

NAY a.s.

**Konsolidovaná účtovná závierka k 31. decembru
2013 zostavená v súlade s Medzinárodnými
štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v
Európskej únii a Správa nezávislého audítora**

máj 2014

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NAY a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti NAY a.s., ktorá pozostáva z konsolidovanej súvahy k 31. decembru 2013 a konsolidovaných výkazov ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, a poznámok, ktoré pozostávajú zo súhrnu významných účtovných postupov a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky a jej objektívnu prezentáciu v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto konsolidovanú účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy internú kontrolu relevantnú pre zostavenie a objektívnu prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť internej kontroly účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom, ako aj zhodnotenie prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti NAY a.s. a jej dcérskych spoločností k 31. decembru 2013 a výsledok ich hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.


PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161




Ing. Peter Mrnka, FCCA
Licencia UDVA č. 975

V Bratislave, 6. mája 2014

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Námestie 1. mája 18, 815 32 Bratislava, Slovak Republic
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The company's ID (IČO) No. 35739347.
Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ) 2020270021.
VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH) SK2020270021.
Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 1, pod vložkou č. 16611/B, oddiel: Sro.
The company is registered in the Commercial Register of Bratislava 1 District Court, ref. No. 16611/B, Section: Sro.

Obsah

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

KONSOLIDOVANÉ VÝKAZY

Konsolidovaná súvaha	1
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát	2
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	4

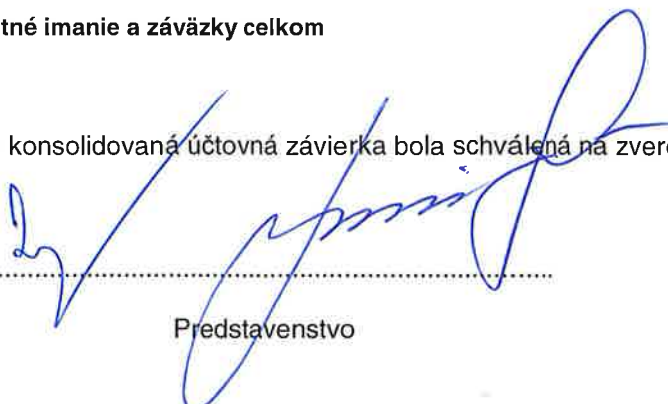
Poznámky ku konsolidovanej závierke

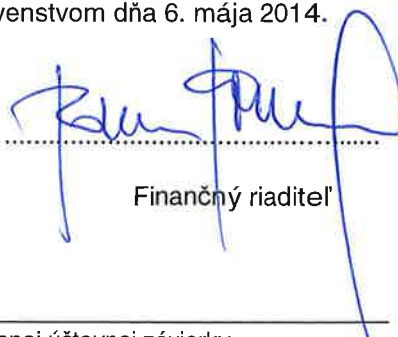
1.	Všeobecné informácie	5
2.	Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady	7
2.1	Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky	7
2.2	Povinné uplatňovanie nových alebo novelizovaných štandardov a interpretácií	7
2.3	Nové účtovné štandardy, ktoré skupina predčasne neaplikuje	8
2.4	Konsolidácia	12
2.5	Cudzia mena	13
2.6	Dlhodobý nehmotný majetok	13
2.7	Dlhodobý hmotný majetok	14
2.8	Pokles hodnoty nefinančného majetku	14
2.9	Finančný majetok	14
2.10	Finančné záväzky v amortizovanej obstarávacej cene	15
2.11	Lízing	15
2.12	Zásoby	16
2.13	Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	16
2.14	Peniaze a peňažné ekvivalenty	16
2.15	Základné imanie	16
2.16	Rozdelenie dividend	16
2.17	Zákonný rezervný fond	16
2.18	Pôžičky	16
2.19	Daň z príjmov	17
2.20	Rezervy/ Podmienené záväzky	17
2.21	Zamestnanecké pôžičky	17
2.22	Elektronický odpad	18
2.23	Vykazovanie výnosov	18
2.24	Rezervy	19
3.	Riadenie finančných rizík spoločnosti	19
4.	Zásadné účtovné odhady a úsudky	21
5.	Štruktúra skupiny	21
6.	Dlhodobý nehmotný majetok	22
7.	Dlhodobý hmotný majetok	23
8.	Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	23
9.	Finančné nástroje podľa kategórií	26
10.	Zásoby	26
11.	Peniaze a peňažné ekvivalenty	27
12.	Základné imanie	27
13.	Zákonný rezervný fond	27
14.	Nerozdelený zisk	28
15.	Záväzky z finančného lízingu	28
16.	Odložená daň	29
17.	Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	30
18.	Rezervy	30
19.	Rezerva na vernostný program	31
20.	Výnosy	31
21.	Ostatné prevádzkové náklady/ (výnosy)	31
22.	Osobné náklady	32

