celkom                          |       | 8 714 216            | 9 280 739            | 14 446 349        |
| <b>ZÁVÄZKY CELKOM</b>                              |       | <b>24 455 728</b>    | <b>27 107 634</b>    | <b>37 475 837</b> |
| <b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM</b>             |       | <b>41 041 577</b>    | <b>36 267 558</b>    | <b>37 455 379</b> |

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT**  
**za roky končiacie sa 31. decembra 2021 a 31. decembra 2020**  
**(v celých EUR)**

|                                                  | <i>Pozn.</i> | <i>Rok končiaci sa<br/>31. decembra 2021</i> | <i>Rok končiaci sa<br/>31. decembra 2020</i> |
|--------------------------------------------------|--------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| VÝNOSY                                           |              |                                              |                                              |
| Predaj služieb a tovaru                          | 17           | 44 954 695                                   | 48 158 240                                   |
| PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY/(NÁKLADY)                     |              |                                              |                                              |
| Zmena stavu zásob výrobkov a nedokončenej výroby |              | 5 901                                        | -43 901                                      |
| Vlastná práca kapitalizovaná                     |              | 0                                            | 0                                            |
| Spotrebovaný materiál a služby                   | 18           | -25 485 275                                  | -29 456 355                                  |
| Osobné náklady                                   | 19           | -9 274 752                                   | -9 258 509                                   |
| Odpisy a amortizácia                             |              | -711 211                                     | -726 120                                     |
| Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady), netto      | 20           | -256 071                                     | -55 048                                      |
| Prevádzkové náklady celkom, netto                |              | -35 721 408                                  | -39 539 933                                  |
| PREVÁDZKOVÝ ZISK                                 |              | <b>9 233 287</b>                             | <b>8 618 307</b>                             |
| FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY)                        |              |                                              |                                              |
| Výnosové úroky                                   |              | 8 126                                        | 20 837                                       |
| Nákladové úroky                                  |              | -375 153                                     | -487 095                                     |
| Kurzové rozdiely, netto                          |              | 66 843                                       | -5 898                                       |
| Podiel na zisku spoločného podniku               |              | 391 919                                      | 311 208                                      |
| Ostatné finančné náklady, netto                  |              | 29 618                                       | -25 368                                      |
| Finančné náklady celkom, netto                   |              | 121 352                                      | -186 317                                     |
| ZISK PRED ZDANENÍM                               |              | <b>9 354 639</b>                             | <b>8 431 990</b>                             |
| DAŇ Z PRÍJMOV                                    | 21           | -1 913 714                                   | -1 751 607                                   |
| <b>ZISK ZA ROK</b>                               |              | <b>7 440 926</b>                             | <b>6 680 382</b>                             |
| OSTATNÝ SÚHRNNÝ ZISK                             |              | 0                                            | 0                                            |
| <b>CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ROK</b>               |              | <b>7 440 926</b>                             | <b>6 680 382</b>                             |

Cromwell, a.s.

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ**  
za roky končiace sa 31. decembra 2021 a 31. decembra 2020  
(v celých EUR )

|                               | Základné<br>imanie | Kumulované zisky<br>a rezervy | Rezervné a iné<br>fondy | Celkom            |
|-------------------------------|--------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------|
| <b>K 1. januáru 2020</b>      | <b>3 039 711</b>   | <b>-3 540 447</b>             | <b>480 276</b>          | <b>-20 459</b>    |
| Zisk za rok                   | -                  | 6 680 382                     |                         | 6 680 382         |
| navýšenie kapitálových fondov | -                  |                               | 2 800 000               | 2 800 000         |
| rozdelenie zisku              | -                  | -149 798                      | 149 798                 | 0                 |
| Vyplatené tantiémy            | -                  | -300 000                      |                         | -300 000          |
| Iné pohyby                    | -                  | -                             | -                       | 0                 |
| <b>K 31. decembru 2020</b>    | <b>3 039 711</b>   | <b>2 690 138</b>              | <b>3 430 074</b>        | <b>9 159 923</b>  |
| <b>K 1. januáru 2021</b>      | <b>3 039 711</b>   | <b>7 440 926</b>              | <b>-</b>                | <b>7 440 926</b>  |
| Zisk za rok                   | -                  | -                             | -                       | 0                 |
| navýšenie kapitálových fondov | -                  | -1 653                        | 1 653                   | 0                 |
| rozdelenie zisku              | -                  | -15 000                       | -                       | -15 000           |
| Vyplatenie dividendy          | -                  | -                             | -                       | 0                 |
| Iné pohyby                    | -                  | -                             | -                       | 0                 |
| <b>K 31. decembru 2021</b>    | <b>3 039 711</b>   | <b>10 114 411</b>             | <b>3 431 727</b>        | <b>16 585 849</b> |

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV**  
**za roky končiacie sa 31. decembra 2021 a 31. decembra 2020**  
**(v celých EUR )**


|                                                                               | <b>Rok končiaci sa<br/>31. decembra<br/>2021</b> | <b>Rok končiaci sa 31.<br/>decembra 2020</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:</b>                                  |                                                  |                                              |
| Zisk pred zdanením                                                            | 9 354 639                                        | 8 431 990                                    |
| Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažný tok z prevádzkovej činnosti: |                                                  |                                              |
| Odpisy a amortizácia                                                          | 711 211                                          | 726 120                                      |
| Opravná položka k pohľadávkam                                                 | 12 157                                           | -52 717                                      |
| Úroky účtované do nákladov                                                    | 367 027                                          | 466 259                                      |
| Výnosy zo spoločného podniku                                                  | -391 919                                         | -311 208                                     |
| Zisk z predaja dlhodobého majetku                                             | -1 083                                           | -1 000                                       |
| Ostatné nepenažné položky                                                     | 2 376                                            | 1 710                                        |
| Zmeny pracovného kapitálu:                                                    |                                                  |                                              |
| Zásoby                                                                        | -462 372                                         | 78 995                                       |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky                            | 520 049                                          | 1 908 221                                    |
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky                                  | -248 003                                         | -1 493 059                                   |
| Ostatné aktíva a záväzky                                                      | -1 467                                           | 28 993                                       |
| Prevádzkové peňažné toky, netto                                               | 9 862 615                                        | 9 784 304                                    |
| Priaté úroky                                                                  | 8 126                                            | 20 837                                       |
| Zaplatené úroky                                                               | -375 153                                         | -487 095                                     |
| Zaplatená daň z príjmov                                                       | -1 332 554                                       | -208 505                                     |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto                                   | 8 163 034                                        | 9 109 541                                    |
| <b>PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:</b>                                   |                                                  |                                              |
| Prírastky budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku            | -139 946                                         | -51 852                                      |
| Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku                     | 1 083                                            | 1 000                                        |
| Poskytnuté pôžičky spoločnosti ktorá je súčasťou tej istej skupiny            | -5 876 231                                       | -776 227                                     |
| Príjem dividend zo spoločného podniku                                         | 392 280                                          | 368 270                                      |
| Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto                            | -5 622 814                                       | -458 809                                     |
| <b>PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:</b>                                     |                                                  |                                              |
| Čistá zmena úverov a pôžičiek                                                 | -2 681 697                                       | -6 994 536                                   |
| Úhrada záväzkov z finančného lízingu                                          | -587 020                                         | -590 511                                     |
| Vyplatené dividendy, tantiémy                                                 | -15 000                                          | -300 000                                     |
| Peňažné toky použité vo finančnej činnosti, netto                             | -3 283 717                                       | -7 885 047                                   |
| <b>ZMENA STAVU PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO</b>                     | <b>-743 497</b>                                  | <b>765 685</b>                               |
| <b>PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA</b>                      | <b>4 222 137</b>                                 | <b>3 456 453</b>                             |
| <b>PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA</b>                         | <b>3 478 640</b>                                 | <b>4 222 137</b>                             |

## **1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**

### **1.1. Opis spoločnosti**

Cromwell, a.s., (ďalej len „spoločnosť“ alebo „Cromwell“) je akciová spoločnosť v Slovenskej republike, ktorá vznikla zápisom do Obchodného registra dňa 1. júla 1993. Priamo alebo prostredníctvom dcérskych spoločností („skupina“ alebo „skupina Cromwell“) vykonáva najmä služby poštovného operátora, tlačiarenské služby a s tým súvisiace činnosti. Spoločnosť má zaregistrované sídlo v Bratislave, Lamačská 22, 841 03, IČO: 31 353 746, DIČ: 2020340663.

### **1.2. Členovia orgánov spoločnosti spoločnosti**

| Meno, priezvisko, (obch.meno) člena | Názov orgánu               |
|-------------------------------------|----------------------------|
| Ing. Petr Sucharda                  | predseda predstavenstva    |
| Albert Šmajda                       | podpredseda predstavenstva |
| Ing. Vladimír Tvaroška              | podpredseda predstavenstva |
| JUDr. Branislav Nikolíni            | člen predstavenstva        |
| Peter Ďurana                        | člen predstavenstva        |
| Mgr. Maroš Hornáček                 | predseda dozornej rady     |
| Peter Pavelek                       | člen dozornej rady         |
| Katarína Kojšová                    | člen dozornej rady         |
| Katarína Chmelová                   | člen dozornej rady         |
| Štefan Kišš                         | člen dozornej rady         |

Vo všetkých veciach zaväzujúcich spoločnosť vo vzťahu k tretím osobám sú oprávnení za spoločnosť konať a podpisovať spolu predseda predstavenstva a ktorýkoľvek člen predstavenstva alebo spolu podpredseda predstavenstva a ktorýkoľvek člen predstavenstva.

### **1.3. Štruktúra akcionárov a konsolidovaná účtovná závierka materskej spoločnosti**

Jediným akcionárom spoločnosti je spoločnosť Billing Alliance, a.s., ktorá uplatňuje výnimku a nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku.

### **1.4. Ručenie spoločnosti**

Skupina nie je neobmedzeným ručiteľom v žiadnej inej spoločnosti.

### **1.5. Schválenie účtovnej závierky za rok 2020**

Účtovnú závierku spoločnosti Cromwell, a.s. za rok 2020 schválilo riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 3.9.2021.

