

mazars

Mazars Slovensko, s.r.o.
SKY PARK OFFICES 1
Bottova 2A
811 09 Bratislava

Heneken, s.r.o.

**Konsolidovaná výročná správa a dodatok správy
nezávislého audítora**

31. decembra 2022

Heneken, s.r.o.

Prievozska 4/A

821 09 Bratislava – mestská časť Ružinov

IČO: 36 848 611

Dodatok správy nezávislého audítora ku konsolidovanej výročnej správe Spoločnosti

31. decembra 2022

Spoločníkom a konateľom spoločnosti Heneken, s.r.o.

k časti II - Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

Overili sme konsolidovanú účtovnú závierku spoločnosti Heneken, s.r.o. a jej dcérskych spoločností („Skupina“) k 31. decembru 2022, uvedenú v priloženej konsolidovanej výročnej správe Spoločnosti, ku ktorej sme dňa 31. júla 2023 vydali správu nezávislého audítora ktorá sa nachádza v konsolidovanej výročnej správe Spoločnosti. Tento dodatok sme vypracovali v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z.z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“).

Na základe vykonaných prác opísaných v časti II správy nezávislého audítora - Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe Skupiny zostavenej za rok končiaci 31. decembra 2022 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa Zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe. V tejto súvislosti konštatujeme, že sme nezistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe.

Bratislava, 9. novembra 2023



Mazars Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 236



Ing. Rastislav Begán
Licencia UDVA č. 1001

HENEKEN, s.r.o.

VÝROČNÁ SPRÁVA
ku konsolidovanej účtovnej
závierke k 31. decembru 2022

zostavená podľa
Medzinárodných štandardov pre finančné
výkazníctvo platných v Európskej Únii

Obsah

1. VZNIK A VÝVOJ SPOLOČNOSTI	3
1.1 História Heneken, s.r.o. a štruktúra skupiny	3
2. ORGÁNY SPOLOČNOSTI	4
2.1 Štruktúra akcionárov a ich podiel na základnom imaní	5
3. SPRÁVA O PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI SKUPINY A STAVE JEJ MAJETKU	5
3.1 Vývoj účtovnej jednotky a stav v akom sa nachádza	5
3.2 Významné rizika, ktorým je účtovná jednotka vystavená	6
3.3 Vplyv Skupiny na životné prostredie, zamestnanosť a výskum a vývoj	7
4. Budúci vývoj Skupiny a udalosti, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia	7
5. Návrh na rozdelenie zisku výsledku hospodárenia roku 2022	8
6. PRÍLOHY K VÝROČNEJ SPRÁVE	8
6.1 Konsolidovaná účtovná závierka k 31. decembru 2022	8

1. VZNIK A VÝVOJ SPOLOČNOSTI

1.1 História Heneken, s.r.o. a štruktúra skupiny

Heneken, s.r.o. bola založená 7. októbra 2007 a v obchodnom registri bola zapísaná od 17. októbra 2007 (Obchodný register Mestského súdu Bratislava III., vložka číslo 64793/B). Heneken, s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) predstavuje materskú spoločnosť Skupiny Heneken, ktorá v roku 2007 začala pôsobiť ako obchodná spoločnosť obchodujúca v prvom rade s hliníkom a jeho zliatinami. Konštantný progres a synergické efekty v odvetví vytvorili nové príležitosti na obchodovanie s ďalšími komoditami, ako sú kremík, horčík a jeho zliatiny, olovo a jeho zliatiny, zinok a jeho zliatiny a neželezný šrot.

Postupom času Spoločnosť obstarala 2 výrobné závody (Heneken Melts a Heneken Mazak) na území Slovenskej republiky, ktoré jej umožnili vyrábať vlastnými silami hliníkové zliatiny a zinkové zliatiny. V roku 2021 do Heneken skupiny (ďalej len „Skupiny“) pribudol aj tretí závod Heneken Conductors, venujúci sa výrobe vodičov vysokého napätia na báze hliníka, ocele a iných kovov. V roku 2021 taktiež Skupina rozšírila výrobu v dcérskej spoločnosti Heneken Melts o novú výrobnú linku na produkciu ferotitánu. V rovnakom roku Spoločnosť začala v Turecku budovať v poradí druhú fabriku na výrobu hliníkových zliatin, v ktorej výroba bola spustená v apríli 2023. Skupina tak reaguje na stále sa zvyšujúci dopyt po zliatinách s dlhodobou stratégiou a cieľom smerovať Skupinu na popredné pozície v metalurgickom priemysle, nielen v obchodovaní, ale aj vo výrobe vlastných zliatin.

Okrem výrobných dcérskych spoločností patria do Skupiny aj obchodné dcérske spoločnosti, a to Heneken, d.o.o. (Srbsko), Heneken Metal AS (Turecko), Heneken Ferro Alloys (Slovensko, obchod so železnými kovmi), Heneken Asia (Čína) a spoločnosti pôsobiace v jachtárskom odvetví Sailing Forever SVK (Slovensko) a Sailing Forever Adriatic (Chorvátsko).

Rast Skupiny sa prejavil aj v miernom náraste počtu ľudských zdrojov, kde priemerný počet zamestnancov narástol zo 158 v roku 2021 na 171 v roku 2022 (8%).

2. ORGÁNY SPOLOČNOSTI

Spoločníci:

Mgr. Michal Hudoba
Ing. Adrián Stolár

Štatutárny orgán:

Mgr. Michal Hudoba – konateľ

Prokúra:

Ing. Adrián Stolár

Mgr. Michal Hudoba



Absolvoval štúdium na Fakulte masmédií v Bratislave. Kariéru začína ako výkonný riaditeľ v IT firme Comarch. V roku 2007 založil spoločnosť Heneken, s.r.o., kde sa od samého začiatku venoval obchodu s hliníkom a jeho zliatinami. Časom rozširoval portfólio najprv spoločnosti až neskôr aj Heneken skupiny, s prvou výrobnou investíciou v roku 2017, kde Heneken skupina obstarala obchodný podiel v dcérskej spoločnosti Heneken Melts, s.r.o. K 31.12.2022 Heneken Skupina zahŕňa 11 dcérskych spoločností, z ktorých 3 sú výrobné podniky.

Ing. Adrián Stolár



Absolvoval štúdium na Fakulte podnikového managementu Ekonomickej univerzity v Bratislave. Kariéru začína na obchodnom oddelení v spoločnosti Sitno Holding, kde mal na starosti business agendu pri predaji odmínovacích zariadení Božena. V spoločnosti Heneken pôsobí od roku 2011 a funkciu obchodného riaditeľa vykonáva od roku 2014. Je zodpovedný pre celkovú koordináciu, vedenie obchodného tímu ako aj celkový Business Development Skupiny.

2.1 Štruktúra akcionárov a ich podiel na základnom imaní

Štruktúra akcionárov spoločnosti:

		2022	2021
Fyzické osoby	Podiel na základnom imaní	658 000 €	658 000 €
		100%	100%
	Hlasovacie práva	100%	100%

3. SPRÁVA O PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI SKUPINY A STAVE JEJ MAJETKU

3.1 Vývoj účtovnej jednotky a stav v akom sa nachádza

Skupina dosiahla za rok 2022 celkové tržby z predaja tovaru, vlastných výrobkov a služieb v hodnote 286 miliónov EUR, čo predstavuje 74%-ný medziročný nárast oproti roku 2021 (121 miliónov EUR). Zisk za rok 2022 predstavoval 8,5 milióna EUR, pričom v roku 2021 bol v hodnote 10 miliónov EUR.

Celkové tržby za Skupinu boli v roku 2022 291 miliónov EUR. Prehľad tržieb podľa jednotlivých kategórií je uvedený nižšie:

Tržby	k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021	Zmena
Tržby z predaja tovaru, vlastných výrobkov a služieb	285 987 426	164 533 884	74%
Aktivácia	261 626	174 757	50%
Ostatné prevádzkové výnosy	1 017 768	669 710	52%
Prevádzkové výnosy	1 279 394	844 467	52%
Úrokové výnosy	16 443	465	3436%
Ostatné finančné výnosy	3 610 192	2 048 903	76%
Výnosy z obstarania obchodného podielu (negative goodwill)	218 282	2 427 744	-91%
Finančné výnosy	3 844 917	4 477 112	-14%
Celkové výnosy za Skupiny	291 111 737	169 855 463	71%
Celkové výnosy menšinových vlastníkov	581 958	955 615	-39%
Celkové výnosy pripadajúce na Skupinu	290 529 779	168 899 848	72%

Aktíva Skupiny narástli z 62,6 miliónov EUR v roku 2021 na 75 miliónov EUR v roku 2022, z čoho obežný majetok narástol o 14% čo súvisí so zvýšením zásob a pohľadávok a väčším obratom Skupiny, kým nárast dlhodobého majetku predstavoval 34% v prvom rade z dôvodu nárastu dlhodobého hmotného majetku v obstarávaní dcérskej spoločnosti Heneken Metalúrji Döküm, kde sa obstarávali stavby a technológie do novopostavenej fabriky, ako aj obstarávanie novej haly a technológie na výrobu ferotitanu v dcérskej spoločnosti Heneken Melts.

Prehľad aktív Skupiny je znázornený v tabuľke nižšie:

AKTÍVA

Stále aktíva	2022	2021	Zmena %
Nehmotný majetok	459 641	53 746	755%
Dlhodobý hmotný majetok	23 202 994	17 208 387	35%
Finančné investície	135 000	135 000	0%
Ostatný dlhodobý majetok	371 732	495 169	-25%
Odložená daňová pohľadávka	0	100 524	-100%
Stále aktíva spolu	24 169 367	17 992 826	34%
Obežný majetok			
Zásoby	31 227 632	29 356 897	6%
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	15 456 351	13 305 198	16%
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 030 580	1 427 313	42%
Daňové pohľadávky	1 270 337	342 777	271%
Časové rozlíšenie	835 550	165 660	404%
Obežný majetok spolu	50 820 450	44 597 845	14%
Aktíva spolu	74 989 817	62 590 671	20%

3.2 Významné riziká, ktorým je účtovná jednotka vystavená

Skupina rozdeľuje riziká do dvoch kategórií, a to na finančné riziko a riziko spojené so zmenami na trhu.

FINANČNÉ RIZIKÁ sa skladajú s úverového/kreditného rizika, kurzového rizika a rizika likvidity, ktoré Skupina pravidelne sleduje a vyhodnocuje.