23.	Finančné náklady / (výnosy)	32
24.	Daň z príjmov	33
25.	Podmienené záväzky	33
26.	Zmluvné a iné budúce záväzky.....	34
27.	Zisk na akciu	34
28.	Transakcie so spriaznenými stranami.....	34
29.	Udalosti po súvahovom dni	36

	Poznámka	K 31. decembru 2013	31. decembru 2012
AKTÍVA			
Stále aktíva			
Dlhodobý nehmotný majetok	6	2 304	2 605
Dlhodobý hmotný majetok	7	3 999	4 490
Odložená daňová pohľadávka	16	263	100
		6 566	7 195
Obežné aktíva			
Zásoby	10	25 754	33 530
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	8	10 134	10 259
Daňové pohľadávky		38	50
Peniaze a peňažné ekvivalenty	11	9 334	4 524
Ostatné aktíva		255	212
		45 515	48 575
Aktíva spolu		52 081	55 770
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie a rezervy			
Základné imanie	12	2 890	2 890
Zákonný rezervný fond	13	564	564
Rezerva z prepočtu cudzích mien		-110	-
Nerozdelený zisk	14	2 582	3 557
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti		5 926	7 011
Dlhodobé záväzky			
Záväzky z finančného lízingu	15	294	154
Rezervy na záväzky a poplatky	18	36	38
		330	192
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky	17	43 900	47 352
Daň z príjmov – záväzok		120	333
Rezervy	19	811	748
Záväzky z finančného lízingu		172	134
Bankové úvery	26	822	-
		45 825	48 567
Záväzky spolu		46 155	48 759
Vlastné imanie a záväzky celkom		52 081	55 770

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola schválená na zverejnenie predstavenstvom dňa 6. mája 2014.


 Predstavenstvo


 Finančný riaditeľ

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát za rok končiaci 31. decembra 2013
zostavený v súlade s IFRS platnými v Európskej únii
(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

	Poznámka	Rok končiaci 31. decembra 2013	Rok končiaci 31. decembra 2012
Tržby	20	147 254	148 943
Náklady na predaný tovar	21	-111 018	-112 475
Spotreba materiálu a energie	21	-2 121	-2 276
Služby a podobné náklady	21	-16 230	-15 940
Osobné náklady	22	-13 411	-13 539
Odpisy a amortizácia	21	-2 164	-2 335
Ostatné prevádzkové výnosy	21	496	308
Ostatné prevádzkové náklady	21	-1 075	-869
Prevádzkový zisk		1 731	1 817
Finančné náklady	23	-76	-64
Finančné výnosy	23	1	2
		-75	-62
Zisk pred zdanením		1 656	1 755
Daň z príjmov	24	-360	-455
Zisk pripadajúca na akcionárov materskej spoločnosti		1 296	1 300
Ostatný súhrnný zisk a strata			
Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát:			
Rozdiely z prepočtu cudzích mien		-110	-116
Celkový súhrnný zisk za rok pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti		1 186	1 184
Základný/zredukovaný zisk na 1 akciu pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti (vyjadrený v EUR na akciu)			
	28	0,08	0,08

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Rezerva z prepočtu cudzích mien	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
K 1. január 2012	2 890	564	116	7 612	11 182
Súhrnné zisky a straty:					
Zisk po zdanení	-	-	-	1 300	1 300
Ostatná súhrnná strata	-	-	-116	-	-116
Celkový súhrnný zisk	-	-	-116	1 300	1 184
Transakcie s vlastníkmi:					
Vyplatené dividendy	-	-	-	-5 355	-5 355
K 31. december 2012	2 890	564	0	3 557	7 011
Súhrnné zisky a straty:					
Zisk po zdanení	-	-	-	1 296	1 296
Ostatná súhrnná strata	-	-	-110	-	-110
Celkový súhrnný zisk	-	-	-110	1 296	1 186
Ostatné	-	-	-	-191	-191
Transakcie s vlastníkmi:					
Vyplatené dividendy	-	-	-	-2 080	-2 080
K 31. december 2013	2 890	564	-110	2 582	5 926

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2013 pripravený v súlade s IFRS platnými v Európskej únii
(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