#### **1.6. Dôvod a spôsob zostavenia účtovnej závierky**

Táto účtovná závierka je riadna konsolidovaná účtovná závierka za Cromwell, a.s. 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 2021 do 31. decembra 2021 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli schválené Európskou úniou („EÚ“).

Táto konsolidovaná účtovná závierka je prvou účtovnou závierkou spoločnosti zostavenou podľa IFRS tak, ako boli schválené EÚ. Prechod na IFRS bol vykonaný v súlade s IFRS 1 „Prvá aplikácia IFRS“ k 1. januáru 2020 čo je dátum prechodu na IFRS.

Vplyv prechodu z predchádzajúcich účtovných postupov platných v Slovenskej republike (použitých na prípravu účtovnej závierky) na IFRS v kategóriách vlastné imanie, zisk a peňažné toky spoločnosti bližšie vysvetlený v pozn. 26.

Účtovné postupy, ktoré sa uvádzajú v pozn. 2, boli použité pri príprave finančných výkazov a boli aplikované konzistentne pre čiastky za porovnateľné údaje a v otvárací súvahe k 1. januáru 2020, čo je dátum prechodu na IFRS.

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

Pri posudzovaní schopnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti Skupina zvažila všetky potenciálne dopady COVID19 na svoje podnikateľské aktivity a dospela k záveru, že nemajú významný vplyv na schopnosť Skupiny pokračovať nepretržite v činnosti a fungovať ako zdravý subjekt nasledujúcich 12 mesiacov.

V súvislosti s vojnovým konfliktom na Ukrajine vedenie Spoločnosti urobilo analýzu možných účinkov a následkov na Spoločnosť a dospelo k názoru, že v súčasnosti nemajú významné nepriaznivé dopady na Spoločnosť (okrem rastúcich cien vstupov). Vedenie Spoločnosti nepredpokladá významné ohrozenie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v blízkej budúcnosti (t.j. počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu zostavenia KÚZ).

#### **1.7. Údaje za minulé účtovné obdobia**

Ako porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie sú pre položky majetku, záväzkov a vlastného imania uvádzané údaje podľa stavu k 31. decembru 2020 ako aj k prvému dňu porovnateľného obdobia (k 1. januáru 2020), ktorý bol zároveň prvým dňom aplikácie IFRS v súlade so štandardom IFRS 1 "Prvá aplikácia IFRS". Pre položky nákladov a výnosov sú porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, t. j. za rok končiaci 31. decembra 2020.

#### **1.8. Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva**

V tomto roku 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 sa vzťahujú na jej činnosti a boli schválené EÚ s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021.

##### ***Prvé uplatnenie nových dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácie platných pre bežné účtovné obdobie***

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

- **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),
- **Dodatky k IFRS 16 „Lízingy“** – Úľava od nájomného súvisiaca s pandemiou Covid-19 po 30. júni 2021 – prijaté EÚ dňa 30. augusta 2021 (s účinnosťou od 1. apríla 2021 pre účtovné obdobia začínajúce sa najneskôr 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Predĺženie dočasnej výnimky z uplatnenia IFRS 9 – prijaté EÚ dňa 16. decembra 2020 (dátum skončenia platnosti dočasnej výnimky z uplatnenia IFRS 9 bol

predĺžený z 1. januára 2021 na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr).

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

***Dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:***

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli radou IASB vydané a EÚ schválené na vydanie nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“** – Výnosy pred plánovaným použitím – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (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 – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (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 – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“ vrátane dodatkov k IFRS 17** – prijaté EÚ dňa 19. novembra 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 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 – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (dodatky k IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr. Dodatky k IFRS 16 sa týkajú len ilustračného príkladu, takže dátum účinnosti sa neuvádza.),
- **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),

***Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB, ktoré ešte neboli schválené EÚ***

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich schválila EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k 31. decembru 2021 (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS v plnom znení):

- **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),
- **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 IAS 12 „Dane z príjmov“** – Odložená daň týkajúca sa pohľadávok a záväzkov vyplývajúcich z jednej transakcie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **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 ostatné dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),

- **Dodatky k IFRS 17 „Poistné zmluvy“** – Prvé uplatnenie IFRS 17 a IFRS 9 – Porovnávacie informácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr).

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku 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 spoločnosti uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa **IFRS 9 „Finančné nástroje“** by nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

## **2. ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A POSTUPOV**

### *a. Vyhlásenie o súlade*

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ. IFRS tak, ako boli schválené EÚ, sa v súčasnosti neodlišujú od IFRS, ktoré boli vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB), okrem účtovania o zaistení portfólií podľa IFRS 9 „Finančné nástroje“, ktoré nebolo schválené EÚ. Spoločnosť zistila, že účtovanie o zaistení portfólií podľa IFRS 9 neovplyvní účtovnú závierku, ak by účtovanie bolo k súvahovému dňu schválené EÚ.

### *b. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky*

Účtovná závierka bola zostavená na báze historických cien, s výnimkou niektorých finančných nástrojov. Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú v ďalšom texte. Priložené finančné výkazy zohľadňujú určité úpravy a reklasifikácie, ktoré nie sú zaznamenané v účtovných záznamoch spoločnosti, s cieľom prezentovať finančné výkazy vypracované v súlade s účtovnými postupmi platnými v Slovenskej republike a s inými postupmi na finančné výkazy vypracované v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ.

Mena vykazovania a funkčná mena spoločnosti je euro (EUR).

### *c. Základ konsolidácie*

Spoločnosť konsoliduje finančné výkazy všetkých dcérskych spoločností.

Tie spoločnosti, v ktorých má spoločnosť priamo alebo nepriamo majetkovú účasť zvyčajne vyššiu, než predstavuje polovica hlasovacích práv alebo iným spôsobom kontroluje ich činnosť, sa považujú za spoločnosti s rozhodujúcim vplyvom („dcérske spoločnosti“) a konsolidujú sa metódou úplnej konsolidácie. Dcérske spoločnosti sa konsolidujú odo dňa, keď spoločnosť nadobudla kontrolu, a prestávajú sa konsolidovať dňom zániku kontroly.

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

Obstaranie dcérskych spoločností sa účtuje metódou nákupu. Obstarávacía 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, plus všetky náklady priamo súvisiace s danou podnikovou kombináciou. 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.

**Cromwell, a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2021**  
**(v celých EUR )**

Goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní, sa prvotne oceňuje obstarávacou cenou, o ktorú obstarávacia cena podnikovej kombinácie prevyšuje podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov. Ak podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov obstarávaného subjektu prevyšuje po prehodnotení obstarávaciu cenu podnikovej kombinácie, prebytok sa vykáže priamo vo výkaze ziskov a strát.

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 ziskávať 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 vytvárajúce 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. 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.

Nekontrolujúce podiely ostatných investorov na čistých aktívach konsolidovaných dcérskych spoločností sa vykazujú samostatne od vlastného imania skupiny. Nekontrolujúci 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 nekontrolujúci podiel, ktorá prevyšuje hodnotu nekontrolujúceho podielu na vlastnom imaní dcérskej spoločnosti, sa zúčtuje s podielom skupiny okrem sumy, ktorá predstavuje záväzné ručenie nekontrolujúcich podielnikov a môže predstavovať dodatočnú investíciu na krytie strát. Nekontrolujúci podiel sa vykazuje ako samostatná položka vo vlastnom imaní. Skupina nevykazuje k 31.12.2021 ani k porovnateľným obdobiam žiadne nekontrolujúce podiely.

Podľa požiadaviek IFRS 3 „Podnikové kombinácie“, spoločnosť goodwill neodpisuje. Prípadná zostatková hodnota goodwillu je predmetom prehodnotenia zníženia hodnoty na ročnej báze. K 31. decembru 2021 Skupina vykazuje goodwill vo výške 19 649 520 eur (rovnako ako aj k 31.12.2020 a 1.1.2020). Celá čiastka goodwillu sa týka materskej spoločnosti Cromwell, a.s. a pochádza zo zlúčení s materskými spoločnosťami v minulosti. Skupina testuje goodwill na konci každého roka, neboli identifikované žiadne znehodnotenie goodwillu.

Zoznam konsolidovaných dcérskych spoločností v skupine je nasledovný:

| Názov                              | Krajina založenia | Vlastnícky podiel % |      | Hlasovacie práva % |      | Predmet činnosti |
|------------------------------------|-------------------|---------------------|------|--------------------|------|------------------|
|                                    |                   | 2021                | 2020 | 2021               | 2020 |                  |
| Pekná Modrá s.r.o., Bratislava     | Slovensko         | 100                 | 100  | 100                | 100  | Reklamné služby  |
| KOLOS, s.r.o., Bratislava          | Slovensko         | 100                 | 100  | 100                | 100  | Reklamné služby  |
| Direct Marketing, a.s., Bratislava | Slovensko         | 100                 | 100  | 100                | 100  | Priamy marketing |

Súčasťou skupiny k 1.januáru 2020 bola aj spoločnosť BIALI, s.r.o., Bratislava, ktorá bola k 1.januáru 2020 materskou spoločnosťou Cromwell a.s. Spoločnosť BIALI bola spoločnosťou holdingového typu bez vlastnej prevádzky a k 1.januáru 2020 bola plne konsolidovaná. Spoločnosť BIALI sa k 1.júlu 2020 zlúčila zo spoločnosťou Cromwell, a.s. čím ako samostatná právnická osoba zanikla.

#### Investície Skupiny do spoločných podnikov

Investície Skupiny do spoločných podnikov sa účtujú metódou vlastného imania. Spoločným podnikom je subjekt pod spoločnou kontrolou viacerých strán, ktoré majú rovnaký podiel a práva na čistých aktívach spoločného podniku.