V rámci **kreditného rizika** Skupina eviduje ku dňu 31. december 2022 úvery v celkovej hodnote 23,4 milióna EUR, vrátane kontokorentných a bežných bankových úverov (dlhodobých aj krátkodobých). Prehľad všetkých úverov je možné vidieť v tabuľke nižšie:

Úvery	k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
<i>Krátkodobé</i>		
Kontokorentné úvery	16 631 687	9 704 129
Bankové úvery	3 221 524	3 468 576
Spolu krátkodobé úvery	19 853 211	13 172 705
<i>Dlhodobé</i>		
Bankové úvery	3 557 797	2 356 584
Spolu dlhodobé úvery	3 557 797	2 356 584
Spolu úvery	23 411 008	15 529 289

Dlhodobé úvery obsahujú zmluvné podmienky, ktoré od Skupiny požadujú dosiahnuť určitú stanovenú úroveň ukazovateľov podielu vlastného imania na celkových pasívach, úrokového krytia, celkovej likvidity a celkovej zadĺženosti podľa údajov v štatutárnej individuálnej účtovnej závierke ako aj konsolidovanej účtovnej závierke. Predmetné ukazovatele boli k 31. decembru 2022 splnené, okrem ukazovateľa pomeru vlastného imania a záväzkov v dcérskej spoločnosti Heneken Ferro Alloys, s.r.o.

Kurzové riziko vzniká z aktív a pasív denominovaných v cudzej mene. Preferovaným nástrojom riadenia kurzového rizika je prirodzený hedging, teda časové a hodnotové zosúladenie príjmov a výdavkov v inej mene ako funkčnej mene jednotlivých spoločností v rámci Skupiny. Spoločnosť vykonáva väčšinu svojich obchodných transakcií prevažne v eurách alebo v amerických dolároch. Obchodovanie v iných menách je veľmi ojedinelé, takmer nulové.

Opatrné riadenie **rizika likvidity** znamená zachovávanie dostatočného množstva peňažných prostriedkov a dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného množstva dohodnutých úverových línií a schopnosť uzatvárať trhové pozície. Vedenie monitoruje na báze očakávaných peňažných tokov priebežné predpovede rezervy likvidity, ktorú predstavuje nečerpaný zostatok úverovej linky a peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.

TRHOVÉ RIZIKO súvisy v prvom rade s komoditným rizikom a zmenami trhových cien, a to v prvom rade hliníka, kremíka a horčíka. Skupina sa snaží eliminovať tieto riziká optimalizovaním skladových zásob a každodenným monitorovaním situácie na svetových komoditných trhoch. Diverzifikácia trhov dcérskymi spoločnosťami ako napr. Turecko, Srbsko či Ázia umožňuje Skupine eliminovať potencionálnu volatilitu na európskom trhu.

Skupina sa snaží diverzifikovať dodávateľov jednotlivých komodít tak, aby v prípade nedostatku tovaru Skupina vedela v dostatočnom predstihu zabezpečiť dodávky smerom k zákazníkovi.

3.3 Vplyv Skupiny na životné prostredie, zamestnanosť a výskum a vývoj

Spoločnosť Heneken opätovným pretavovaním hliníkového šrotu z priemyslu do zliatin znižuje závislosť priemyslu od hliníka z primárnej výroby a prispieva tak k minimalizácii dopadu na životné prostredie. Zníženie ťažby a prepravy rúd napomáha k šetreniu prírodných zdrojov a zároveň znižuje uhlíkovú stopu celého odvetvia. Naše recyklačné a výrobné fabriky zanechávajú nízku priamu stopu CO₂. Naším cieľom je aktívne sa podieľať na nízko-uhlíkovej ekonomike. V minulosti mali niektoré z výrobných procesov v našich továrňach vplyv na emisie skleníkových plynov. Preto aktívne investujeme do nových „zelených technológií“, medzi ktoré patrí napríklad moderná filtrácia, solárne panely, solárne LED osvetlenie a výrobné zariadenia s efektívnou úsporou energie.

Skupina v roku 2022 mala priemerný počet zamestnancov 171, pričom k 31. decembru 2022 Skupina evidovala 174 zamestnancov, z ktorých 158 predstavuje zamestnancov zamestnaných na území Slovenskej republiky.

Okrem nemateriálnych výdavkov na IT riešenia a vývoj softwarových nástrojov Skupina nevyaložila žiadne náklady na technický výskum a vývoj.

4. Budúci vývoj Skupiny a udalosti, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia

Prvá polovica roku 2023 bola poznamenaná stagnáciou na trhu so železnými a neželeznými kovmi. Skupina sa snaží udržať úroveň tržieb z predchádzajúceho obdobia synergiou obchodných a výrobných spoločností Skupiny. Dňa 26. mája 2023 pribudla do Skupiny ďalšia dcérska entita Heneken Capital Management Ltd, založená vo Veľkej Británii za účelom obchodovania na londýnskej burze. V skupine tiež nastali zmeny v majetkových podieloch v dcérskej spoločnosti Heneken Conductors, s.r.o., kde sa dňa 2. februára 2023 stal spoločníkom Ing. Peter Gönczöl a získal 6%-ný podiel na úkor materskej spoločnosti Heneken, s.r.o. K ďalšej zmene vo vlastníckej štruktúre Heneken Conductors, s.r.o. došlo dňa 17. júla 2023, kedy materská spoločnosť Heneken, s.r.o. dokúpila 5%-ný podiel od Samco s.r.o.

V apríli 2023 Skupina spustila výrobu v novovzniknutej dcérskej spoločnosti Heneken Metalürji Döküm, kde sa v prvom polroku kapacita výroby udržiavala na úrovni 150 ton týždenne, avšak plán do konca roka 2023 je zvýšiť výrobu na úroveň 250 ton týždenne (pri celkovej kapacite 450 ton týždenne).

Skupina neustále vyhľadáva nové možnosti ako rozšíriť vplyv Skupinu v metalurgickom priemysle.

V súvislosti s vojnovým konfliktom na Ukrajine urobilo vedenie spoločnosti analýzu možných vplyvov a následkov na spoločnosť a dospelo k záveru, že v súčasnosti nemajú významné nepriaznivé dopady na Skupinu (okrem rastúcich cien vstupov, najmä energii, ktoré ale ovplyvňujú všetky hospodárske odvetvia). Skupina na deň začiatku konfliktu neevidovala žiadne významne pohľadávky a záväzky voči spoločnostiam z Ruska, Ukrajiny alebo Bieloruska. Skupina pôsobila na ruskom a ukrajinskom trhu prevažne iba ako odberateľ komodít. V súčasnosti Skupina má dobre diverzifikované portfólio dodávateľov a nenakupuje materiál priamo od ruských subjektov.

5. Návrh na rozdelenie zisku výsledku hospodárenia roku 2022

V roku 2023 došlo k vyplateniu dividend konateľom materskej spoločnosti v hodnote 2 151 tis. EUR ako aj vyplateniu dividend z dcérskej spoločnosti Heneken Mazak v hodnote 1 000 tis. EUR. Taktiež došlo k vyplateniu dividend vlastníkom v dcérskej spoločnosti Heneken Metal AS v hodnote 3 163 tis. tureckých lýr (v prepočte k 31. decembru 2022 158 tis. EUR).

6. PRÍLOHY K VÝROČNEJ SPRÁVE

6.1 Konsolidovaná účtovná závierka k 31. decembru 2022

.....
Mgr. Michal Hudoba
Štatutárny orgán

mazars

Mazars Slovensko, s.r.o.
SKY PARK OFFICES 1
Bottova 2A
811 09 Bratislava

Heneken, s.r.o.

Správa nezávislého audítora

31. decembra 2022

Heneken, s.r.o.

Prievozska 4/A

821 09 Bratislava – mestská časť Ružinov

IČO: 36 848 611

Správa nezávislého audítora

31. decembra 2022

Spoločníkom a konateľom spoločnosti Heneken, s.r.o.

I. Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Heneken, s.r.o. a jej dcérskych spoločností („Skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Skupiny k 31. decembru 2022 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

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 tejto konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom EÚ 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 reálnu možnosť než tak urobiť.

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

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, 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 zachovávame 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 spochybníť 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 o finančných údajoch účtovných jednotiek alebo ich obchodných aktivitách v rámci skupiny pre účely vyjadrenia názoru a konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za vedenie, kontrolu a realizáciu auditu Skupiny. Ostávame výhradne zodpovední za náš názor audítora.

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.

II. 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. Výročná správa pozostáva z (a) konsolidovanej účtovnej závierky a (b) ostatných informácií. Naš vyššie uvedený názor na individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

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

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii. Keď získame konsolidovanú výročnú správu, posúdime, 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 v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2022 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, 31. júla 2023



Mazars Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 236



Ing. Rastislav Begán
Licencia ÚDVA č. 1001

HENEKEN, s.r.o.

**Konsolidovaná účtovná závierka
k 31. decembru 2022**

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

Obsah konsolidovanej účtovnej závierky

Správa nezávislého audítora

1.	KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE	2
2.	KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO SÚHRNNÉHO ZISKU ALEBO STRÁT	3
3.	KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA	4
4.	KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV	5
5.	VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE	6
6.	VYHLÁSENIE O ZHODE	6
7.	SÚHRN HLAVNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV	6
7.1.	ZÁKLADNÉ ZÁSADY PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY.....	7
8.	RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA.....	17
9.	ZÁSADNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A PREDPOKLADY.....	19
10.	NEHMOTNÝ MAJETOK	20
11.	DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK.....	21
12.	FINANČNÉ INVESTÍCIE.....	22
13.	KONSOLIDÁCIA	22
14.	POHLADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHLADÁVKY	23
15.	ZÁSObY.....	24
16.	PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY.....	25
17.	ZÁKLADNÉ IMANIE	25
18.	ÚVERY A PÔŽIČKY	25
19.	LÍZINGY.....	26
20.	ODLOŽENÁ DAŇ.....	26
21.	ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY.....	27
22.	TRŽBY	27
23.	OSTATNÉ PREVÄDZKOVÉ VÝNOSY A PREVÄDZKOVÉ NÄKLADY	28
24.	PREVÄDZKOVÉ NÄKLADY.....	29
25.	NÄKLADY NA ODMEŇOVANIE ZAMESTNANCOV (OSOBNÉ NÄKLADY)	29
26.	FINANČNÉ NÄKLADY / (-) VÝNOSY – NETTO.....	29
27.	DAŇ Z PRÍJMOV	30
28.	PODMIENENÉ ZÄVÄZKY	30
29.	INVESTIČNÉ ZÄVÄZKY	30
30.	TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI	30
31.	UKONČOVANÉ ČINNOSTI	31
32.	GOODWILL.....	31
33.	UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI	32

1. Konsolidovaný výkaz finančnej pozície

k 31. decembru
2022

k 31. decembru
2021

AKTÍVA

Stále aktíva

Nehmotný majetok	10	459 641	53 746
Dlhodobý hmotný majetok	11	23 202 994	17 208 387
Finančné investície	12	135 000	135 000
Ostatný dlhodobý majetok		371 732	495 169
Odložená daňová pohľadávka	20	-	100 524

Stále aktíva spolu

24 169 367 **17 992 826**

Obežný majetok

Zásoby	15	31 227 632	29 356 897
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	14	15 456 351	13 305 198
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	16	2 030 580	1 427 313
Daňové pohľadávky	14	1 270 337	342 777
Časové rozlíšenie		835 550	165 660

Obežný majetok spolu

50 820 450 **44 597 845**

Aktíva spolu

74 989 817 **62 590 671**

VLASTNÉ IMANIE

Kapitál a fondy vlastníkov podielov v materskej spoločnosti

Základné imanie	17	658 000	658 000
Zákonný rezervný fond a ostatné kapitálové fondy		71 800	71 800
Nerozdelený zisk		20 027 208	13 339 265
Ostatné zložky vlastného imania		-42 800	90 540