	Poznámka	Rok končiaci 31. decembra 2013	Rok končiaci 31. decembra 2012
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:			
Zisk pred zdanením		1 656	1 755
Úpravy:			
Odpisy a amortizácia	6, 7, 21	2 164	2 335
Rezerva na vernostný program	19	64	-141
Zmena rezerv	18	-2	8
Opravná položka ku pohľadávkam	8	58	-42
Čistá realizačná hodnota zásob	10	-9	123
Zisk z predaja dlhodobého majetku	21	-76	-82
Zmena v ostatných aktívach		-43	125
Ostatné		-136	-566
Finančné výnosy	23	-1	-2
Finančné náklady	23	74	64
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		3 749	3 577
Zmeny pracovného kapitálu:			
Zásoby	10	7 785	-10 322
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	8, 9	-84	-1 561
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	17	-3 452	7 818
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		7 998	-488
Zaplatená daň z príjmov		- 737	814
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		7 261	326
Peňažné toky z investičnej činnosti:			
Prijaté úroky		1	2
Nákup nehmotného a hmotného majetku	6,7	- 1 094	-2 143
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	25	101	140
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		- 992	-2 001
Peňažné toky z finančnej činnosti:			
Zaplatené úroky	23	-74	-64
Peňažné toky z finančného lízingu	15	- 127	34
Vyplatené dividendy		- 2 080	-5 355
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		- 2 281	-5 385
Zvýšenie/(zníženie) stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		3 988	-7 060
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	11	4 524	11 584
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia	11	8 512	4 524

1. Všeobecné informácie

Spoločnosť NAY a.s. („NAY“) je akciová spoločnosť, ktorá bola založená dňa 16. januára 1998 a zapísaná do Obchodného registra dňa 30. januára 1998 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sa, vložka č. 1640/B).

Hlavná činnosť

Hlavnou činnosťou skupiny je maloobchodný predaj spotrebnej elektroniky a iných tovarov.

Sídlo spoločnosti

NAY a.s.
Tuhovská 15
830 06 Bratislava 36

Neobmedzené ručenie

Skupina nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Štruktúra akcionárov NAY k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 bola nasledovná:

31.12.2013	v tisícoch EUR		Podiel na hlasovacích právach
		v %	v %
TELUS INVEST s.r.o.	1 724	59,65	59,65
JTcc s.r.o.	1 149	39,76	39,76
BACH s.r.o.	17	0,59	0,59
Celkom	2 890	100,00	100,00

31.12.2012	v tisícoch EUR		Podiel na hlasovacích právach
		v %	v %
PEF V Investments Holdings S.a.r.l.	1 377	47,65	47,65
Ing. Peter Zálešák	887	30,70	30,70
Ing. Ján Tomáš	592	20,47	20,47
Ing. Jozef Bachratý	17	0,59	0,59
Ing. Martin Jursa	17	0,59	0,59
Celkom	2 890	100,00	100,00

K 31. decembru 2013 boli Ing. Peter Zálešák a Ing. Ján Tomáš spoločnými konečnými vlastníckmi s rozhodujúcim podielom v Spoločnosti v zmysle ich akcionárskej dohody.

Spoločnosť bola založená v súlade so slovenskou legislatívou.

V týchto konsolidovaných účtovných výkazoch je NAY spolu s jej dcérskymi spoločnosťami označená ako „Skupina“ (poznámka 5).

Skupina zamestnávala v priemere 806 zamestnancov, z ktorých 21 tvorilo manažment počas roku 2013 (2012: 826 zamestnancov, z ktorých 21 tvorilo manažment).

Členovia štatutárnych orgánov Skupiny

Členovia štatutárnych orgánov Skupiny sú nasledovní:

Predstavenstvo:	K 31. decembru 2013	K 31. decembru 2012
Predseda	Ing. Peter Zálešák	Ing. Peter Zálešák
Podpredseda	Ing. Ján Tomáš	Ing. Ján Tomáš
Členovia		Robert Manz

Dozorná rada	K 31. decembru 2013	K 31. decembru 2012
Predseda	Ing. Dana Zálešáková	Ing. Jozef Bachratý
Členovia	Ing. Klaudia Tomášová	Ing. Ivan Jakúbek
	Peter Selčan	Peter Selčan

2. Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady

V texte nižšie sú uvedené hlavné účtovné postupy, ktoré boli použité pri zostavení tejto konsolidovanej účtovnej závierky. Tieto postupy boli aplikované konzistentne vo všetkých prezentovaných účtovných obdobiach.