Pri metóde vlastného imania sa podiel v spoločnom podniku zaúčtuje do konsolidovanej súvahy v obstarávacej cene upravenej o následné zmeny v podiele Skupiny na čistom majetku spoločného podniku. Goodwill súvisiaci so spoločným podnikom sa vykáže v účtovnej hodnote podielu a neodpisuje sa. Zisk/strata za účtovné obdobie zahŕňa podiel na prevádzkových výsledkoch spoločného podniku. Ak nastala zmena vykázaná priamo vo vlastnom imaní spoločného podniku, Skupina zaúčtuje svoj podiel na takejto zmene a v prípade potreby ho vykáže do konsolidovaného výkazu zmien vo vlastnom imaní. Zisky a straty z transakcií medzi Skupinou a spoločným podnikom sa eliminujú v rozsahu podielu Skupiny v spoločnom podniku. Spoločný podnik zostavuje svoje účtovné závierky k rovnakému dátumu ako Skupina a účtovné zásady spoločného podniku sú identické s účtovnými zásadami, ktoré používa Skupina pre podobné transakcie a iné udalosti za podobných okolností. Pri spoločných podnikoch sa posudzuje, či existujú objektívne dôkazy zníženia hodnoty podielu. Ak existujú takéto dôkazy zníženia hodnoty, realizovateľná hodnota investície sa použije na zistenie výšky straty zo zníženia hodnoty, ktorú treba vykazať. Ak nastali straty v minulých účtovných obdobiach, posúdia sa indikátory zníženia hodnoty za účelom stanovenia, či je možné takéto straty zrušiť. Investícia do spoločného podniku je popísaná v poznámke č.5.

*d. Budovy, stavby, stroje a zariadenia a nehmotný majetok*

Budovy, stavby, stroje a zariadenia a nehmotný majetok používaný pri výrobe a dodávke tovaru alebo služieb, alebo na administratívne účely sa vykazuje v súvahe v obstarávacej cene zníženej o následné oprávky a celkové opravné položky z dôvodu trvalého zníženia hodnoty majetku. Obstarávacia cena zahŕňa náklady na zmluvné práce, priamy materiál a mzdy, ako aj režijné náklady. Pozemky sú ocenené obstarávacou cenou.

Odpisy dlhodobého majetku sú stanovené podľa predpokladanej doby používania a predpokladaného priebehu opotrebenia majetku. Odpisovať sa začína v mesiaci zaradenia DNM a DHM. Nehmotný majetok, ktorého obstarávacia cena je 2400€ a nižšia s dobou použiteľnosti dlhšou ako jeden rok, sa účtuje na účet 518-Ostatné služby. O dlhodobom hmotnom majetku, ktorého obstarávacia cena je 1700€ a nižšia a zároveň s dobou použiteľnosti dlhšou ako jeden rok, sa účtuje ako o zásobách. Pozemky, umelecké diela sa neodpisujú. Technické zhodnotenie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku nie je technickým zhodnotením, ak neprevyšuje spolu za účtovné obdobie sumu 1700€. Spôsob zostavenia účtovného odpisového plánu pre dlhodobý majetok a použité účtovné odpisové metódy pri stanovení účtovných odpisov sú nasledovné:

| <b>Druh majetku</b> | <b>Doba odpisovania</b> | <b>Odpisová metóda</b> |
|---------------------|-------------------------|------------------------|
| Osobné automobily   | 4 roky                  | rovnomerne             |
| Budova              | 20 rokov                | rovnomerne             |
| Tlačiarenské stroje | 6 rokov                 | rovnomerne             |
| Výpočtová technika  | 4 roky                  | rovnomerne             |
| Software            | 1,5 roka                | rovnomerne             |

Súčasťou položky Budovy, stavby, stroje a zariadenia na konsolidovanej súvahe je aj právo na používanie majetku podľa štandardu IFRS 16 Lízingy. Doba odpisovania pre právo na používanie bola stanovená na 10 rokov v prípade prenájmu nehnuteľností s neurčitou dobou trvania nájmu. V ostatných prípadoch je dobou odpisovania zmluvná doba trvania nájmu.

Daňové odpisy sa uplatňujú podľa sadzieb uvedených v zákone o dani z príjmov platných pre rovnomerné odpisovanie.

Majetok z finančného lízingu sa odpisuje počas predpokladanej doby životnosti alebo počas trvania prenájmu, ak je toto obdobie kratšie, rovnakou metódou ako vlastný majetok.

Zisk alebo strata pri odpredaji alebo vyradení majetku sa vyčísľuje ako rozdiel medzi výnosom z predaja a zostatkovou hodnotou majetku a účtuje do výkazu ziskov a strát pri jeho vzniku.

Výdavky, ktoré sa týkajú položiek budov, stavieb, strojov a zariadení po ich zaradení do používania, zvyšujú ich účtovnú hodnotu iba v prípade, že spoločnosť môže očakávať budúce ekonomické prínosy nad rámec ich pôvodnej výkonnosti. Všetky ostatné výdavky sa účtujú ako opravy a údržba do nákladov obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia.

V súlade s požiadavkami IAS 36 „Zníženie hodnoty majetku“ sa ku dňu zostavenia účtovnej závierky vykonáva posúdenie, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení je nižšia ako ich účtovná hodnota. V prípade zistenia takýchto faktorov sa odhadne realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení ako čistá predajná hodnota alebo súčasná hodnota budúcich peňažných tokov, vždy tá, ktorá je vyššia. Akákoľvek odhadnutá opravná položka na zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení sa účtuje v plnej výške vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom zníženie hodnoty nastalo. Diskontné sadzby použité pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov vychádzajú z pozície spoločnosti, ako aj z ekonomického prostredia Slovenskej republiky ku dňu zostavenia účtovnej závierky. V prípade, že sa skupina rozhodne akýkoľvek investičný projekt zastaviť, alebo sa jeho plánované ukončenie oddiali, posudzuje prípadné zníženie hodnoty a podľa potreby zaúčtuje opravnú položku.

*e. Investície do nehnuteľností*

Investície do nehnuteľností, t. j. majetok určený na získanie nájomného, resp. na kapitálové zhodnotenie, sa prvotne oceňujú obstarávacou cenou vrátane nákladov na transakciu. Po prvotnom vykázaní sa investície do nehnuteľností oceňujú obstarávacou cenou zníženou o oprávky a kumulované straty zo znehodnotenia. Doba a metóda odpisovania majetku klasifikovaného ako investície do nehnuteľností sa zhodujú s dobou a metódou odpisovania budov, stavieb, strojov a zariadení uvedených v účtovnej zásade 2c. vyššie.

*f. Finančný lízing*

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).

Štandard 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 spoločnosť posudzuje, či zmluva je lízingom alebo či obsahuje lízing. Zmluva je lízingom alebo obsahuje lízing, ak so zmluvou postupuje právo riadiť užívanie identifikovaného aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu.

*g. Finančný majetok*

Investície do cenných papierov sa vykazujú k dátumu uzatvorenia obchodu a pri obstaraní oceňujú v obstarávacej cene. Skupina ukončuje vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď vypršia zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku prevedie na iný subjekt.

Investície držané do splatnosti sa oceňujú v amortizovaných nákladoch, upravené o prípadné časové rozlíšenie výnosových úrokov.

Investície iné než držané do splatnosti sa klasifikujú buď ako investície v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, alebo ako investície k dispozícii na predaj a oceňujú sa v reálnej hodnote určenej na základe trhových cien kótovaných k dátumu zostavenia súvahy pokiaľ existuje aktívny trh. Nerealizované zisky a straty z finančných investícií v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa účtujú do výkazu ziskov a strát. Pri investíciách k dispozícii na predaj sa nerealizované zisky a straty účtujú priamo vo vlastnom imaní až dovtedy, kým sa takáto finančná investícia nepredá alebo neodpíše ako znehodnotená; vtedy sa vykázané kumulované zisky a straty zaúčtujú do výkazu ziskov a strát.

Pohľadávky z obchodného styku, úvery a iné pohľadávky s fixnými alebo variabilnými platbami sa klasifikujú ako „úvery a pohľadávky“. Pohľadávky z obchodného styku sa oceňujú prvotne v reálnej hodnote a následne amortizovanými nákladmi po zohľadnení opravnej položky k pochybným a nedobytným pohľadávkam.

Zníženie hodnoty finančného majetku

Finančný majetok, okrem majetku v reálnej hodnote zúčtovaného cez výkaz ziskov a strát, sa posudzuje z hľadiska existencie náznakov zníženia hodnoty vždy k dátumu súvahy.

Pri finančnom majetku vykazanom v amortizovaných nákladoch výška znehodnotenia predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných efektívnou úrokovou mierou.

Pri pohľadávkach z obchodného styku sa položky, ktorých individuálne posúdenie nepreukázalo znehodnotenie, následne posudzujú skupinovo. Objektívny dôkaz zníženej hodnoty portfólia pohľadávok zahŕňa skúsenosti spoločnosti s inkasom platieb v minulosti a pravdepodobný výskyt oneskorených platieb. Účtovná hodnota pohľadávok sa znižuje pomocou opravných položiek. Zmeny v účtovnej hodnote opravných položiek sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

*h. Výskum a vývoj*

Náklady na výskum a vývoj sa účtujú do nákladov v roku ich vzniku.

*i. Peniaze a peňažné ekvivalenty*

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú hotovosť, peniaze na bankových účtoch a cenné papiere s dobou splatnosti do troch mesiacov odo dňa vystavenia, ku ktorým sa viaže zanedbateľné riziko zmeny hodnoty.

*j. Zásoby*

Zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Obstarávacia cena zahŕňa náklady na priamy materiál, ostatné priame náklady a súvisiace režijné náklady. Obstarávacia cena sa vyčísľuje použitím metódy váženého aritmetického priemeru. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhadovanú predajnú cenu pri bežných podmienkach obchodovania, po odpočítaní odhadovaných nákladov na dokončenie a nákladov, ktoré sa vynaložia na marketing, predaj a distribúciu.

Štandardné náklady používané na ocenenie hotových výrobkov a nedokončenej výroby sa pravidelne ročne aktualizujú na základe skutočných výrobných nákladov, pričom rozdiel medzi nasledujúcim precenením hotových výrobkov a nedokončenej výroby sa účtuje do výkazu ziskov a strát.

*k. Časové rozlíšenie*

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

*l. Rezervy*

Rezervy sa účtujú v prípade, ak má spoločnosť zákonnú alebo konštruktívnu povinnosť vyplývajúcu z minulej udalosti, je pravdepodobné, že splnenie danej povinnosti spôsobí úbytok aktív a výšku tohto úbytku možno spoľahlivo odhadnúť. Spoločnosť tvorí rezervy na súdne spory a rezervu na odchodné.