Kapitál a fondy vlastníkov podielov v materskej spoločnosti spolu

20 714 208 **14 159 605**

Podiel menšinových vlastníkov

2 242 994 **1 859 854**

Vlastné imanie spolu

22 957 202 **16 019 459**

ZÁVÄZKY

Dlhodobé záväzky

Úvery a pôžičky	18	3 557 797	2 356 584
Dlhodobé záväzky z obchodného styku		-	-
Ostatné dlhodobé záväzky	21	3 533 930	2 592 639
Výnosy budúcich období		-	-
Dlhodobé rezervy		5 642	5 642
Odložený daňový záväzok	20	599 765	-

Dlhodobé záväzky spolu

7 697 134 **4 954 865**

Krátkodobé záväzky

Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	21	22 970 836	25 775 017
Krátkodobé rezervy	21	154 042	232 927
Daňové záväzky	21	897 287	1 951 757
Úvery a pôžičky	18	19 853 211	13 172 705
Ostatné záväzky	21	460 105	483 941

Obežné záväzky celkom

44 335 481 **41 616 347**

Záväzky celkom

52 032 615 **46 571 212**

Vlastné imanie a záväzky celkom

74 989 817 **62 590 671**

2. Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku alebo strát

k 31. decembru 2022 k 31. decembru 2021

Tržby			
Tržby z predaja tovaru	22	169 978 552	94 937 235
Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb	22	116 008 874	69 596 649
Tržby spolu		285 987 426	164 533 884
Prevádzkové výnosy / (-) náklady			
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby		444 280	-220 880
Spotreba materiálu a energie		-105 657 116	-61 727 065
Náklady na predaný tovar		-151 080 551	-80 046 999
Služby	24	-11 541 281	-7 075 685
Osobné náklady	25	-4 696 214	-3 563 144
Odpisy a amortizácia	24	-1 400 800	-1 429 663
Aktivácia		261 626	174 757
Ostatné prevádzkové výnosy	23	1 017 768	669 710
Ostatné prevádzkové náklady	23	-901 771	-529 631
Prevádzkový zisk		12 433 367	10 785 284
Úrokové výnosy	26	16 443	465
Úrokové náklady	26	-1 017 533	-499 899
Ostatné finančné výnosy	26	3 610 192	2 048 903
Ostatné finančné náklady	26	-3 433 163	-1 379 850
Výnos z obstarania obchodného podielu (zápomý goodwill)	26, 32	218 282	2 427 744
Finančné výnosy / (-) náklady netto		-605 779	2 597 363
Zisk pred zdanením		11 827 588	13 382 647
Daň z príjmov	27	-2 659 436	-2 377 291
Zisk za účtovné obdobie po zdanení z pokračujúcej činnosti		9 168 152	11 005 356
Zisk za účtovné obdobie po zdanení pripadajúci na:			
Vlastníkov podielov v materskej Spoločnosti		8 586 194	10 049 741
Menšinových vlastníkov		581 958	955 615
Zisk za účtovné obdobie po zdanení z pokračujúcej činnosti		9 168 152	11 005 356
Strata za rok z ukončenej činnosti		-	-
Celkový zisk		9 168 152	11 005 356

3. Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania	Pozn.	Základné imanie	Vlastné akcie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Ostatné zložky vlastného imania	Nerozdelený zisk	Spolu	Podiel menšinových vlastníkov	Vlastné imanie spolu
Stav k 31. decembru 2020		300 000	-	30 000	6 000	-	3 427 848	3 763 848	257 209	4 021 057
Zisk / (strata) za rok		-	-	-	-	-	10 049 741	10 049 741	955 615	11 005 356
Iný súhrnný zisk / (strata)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Súhrnný zisk / (strata) za účtovné obdobie		-	-	-	-	-	10 049 741	10 049 741	955 615	11 005 356
Rozdelenie zisku akcionárom		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Precenenie derivátových pozícií		-	-	-	90 540	-	-	90 540	-	90 540
Podiel menšinových vlastníkov pri obstaraní *		-	-	-	-	-	-	-	544 506	544 506
Zmena podielu menšinových vlastníkov **		-	-	-	-	-	-102 524	-102 524	102 524	-
Zvýšenie kapitálových fondov vl. imania ***		358 000	-	35 800	-	-	-35 800	358 000	-	358 000
Stav k 31. decembru 2021		658 000	-	65 800	6 000	90 540	13 339 265	14 159 605	1 859 854	16 019 459
Zisk / (strata) za rok		-	-	-	-	-	8 586 194	8 586 194	581 958	9 168 152
Iný súhrnný zisk / (strata)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Súhrnný zisk / (strata) za účtovné obdobie		-	-	-	-	-	8 586 194	8 586 194	581 958	9 168 152
Rozdelenie zisku akcionárom		-	-	-	-	-	-1 898 251	-1 898 251	-198 818	-2 097 069
Precenenie derivátových pozícií		-	-	-	-	-133 340	-	-133 340	-	-133 340
Zvýšenie kapitálových fondov vl. imania		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2022		658 000	-	65 800	6 000	-42 800	20 027 208	20 714 208	2 242 994	22 957 202

* Skupina obstarala dcérske spoločnosti počas roku 2021, ktoré vstúpili do Skupiny ku dňu akvizície s čiastočným nadobudnutím obchodného podielu. Do Skupiny pribudli spoločnosti Sailing Forever Adriatic s 50% podielom menšinového vlastníka ako aj Heneken Metalurji Dokum s 36% podielom menšinového vlastníka. Viac o zmenách v rámci Skupiny možné vidieť v bode 13.

** V roku 2021 došlo k zmene podielu menšinových vlastníkov v dcérskej spoločnosti Heneken Metal, a.s. kde bol zmenený podiel menšinových vlastníkov z 8% na 15% a taktiež v dcérskej spoločnosti Heneken Mazak, s.r.o., kde bol zmenený podiel menšinových vlastníkov z 0% na 20%.

*** Skupina v roku 2021 zvýšila základné imanie v hodnote 358 tis. EUR a taktiež došlo k navýšeniu zákonného rezervného fondu o 35,8 tis. EUR presunom z výsledku hospodárenia minulých rokov

4. Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
Hospodársky výsledok pred zdanením	11 827 588	13 382 647
Odpisy	1 391 475	1 429 663
Opravné položky k pohľadávkam	122 976	-42 691
Opravné položky k zásobám	-	-
Úroky výnosové	-16 443	-465
Nákladové úroky	1 017 533	499 899
Rezervy	-96 666	251 846
Výsledok z predaja majetku	-59 487	188 061
Iné nepeňažné operácie	-3 418 264	-1 194 291
Časové rozlíšenie aktív	-670 704	-108 949
Časové rozlíšenie pasív	-79 925	10 766
Zmena pracovného kapitálu		
Pohľadávky	-2 056 686	-5 311 207
Zásoby	-1 870 735	-24 860 078
Závazky	-3 385 014	19 509 544
Peňažné toky z prevádzky	2 705 648	3 754 744
Výdavky na daň z príjmov	-1 607 652	-482 937
Prijaté úroky	16 443	465
Zaplatené úroky	-1 017 533	-499 899
Čisté peňažné toky z prevádzky	96 906	2 772 373
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	-7 928 233	-10 325 682
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	1 571	355 926
Výdavky na poskytnuté pôžičky	-	487 898
Nákup dlhodobého finančného majetku	1 483 633	676 382
Peňažné toky z investičnej činnosti	-6 443 029	-8 805 476
Príjmy z prijatých úverov (banky)	7 881 718	8 158 821
Výdavky na poskytnuté pôžičky spoločníkom	-932 328	-855 099
Peňažné toky z finančnej činnosti	6 949 390	7 303 722
Úbytok/prírastok peňazí	603 267	1 270 619
Peniaze na začiatku roka	1 427 313	156 694
Peniaze na konci roka	2 030 580	1 427 313

5. Všeobecné informácie

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii (ďalej len „IFRS/EU“) za rok končiaci 31. decembra 2022 pre Heneken, s.r.o. (ďalej ako „Spoločnosť“) a jej dcérske spoločnosti (spolu ďalej ako „Skupina“ alebo „Heneken skupina“).

Spoločnosť bola založená 7. októbra 2007 a v obchodnom registri bola zapísaná od 17. októbra 2007 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I., vložka číslo 64793/B).

Spoločnosť bola založená a má sídlo v Slovenskej republike.

Štruktúra akcionárov spoločnosti:

		2022	2021
Fyzické osoby	Podiel na základnom imaní	658 000 €	658 000 €
		100%	100%
	Hlasovacie práva	100%	100%

V roku 2022 mala Skupina v priemere 171 zamestnancov, z toho 24 riadiacich pracovníkov. V roku 2021 mala Skupina v priemere 158 zamestnancov, z toho 19 riadiacich pracovníkov.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach.

Štatutárny orgán a spoločníci Spoločnosti

V priebehu roka 2022 nedošlo k zmene v štatutárnom orgáne ani v zložení spoločníkov. Štatutárny orgán a zloženie spoločníkov Spoločnosti bolo nasledovné:

Zloženie k 31. decembru 2022	
Štatutárny orgán	Michal Hudoba
Spoločník	Michal Hudoba
Spoločník	Ing. Adrián Stolar

Hlavný predmet činnosti

Hlavným predmetom činnosti Skupiny je predaj a nákup komodít, neželezných a železných kovov, výroba sekundárnych hliníkových zliatin a výroba zinkových zliatin.

Výrobné kapacity sa nachádzajú na území Slovenskej republiky.

Sídlo a miesto podnikania Spoločnosti

Prievozska 4/A
821 09 Bratislava
Slovenská republika

6. Vyhlásenie o zhode

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s IFRS/EU.

7. Súhrn hlavných účtovných postupov

Nižšie sú uvedené hlavné účtovné postupy, ktoré boli použité pri zostavení tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Boli aplikované konzistentne vo všetkých prezentovaných účtovných obdobiach, pokiaľ nie je uvedené inak.

7.1. Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky

Slovenský zákon o účtovníctve (zákon NR SR č. 431/2002 Z. Z. V znení neskorších predpisov) vyžaduje, aby niektoré spoločnosti zostavili konsolidovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2022 podľa IFRS/EU.

Táto konsolidovaná účtovná závierka Skupiny bola zostavená v súlade s IFRS/EU platnými v Európskej únii k 31. decembru 2022 na základe princípu historických cien, s výnimkou finančných aktív a pasív, ktoré sa vykazujú v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku alebo strát.

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

V súvislosti s vojnovým konfliktom na Ukrajine urobilo vedenie spoločnosti analýzu možných účinkov a následkov na spoločnosť a dospelo k záveru, že v súčasnosti nemajú významné nepriaznivé dopady na spoločnosť (okrem rastúcich cien vstupov, najmä energií, ktoré ale ovplyvňujú všetky hospodárske odvetvia). Vedenie spoločnosti nepredpokladá významné ohrozenie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v blízkej budúcnosti (t.j. počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu zostavenia ÚZ).