2.1 Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky

Zákon o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. vyžaduje, aby Skupina zostavila konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie, ktoré boli prijaté Európskou úniou (ďalej len EÚ).

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená ako konsolidovaná účtovná závierka v súlade s § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie („IFRS“) prijatými v rámci EÚ. Skupina aplikuje všetky štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) prijaté Európskou úniou, ktoré boli v platnosti k 31. decembru 2013.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená podľa princípu historických cien.

Účtovníctvo vedie Skupina na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov a za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

Pri zostavovaní účtovnej závierky v súlade s IFRS je nevyhnutné použitie odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú sumy vykazované v účtovnej závierke a v poznámkach k účtovnej závierke. Tieto majú vplyv na sumy vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa však pravdepodobne budú odlišovať od týchto odhadov. Zásadné účtovné odhady a úsudky uskutočnené manažmentom, ktoré nesú značné riziko spôsobenia významnej úpravy v budúcom účtovnom období, sú opísané v poznámke 4.

Všetky sumy v konsolidovanej účtovnej závierke sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak.

2.2 Povinné uplatňovanie nových alebo novelizovaných štandardov a interpretácií.

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie Skupina uplatňuje od 1. januára 2013:

IFRS 13, Oceňovanie reálnou hodnotou (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Tento štandard sa usiluje zlepšiť konzistentnosť a zmenšiť komplikovanosť cez novelizovanú definíciu reálnej hodnoty, stanovením jediného zdroja pre oceňovanie reálnou hodnotou a cez požiadavky na zverejňovanie, ktoré sa majú aplikovať vo všetkých IFRS štandardoch vyžadujúcich resp. umožňujúcich oceňovanie reálnou hodnotou.

Novela IAS 1, Prezentácia účtovnej závierky (vydaná v júni 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2012 alebo neskôr) – mení zverejňovanie položiek obsiahnutých v ostatnom súhrnnom zisku. Novela požaduje, aby účtovné jednotky rozdelili položky obsiahnuté v ostatnom súhrnnom zisku do dvoch skupín podľa toho, či môžu alebo nemôžu byť v budúcnosti preklasifikované do ziskov a strát. Navrhovaný názov, ktorý IAS 1 používa, sa zmenil na „Výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku alebo strát“. Spoločnosť v dôsledku novelizácie tohto štandardu zmenila prezentáciu účtovnej závierky, no novela nemala dopad na oceňovanie transakcií a zostatkov.