*m. 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.

*n. Bankové úvery*

Bankové úvery sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi. Rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia, a amortizovanými nákladmi sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania úverového vzťahu. Úvery splatné do jedného roka sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky. Úvery so splatnosťou nad jeden rok sa klasifikujú ako dlhodobé záväzky.

*o. Účtovanie výnosov*

Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote získanej alebo vymožiteľnej protihodnoty. Od výnosov sa odpočítajú predpokladané dobropisy odberateľom, rabaty a ostatné podobné zľavy.

Výnosy z predaja služieb a tovaru sa vykazujú po splnení podmienok a to, ak skupina splnila povinnosti plnenia podľa IFRS 15 Výnosy so zmlúv so zákazníkmi. Skupina uplatňuje princíp časového rozlíšenia pri účtovaní výnosov.

*p. Dividendy*

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

*q. Sociálne zabezpečenie a zamestnanecké požitky*

Skupina odvádza príspevky na zákonné zdravotné, dôchodkové a nemocenské poistenie a zabezpečenie v nezamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa sadzieb platných počas roka. Na týchto príspevkoch sa podieľajú aj zamestnanci. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu ziskov a strát v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Skupina nemá záväzok odvádzať z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec.

*r. Štátne dotácie*

O nároku na dotácie sa účtuje, ak je takmer isté, že na základe splnených podmienok na poskytnutie dotácie sa spoločnosti dotácia poskytne. Dotácie poskytnuté na obstaranie dlhodobého majetku sa účtujú ako výnosy budúcich období a rozpúšťajú sa do výnosov v časovej a vecnej súvislosti so zaúčtovaním odpisov z dlhodobého hmotného majetku, na obstaranie ktorého bola dotácia poskytnutá, od doby zaradenia tohto majetku do užívania. Uvedením do užívania sa rozumie aj vydanie povolenia na predčasné užívanie stavby alebo rozhodnutia o dočasnom užívaní stavby na skúšobnú prevádzku.

*s. Náklady na úvery*

Náklady súvisiace s úvermi sa vykazujú ako náklady v období, keď vznikli, okrem nákladov na úvery pripadajúce priamo na obstaranie, výstavbu alebo výrobu príslušného dlhodobého majetku. Tieto náklady na úvery sa vykazujú do doby zaradenia príslušného majetku do používania ako súčasť jeho obstarávacej ceny (IAS 23).

*t. Transakcie v cudzích menách*

Prepočítavajú sa podľa určeného a vyhláseného referenčného kurzu Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenská v deň prechádzajúci dňu uskutočnenia transakcie. Vyplývajúce kurzové rozdiely sa vykazujú ako náklady, resp. výnosy vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Ku dňu súvahy riadnej konsolidovanej účtovnej závierky sa peňažné aktíva a záväzky vyjadrené v cudzích menách prepočítavajú na menu euro referenčným kurzom určeným a vyhláseným ECB alebo NBS.

Nerealizované zisky a straty v dôsledku pohybu výmenných kurzov sú plne zohľadnené vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Pri kúpe a predaji cudzej meny za menu euro sa používa kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

*u. Splatná daň z príjmov*

Daň z príjmov slovenských spoločností sa vypočítava z účtovného zisku zisteného podľa účtovných postupov platných v Slovenskej republike po zohľadnení určitých položiek pre daňové účely s použitím sadzby dane z príjmov vo výške 21 %.

*v. Odložená daň z príjmov*

O odloženej dani z príjmov sa účtuje 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 vyrovnať 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; v takomto prípade sa aj odložená daň účtuje s protizápisom vo vlastnom imaní. Na určenie výšky odloženej dane z príjmov sa použila sadzba dane z príjmov platná v nasledujúcom účtovnom období, t. j. 21 %.

Najvýznamnejšie dočasné rozdiely vznikajú ako dôsledok rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou budov, stavieb, strojov a zariadení, pohľadávok a úprav finančného lízingu. Odložené daňové záväzky sa vykazujú všeobecne pre všetky dočasné rozdiely. O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje, ak sa v budúcnosti očakáva daňový základ, oproti ktorému sa budú môcť dočasné rozdiely realizovať.

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 spoločnosť má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

*w. Finančné nástroje*

Finančný majetok a finančné záväzky vykazuje skupina vo svojej súvahe vtedy, keď sa na ňu ako na zmluvnú stranu vzťahujú ustanovenia týkajúce sa daného finančného nástroja.

*x. Významné účtovné odhady a kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch*

Pri uplatňovaní účtovných zásad skupiny, ktoré sú opísané v poznámke 2, použila spoločnosť nasledovné rozhodnutia a východiskové predpoklady týkajúce sa budúceho vývoja a iné kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch k dátumu súvahy, s ktorými súvisí značné riziko významných úprav účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho finančného roka, alebo ktoré majú najzávažnejší vplyv na sumy vykázané vo finančných výkazoch:

Zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov, zariadení

Na základe vyhodnotenia súčasného využívania majetku a očakávaných budúcich výnosov skupina neidentifikovala zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení. Vedenie spoločnosti predpokladá, že úroveň výroby a tržieb bude zachovaná počas celého obdobia ekonomickej životnosti budov, stavieb, strojov a zariadení.

Rezervy

Závazky s neistým časovým vymedzením alebo výškou, účtujú sa v očakávanej výške záväzku. Spoločnosť vytvára rezervu na súdne spory a rezervu na odstúpné. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa posudzuje ich výška a odôvodnenosť.

### 3. BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

Budovy, stavby, stroje a zariadenia pozostávajú z týchto položiek:

|                                         | <i>Pozemky a<br/>budovy</i> | <i>Stroje a<br/>zariadenia</i> | <i>Právo na<br/>používanie<br/>aktíva</i> | <i>Nedokončené<br/>investície a<br/>preddavky</i> | <i>Celkom</i>     |
|-----------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Obstarávacia cena k 1. 1. 2020</b>   | 1 699 647                   | 9 345 257                      | 2 714 149                                 | 209 521                                           | 13 968 574        |
| Prírastky                               | 0                           |                                | 0                                         | 44 265                                            | 44 265            |
| Úbytky                                  | 0                           | -29 033                        | 0                                         |                                                   | -29 033           |
| Presuny                                 |                             | 62 267                         | 0                                         | -62 267                                           | 0                 |
| <b>Obstarávacia cena k 31. 12. 2020</b> | <b>1 699 647</b>            | <b>9 378 491</b>               | <b>2 714 149</b>                          | <b>191 519</b>                                    | <b>13 983 806</b> |
| <b>Oprávky k 1. 1. 2020</b>             | 1 046 345                   | 8 492 263                      | 0                                         | 164 735                                           | 9 703 343         |
| Ročný odpis                             | 92 794                      | 227 435                        | 346 650                                   |                                                   | 666 880           |
| Úbytky                                  |                             | -29 033                        | 0                                         |                                                   | -29 033           |
| <b>Oprávky k 31. 12. 2020</b>           | <b>1 139 139</b>            | <b>8 690 665</b>               | <b>346 650</b>                            | <b>164 735</b>                                    | <b>10 341 190</b> |
| <b>Zostatková cena k 1. 1. 2020</b>     | <b>653 302</b>              | <b>852 994</b>                 | <b>2 714 149</b>                          | <b>44 786</b>                                     | <b>4 265 231</b>  |
| <b>Zostatková cena k 31. 12. 2020</b>   | <b>560 508</b>              | <b>687 826</b>                 | <b>2 367 499</b>                          | <b>26 784</b>                                     | <b>3 642 617</b>  |

|                                         | <i>Pozemky a<br/>budovy</i> | <i>Stroje a<br/>zariadenia</i> | <i>Právo na<br/>používanie<br/>aktíva</i> | <i>Nedokončené<br/>investície a<br/>preddavky</i> | <i>Celkom</i>     |
|-----------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Obstarávacia cena k 1. 1. 2021</b>   | 1 699 647                   | 9 378 491                      | 2 714 149                                 | 191 519                                           | 13 983 806        |
| Prírastky                               |                             |                                | 274 832                                   | 141 999                                           | 416 832           |
| Úbytky                                  |                             | -93 291                        | 0                                         |                                                   | -93 291           |
| Presuny                                 |                             | 119 994                        | 0                                         | -119 994                                          | 0                 |
| <b>Obstarávacia cena k 31. 12. 2021</b> | <b>1 699 647</b>            | <b>9 405 194</b>               | <b>2 988 981</b>                          | <b>213 525</b>                                    | <b>14 307 347</b> |
| <b>Oprávky k 1. 1. 2021</b>             | 1 139 139                   | 8 690 665                      | 346 650                                   | 164 735                                           | 10 341 190        |
| Ročný odpis                             | 93 044                      | 213 889                        | 400 717                                   | 0                                                 | 707 650           |
| Úbytky                                  |                             | -93 291                        |                                           | 0                                                 | -93 291           |
| <b>Oprávky k 31. 12. 2021</b>           | <b>1 232 183</b>            | <b>8 811 264</b>               | <b>747 368</b>                            | <b>164 735</b>                                    | <b>10 955 549</b> |
| <b>Zostatková cena k 1. 1. 2021</b>     | <b>560 508</b>              | <b>687 826</b>                 | <b>2 367 499</b>                          | <b>26 784</b>                                     | <b>3 642 617</b>  |
| <b>Zostatková cena k 31. 12. 2021</b>   | <b>467 464</b>              | <b>593 931</b>                 | <b>2 241 613</b>                          | <b>48 790</b>                                     | <b>3 351 798</b>  |

Spoločnosť Cromwell, a.s. má uzatvorené úverové zmluvy s financujúcou bankou. Úvery sú zabezpečené záložným právom k pohľadávkam, záložným právom k pohľadávkam z účtu, zásobám a záložným právom k hnuteľnému majetku.

Obstarávacia hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení ktoré sú plne odpísané a stále sa používajú je k 31.12.2021: 8 187 tis. eur (31.12.2020: 8 234 tis. eur)

Budovy, stavby, stroje a zariadenia sú poistené do výšky 1 429 tis. eur. Okrem toho je flotila firemných automobilov poistená cez povinné zmluvné aj havarijné poistenie do výšky ich obstarávacej hodnoty.