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS/EU vyžaduje účtovné odhady a uplatnenie úsudku vedenia pri aplikácii postupov účtovania na problematické transakcie. Oblasť, v ktorých predpoklady a odhady významným spôsobom ovplyvňujú účtovnú závierku, sa týkajú uplatnenia štandardu IFRS 16, ktorý je uvedený v bode 19.

Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, účtovná jednotka ich opraví v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila, a uvedie to v účtovnej závierke v poznámkach.

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

Skupina aplikuje všetky Medzinárodné účtovné štandardy a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board – ďalej len „IASB“) platnými v EÚ, ktoré boli v platnosti k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala v rokoch 2022 a 2021

IFRS 3 Podnikové kombinácie. Skupina používa pri účtovaní akvizícií dcérskych spoločností metódu kúpy. Náklady na akvizíciu predstavuje reálna hodnota prevedeného majetku, vydaných akcií alebo iných podielov na vlastnom imaní a vzniknutých či prevzatých záväzkov ocenených k dátumu výmeny, plus všetky náklady priamo súvisiace s akvizíciou. Nadobudnutý identifikovateľný majetok a záväzky, ako aj podmienené záväzky prevzaté v rámci podnikovej kombinácie sú prvotne ocenené ich reálnou hodnotou k dátumu akvizície bez ohľadu na veľkosť podielu menšinových spoluvlastníkov. Suma, o ktorú náklady na akvizíciu prevyšujú reálnu hodnotu podielu Skupiny na nadobudnutých identifikovateľných čistých aktívach, je zaúčtovaná ako goodwill. Ak sú náklady na akvizíciu nižšie ako reálna hodnota čistých aktív obstaranej dcérskej spoločnosti, rozdiel je vykázaný priamo vo výkaze ziskov a strát. Skupina použila test na zistenie koncentrácie reálnej hodnoty a zmien v reálnej hodnote jednotlivých spoločností skupiny od dňa obstarania majetkového podielu k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Uplatňovania nových alebo novelizovaných štandardov a interpretácií.

Skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii, (ďalej "EÚ"), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2022.

Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ – Výnosy pred plánovaným použitím (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),

Dodatky k IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“ – Nevýhodné zmluvy – Náklady na splnenie zmluvy (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr).

Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“ – Odkaz na Koncepčný rámec s dodatkami k IFRS 3 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),

Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročných zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2018 – 2020)“ vyplývajúce z ročného projektu zlepšenia IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr, dodatok k IFRS 16 sa týka len ilustračného príkladu, takže dátum účinnosti sa neuvádza),

Uplatnenie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácie nemalo za následok žiadne významné zmeny v účtovnej závierke Skupiny.

Nasledovné nové štandardy a interpretácie ešte nenadobudli platnosť k 31. decembru 2022 a neboli použité pri zostavení tejto účtovnej závierky. Skupina neočakáva, že nové štandardy budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

Štandardy a interpretácie prijaté Európskou úniou

Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a „IFRS Praktické vyhlásenie 2 úsudok hľadiska významnosti“ - Doplnenie vyžaduje, aby účtovné jednotky uviedli len materiálne účtovné zásady a nie významné účtovné zásady (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr), skoršia aplikácia je povolená.

Dodatky k IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny účtovných odhadov a chyby“ - Doplnenia zavádzajú definíciu „účtovných odhadov“ a obsahujú ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlišiť zmeny účtovných politik od zmien v odhadoch. Rozlíšenie je dôležité, nakoľko zmeny v účtovných politikách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, kým zmeny v odhadoch sa účtujú v tom období, kedy ku zmene došlo (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr), skoršia aplikácia je povolená.

Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ktoré vznikli z jednej transakcie - Doplnenia zužujú rozsah výnimky pri prvotnom vykazovaní, aby sa vylúčili transakcie, pri ktorých vznikajú rovnaké a kompenzujúce dočasné rozdiely – napríklad líziny a záväzky týkajúce sa uvedenia do pôvodného stavu. V prípade leasingov a v prípade záväzkov týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu, bude potrebné súvisiace odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky vykázať od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnateľného obdobia, pričom kumulovaný dopad sa vykáže ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných položiek vlastného imania k tomuto dátumu. Pre všetky ostatné transakcie, doplnenia sa budú aplikovať na tie transakcie, ktoré vzniknú po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr), skoršia aplikácia je povolená.

Skupina neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Skupiny pri ich prvej aplikácii, pretože neúčtuje o záväzkoch týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu a výška záväzkov z práva na užívanie sú nevýznamné.

Štandardy a interpretácie zatiaľ neprijaté Európskou úniou

Dodatky k IAS 1^a „Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné“ - Dodatky objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako obežných alebo neobežných by sa mala zakladať na existencii práva Skupiny odložiť vyrovnanie záväzkov ku koncu účtovného obdobia. Právo Skupiny odložiť vyrovnanie aspoň o dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nemusí byť bezpodmienečné, ale musí byť opodstatnené. Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy Skupina uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Dodatky tiež objasňujú, čo sa považuje za vyrovnanie záväzku (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr). Skoršia aplikácia je povolená.

Dodatky k IFRS 16 „Prenájom“ - Záväzok z prenájmu v transakcii predaja a spätného prenájmu. Účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Dodatky k IFRS 10 a IAS 28: „Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom,“

Európska komisia rozhodla odložiť prijatie na neurčito.

Dodatky objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa od toho, či predaný alebo vkladný majetok tvorí podnik, nasledovne:

- zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo
- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Skupina neočakáva, že dodatky budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku.

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

7.2. Konsolidácia

Dcérske spoločnosti

Dcéorskými spoločnosťami sú tie účtovné jednotky, vrátane štruktúrovaných subjektov, ktoré Skupina ovláda, pretože (i) má právomoc riadiť tie ich relevantné činnosti, ktoré významným spôsobom ovplyvňujú ich výnosy, (ii) má nárok, či práva, podieľať sa na variabilných výnosoch zo svojej účasti v týchto účtovných jednotkách, a (iii) má schopnosť využiť svoj vplyv v uvedených účtovných jednotkách na to, aby ovplyvnila výšku výnosov investora. Pri posudzovaní toho, či Skupina ovláda inú účtovnú jednotku, sa berie do úvahy existencia a vplyv materiálnych práv, vrátane materiálnych potenciálnych hlasovacích práv. Aby bolo právo materiálne, musí mať jeho držiteľ praktickú schopnosť uplatňovať ho vtedy, keď vznikne potreba prijať rozhodnutia o smerovaní relevantných činností ovládanej účtovnej jednotky.

Skupina môže ovládať účtovnú jednotku dokonca aj vtedy, keď v nej nevlastní väčšinu hlasovacích práv. V takom prípade posudzuje Skupina výšku svojich hlasovacích práv porovnaním s veľkosťou a rozptýlením podielov ostatných držiteľov hlasovacích práv, aby zistila, či má de facto kontrolu nad daným subjektom. Ochranné práva iných investorov, napr. také, ktoré sa týkajú zásadných zmien činnosti danej účtovnej jednotky alebo ktoré sa uplatňujú iba za výnimočných okolností, nebránia Skupine, aby v tejto účtovnej jednotke uplatňovala kontrolný vplyv. Dcérske podniky sú konsolidované odo dňa, kedy je kontrolný vplyv prevedený na Skupinu (dátum akvizície) a sú vyňaté z konsolidácie odo dňa, od ktorého prestane Skupina účtovnú jednotku ovládať.

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

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

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

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

Vnútroskupinové transakcie, zostatky, výnosy a náklady z transakcií medzi spoločnosťami v Skupine sa eliminujú pri konsolidácii. Medzi výsledok vyplývajúci z vnútroskupinových transakcií, ktorý je súčasťou ocenenia aktív, sa pri konsolidácii eliminuje. Účtovné zásady a metódy dcérske spoločnosti boli v prípade potreby pozmenené tak, aby sa zabezpečila konzistentnosť s účtovnými zásadami a metódami aplikovanými Skupinou.

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

Transakcie s menšinovými vlastníkmi

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

7.3. Prepočet cudzích mien

(i) Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej závierky

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

(ii) Transakcie a súvahové zostatky

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

(iii) *Spoločnosti v Skupine*

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

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

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

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

7.4. Nehmotný majetok

(i) *Goodwill*

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

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

(ii) *Softvér a oceniteľné práva*

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

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

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

Nehmotný majetok je amortizovaný rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti:

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

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

7.5. Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

	Doba životnosti v rokoch
Budovy, haly a stavby	40
Stroje, zariadenia a lode	4-40
Motorové vozidla a ostatný hmotný majetok	4-6
Inventár	2

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

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

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

7.6. Investície do nehnuteľností

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

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

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

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

Získané výnosy z prenájmu sa vykazujú v rámci tržieb.

7.7. Dlhodobý majetok určený na predaj a nepokračujúce činnosti

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

Ukončované činnosti sú súčasťou Skupiny, ktoré sú v likvidácii alebo sú klasifikované ako určené na predaj a ktoré predstavujú samostatnú hlavnú oblasť podnikania alebo samostatnú geografickú oblasť podnikania Skupiny.

Zároveň sú súčasťou jedného koordinovaného plánu k predaju takejto oblasti podnikania alebo sú dcérskou spoločnosťou nadobudnutou výhradne s cieľom ďalšieho predaja. Výsledky ukončovaných činností sú prezentované samostatne vo finančných výkazoch a cash flow informáciách pre ukončované činnosti.

Skupiny ukončovaných činností sú vykazované v zostatkovej hodnote ich jednotlivých komponentov alebo reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj, podľa toho, ktorá je nižšia. Majetky, ktoré sú súčasťou Skupiny ukončovaných činností, pre ktoré neplatia ustanovenia o vykazovaní podľa IFRS 5 sa vykazujú v súlade s inými štandardmi – Odložená daňová pohľadávka podľa IAS 12, Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky a peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty podľa IAS 39.

7.8. Pokles hodnoty dlhodobého majetku

Majetok s neurčitou dobou životnosti nie je odpisovaný, avšak je každoročne testovaný na pokles hodnoty.

Test na pokles hodnoty odpisovaného majetku sa vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nebude realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu.

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

7.9. Zásoby

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

Skupina na základe dohody s jednotlivými zákazníkmi pre nich obstaráva výrobu nástrojov, na ktorých následne realizuje výrobu hotových výrobkov pre týchto zákazníkov. Výrobu nástrojov zabezpečuje prostredníctvom externých dodávateľov. Po dokončení a podpísaní akceptačného protokolu prechádza významná časť rizík a potenciálnych ziskov spojených s vlastníctvom na zákazníka a Skupina na nich môže vyrábať výhradne výrobky pre zákazníkov, pre ktorých boli vyrobené.

O obstarávaní nástrojov Skupina účtuje ako o tovare. Skupina časť ceny za obstarávanie nástroja podľa dohody so zákazníkom priebežne fakturuje zákaznikom a účtuje na účet výnosov budúcich období, nakoľko k vykázaniu výnosov z predaja nástrojov dochádza až podpísaním akceptačného protokolu. Úbytok nástrojov sa účtuje v cene zistenej metódou špecifickej identifikácie.