Novela IAS 19, Zamestnanecké požitky (vydaná v júni 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr) – zavádza významné zmeny do vykazovania a oceňovania nákladov na penzijné programy so stanovenými požitkami a na požitky vyplývajúce z ukončenia pracovného pomeru, ako aj do zverejňovania informácií o všetkých zamestnaneckých požitkoch. Štandard požaduje, aby sa všetky zmeny v čistej hodnote záväzku (aktíva) zo stanovených požitkov vykázali vtedy, keď k nim dôjde, a to nasledovne: (i) náklady na službu a čistý úrok do výkazu ziskov a strát, a (ii) precenenia do ostatného súhrnného zisku. Táto novela nemala významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Zverejnenia – Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov – Novela IFRS 7, Finančné nástroje: Zverejňovanie (vydaná v decembri 2011 s účinnosťou pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Novela požaduje zverejnenia, ktoré užívateľovi účtovnej závierky umožňujú posúdiť dopad alebo možný dopad zmluvných ustanovení o vzájomnom započítavaní majetku a záväzkov, vrátane dopadu práva na vysporiadanie v netto sume. Novela mala dopad na zverejnenia finančných nástrojov, neovplyvnila však ich oceňovanie a vykazovanie.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (vydané v máji 2012 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Vylepšenia spočívajú v zmene a doplnení piatich štandardov. IFRS 1 bol novelizovaný s cieľom (i) objasniť, že účtovná jednotka, ktorá znova začne zostavovať svoju účtovnú závierku podľa IFRS, môže buď opakovane aplikovať IFRS 1 alebo aplikovať všetky IFRS retrospektívne, akoby ich nikdy neprestala aplikovať, a (ii) povoliť výnimku, aby subjekty, ktoré prvýkrát zostavujú účtovnú závierku podľa IFRS, nemuseli uplatňovať IAS 23, Náklady na prijaté úvery a pôžičky, retrospektívne. IAS 1 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že vysvetľujúce poznámky nie sú potrebné na objasnenie tretej súvahy prezentovanej k začiatku predchádzajúceho účtovného obdobia, ak sa spomínaná súvaha uvádza z dôvodu, že bola významným spôsobom ovplyvnená v dôsledku retrospektívnej opravy výkazov minulých období, zmenami účtovných postupov alebo reklasifikáciou pre účely prezentácie, zatiaľ čo vysvetľujúce poznámky sa budú vyžadovať vtedy, keď sa účtovná jednotka dobrovoľne rozhodne poskytnúť dodatočné porovnávacie výkazy. IAS 16 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že zariadenie na zabezpečovanie údržby, ktoré sa používa dlhšie než 1 rok, sa klasifikuje ako dlhodobý hmotný majetok, a nie ako zásoby. IAS 32 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že určité daňové dôsledky schválenia dividend akcionárom by sa mali zaúčtovať cez hospodársky výsledok, ako to vždy vyžadoval IAS 12. IAS 34 bol novelizovaný preto, aby zosúladiť svoje požiadavky s IFRS 8. IAS 34 bude vyžadovať zverejnenie výšky celkových aktív a záväzkov za prevádzkový segment iba vtedy, ak sa takéto informácie pravidelne poskytujú vedúcemu s rozhodovacou právomocou a ak sa táto výška od poslednej ročnej účtovnej závierky výrazne zmenila. Tieto novely štandardov nemali významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Ostatné novelizované štandardy a interpretácie účinné v Európskej únii pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr: Interpretácia IFRIC 20, Náklady na skryvku v produkčnej fáze povrchovej bane, objasňuje, kedy a ako treba účtovať úžitky vyplývajúce zo skryvky pri povrchovej ťažbe nerastných surovín. Novela IFRS 1, Prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva - štátne pôžičky dáva účtovným jednotkám, ktoré prvýkrát zostavujú účtovnú závierku podľa IFRS, takú istú úľavu ako tým, ktoré už svoju účtovnú závierku podľa IFRS vykazujú. Novela IFRS 1, Prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva sa týka mimoriadne vysokej hyperinflácie a ruší odkazy na pevné dátumy pre určité výnimky a oslobodenia. Novela IAS 12, Dane z príjmov, zavádza vyvrátenú domnienku, že návratnosť investície v nehnuteľnostiach vykázanej v reálnej hodnote sa realizuje výlučne predajom. Tieto interpretácie a novely štandardov nemali vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

2.3 Nové účtovné štandardy, ktoré skupina predčasne neaplikuje

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr, Skupina predčasne neaplikovala.

IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka (vydaný v máji 2011 a v Európskej únii účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Tento štandard nahrádza všetky ustanovenia ohľadom kontroly a konsolidácie v IAS 27, Konsolidované a individuálne účtovné závierky a SIC-12, Konsolidácia – subjekty na špeciálny účel. IFRS 10 mení definíciu kontroly tak, aby sa pri určovaní kontroly aplikovali tie isté kritériá na všetky subjekty. Táto definícia je podporená mnohými aplikačnými usmerneniami.

IFRS 11, Spoločné dohody (vydaný v máji 2011 a v Európskej únii účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Tento štandard nahrádza IAS 31, Podiely v spoločnom podnikaní, a SIC-13, Spoločne kontrolované subjekty – nepeňažné vklady spoločníkov. Zmeny v definíciách zredukovali počet typov spoločného podnikania na dve: spoločné činnosti a spoločné podniky. V účtovných postupoch existujúci výber metódy podielovej konsolidácie pre spoločne kontrolované subjekty bol zrušený. Účtovanie metódou vlastného imania je povinné pre účastníkov spoločných podnikov.

IFRS 12, Zverejňovanie informácií o podieloch v iných subjektoch (vydaný v máji 2011 a v Európskej únii účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Tento štandard sa týka subjektov, ktoré majú podiel v dcérskej spoločnosti, na spoločnom podnikaní, v pridruženom podniku alebo nekonsolidovanom štruktúrovanom subjekte. Nahrádza požiadavky na zverejňovanie, ktoré bolo možné nájsť v IAS 28, Podiely v pridružených podnikoch. IFRS 12 požaduje, aby účtovné jednotky zverejňovali informácie, ktoré pomôžu čitateľom účtovnej závierky zhodnotiť povahu, riziká a finančné efekty spojené s podielmi účtovnej jednotky v dcérskych spoločnostiach, pridružených podnikoch, na spoločnom podnikaní a v nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch. Aby sa uvedené ciele naplnili, požaduje nový štandard zverejnenie informácií z viacerých oblastí, vrátane významných úsudkov a predpokladov prijatých pri stanovení, či daná účtovná jednotka kontroluje, spoločne kontroluje, alebo podstatne ovplyvňuje svojimi podielmi iné subjekty, rozšírených informácií o podiele menšinových akcionárov resp. spoločníkov na činnostiach spoločnosti a na peňažných tokoch, sumárnych finančných informácií o dcérskych spoločnostiach s významnými menšinovými podielmi, ako aj podrobných zverejnení o podieloch v nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch.