**Cromwell, a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2021**  
**(v celých EUR )**

**4. NEHMOTNÝ MAJETOK**

Nehmotný majetok pozostáva z týchto položiek:

|                                         | <i>Software</i> | <i>Obstarávaný<br/>nehmotný majetok</i> | <i>Celkom</i>  |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------|----------------|
| <b>Obstarávacia cena k 1. 1. 2020</b>   | 801 118         | 0                                       | 801 118        |
| Prírastky                               |                 | 7 587                                   | 7 587          |
| Úbytky                                  | -2 897          |                                         | -2 897         |
| Presuny                                 | 7 587           | -7 587                                  | 0              |
| <b>Obstarávacia cena k 31. 12. 2020</b> | <b>805 808</b>  | <b>0</b>                                | <b>805 808</b> |
| <b>Oprávky k 1. 1. 2020</b>             | 741 570         |                                         | 741 570        |
| Ročný odpis                             | 59 241          |                                         | 59 241         |
| Úbytky                                  | -2 897          |                                         | -2 897         |
| <b>Oprávky k 31. 12. 2020</b>           | <b>797 914</b>  | <b>0</b>                                | <b>797 914</b> |
| <b>Zostatková cena k 1. 1. 2020</b>     | <b>59 548</b>   | <b>0</b>                                | <b>59 548</b>  |
| <b>Zostatková cena k 31. 12. 2020</b>   | <b>7 894</b>    | <b>0</b>                                | <b>7 894</b>   |

|                                         | <i>Software</i> | <i>Obstarávaný<br/>nehmotný majetok</i> | <i>Celkom</i>  |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------|----------------|
| <b>Obstarávacia cena k 1. 1. 2021</b>   | 805 808         | 0                                       | 805 808        |
| Prírastky                               | 0               |                                         | 0              |
| Úbytky                                  | 0               | 0                                       | 0              |
| Presuny                                 |                 |                                         | 0              |
| <b>Obstarávacia cena k 31. 12. 2021</b> | <b>805 808</b>  | <b>0</b>                                | <b>805 808</b> |
| <b>Oprávky k 1. 1. 2021</b>             | 797 914         | 0                                       | 797 914        |
| Ročný odpis                             | 5 614           |                                         | 5 614          |
| Úbytky                                  |                 |                                         |                |
| <b>Oprávky k 31. 12. 2021</b>           | <b>803 528</b>  | <b>0</b>                                | <b>803 528</b> |
| <b>Zostatková cena k 1. 1. 2021</b>     | <b>7 894</b>    | <b>0</b>                                | <b>7 894</b>   |
| <b>Zostatková cena k 31. 12. 2021</b>   | <b>2 280</b>    | <b>0</b>                                | <b>2 280</b>   |

**5. OSTATNÝ FINANČNÝ MAJETOK A INVESTÍCIA DO SPOLOČNÉHO PODNIKU**

Ostatný finančný majetok zahŕňa:

|                                              | <i>31. december<br/>2021</i> | <i>31. december<br/>2020</i> | <i>1. január<br/>2020</i> |
|----------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| Finančná investícia do akcií Paywell, s.r.o. | -                            | -                            | 27 500                    |
| <b>Celkom</b>                                | <b>-</b>                     | <b>-</b>                     | <b>27 500</b>             |

Skupina vlastnila k 1.januáru 2020 akcie spoločnosti Paywell, s.r.o. ako finančnú investíciu kde nevykonávala kontrolu ani nemala podstatný vplyv. Akcie boli predané v roku 2020.

Investícia do spoločného podniku k 31.decembru 2021, 2020 a k 1.januáru 2020 zahŕňa jedinú položku - vlastnícky podiel 50% v spoločnosti COPY GENERAL ONSITE SERVICES, s.r.o. so sídlom v Prahe, Česká republika. Hodnota podielu k 31. decembru 2021 vo výške 514 tis. EUR (31.decembra 2020: 514 tis. EUR) je ocenená v historickej obstarávacej cene upravenej podiely na hospodárskom výsledku, ponížené o prijaté dividendy v súlade s IAS 28 Investície v pridruženým a spoločných podnikoch.

Súhrnná finančná informácia o spoločnom podniku COPY GENERAL ONSITE SERVICES, s.r.o.:

|                      | <i>31. december<br/>2021</i> | <i>31. december<br/>2020</i> |
|----------------------|------------------------------|------------------------------|
| Aktíva               | 5 315 995                    | 5 099 497                    |
| Vlastné imanie       | 1 974 616                    | 1 891 624                    |
| Závazky              | 3 341 379                    | 3 207 873                    |
| Hospodárska výsledok | 758 371                      | 607 258                      |

Spoločný podnik vyplatil v roku 2021 aj v 2020 dividendy, podiel skupiny na dividendách dosiahol 392 tis. EUR (2020: 368 tis. EUR).

## 6. ZÁSoby

Zásoby pozostávajú z nasledujúcich položiek:

|                    | <b>31. december<br/>2021</b> | <b>31. december<br/>2020</b> | <b>1. január<br/>2020</b> |
|--------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| Materiál           | 701 286                      | 427 854                      | 462 523                   |
| Nedokončená výroba | 29 525                       | 23 809                       | 65 975                    |
| Výrobky            | 3 404                        | 3 219                        | 4 954                     |
| Tovar              | 187 112                      | 8 503                        | 10 435                    |
| <b>Celkom</b>      | <b>921 327</b>               | <b>463 385</b>               | <b>543 888</b>            |

Zásoby sú poistené do výšky 165 tis. eur.

## 7. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHLÁDÁVKY

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

|                                                   | <b>31. december<br/>2021</b> | <b>31.<br/>december<br/>2020</b> | <b>1. január<br/>2020</b> |
|---------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku voči tretím stranám | 6 466 699                    | 6 991 162                        | 8 869 506                 |
| Opravná položka k pohládkám                       | -74 194                      | -62 037                          | -91 841                   |
| Daňové pohľadávky                                 | 1 598                        | 3 219                            | 7 751                     |
| Pohľadávky voči spriazneným spoločnostiam         | 6 652 458                    | 776 227                          | 0                         |
| Ostatné                                           | 11 499                       | 5 464                            | 8 228                     |
| <b>Pohľadávky z obchodného styku, celkom</b>      | <b>13 058 060</b>            | <b>7 714 035</b>                 | <b>8 793 644</b>          |

Členenie pohľadávok z obchodného styku voči tretím stranám:

|                                  | <b>31.<br/>december<br/>2021</b> | <b>31. december<br/>2020</b> | <b>1. január<br/>2020</b> |
|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| V lehote splatnosti              | 5 751 449                        | 5 530 417                    | 8 100 780                 |
| Po lehote splatnosti: do 360 dní | 625 835                          | 1 372 371                    | 623 149                   |
| do 720 dní                       | 2 449                            | 27 704                       | 29 265                    |
| do 1 080 dní                     | 26 323                           | 8 346                        | 52 281                    |
| nad 1 080 dní                    | 60 642                           | 52 323                       | 64 031                    |
| <b>Celkom</b>                    | <b>6 466 699</b>                 | <b>6 991 162</b>             | <b>8 869 506</b>          |

Zmeny opravných položiek na pochybné a sporné pohľadávky:

|                                                              | <b>31.<br/>december<br/>2021</b> | <b>31. december<br/>2020</b> |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| Stav na začiatku roka                                        | 62 037                           | 114 754                      |
| Vykázané straty zo zníženia hodnoty pohľadávok (tvorba)      | 12 157                           | 34 158                       |
| Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty pri odpise pohľadávok |                                  | -86 875                      |
| Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty                       |                                  | -                            |
| <b>Celkom</b>                                                | <b>74 194</b>                    | <b>62 037</b>                |

Opravná položka sa tvorí na očakávané úverové straty a ak existuje objektívny dôkaz (napr. pravdepodobnosť nesolventnosti alebo významné finančné ťažkosti dlžníka), že Skupina nebude schopná zinkasovať všetky dlžné čiastky v súlade s pôvodnými podmienkami faktúry. Znehodnotenú pohľadávku sú odpísané, ak sa považujú za nevymožiteľné.

Skupina eliminuje riziko znehodnotených pohľadávok cez poistenie pohľadávok, ktoré sú nahlasované do poisťovne v mesačných cykloch. Rizikové pohľadávky sú poistené vždy na nominálnu hodnotu.

**Cromwell, a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2021**  
**(v celých EUR )**

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku voči tretím stranám po lehote splatnosti, pri ktorých nedošlo k zníženiu hodnoty:

|               | <b>31. december<br/>2021</b> | <b>31. december<br/>2020</b> | <b>1. január<br/>2020</b> |
|---------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| do 360 dní    | 625 835                      | 1 372 371                    | 621 155                   |
| do 720 dní    | 2 449                        | 54 040                       | 8 346                     |
| nad 720 dní   | 12 772                       | 0                            | 24 471                    |
| <b>Celkom</b> | <b>641 056</b>               | <b>1 426 411</b>             | <b>653 972</b>            |

## 8. OSTATNÝ OBEŽNÝ MAJETOK

Ostatný obežný majetok pozostáva z nasledujúcich položiek:

|                                      | <b>31. december<br/>2021</b> | <b>31. december<br/>2020</b> | <b>1. január<br/>2020</b> |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| Náklady budúcich období              | 64 890                       | 52 067                       | 53 331                    |
| Ostatné                              | -                            | -                            | -                         |
| <b>Ostatný obežný majetok celkom</b> | <b>64 890</b>                | <b>52 067</b>                | <b>53 331</b>             |

## 9. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

|                                                                    | <b>31. december<br/>2021</b> | <b>31. december<br/>2020</b> | <b>1. január<br/>2020</b> |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| Pokladne a ceniny                                                  | 33 656                       | 70 060                       | 123 412                   |
| Bežné bankové účty a peniaze na ceste                              | 3 444 984                    | 4 152 077                    | 3 333 041                 |
| <b>Celkom</b>                                                      | <b>3 478 640</b>             | <b>4 222 137</b>             | <b>3 456 453</b>          |
| <b>Peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze<br/>peňažných tokov</b> | <b>3 478 640</b>             | <b>4 222 137</b>             | <b>3 456 453</b>          |

## 10. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie je rozdelené na 220 listinných akcií na meno v menovitej hodnote 3 320 EUR a jednu listinnú akciu na meno v menovitej hodnote 2 309 311 EUR.