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

7.10. Zmluvné aktíva

Zmluvné náklady na zákazkovú výrobu sa vykazujú ako náklad v čase, keď vznikli.

Ak výsledok zo zákazkovej výroby nie je možné spoľahlivo odhadnúť, zmluvný výnos sa účtuje len do výšky vzniknutých zmluvných nákladov, u ktorých je pravdepodobné, že budú uhradené.

Ak výsledok zo zákazkovej výroby je možné odhadnúť spoľahlivo a je pravdepodobné, že zmluva bude rentabilná, zmluvné výnosy sa účtujú počas doby trvania zmluvy. Ak je pravdepodobné, že celkové zmluvné náklady prevýšia zmluvné výnosy, očakávaná strata je ihneď zaúčtovaná ako náklad.

Na určenie výšky výnosov a nákladov, ktoré majú byť zaúčtované v bežnom účtovnom období, používa Skupina metódu percenta dokončenia zákazky. Skupina určuje percento rozpracovanosti ako pomer nákladov už vynaložených na zhotovenie zákazky k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, k celkovým plánovaným nákladom, a to pre každú zákazku osobitne. Náklady vynaložené počas roka v súvislosti s budúcimi aktivitami vykonávanými na zákazke sa pri určovaní stupňa dokončenia zákazky nezohľadňujú.

Skupina vykazuje ako aktíva pohľadávku voči objednávateľom zákaziek v prípade všetkých rozpracovaných zákaziek, u ktorých vynaložené náklady spolu s vykázaným ziskom (po odpočítaní vykázanej straty) prevyšujú už fakturované výnosy. Už fakturované sumy neuhradené objednávateľmi zákaziek a sumy predstavujúce zádržné sú vykázané v rámci „pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok“.

Skupina vykazuje ako svoj záväzok sumu dlžnú voči objednávateľom zákaziek v prípade, ak postupné fakturácie týkajúce sa všetkých rozpracovaných zákaziek prevyšujú vynaložené náklady plus vykázaný zisk (po odpočítaní vykázanej straty).

7.11. Finančný majetok

Finančné nástroje – kľúčové definície pojmov pre oceňovanie

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

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

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

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

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

Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie – kategórie oceňovania. Spoločnosť klasifikuje finančné aktíva len v kategórii amortizovaná hodnota. Klasifikácia a následné ocenenie finančných aktív závisí od: (i) obchodného modelu Spoločnosti na riadenie portfólia súvisiacich aktív a (ii) vlastností peňažných tokov majetku.

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

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

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

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

Spoločnosť má vo svojej držbe len pohľadávky z obchodného styku, zmluvné aktíva a peniaze a peňažné ekvivalenty. Charakteristika týchto finančných aktív je krátkodobá a zmluvné peňažné toky predstavujú splátku istiny a úroku, ktorý zohľadňuje časovú hodnotu peňazí a preto ich Spoločnosť oceňuje v amortizovanej hodnote.

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

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

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

Spoločnosť aplikuje na pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup podľa IFRS 9, t. J. Meria ECL pomocou celoživotných očakávaných strát. Spoločnosť na výpočet celoživotných očakávaných strát pre pohľadávky z obchodného styku používa maticu, ktorá zohľadňuje dobu obratu pohľadávok počas aktuálneho obdobia, výnosy za aktuálne obdobie a výšku odpísaných pohľadávok. Na základe týchto ukazovateľov sa rozhodla, že tvorba opravných položiek k pohľadávkam z obchodného styku na základe historických údajov je dostačujúca, keďže vývoj daných ukazovateľov zodpovedá vývoju z predošlých rokov.

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

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

7.12. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, vklady v bankách k dispozícii na požiadanie a kontokorentné úvery. V súvahe sú kontokorentné úvery vykazané v rámci úverov v krátkodobých záväzkoch. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú vedené v amortizovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby.

7.13. Základné imanie

Základné imanie môže byť tvorené peňažnými i nepeňažnými vkladmi (v peniazoch ocenením majetkom – napr. nehnuteľnosťou). Takýto majetok však musí byť ohodnotený znaleckým posudkom a spoločnosť musí po svojom vzniku nadobudnúť k tomuto majetku vlastnícke právo.

Konsolidovaná účtovná závierka prezentuje základné imanie materskej spoločnosti Heneken, s.r.o. („Spoločnosť“), ktorej základné imanie bolo upísané a splatené v plnej výške.

7.14. Výplata dividend

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

Spoločníci si uplatňovali nárok na výplatu dividend zo zisku roku 2021 a to v spoločnosti Heneken, s.r.o. (1.075 tisíc EUR, Heneken Mazak, s.r.o, 893 tisíc EUR ako aj Heneken Metal AS 129 tisíc EUR).

7.15. Pôžičky

Pôžičky sa v súvahe vykazujú ako dlhodobé alebo krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti k dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Časť dlhodobej pôžičky, ktorej splatnosť nie je dlhšia ako jeden rok odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vykazuje v súvahe ako krátkodobý záväzok.

7.16. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

7.17. Dane

i) Splatná daň z príjmov

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

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

ii) Odložená daň z príjmov

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

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

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

7.18. Zamestnanecké požitky

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

Odchodné. Minimálna požiadavka Zákonníka práce na príspevok pri odchode do starobného dôchodku je vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy. Z dôvodu bezvýznamnosti hodnoty Skupina neučtuje o rezerve na odchodné.

7.19. Rezervy na ostatné záväzky a náklady

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

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

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

7.20. Štátne dotácie

Štátne dotácie sú zaúčtované len vtedy, ak existuje primeraná istota, že Skupina splní podmienky ich pridelenia a dotácie budú prijaté. Sú časovo rozlíšené a systematicky zúčtované do výnosov počas obdobia, v ktorom sú zaúčtované súvisiace náklady so zámerom ich kompenzácie.

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.

7.21. Aktivácia

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

7.22. Vykazovanie výnosov

Výnos je príjem plynúci z bežnej činnosti Spoločnosti a je zaúčtovaný v transakčnej cene. Transakčná cena je suma protihodnoty, na ktorú Spoločnosť očakáva, že bude mať nárok za prevedenie kontroly nad prislúbenými službami na zákazníka s výnimkou hodnoty zinkasovanej v mene tretej strany. Výnosy sú znížené o daň z pridanej hodnoty.

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

Cieľom modelu pre vykazovanie výnosov je „zobraziť prevod tovarov alebo služieb zákazníkom v sume, ktorá odráža protiplnenie, na ktoré bude mať účtovná jednotka podľa očakávania nárok výmenou za tieto tovary a služby.

Výnosy z prenájmu a poskytovaných služieb sú vykázané v momente, keď Spoločnosť prevedie kontrolu nad výsledkami vlastnej činnosti na kupujúceho.

Zmluvný záväzok je záväzok previesť výrobky, tovar alebo služby na zákazníka, za ktoré Spoločnosť prijala od zákazníka protihodnotu (prijaté preddavky). Ak zákazník uhradí protihodnotu predtým, než Spoločnosť prevedie výrobky alebo služby na zákazníka, Spoločnosť vykazuje zmluvný záväzok pri vykonaní platby. Zmluvný záväzok je vykázaný ako výnos, keď Spoločnosť splní svoju zmluvnú povinnosť.

7.23. Podmienené aktíva a záväzky

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

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

Podmienené aktíva a záväzky sú vykázané v bode 29.

8. Riadenie finančného rizika

8.2 Faktory finančného rizika

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

(i) Úverové/kreditné riziko

Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi a vkladmi v bankách a finančných inštitúciách, pohľadávkami z obchodov s odberateľmi.

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

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

Tabuľka nižšie ilustruje kreditný rating finančných aktív k súvahovému dňu:

Kreditný rating 31. december 2022 31. december 2021

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, z toho:

ČSOB, a.s.	Baa1*	7 825	19 979
Slovenská sporiteľňa, a.s.	Baa1*	1 533 813	813 730
Reiffeisen Bank Zrt	A+**	16 274	825
Raiffeisenbank Hrvatska	Baa2*	100 996	46 954
Tatra banka, a.s.	A2*	150 559	282 361
Komerční banka, a. s.	A**	135	72 017
Türkiye İş Bankası	Caa2*	95 097	96 015
Akbank T.A.Ş.	B3*	93	-
Ziraat Bankası	Caa1*	48 135	-
UniCredit Bank Czech republic and Slovakia, a.s.	A3*	38 586	-
UniCredit Bank Srbija a.d.	BBB**	16 541	2 520
IIG Bank Ltd	n/a	255	-
Revolut	n/a	995	-
Peniaze	n/a	21 276	92 912
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky:	n/a	16 726 688	13 647 975
Spolu:		18 757 268	15 075 288

* Rating na základe Moody's Investor Service

** Rating na základe Fitch Ratings

*** Rating na základe TheBanks.eu Review

Hodnota peňažných prostriedkov a krátkodobých vkladov v bankách predstavovala k 31. decembru 2022 2 031 tis. EUR, k 31. decembru 2021 1 427 tis. EUR.

Analýza finančných aktív:

31. december 2022	Finančne aktíva do splatnosti	Finančné aktíva po splatnosti bez zníženia hodnoty	Finančné aktíva so znížením hodnoty	Celkom
Pohľadávky z obchodného styku (krátkodobé a dlhodobé)	7 403 272	4 164 985	-	11 568 257
Iné pohľadávky	5 158 432	-	-	5 158 432
Opravná položka	-	-	-	-
Peniaze na bežných účtoch a peňažná hotovosť	2 030 580	-	-	2 030 580
Celkom	14 592 284	4 164 985	-	18 757 269

31. december 2021	Finančne aktíva do splatnosti	Finančné aktíva po splatnosti bez zníženia hodnoty	Finančné aktíva so znížením hodnoty	Celkom
Pohľadávky z obchodného styku (krátkodobé a dlhodobé)	5 488 260	4 894 739	624	10 383 623
Iné pohľadávky	3 264 976	-	-	3 264 976
Opravná položka	-	-	-624	-624
Peniaze na bežných účtoch a peňažná hotovosť	1 427 313	-	-	1 427 313
Celkom	10 180 549	4 894 739	-	15 075 288

(ii) *Kurzové riziko*

Kurzové riziko vzniká z aktív a pasív denominovaných v cudzej mene. Preferovaným nástrojom riadenia kurzového rizika je prirodzený hedging, teda časové a hodnotové zosúladienie príjmov a výdavkov v inej mene ako funkčnej mene jednotlivých spoločností v rámci Skupiny. Spoločnosť vykonáva väčšinu svojich obchodných transakcií prevažne v eurách alebo v amerických dolároch. Obchodovanie v iných menách je veľmi ojedinelé, takmer nulové.

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

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

Pri zmene trhových sadzieb o 100 bázických bodov by dopad na úrokové náklady za rok končiaci 31. decembra 2022 bol 182 tis. EUR (2021: 107 tis. EUR).