Výška upísaného základného imania je 3 039 711 Eur. Základné imanie spoločnosti je tvorené peňažným vkladom. K 31. decembru 2021 ako aj k 31. decembru 2020 bolo základné imanie zapísané do obchodného registra a splatené v plnej výške.

Zákonné a ostatné fondy pozostávajú zo:

- zákonného rezervného fondu k 31. decembru 2021 v celkovej výške 609 595 EUR (31. december 2020: 607 942 EUR; 1.január 2020: 458 144 EUR),
- z ostatných kapitálových fondov vo výške 2 800 000 EUR (31. december 2020: 2 800 000 EUR; 1.január 2020: 0 EUR)
- a zo štatutárnych fondov vo výške 22 133 EUR (31. december 2020 ako aj 1.január 2020: 22 133 EUR).

Zákonný rezervný fond nie je podľa stanov spoločnosti určený na rozdelenie a môže sa použiť na krytie straty alebo zvýšenie základného imania.

## 11. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

Úročené úvery a pôžičky zahŕňajú:

| <i>Názov</i>                                               | <i>31.<br/>december<br/>2021</i> | <i>31.<br/>december<br/>2020</i> | <i>1.január<br/>2020</i> |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| dlhodobý bankový úver TB                                   | 8 428 568                        | 10 114 284                       | 11 800 000               |
| <i>z toho časť splatná do 1 roka</i>                       | - 1 685 716                      | - 1 685 716                      | - 1 685 716              |
| dlhodobý bankový úver TB (BIALL)                           | 4 756 400                        | 5 707 700                        | 6 659 000                |
| <i>z toho časť splatná do 1 roka</i>                       | - 951 300                        | - 951 300                        | - 951 300                |
| dlhodobý bankový úver TB (PM)                              | -                                | 44 681                           | 121 277                  |
| <i>z toho časť splatná do 1 roka</i>                       | -                                | 44 681                           | 76 596                   |
| <b>Úročené úvery a pôžičky, dlhodobé celkom</b>            | <b>10 547 952</b>                | <b>13 184 968</b>                | <b>15 866 665</b>        |
| <i>časť dlhodobých úverov a pôžičiek splatná do 1 roka</i> | <b>2 637 016</b>                 | <b>2 681 697</b>                 | <b>2 713 612</b>         |
| krátkodobý úver - kontokorent                              | -                                | -                                | 4 280 925                |
| <b>Úročené úvery a pôžičky, krátkodobé celkom</b>          | <b>2 637 016</b>                 | <b>2 681 697</b>                 | <b>6 994 537</b>         |

Všetky úvery a pôžičky sú poskytnuté v EUR.

Bankové úvery sú k 31. decembru 2021 úročené pohyblivou sadzbou 3M EURIBOR + prirážka 1,95% p.a. (31. december 2020 a 1.január 2020: 3M EURIBOR + prirážka 1,95% p.a.). Krátkodobý úver k 1.januáru 2020 bol úročený pohyblivou sadzbou 1M EURIBOR + prirážka 1,4% p.a. Dlhodobé úvery sú splatné v roku 2026.

Úvery sú zabezpečené záložným právom k pohľadávkam, záložným právom k pohľadávkam z účtu, zásobám a záložným právom k hnuiteľnému majetku.

**Cromwell, a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2021**  
**(v celých EUR )**

**12. LÍZINGOVÉ ZÁVÄZKY**

|                   | <b>31. december<br/>2021</b> | <b>31. december<br/>2020</b> | <b>1. január 2020</b> |
|-------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------|
| Splatné do 1 roka | 577 626                      | 592 895                      | 590 511               |
| Splatné nad 1 rok | 2 334 886                    | 2 631 804                    | 3 224 700             |
| <b>Celkom</b>     | <b>2 912 512</b>             | <b>3 224 699</b>             | <b>3 815 211</b>      |

|                                                                                         | <b>Minimálne lízingové splátky</b> |                              | <b>Súčasná hodnota minimálnych<br/>lízingových splátok</b> |                              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------|
|                                                                                         | <b>31. december<br/>2021</b>       | <b>31. december<br/>2020</b> | <b>31. december<br/>2021</b>                               | <b>31. december<br/>2020</b> |
| Závazky z finančného lízingu                                                            |                                    |                              |                                                            |                              |
| Splatné do 1 roka                                                                       | 630 536                            | 649 004                      | 577 626                                                    | 592 895                      |
| Splatné od 1 do 5 rokov vrátane                                                         | 1 640 866                          | 1 713 641                    | 1 529 711                                                  | 1 573 187                    |
| Splatné po 5 rokoch                                                                     | 828 061                            | 1 099 148                    | 805 174                                                    | 1 058 617                    |
|                                                                                         | <b>3 099 462</b>                   | <b>3 461 793</b>             | <b>2 912 512</b>                                           | <b>3 224 699</b>             |
| Mínus: nerealizované finančné náklady                                                   | 186 950                            | 237 094                      | N/A                                                        | N/A                          |
| <b>Súčasná hodnota záväzkov z finančného lízingu</b>                                    | <b>2 912 512</b>                   | <b>3 224 699</b>             | <b>2 912 512</b>                                           | <b>3 224 699</b>             |
| Mínus: suma istiny splatná do 1 roka (vykázaná v rámci ostatných krátkodobých záväzkov) |                                    |                              | 577 626                                                    | 592 895                      |
| <b>Suma istiny splatná nad 1 rok (vykázaná v rámci ostatných dlhodobých záväzkov)</b>   |                                    |                              | <b>2 334 886</b>                                           | <b>2 631 804</b>             |

Skupina má uzavreté zmluvy o finančnom lízingu týkajúce sa prenájmu osobných automobilov a budovy, tiež zmluvy o nájme kancelárskych a skladových priestorov.

**13. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU**

Závazky z obchodného styku pozostávajú z nasledujúcich položiek:

|                             | <b>31. december<br/>2021</b> | <b>31. december<br/>2020</b> | <b>1. január<br/>2020</b> |
|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| Závazky z obchodného styku  | 3 581 893                    | 3 629 421                    | 4 704 550                 |
| Závazky voči zamestnancom   | 718 326                      | 802 837                      | 857 265                   |
| Závazky zo sociál.poistenia | 310 648                      | 285 259                      | 314 417                   |
| Daňové záväzky              | 387 804                      | 531 316                      | 433 403                   |
| Ostatné záväzky             | 9 643                        | 7 484                        | 357 811                   |
| <b>Celkom</b>               | <b>5 008 315</b>             | <b>5 256 317</b>             | <b>6 667 445</b>          |

**Cromwell, a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. decembra 2021**  
**(v celých EUR )**

Členenie záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov:

|                                       | <b>31. december<br/>2021</b> | <b>31. december<br/>2020</b> | <b>1. január<br/>2020</b> |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| Obchodné záväzky do lehoty splatnosti | 4 927 826                    | 4 710 012                    | 6 320 189                 |
| Obchodné záväzky po lehote splatnosti | 80 489                       | 546 305                      | 347 256                   |
| <b>Celkom</b>                         | <b>5 008 315</b>             | <b>5 256 317</b>             | <b>6 667 445</b>          |

#### 14. OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

Ostatné dlhodobé záväzky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

|                                    | <b>31. december<br/>2021</b> | <b>31. december<br/>2020</b> | <b>1. január<br/>2020</b> |
|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| pôžička od spriaznenej spoločnosti | -                            | -                            | 2 801 381                 |
| záväzky zo Sociálneho fondu        | 23 439                       | 14 138                       | 2 012                     |
| <b>Celkom</b>                      | <b>23 439</b>                | <b>14 138</b>                | <b>2 803 393</b>          |

Záväzky zo sociálneho fondu (zahrnuté v ostatných záväzkoch):

|                                            | <b>31. december<br/>2021</b> | <b>31. december<br/>2020</b> |
|--------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Začiatkový stav sociálneho fondu           | 14 138                       | 2 012                        |
| Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov | 26 867                       | 27 767                       |
| Tvorba sociálneho fondu zo zisku           |                              |                              |
| Ostatná tvorba sociálneho fondu            | -                            | -                            |
| Tvorba sociálneho fondu celkom             | 26 867                       | 27 767                       |
| Čerpanie sociálneho fondu                  | -17 565                      | -15 642                      |
| <b>Konečný zostatok sociálneho fondu</b>   | <b>23 439</b>                | <b>14 138</b>                |

Sociálny fond bol čerpaný na regeneráciu pracovných síl, stravovanie, kultúrnu činnosť, športovú rehabilitáciu a zdravotnú starostlivosť.

## 17. PREDAJ SLUŽIEB A TOVARU

Komoditná štruktúra predaja služieb a tovaru:

|                                    | <i>Rok končiaci sa</i>       |                              |
|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                                    | <i>31. decembra<br/>2021</i> | <i>31. decembra<br/>2020</i> |
| Tržby z predaja tovaru             | 555 989                      | 178 392                      |
| Tržby z predaja vlastných výrobkov | 7 105 728                    | 7 391 083                    |
| Tržby z predaja služieb            | 37 292 978                   | 40 588 766                   |
| <b>Predaj celkom</b>               | <b>44 954 695</b>            | <b>48 158 240</b>            |

Geografická štruktúra predaja služieb a tovaru:

|                      | <i>Rok končiaci sa</i>       |                              |
|----------------------|------------------------------|------------------------------|
|                      | <i>31. decembra<br/>2021</i> | <i>31. decembra<br/>2020</i> |
| Tržby na Slovensku   | 40 635 270                   | 42 755 105                   |
| Tržby v zahraničí    | 4 319 424                    | 5 403 135                    |
| <b>Predaj celkom</b> | <b>44 954 694</b>            | <b>48 158 240</b>            |

## 18. SPOTREBOVANÝ MATERIÁL A SLUŽBY

|                                               | <i>Rok končiaci sa</i>       |                              |
|-----------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                                               | <i>31. decembra<br/>2021</i> | <i>31. decembra<br/>2020</i> |
| Náklady na predaný tovar                      | 415 262                      | 147 039                      |
| Spotreba materiálu a energie                  | 2 505 638                    | 2 803 562                    |
| Služby                                        | 22 564 376                   | 26 505 755                   |
| <b>Spotrebovaný materiál a služby, celkom</b> | <b>25 485 275</b>            | <b>29 456 355</b>            |

## 19. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

|                                   | <i>Rok končiaci sa</i>       |                              |
|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                                   | <i>31. decembra<br/>2021</i> | <i>31. decembra<br/>2020</i> |
| Mzdové náklady                    | 7 467 981                    | 7 478 522                    |
| Odmeny členov orgánov spoločnosti | 24 000                       | 24 000                       |
| Náklady na sociálne poistenie     | 1 632 993                    | 1 603 440                    |
| Sociálne náklady                  | 149 778                      | 152 547                      |
| <b>Osobné náklady, celkom</b>     | <b>9 274 752</b>             | <b>9 258 509</b>             |

Priemerný počet pracovníkov je takýto:

| <i>Názov položky</i>                                               | <i>2021</i> | <i>2020</i> |
|--------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Priemerný prepočítaný počet zamestnancov                           | 193         | 194         |
| Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka | 209         | 218         |
| z toho: vedúci zamestnanci                                         | 24          | 25          |

## **20. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY/(NÁKLADY)**

Ostatné prevádzkové náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

|                                                           | <b>Rok končiaci sa</b>   |                          |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                           | <b>31. decembra 2021</b> | <b>31. decembra 2020</b> |
| Dane a poplatky                                           | - 102 696                | - 58 787                 |
| Predaj majetku a materiálu, netto                         | 39 947                   | 36 229                   |
| Tvorba OP na pohľadávky                                   | - 12 157                 | - 34 158                 |
| Sponzorské                                                | - 200 000                | -                        |
| Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)                      | 18 835                   | 1 669                    |
| <b>Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady) celkom, netto</b> | <b>- 256 071</b>         | <b>- 55 048</b>          |

## **21. DAŇ Z PRÍJMOV**

### **21.1. Daň z príjmov**

Daň z príjmov pozostáva z nasledujúcich položiek:

|                              | <b>Rok končiaci sa</b>   |                          |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                              | <b>31. decembra 2021</b> | <b>31. decembra 2020</b> |
| Splatná daň                  | 1 073 985                | 883 131                  |
| Odložená daň                 | 839 729                  | 868 477                  |
| <b>Celková daň z príjmov</b> | <b>1 913 714</b>         | <b>1 751 607</b>         |

### **21.2. Odsúhlasenie dane z príjmov**

Odsúhlasenie teoretickej splatnej dane z príjmov vypočítanej zákonnou 21-percentnou sadzbou s efektívnou celkovou daňou z príjmov, zahŕňa:

|                                     | <b>Rok končiaci sa</b>   |                          |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                     | <b>31. decembra 2021</b> | <b>31. decembra 2020</b> |
| Zisk pred zdanením                  | 9 354 639                | 8 431 990                |
| Daň pri domácej miere zdanenia 21 % | 1 964 474                | 1 770 718                |
| Daňový vplyv trvalých rozdielov     | - 50 760                 | - 19 111                 |
| Ostatné                             | -                        | -                        |
| <b>Daň z príjmov celkom</b>         | <b>1 913 714</b>         | <b>1 751 607</b>         |

Reálna sadzba dane z príjmov sa líši od zákonom stanovenej sadzby dane vo výške 21 % najmä v dôsledku rozdielov v klasifikácii niektorých položiek nákladov a výnosov na účtovné a daňové účely. V súčasnej dobe sú spoločnosti na Slovensku povinné podať daňové priznanie samostatne, nemožno vypracovať spoločné daňové priznanie za skupinu spoločností.

### 21.3. Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov zahŕňa tieto položky:

| <i><b>Odložená daňová pohľadávka/(záväzok)</b></i>        | <i><b>31. december<br/>2021</b></i> | <i><b>31. december<br/>2020</b></i> | <i><b>1. január<br/>2020</b></i> |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok                        | 67 073                              | 61 977                              | 56 914                           |
| Goodwill                                                  | - 2 945 186                         | - 2 092 065                         | - 1 238 945                      |
| Zmarená investícia                                        | -                                   | 10 500                              | 21 000                           |
| Leasing                                                   | 8 476                               | 4 681                               | -                                |
| Rezervy                                                   | 21 885                              | 1 103                               | 298                              |
| Záväzky                                                   | 13 460                              | 19 241                              | 34 646                           |
| <b>Odložená daňová pohľadávka/(záväzok) celkom, netto</b> | <b>- 2 834 293</b>                  | <b>- 1 994 564</b>                  | <b>- 1 126 087</b>               |

V súlade s účtovnými zásadami Skupina vzájomne započítala odložené daňové pohľadávky a záväzky v rámci každej samostatnej právnickej osoby v rámci Skupiny, zatiaľ čo pozícia odložených daňových pohľadávok a záväzkov sa medzi jednotlivými spoločnosťami v skupine nezapočítava, keďže sa jedná o samostatné právne subjekty vystupujúce voči daňovým úradom samostatne.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje zostatky odloženej dane pre účely vykázania v súvahe:

|                                                | <i><b>31. december<br/>2021</b></i> | <i><b>31. december<br/>2020</b></i> | <i><b>1. január<br/>2020</b></i> |
|------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| Odložená daňová pohľadávka                     | 941                                 | 1 421                               | 8 643                            |
| Odložený daňový záväzok                        | - 2 835 234                         | - 1 995 985                         | - 1 134 730                      |
| <b>Odložený daňový (záväzok) celkom, netto</b> | <b>- 2 834 293</b>                  | <b>- 1 994 564</b>                  | <b>- 1 126 087</b>               |

## **22. VÝZNAMNÉ TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI**

### **22.1. Spriaznené osoby**

Medzi spriaznené osoby patria vedenie spoločnosti, akcionári a spoločnosti s nimi prepojené v rámci skupín na vyššej a inej úrovni.

Transakcie medzi skupinou a spriaznenými osobami sa uskutočňujú za obvyklých trhových podmienok a obvyklé ceny.

Skupina vykázala voči spriazneným osobám zostatky a transakcie uvedené v nasledujúcej tabuľke:

|                                                                          | <b>31. decembra<br/>2021</b> | <b>31. decembra<br/>2020</b> |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Pohľadávky - podniky, ktoré sú súčasťou tej istej skupiny                | 657 585                      | 438 285                      |
| Poskytnuté pôžičky - podniky, ktoré sú súčasťou tej istej skupiny        | 6 652 458                    | 776 227                      |
| Závazky - podniky, ktoré sú súčasťou tej istej skupiny                   | 152 710                      | 38 954                       |
| Výnosy - podniky, ktoré sú súčasťou tej istej skupiny                    | 3 715 214                    | 2 623 000                    |
| Náklady na prijaté služby - podniky, ktoré sú súčasťou tej istej skupiny | 700 479                      | 151 891                      |

### **22.2. Mzdy riaditeľov a odmeny za výkon funkcie členov orgánov skupiny**

Členenie príjmov za výkon funkcií je nasledovný:

|                               | <b>Rok končiaci sa</b>       |                              |
|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                               | <b>31. decembra<br/>2021</b> | <b>31. decembra<br/>2020</b> |
| Štatutárne orgány             | 342 177                      | 285 695                      |
| Dozorné orgány                | 80 490                       | 43 904                       |
| Iné orgány                    | -                            | -                            |
| <b>Osobné náklady, celkom</b> | <b>422 667</b>               | <b>329 599</b>               |

Okrem príjmov v tabuľke boli v roku 2020 štatutárnemu orgánu vyplatené tantiémy vo výške 300 000 eur. Skupina neposkytla riaditeľom a členom orgánov spoločnosti žiadne preddavky, úvery ani záruky.

## **23. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A MOŽNÉ ZÁVÄZKY**

### **23.1. Záležitosti súvisiace so životným prostredím**

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

### **23.2. Investičné výdavky**

Skupina nemá významný investičný plán na finančný rok 2022. Realizácia projektov závisí od momentálnej dostupnosti finančných zdrojov a budúcich rozhodnutí vedenia spoločnosti o investičných výdavkoch.

### **23.3. Dane**

Daňové prostredie, v ktorom skupina na Slovensku pôsobí, závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe s relatívne nízkym počtom precedensov. Pretože daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu požadovať úpravy základu dane.

Daňové priznania ostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia piatich rokov. V dôsledku toho sú daňové priznania spoločnosti za roky 2017 až 2021 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

#### 23.4. Záväzky vyplývajúce z ručenia

Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2021 žiadne ručenie ( K 31. decembru 2020: 0 EUR).

#### 24. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

Spoločnosť je vystavená rôznym finančným rizikám, vrátane dôsledku pohybov úrokových sadzieb z úverov a výmenných kurzov cudzích mien. Program riadenia rizika skupiny je zameraný na nepredvídateľnosť vývoja na finančných trhoch a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu spoločnosti.

##### 24.1. Riadenie kapitálového rizika

Spoločnosť v rámci riadenia kapitálového rizika zabezpečuje optimálny vzťah medzi vlastnými a cudzími zdrojmi, s cieľom udržiavať skupinu ako zdravú, fungujúcu a prosperujúcu hospodársku jednotku.