(iv) *Riziko likvidity*

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

Vedenie monitoruje na báze očakávaných peňažných tokov priebežné predpovede rezervy likvidity, ktorú predstavuje nečerpaný zostatok úverovej linky a peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Tabuľka nižšie analyzuje podľa zostatkovej doby splatnosti finančné záväzky Skupiny. Údaje uvedené v tabuľke predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky. Sumy splatné do 12 mesiacov sa rovnajú ich účtovnej hodnote, pretože dopad diskontovania nie je významný.

k 31. decembru 2022	Povolené prečerpania	Menej ako 1 rok	Nad 1 a viac rokov
Bankové úvery (istina vrátane budúcich úrokov)	-	3 221 524	3 557 797
Kontokorentné úvery	16 631 687	-	-
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	-	24 482 269	3 533 931
Odložený daňový záväzok	-	-	599 765

Spolu	16 631 687	27 703 793	7 691 493
--------------	-------------------	-------------------	------------------

k 31. decembru 2021	Povolené prečerpania	Menej ako 1 rok	Nad 1 a viac rokov
Bankové úvery (istina vrátane budúcich úrokov)	-	3 468 576	2 356 584
Kontokorentné úvery	9 704 129	-	-
Závazky z obchodného styku a iné záväzky	-	28 443 642	2 592 639
Odložený daňový záväzok	-	-	118 164
Spolu	9 704 129	31 912 218	5 067 387

(v) *Komoditné riziko*

V súlade so stratégiou Skupiny sú možné riziká ako aj príležitosti súvisiace so zmenami trhovými cien v prvom rade hliníka, kremíka a horčíka. Skupina sa snaží eliminovať tieto riziká optimalizovaním skladových zásob a každodenným monitorovaním situácie na svetových komoditných trhoch. Diverzifikácia trhov dcérskymi spoločnosťami ako napr. Turecko, Srbsko či Ázia umožňuje Skupine eliminovať potenciólnu volatilitu na európskom trhu.

Skupina sa snaží diverzifikovať dodávateľov jednotlivých komodít tak aby v prípade nedostatku tovaru Skupina vedela v dostatočnom predstihu zabezpečiť dodávky smerom k zákazníkom.

8.2 Riadenie kapitálu

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

9. Zásadné účtovné odhady a predpoklady

Skupina uskutočňuje odhady a používa predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované hodnoty aktív a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia. Odhady a predpoklady sa pravidelne prehodnocujú a tvoria sa na základe skúseností vedenia a iných faktorov, vrátane očakávaných budúcich udalostí. Vedenie tiež robí určité rozhodnutia v procese aplikovania účtovných zásad. Súčasne neexistujú významné odhady a predpoklady kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia.

10. Nehmotný majetok

2021	Softvér	Ocenené práva	Goodwill	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Rok končiaci 31.12.2021						
Prírastky	2 098	-	-	-	35 063	37 161
Úbytky	-	-	-	115	-	115
Oprávky k úbytkom	-	-	-	-463	-	-463
Presuny	-	-	-	281	-	281
Odpisy	-3 161	-	-	-	-	-3 161
Zmeny	-1 063	-	-	-67	35 063	33 933

k 31.12.2021

Obstarávacia cena	22 089	2 098	9 325	395	35 063	68 970
Oprávky a odpis z titulu poklesu hodnoty	-14 421	-635	-	-168	-	-15 224
Nepokračujúce činnosti	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota na konci obdobia	7 668	1 464	9 325	227	35 063	53 746

2022	Softvér	Ocenené práva	Goodwill	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Rok končiaci 31.12.2022						
Prírastky	68 059	317 806	311 264	125	56 373	753 627
Úbytky	-	-	-311 264	-181	-	-311 445
Oprávky k úbytkom	-	-	-	-	-	-
Presuny	35 063	-	-	-	-35 063	-
Odpisy	-10 008	-16 927	-	-28	-	-26 963
Zmeny	93 114	300 879	-	-84	21 310	415 219

k 31.12.2022

Obstarávacia cena	125 211	319 904	9 325	339	56 373	511 152
Oprávky a odpis z titulu poklesu hodnoty	-24 429	-17 561	-9 325	-196	-	-51 511
Zostatková hodnota na konci obdobia	100 782	302 343	-	143	56 373	459 641

K 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 Skupina nemala obmedzené právo nakladať s dlhodobým nehmotným majetkom a nepoužívala ho na ručenie za svoje záväzky.

11. Dlhodobý hmotný majetok

2021	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Rok končiaci 31.12.2021							
Prírastky	391 218	2 141 967	3 658 153	1 573 004	1 978 698	1 029 564	10 772 604
Úbytky	-	-499 247	-154 678	-	-349 519	-9 000	-1 012 444
Oprávky k úbytkom	-	214 440	144 419	-	-	-	358 859
Presuny	-	-	1 809 369	-	-1 779 316	-30 053	-
Odpisy	-	-284 568	-833 653	-138 711	-	-	-1 256 932
Zmeny	391 218	1 572 592	4 623 610	1 434 293	-150 137	990 511	8 862 087
k 31.12.2021							
Obstarávacia cena	530 376	6 597 681	9 275 545	1 577 358	1 193 376	1 253 997	20 428 333
Oprávky a odpis z titulu poklesu hodnoty	-	-1 569 814	-1 509 891	-140 241	-	-	-3 219 946
Zostatková hodnota na konci obdobia	530 376	5 027 867	7 765 654	1 437 117	1 193 376	1 253 997	17 208 387
2022							
Rok končiaci 31.12.2022							
Prírastky	176 845	930 979	1 120 958	1 458	4 525 414	1 382 115	8 137 769
Úbytky	-	-2 313	-674 921	-182 993	-14 107	-	-874 334
Oprávky k úbytkom	-	1 773	503 611	27 867	-	-	533 251
Presuny	-	535 642	817 841	-	-551 454	-802 029	-
Odpisy a iné zmeny oprávok	-	-396 834	-1 244 001	-161 244	-	-	-1 802 079
Zmeny	176 845	1 069 247	523 488	-314 912	3 959 853	580 086	5 994 607
k 31.12.2022							
Obstarávacia cena	707 221	7 913 616	10 687 795	1 395 824	5 153 229	1 834 083	27 691 768
Oprávky a odpis z titulu poklesu hodnoty	-	-1 816 502	-2 398 653	-273 619	-	-	-4 488 774
Zostatková hodnota na konci obdobia	707 221	6 097 114	8 289 142	1 122 205	5 153 229	1 834 083	23 202 994

Skupina eviduje dlhodobý hmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo alebo s ktorým má obmedzené právo nakladať v spoločnosti Heneken Melts, s.r.o. vo výške 2 252 tis. EUR. Ďalej, v spoločnosti Heneken Conductors bol založený dlhodobý majetok voči bankovým subjektom v reálnej hodnote 2 354 tis. EUR, v spoločnosti Sailing Forever SVK, s.r.o. v hodnote 1 069 tis. EUR a v spoločnosti Heneken Metalurji Dokum v hodnote 419 tis. EUR. Dlhodobý hmotný majetok k 31. decembru 2022 bol poistený v hodnote 22 831 tis. EUR.

12. Finančné investície

Skupina k 31. decembru 2022 eviduje obstaraný dlhodobý finančný majetok v hodnote 135 tis. EUR. Ide o pôžičku poskytnutú spoločnosti Brock Metals s.r.o. dňa 28. januára 2021 s podmienkou vrátenia dlhu jednorazovo v lehote do 31. decembra 2024 vrátane zmluvného úroku vo výške 6 tis. EUR.

13. Konsolidácia

Názov dcérskej spoločnosti	Krajina registrácie	Dátum obstarania dcérskej spoločnosti	Majetkový podiel k 31.12.2021	Majetkový podiel k 31.12.2022
Heneken Melts, s.r.o.	Slovensko	17.8.2017	80%	80%
Heneken Metal AS	Turecko	11.4.2018	85%	85%
Heneken d.o.o.	Srbsko	1.1.2018	100%	100%
Heneken IP Kft.	Maďarská republika	12.1.2015	100%	0%
Heneken Asia Limited	Čínska ľudová republika	1.1.2019	100%	100%
Heneken Mazak, s.r.o.	Slovensko	16.11.2019	80%	80%
Heneken Ferro Alloys, s.r.o.	Slovensko	25.7.2020	100%	100%
Heneken Conductors, s.r.o.	Slovensko	1.3.2021	100%	95%
Sailing Forever SVK, s.r.o.	Slovensko	11.2.2021	100%	100%
Sailing Forever Adriatic, d.o.o.	Chorvátsko	1.3.2021	50%	100%
Heneken Metalurji Döküm A.S.	Turecko	20.8.2021	63,75%	63,75%

V máji 2022 bola obstaraná druhá časť 50% majetkového podielu spoločnosti Sailing Forever Adriatic d.o.o. (predtým spoločnosť Maša d.o.o.). Spoločnosť sa zaoberá administráciou a prenájmom vlastnej flotily plachetníc a motorových lodí a externej flotily plachetníc rámci charter managementu. Materská spoločnosť tak v roku 2022 získala úplný majetkový podiel v tejto spoločnosti.

Spoločnosť Samco, s.r.o. sa zmluvou o prevode menšinového obchodného podielu dcérskej spoločnosti Heneken Conductors, s.r.o. zo dňa 31.01.2022 stáva menšinovým vlastníkom v pomere 5% voči 95% materskej spoločnosti Heneken, s.r.o.

K 1. júlu 2022 došlo v rámci Skupiny k vnútropodnikovému zlúčeniu spoločností Heneken IP, Kft. a Heneken s.r.o.. ako nástupníckou spoločnosťou.

14. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

	31. december 2022	31. december 2021
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré nie sú ani po splatnosti ani znehodnotené	7 403 272	5 488 260
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú po splatnosti	4 164 985	4 895 363
Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok z obchodného styku po splatnosti	-	-624
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré nie sú znehodnotené voči spriazneným stranám	-	-
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku – netto	11 568 257	10 382 999
Daňová pohľadávka	1 270 337	342 777
Pohľadávky z dotácií	-	-
Poskytnuté úvery	-	-
Poskytnuté preddavky	124 547	-
Pohľadávky a pôžičky voči spriazneným stranám	3 377 784	2 455 892
Ostatné pohľadávky	385 763	466 307
Opravná položka na zníženie hodnoty ostatných pohľadávok	-	-
Ostatné pohľadávky – krátkodobé	5 158 431	3 264 976
Spolu pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky – krátkodobé	16 726 688	13 647 975

Štruktúra pohľadávok z obchodného styku, ktoré sú po splatnosti, ale nie sú znehodnotené podľa ich úverovej kvality je nasledovná:

	31. december 2022	31. december 2021
Od 1 do 90 dni	3 773 392	4 641 093
Od 91 do 180 dni	177 244	64 207
Od 181 do 361 dni	136 141	140 901
Viac ako 361 dni	78 208	48 538
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú po splatnosti ale nie znehodnotene	4 164 985	4 894 739

Štruktúra pohľadávok z obchodného styku, ktoré sú po splatnosti a sú znehodnotené je nasledovná:

	31. december 2022	31. december 2021
Od 1 do 90 dni	-	-
Od 91 do 180 dni	-	-
Od 181 do 361 dni	-	-
Viac ako 361 dni	-	624
Znehodnotené pohľadávky pred opravnou položkou celkom	-	624

Pohyby opravných položiek k pohľadávkam sú vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát v nasledovnej tabuľke:

	31. december 2022	31. december 2021
Začiatkový stav	624	166 915
Tvorba opravnej položky k pohľadávkam	-	-
Odpis pohľadávok z dôvodu nevykonalnosti	-	-166 291
Rozpustenie nepoužitej časti opravnej položky	-624	-
Konečný zostatok	-	624

Tvorba opravnej položky k pohľadávkam súvisí s poklesom ich hodnoty, ak existuje objektívny dôkaz, že Skupina nebude schopná zinkasovať všetky dlžné čiastky podľa pôvodných podmienok vzniku pohľadávky. Významné finančné problémy dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka bude vyhlásené konkurzné konanie alebo finančná reorganizácia, platobná neschopnosť alebo omeškanie platieb sa považujú za indikátory toho, že došlo k poklesu hodnoty pohľadávky.

Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných efektívnou úrokovou sadzbou. Zrušenie opravných položiek k pohľadávkam súvisí s odpisom tých pohľadávok, ku ktorým v minulosti bola tvorená opravná položka, resp. pohľadávka bola splatená a riziko nevymožiteľnosti pominulo.

K pohľadávkam z obchodného styku voči spriazneným stranám nebola k 31. decembru 2022 ani 31. decembru 2021 vytvorená opravná položka.

Skupina využíva financovanie pomocou kontokorentného úveru a pohľadávky z obchodného styku Skupiny môžu byť do danej výšky zostatku založene voči veriteľovi (viď bod 18).

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	31. december 2022	31. december 2021
Pohľadávky do lehoty splatnosti	7 403 272	5 488 260
Pohľadávky po lehote splatnosti	4 164 985	4 895 363
Opravné položky	0	-624
Celkom:	11 568 257	10 382 999

Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok je denominovaná v nasledujúcich menách:

	31. december 2022	31. december 2021
EUR	6 600 314	6 978 034
USD	4 760 439	3 396 602
TRY	1 045	-
HRK	191 268	-
CZK	15 191	8 363
Celkom:	11 568 257	10 382 999

15. Zásoby

Štruktúra zásob po zohľadnení opravných položiek:

	31. december 2022	31. december 2021
Materiál	6 955 434	4 290 477
Tovar	19 637 191	21 072 017
Nedokončená výroba	-	-
Hotové výrobky	2 194 421	1 679 426
Poskytnuté preddavky na zásoby	2 440 586	2 314 977
Spolu zásoby	31 227 632	29 356 897

K položkám zásob bola vytvorená opravná položka na materiál k dátumu 31. decembru 2022 v hodnote 3 tis. EUR v dcérskej spoločnosti Heneken, d.o.o..

K 31. decembru 2022 sú zásoby Skupiny poistené pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou a ďalšie prípady do výšky 22 530 tis. EUR (k 31. decembru 2021: 3 700 tis. EUR a 20 tis. USD).

Skupina eviduje zásoby na ktoré je zriadené záložné právo v prospech banky do výšky čerpaného úveru, k 31.12.2022 maximálne však do sumy 13 431 tis. EUR.

16. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	31. december 2022	31. december 2021
Peniaze na bežných účtoch a peňažná hotovosť	2 030 580	1 427 313
Krátkodobé bankové vklady	-	-
Spolu peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	2 030 580	1 427 313

K 31. decembru 2022 a 31. decembru 2021 mohla Skupina voľne disponovať peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sú denominované v nasledujúcich menách:

	31. december 2022	31. december 2021
EUR	1 716 780	1 184 149
USD	135 607	184 726
CZK	2 316	2 647
HUF	16 043	557
GBP	102	-
TRY	67 461	6 653
RUB	171	171
RSD	10 603	1 507
THB	795	-
HRK	80 702	46 904
Spolu peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	2 030 580	1 427 313

17. Základné imanie

Spoločník	31. december 2022	31. december 2021
Michal Hudoba	592 200	592 200
Adrián Stolár	65 800	65 800
Spolu základné imanie	658 000	658 000

Základné imanie k 31. decembru 2022 pozostávalo z vkladov dvoch spoločníkov do materskej Spoločnosti Heneken, s.r.o., spolu 658 tis. EUR v pomere 90% k 10%. V priebehu roka 2021 došlo ku zvýšeniu základného imania formou kapitalizácie záväzkov voči spoločníkom v sume 358 000 EUR bez zmeny pomeru medzi spoločníkmi.

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

18. Úvery a pôžičky

	31. december 2022	31. december 2021
<i>Krátkodobé</i>		
Kontokorentné úvery	16 631 687	9 704 129
Bankové úvery	3 221 524	3 468 576
Spolu krátkodobé úvery	19 853 211	13 172 705
<i>Dlhodobé</i>		
Bankové úvery	3 557 797	2 356 584
Spolu dlhodobé úvery	3 557 797	2 356 584
Spolu úvery	23 411 008	15 529 289

Bankové úvery sú zabezpečené dlhodobým a krátkodobým hmotným majetkom, záložným právom k pohľadávkam, vystavením vlastnej blankozmenky a patronátnym vyhlásením.

Dlhodobé úvery sú splatné do roku 2029.

Dlhodobé úvery obsahujú zmluvné podmienky, ktoré od Skupiny požadujú dosiahnuť určitú stanovenú úroveň ukazovateľov podielu vlastného imania na celkových pasívach, úrokového krytia, celkovej likvidity a celkovej zadĺženosti podľa údajov v štatutárnej individuálnej účtovnej závierke ako aj konsolidovanej účtovnej závierke. Predmetné ukazovatele boli k 31. decembru 2022 splnené, okrem v dcérskej spoločnosti Heneken Ferro Alloys, s.r.o., ktorá nespĺnila ukazovateľ pomeru vlastného imania a záväzkov.

Splatnosť dlhodobých úverov je nasledovná:

	31. december 2022	31. december 2021
1 – 5 rokov	3 361 591	1 888 890
Nad 5 rokov	196 206	467 694
Spolu dlhodobé úvery	3 557 797	2 356 584

Účtovná hodnota a reálna hodnota úverov sa významne neodlišujú. Účtovné hodnoty úverov Skupiny sú denominované v eurách.

19. Líziny

Skupina vykazuje líziny podľa medzinárodného štandardu IFRS 16, ktorý bol aplikovaný prvýkrát vo výkazoch za účtovné obdobie končiace k 31. decembru 2019. Skupina vykazuje väčšinou prenájom výrobných zariadení, vozidiel ale podľa klasifikácie IFRS 16 aj prenájom výrobných a kancelárskych priestorov a prísluhujúcich plôch. Majetok prenajatý formou lízingu Skupina odpisuje v súlade s účtovnými predpismi a dobou životnosti daného majetku.

Štruktúra lízingov ako aj vplyv IFRS 16 na výkazy je znázomená v tabuľke nižšie:

	31. december 2022	31. december 2021
Krátkodobá časť lízingových záväzkov:	953 336	621 453
z toho dopad IFRS 16:	281 857	-302 722
Dlhodobá časť lízingových záväzkov:	3 522 482	2 585 248
z toho dopad IFRS 16:	1 169 152	1 818 109
Lízingy spolu:	4 475 818	3 206 701

20. Odložená daň

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

Čiastky odloženej daňovej pohľadávky a záväzku sú nasledovné:

Položka	31. december 2022	31. december 2021
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou:	-3 411 532	-748 248
odpočítateľné	-775 296	-437 296
zdaniteľné	-2 636 236	-310 952
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou:	505 929	1 027 335
odpočítateľné	505 929	1 054 196
zdaniteľné	-	-26 861
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	49 570	21 734
Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty	-	177 865
Sadzba dane z príjmov (v %)	21%	21%
Odložená daňová pohľadávka/záväzok:	-599 767	100 524
Zmena:	-700 291	-41 760
zaúčtovaná ako zníženie/zvýšenie nákladov (+/-)	-189 373	-5 163
zaúčtovaná do vlastného imania	-510 918	-36 597

21. Závázky z obchodného styku a ostatné závázky

	31. december 2022	31. december 2021
Závázky z obchodného styku	21 957 258	24 853 129
Závázky voči spriazneným osobám	3 027	4 598
Daňové závázky	897 287	1 951 757
Krátkodobé rezervy	154 042	232 927
Závázky voči zamestnancom	200 175	158 742
Výnosy budúcich období	20 159	100 086
Ostatné závázky	1 250 321	1 142 403
Závázky z obchodného styku a iné závázky - krátkodobé	24 482 269	28 443 642
Ostatné závázky dlhodobé	3 533 931	2 592 639
Spolu ostatné závázky - dlhodobé + krátkodobé	28 016 200	31 036 281

Ostatné závázky zahŕňajú najmä lízingové krátkodobé ako aj dlhodobé závázky.

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

	31. december 2022	31. december 2021
Závázky so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roka	16 286 148	19 510 008
Závázky po lehote splatnosti	5 671 110	5 343 121
Krátkodobé závázky spolu	21 957 258	24 853 129

	31. december 2022	31. december 2021
Závázky s lehotou splatnosti 1 – 5 rokov	3 533 931	2 592 639
Dlhodobé závázky spolu	3 533 931	2 592 639

Účtovná hodnota závázok z obchodného styku a iných závázok je denominovaná v nasledujúcich menách:

	31. december 2022	31. december 2021
EUR	19 818 370	23 348 487
USD	1 466 237	1 487 382
CZK	28 856	495
HUF	-	-
TRY	12 669	-
THB	153	-
RSD	4 871	-
HRK	625 773	16 765
GBP	330	-
Závázky z obchodného styku:	21 957 259	24 853 129

22. Tržby

Skupina dosahuje obraty prevažne z predaja tovaru a vlastných výrobkov. Štruktúra je uvedená v tabuľke nižšie:

	31. december 2022	31. december 2021
Tržby z predaja tovaru	169 978 552	94 937 235
Tržby z predaja vlastných výrobkov	113 953 843	67 476 419
Tržby z predaja služieb	2 055 031	2 120 230
Tržby spolu	285 987 426	164 533 884

V roku 2022 došlo k spresneniu vykazovani tržieb, ktoré vyžadovalo aj úpravu prezentácie tržieb v roku 2021. Zmena sa dotýka najmä klasifikácie tržieb z predaja vlastných výrobkov a tržieb z predaja tovaru a nemá žiaden vplyv na výkaz komplexného výsledku. Pôvodne vykazovanie v roku 2021 vyzeralo nasledovné:

	31. december 2021
Tržby z predaja tovaru	149 694 569
Tržby z predaja vlastných výrobkov	12 719 085
Tržby z predaja služieb	2 120 230
Tržby spolu	164 533 884

23. Ostatné prevádzkové výnosy a prevádzkové náklady

	31. december 2022	31. december 2021
Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu	64 382	345 112
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	953 385	324 598
Ostatné prevádzkové výnosy	1 017 768	669 710

	31. december 2022	31. december 2021
Opravné položky k pohľadávkam	123 600	-260 611*
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	748 474	754 909
Dane a poplatky	29 697	35 334
Ostatné prevádzkové náklady	901 771	529 631

* Skupina zaznamenala v roku 2021 chybné poníženie pohľadávky v roku 2020, ktorú eviduje z predaja spoločnosti Brock Metal. Pohľadávka patrí do kategórie „Ostatný dlhodobý majetok“, a bola v predchádzajúcom účtovnom období nesprávne ponížená, čo sa prejavilo aj vo výsledku hospodárenia minulých rokov. Skupina v roku končiacom k 31. decembru 2021 opravila chybu vyčíslenú v hodnote 384 tis. EUR, navýšením hodnoty pohľadávky a znížením nákladov na opravné položky, keďže považuje túto hodnotu za nevýznamnú.

24. Prevádzkové náklady

	31. december 2022	31. december 2021
Nájomné	185 341	93 405
Preprava	4 701 117	2 424 609
Personálny lízing	92 330	66 615
Náklady na reprezentáciu	184 931	125 153
Oprava a údržba	339 448	170 442
Cestovné náklady	189 824	58 746
Informačné, poradenské a iné odborné služby	571 276	297 888
Overenie účtovnej závierky	82 229	39 769
Náklady na sprostredkovanie	2 994 476	2 504 305
Reklamačné služby	-	-
Strážna služba	16 400	16 400
Externé opracovanie výrobkov	46 117	35 175
Marketingové náklady	152 776	178 581
Ostatné služby	1 110 766	538 226
Skladné	874 250	526 371
Služby	11 541 281	7 075 685
Odpisy hmotného majetku	1 388 950	1 427 138
Odpisy nehmotného majetku	2 525	2 525
Iné	9 325	-
Odpisy	1 400 800	1 429 663

25. Náklady na odmeňovanie zamestnancov (osobné náklady)

	31. december 2022	31. december 2021
Platy a mzdy vrátane nákladov na odstupné	3 261 377	2 492 390
Odmeny členom štatutárnym orgánov	-	-
Náklady na sociálne poistenie	1 072 128	835 949
Sociálne náklady	362 709	234 805
Finančné náklady spolu	4 696 214	3 563 144

26. Finančné náklady / (-) výnosy – netto

	31. december 2022	31. december 2021
Nákladové úroky, z toho :	-1 017 533	-499 899
Nákladové úroky na úvery	-1 017 533	-499 899
Kurzové straty	-1 848 187	-739 538
Predané cenné papiere a podiely	-31 315	-9 232
Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie	-950 789	-279 420
Ostatné náklady na finančnú činnosť	-602 872	-351 660
Finančné náklady spolu	-4 450 696	-1 879 749
Úrokové výnosy	16 443	465
Kurzové zisky	2 205 137	1 006 658
Tržby z predaja cenných papierov a podielov	150 000	243 000
Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií	1 255 055	799 244
Ostatné výnosy z finančnej činnosti	-	1
Výnosy z obstarania obchodného podielu (záporný goodwill), bod 32.	218 282	2 427 744
Finančné výnosy spolu	3 844 917	4 477 112
Spolu finančné (-) náklady / výnosy - netto	-605 779	2 597 363

27. Daň z príjmov

	31. december 2022	31. december 2021
Splatná daň	2 471 064	2 404 608
Odložená daň	188 372	-27 317
Daňové náklady spolu	2 659 436	2 377 291

Porovnanie vykázaných nákladov na daň z príjmov a teoretickej dane, ktorá by bola vykalkulovaná aplikovaním štandardných daňových sadzieb:

	31. december 2022	31. december 2021
Zisk / Strata pred zdanením	11 827 588	13 382 647
Daň z príjmov:	2 483 793	2 810 356
Daňový efekt z :		
Daňovo neuznatelné náklady	395 275	110 403
Výnosy nepodliehajúce dani	-107 498	-543 468
Umorenie daňovej straty	-18 026	
Využitie daňových odpočtov a iných daňových nárokov	-94 108	
Daňové náklady spolu	2 659 436	2 377 291

28. Podmienené záväzky

Záruky

Spoločnosť Heneken, s.r.o. vystavila záruku v prospech Glencore International AG, na zabezpečenie plnenia dodávateľských povinností spoločnosti Heneken Mazak, s.r.o. Záruka do maximálnej výšky 500 tis. EUR bola platná do 28. februára 2022. Po tomto dátume záruka bola prolongovaná na 900 tis. EUR a s platnosťou do 28. februára 2023.

29. Investičné záväzky

K 31. decembru 2022 Skupina neeviduje žiadne iné zmluvne dohodnuté budúce investičné záväzky v súvislosti s obstaraním dlhodobého hmotného majetku ani dlhodobého nehmotného majetku.

30. Transakcie so spriaznenými stranami

Za spriaznené osoby sú považované spoločnosti, v ktorých má Skupina spoločnú kontrolu, alebo môže uplatňovať významný vplyv pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní. Pod túto definíciu spadajú pridružené a spoločné podniky, fyzické osoby vlastniace priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacích právach, ktorý im dáva možnosť uplatňovať v Skupine a jej dcérskych spoločnostiach podstatný vplyv ako aj ich blízki rodinní príslušníci, kľúčoví pracovníci s rozhodovacou právomocou a ich blízki rodinní príslušníci, ako aj spoločnosti, v ktorých majú tieto osoby rozhodujúci alebo podstatný vplyv.

Kľúčoví pracovníci s rozhodovacou právomocou sú osoby v rámci Skupiny a jej dcérskych spoločností, ktorí majú právomoc prideľovať zdroje alebo ovplyvňovať finančné a prevádzkové rozhodnutia Skupiny. Blízki rodinní príslušníci sú členovia rodiny, u ktorých nezávislý pozorovateľ dokáže vnímať úzke rodinné puto.

Transakcie so spriaznenými stranami sú definované, ako prevod zdrojov alebo povinností medzi spriaznenými stranami bez ohľadu na to, či je za to fakturovaná nejaká cena.

Skupina k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 eviduje iba krátkodobé pohľadávky a záväzky voči spoločníkom.

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

	31. december 2022	31. december 2021
Krátkodobé pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	3 378 924	2 077 344
<i>Michal Hudoba</i>	2 671 496	1 703 212
<i>Adrián Stolár</i>	707 428	374 132
Krátkodobé záväzky voči spoločníkom a združeniu	-3 027	-1 038
<i>Michal Hudoba</i>	-	-
<i>Adrián Stolár</i>	-1 083	-1 038
<i>Záväzky voči spoločníkom</i>	-1 944	-
Krátkodobé pohľadávky (+) a záväzky (-) netto:	3 375 897	2 076 306

31. Ukončované činnosti

Počas roka 2022 nebola zo Skupiny vyradená žiadna spoločnosť Skupiny. Dcérska spoločnosť Heneken IP, Kft bola zlúčená s nástupníckou materskou spoločnosťou Heneken, s.r.o. k 1. júlu 2022.

32. Goodwill

V dôsledku uplatňovania štandardu IFRS 3 Business Combination, skupina evidovala nasledujúce stavy na riadku dlhodobého nehmotného majetku t. j. goodwillu:

	k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
Heneken Ferro Alloys, s.r.o.	-	1 500
Heneken Metal AS	-	7 825
Spolu:	-	9 325

Spoločnosť tiež evidovala nasledujúce nákladové a tržbové transakcie súvisiace s výpočtom goodwillu:

	k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
Sailing Forever Adriatic, d.o.o.	218 282*	845 331*
Heneken Kft	-	206
Heneken Conductors, s.r.o.	-	1 582 207**
Spolu:	218 282	2 427 744

* Skupina nadobudla obchodný podiel v spoločnosti Sailing Forever Adriatic, d.o.o. (pôvodne Maša, d.o.o.) k 1. marcu 2021. Obstaraním 50% podielu Skupine vznikol záporný goodwill v hodnote 845 tis. EUR. Obstaranie zvyšných 50% bolo uskutočnené v roku 2022, kde Skupine vznikol záporný goodwill v hodnote 218 tisíc EUR.

** Skupina nadobudla obchodný podiel v spoločnosti Heneken Conductors, s.r.o. (pôvodne Laná, a.s.) k 1. marcu 2021. Obstaraním 100% podielu Skupine vznikol záporný goodwill v hodnote 1 582 tis. EUR z dôvodu vyššej účtovnej hodnoty majetku a záväzkov po precenení ako Skupinou prevedenej protihodnoty za obchodný podiel k dátumu prevzatia kontroly nad dcérskou spoločnosťou, .

Protihodnota prevedená v roku 2021 Skupinou za obstaranie dcérskych spoločností bola 626 tis. EUR (z čoho 550 tis. EUR prezentovalo kúpnu cenu a zvyšok vedľajšie obstarávacie náklady) v prípade obstarania spoločnosti Heneken Conductors (predtým Laná, a.s.), resp. 425 tis. EUR v prípade obstarania 50% podielu v spoločnosti Sailing Forever Adriatic (predtým Maša, d.o.o.). V roku 2022 Skupina obstarala ďalších 50% v spoločnosti Sailing Forever Adriatic za 428 tis. EUR.

31. december 2022

Sailing Forever Adriatic, d.o.o.	
Čisté aktíva	646 608
Zaplatená kúpna cena	428 326
Goodwill	-218 282

31. december 2021

	Heneken Conductors, s.r.o.	Sailing Forever Adriatic, d.o.o.	Heneken IP Kft.	Spolu
Čisté aktíva	2 208 498	1 270 332	9 658	3 488 488
Zaplatená kúpna cena	626 292	425 000	9 452	1 060 744
Goodwill	-1 582 206	-845 332	-206	-2 427 744

33. Udalosti po súvahovom dni

V dcérskej spoločnosti Heneken Conductors, s.r.o. došlo dňa 2. februára 2023 k zmene v štruktúre vlastníkov, kde sa stál spoločníkom Ing. Peter Gönczöl a získal 6% podiel na úkor materskej spoločnosti Heneken, s.r.o. K ďalšej zmene vo vlastníckej štruktúre Heneken Conductors, s.r.o. došlo dňa 17.07.2023, kedy materská spoločnosť Heneken, s.r.o. odkúpila 5% podielu od Samco s.r.o.

Rozhodnutím spoločníkov boli v roku 2023 vyplatené dividendy zo zisku v spoločnosti Heneken, s.r.o. v hodnote 2 151 tis. EUR, v spoločnosti Heneken Mazak, s.r.o. v hodnote 1 000 tis. EUR a v spoločnosti Heneken Metal AS v hodnote 3 163 tis. TLY (v prepočte k 31. decembru 2022 158 tis. EUR).

Po 31. decembri 2022 a do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali ďalšie udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny k 31. decembru 2022.

.....
Ing. Adrián Stolár

Podpis štatutárneho orgánu