Skupina sa snaží zabezpečovať podiel vlastného imania (equity ratio) k celkovým pasívam tak, aby bola schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti:

|                                              | 31. december<br>2021 | 31. december<br>2020 | 1. január<br>2020  |
|----------------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| Dlh (dlhodobé a krátkodobé pôžičky, lízing)  | 16 097 480           | 19 091 364           | 26 676 412         |
| Mínus: Peniaze a peňažné ekvivalenty         | - 3 478 640          | - 4 222 137          | - 3 456 453        |
| Čistý dlh                                    | 12 618 840           | 14 869 228           | 23 219 959         |
| Vlastné imanie                               | 16 585 849           | 9 159 924            | -20 459            |
| <b>Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu</b> | <b>76%</b>           | <b>162%</b>          | <i>n/a záporné</i> |

#### Kategórie finančných nástrojov

|                                                            | 31. december<br>2021 | 31. december<br>2020 | 1. január<br>2020 |
|------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Investícia a Ostatný finančný majetok                      | 514 121              | 514 482              | 599 044           |
| Pohľadávky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov)       | 16 536 700           | 11 936 172           | 12 249 765        |
| <b>Finančné aktíva ocenené v amortizovaných nákladoch</b>  | <b>17 050 821</b>    | <b>12 450 654</b>    | <b>12 848 809</b> |
| Bankové úvery vykázané v amortizovaných nákladoch          | 13 184 968           | 15 866 665           | 22 861 201        |
| Záväzky z lízingu                                          | 2 912 512            | 3 224 699            | 3 815 211         |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky               | 5 008 315            | 5 256 317            | 9 468 826         |
| <b>Finančné záväzky ocenené v amortizovaných nákladoch</b> | <b>21 105 795</b>    | <b>24 347 682</b>    | <b>36 145 238</b> |

## 24.2. Kurzové riziko

Nakoľko skupina pôsobí aj na trhoch v susedných krajinách, je vystavená kurzovému riziku v mene CZK a HUF.

Priložená tabuľka zobrazuje účtovnú hodnotu peňažného majetku a peňažných záväzkov skupiny, denominovaných v cudzej mene k dátumu súvahy:

|     | <b>Závazky</b>               |                              | <b>Majetok</b>               |                              |
|-----|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|     | <b>31. december<br/>2021</b> | <b>31. december<br/>2020</b> | <b>31. december<br/>2021</b> | <b>31. december<br/>2020</b> |
| CZK | 324 158                      | 255 346                      | 32 650 949                   | 62 702 239                   |
| HUF | -                            | -                            | 19 242 027                   | 20                           |

Nasledujúci prehľad zobrazuje vplyv 5% posilnenia a oslabenia meny EUR voči CZK a HUF na zisk a iné položky vlastného imania skupiny. Vykázaná pozitívna hodnota určuje zvýšenie zisku a iných položiek vlastného imania v prípade oslabenia EUR voči príslušnej mene.

V prípade posilnenia EUR by bol vplyv na hodnoty zisku a iných položiek vlastného imania skupiny opačný.

|                   | <b>CZK</b>                   |                              | <b>HUF</b>                   |                              |
|-------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                   | <b>31. december<br/>2021</b> | <b>31. december<br/>2020</b> | <b>31. december<br/>2021</b> | <b>31. december<br/>2020</b> |
| Zisk alebo strata | 125 245                      | 68 445                       | 2 743                        | -                            |

## 24.3. Úrokové riziko

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky spoločnosti nezávisia vo významnej miere od zmien úrokových sadzieb na trhu. Spoločnosť má bankové úvery úročené pohyblivou úrokovou sadzbou (založenou na 3M EURIBOR, pozri pozn. 11) a tak pri zmenách trhových úrokových mier môže byť vystavená úrokovému riziku.

Analýza citlivosti (pozri ďalej) sa stanovila na základe angažovanosti voči pohyblivej úrokovej sadzbe na bankové úvery k dátumu súvahy. Analýza sa vypracovala za predpokladu, že výška neuhradeného záväzku k dátumu súvahy bola neuhradená celý rok.

Keby boli úrokové sadzby o 50 bázických bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2021 by sa znížil, resp. zvýšil o 65 925 EUR (2020: zmena o 79 333 EUR).

Spoločnosť neuzatvára swapové obchody.

## 24.4. Kreditné riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho spoločnosť utrpí stratu. Spoločnosť prijala zásadu, že bude obchodovať len s dôveryhodnými zmluvnými partnermi a že podľa potreby musí získať dostatočné zabezpečenie ako prostriedok na zmiernenie rizika finančnej straty v dôsledku nedodržania záväzkov.

Skupina nevykonáva operácie s finančnými derivátmi. Peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií. Spoločnosť neobmedzila výšku otvorenej pozície voči žiadnej finančnej inštitúcii.

## 24.5. Riziko likvidity

Spoločnosť sa internými postupmi zameriava na riadenie rizika nedostatočnej likvidity.

V priloženej tabuľke je prehľad finančných záväzkov spoločnosti k súvahovému dňu podľa splatnosti.

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

|                              | <i>Do 3<br/>mesiacov</i> | <i>Od 3<br/>mesiacov<br/>do 1 roka</i> | <i>1 – 5 rokov</i> | <i>Celkom</i>     |
|------------------------------|--------------------------|----------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>k 31. decembru 2021</b>   |                          |                                        |                    |                   |
| Bezúročne záväzky            | 5 008 315                | -                                      | -                  | <b>5 008 315</b>  |
| Úvery a pôžičky              | 659 254                  | 1 977 762                              | 10 547 952         | <b>13 184 968</b> |
| Záväzky z finančného lízingu | 144 407                  | 433 220                                | 2 334 886          | <b>2 912 512</b>  |
|                              | <b>5 811 975</b>         | <b>2 410 982</b>                       | <b>12 882 838</b>  | <b>21 105 795</b> |

|                              | <i>Do 3<br/>mesiacov</i> | <i>Od 3<br/>mesiacov<br/>do 1 roka</i> | <i>1 – 5 rokov</i> | <i>Celkom</i>     |
|------------------------------|--------------------------|----------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>k 31. decembru 2020</b>   |                          |                                        |                    |                   |
| Bezúročne záväzky            | 5 256 317                | -                                      | -                  | <b>5 256 317</b>  |
| Úvery a pôžičky              | 670 424                  | 2 011 273                              | 13 184 968         | <b>15 866 665</b> |
| Záväzky z finančného lízingu | 148 224                  | 444 672                                | 2 631 804          | <b>3 224 699</b>  |
|                              | <b>6 074 966</b>         | <b>2 455 944</b>                       | <b>15 816 772</b>  | <b>24 347 682</b> |

|                              | <i>Do 3<br/>mesiacov</i> | <i>Od 3<br/>mesiacov<br/>do 1 roka</i> | <i>1 – 5 rokov</i> | <i>Celkom</i>     |
|------------------------------|--------------------------|----------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>k 1. januáru 2020</b>     |                          |                                        |                    |                   |
| Bezúročne záväzky            | 6 749 377                | -                                      | 2 801 381          | <b>9 550 758</b>  |
| Úvery a pôžičky              | 1 748 634                | 5 245 902                              | 15 866 665         | <b>22 861 201</b> |
| Záväzky z finančného lízingu | 147 628                  | 442 883                                | 3 224 700          | <b>3 815 211</b>  |
|                              | <b>8 645 639</b>         | <b>5 688 786</b>                       | <b>21 892 745</b>  | <b>36 227 170</b> |

## 24.6. Odhad reálnej hodnoty

U finančných nástrojov s dobou splatnosti do jedného roka sa predpokladá, že ich reálna hodnota sa rovná účtovnej hodnote.

Spoločnosť nemala k 31. decembru 2021 (ani k 30. decembru 2020 či k 1. januáru 2020) finančné nástroje s dobou splatnosti dlhšou ako jeden rok, okrem záväzkov z bankových úverov, avšak vzhľadom k ich povahe možno konštatovať, že reálna hodnota finančných nástrojov skupiny je porovnateľná s ich účtovnou hodnotou.

## 25. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Dňa 24. februára 2022 sa spoločnosť prostredníctvom informácií z masmédií dozvedela o začiatku vojenského konfliktu na Ukrajine. Počas konfliktu zaznamenáva negatívny vplyv na rast a napredovanie nielen európska, ale aj svetová ekonomika. V čase zverejnenia tejto účtovnej závierky nie je možné predpovedať mieru potenciálneho dopadu na podnikanie spoločnosti. Manažment bude intenzívne pokračovať v monitorovaní situácie a podnikne kroky na zmiernenie akýchkoľvek negatívnych účinkov na spoločnosť a jej zamestnancov.

Vedenie Skupiny nepredpokladá významné ohrozenie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v blízkej budúcnosti (t.j. počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky).

Po 31. decembri 2021 nenastali žiadne iné významné udalosti, ktoré by bolo potrebné v poznámkach komentovať.

## 26. ODSÚHLASENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY PRIPRAVENEJ V SÚLADE S PREDCHÁDZAJÚCIMI ÚČTOVNÝMI POSTUPMI PLATNÝMI V SLOVENSKEJ REPUBLIKE A ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY PRIPRAVENEJ V SÚLADE IFRS TAK, AKO BOLI SCHVÁLENÉ EÚ

Porovnanie čistého zisku za rok končiaci sa 31. decembra 2020 je takéto:

|                                                                                                                                             | <b>Rok končiaci sa<br/>31. decembra<br/>2020</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Čistý zisk podľa individuálnej účtovnej závierky pripravenej v súlade s predchádzajúcimi účtovnými postupmi platnými v Slovenskej republike | 2 666 040                                        |
| Vplyv konsolidácie dcérskych spoločností a spoločného podniku                                                                               | 679 344                                          |
| Vplyv IFRS úprav lízingu a eliminácie odpisu Goodwillu                                                                                      | 3 334 998                                        |
| <b>Čistý zisk podľa konsolidovanej účtovnej závierky pripravenej v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ</b>                             | <b>6 680 382</b>                                 |

Porovnanie vlastného imania k 31. decembru 2020 a k 1. januáru 2020 je takéto:

|                                                                                                                                                 | <b>31. decembra<br/>2020</b> | <b>1. januára<br/>2020</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| Vlastné imanie podľa individuálnej účtovnej závierky pripravenej v súlade s predchádzajúcimi účtovnými postupmi platnými v Slovenskej republike | 4 693 912                    | 5 211 177                  |
| Vplyv konsolidácie dcérskych spoločností a spoločného podniku                                                                                   | 1 131 013                    | -5 231 637                 |
| Vplyv IFRS úprav lízingu a eliminácie odpisu Goodwillu                                                                                          | 3 334 999                    | 0                          |
| <b>Vlastné imanie podľa konsolidovanej účtovnej závierky pripravenej v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ</b>                             | <b>9 159 924</b>             | <b>-20 459</b>             |

## 27. SCHVÁLENIE KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola schválená na vydanie vedením spoločnosti 23. decembra 2022.

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

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