Novela IAS 27, Individuálne účtovné závierky (vydaná v máji 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr) – cieľom novelizácie je stanoviť požiadavky na účtovanie a zverejňovanie pre investície do dcérskych spoločností, spoločných a pridružených podnikov, ak účtovná jednotka zostavuje individuálnu účtovnú závierku. Usmernenia ohľadom kontroly a konsolidovanej účtovnej závierky sa presunuli do IFRS 10, Konsolidované účtovné závierky.

Novela IAS 28, Podiely v pridružených a spoločných podnikoch (vydaná v máji 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela IAS 28 vyplynula z projektu IASB ohľadom spoločných podnikov. Pri diskusiách o tomto projekte sa IASB rozhodol zakomponovať účtovanie o spoločných podnikoch použitím metódy vlastného imania do IAS 28, pretože táto metóda sa dá aplikovať tak na spoločné ako aj na pridružené podniky. Okrem tejto jedinej výnimky ostali ostatné ustanovenia nezmenené.

Konsolidovaná účtovná závierka, Spoločné dohody a Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách: Novela prechodných ustanovení – Novela IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 (vydaná v júni 2012 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela objasňuje prechodné ustanovenia v IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka. Účtovné jednotky, ktoré aplikujú IFRS 10, by mali prehodnotiť kontrolu k prvému dňu ročného účtovného obdobia, v ktorom sa IFRS 10 po prvý raz uplatňuje, a ak sa záver o potrebe konsolidácie na základe IFRS 10 líši od záveru na základe IAS 27 a SIC 12, je potrebné opraviť bezprostredne predchádzajúce porovnávacie účtovné obdobie (t.j. rok 2012 pre účtovné jednotky, ktorých hospodársky rok sa zhoduje s kalendárnym rokom a ktoré začnú uplatňovať IFRS 10 v roku 2013), pokiaľ sa to dá prakticky zrealizovať. Novela poskytuje taktiež ďalšie prechodné úľavy uvedené v IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka, IFRS 11, Spoločné dohody a IFRS 12, Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách, keď obmedzuje požiadavku na poskytnutie upravených porovnávacích informácií iba na bezprostredne predchádzajúce porovnávacie obdobie. Okrem toho novela ruší požiadavku prezentovať informácie za minulé obdobia týkajúce sa nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektov pre účtovné obdobia pred prvotnou aplikáciou IFRS 12.

IFRS 9, Finančné nástroje: Klasifikácia a oceňovanie. Základné charakteristiky štandardu, ktorý bol vydaný v novembri 2009 a novelizovaný v októbri 2010, decembri 2011 a novembri 2013 sú tieto:

- Finančný majetok je potrebné pre účely oceňovania klasifikovať do dvoch kategórií: majetok, ktorý sa bude následne oceňovať reálnou hodnotou, a majetok, ktorý sa bude následne oceňovať v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Klasifikácia bude musieť byť uskutočnená v čase obstarania a prvotného vykázania finančného majetku a závisí od obchodného modelu účtovnej jednotky pre riadenie svojich finančných nástrojov a od charakteristík zmluvných peňažných tokov daného finančného nástroja.

- Finančný majetok sa bude následne oceňovať v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery len vtedy, ak pôjde o dlhový finančný nástroj a zároveň (i) cieľom obchodného modelu účtovnej jednotky je vlastniť tento majetok za účelom zinkasovania jeho zmluvných peňažných tokov a (ii) zmluvné peňažné toky z tohto majetku predstavujú len platby istiny a úrokov (t.j. finančný nástroj má len „základné úverové charakteristiky“). Všetky ostatné dlhové nástroje sa majú oceňovať v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát.
- Všetky akcie a obchodné podiely sa majú následne oceňovať v reálnej hodnote. Akcie a obchodné podiely držané na obchodovanie sa budú oceňovať v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát. Pre všetky ostatné akcie a obchodné podiely sa bude môcť účtovná jednotka v čase ich prvotného vykázania neodvolateľne rozhodnúť, že realizované a nerealizované zisky alebo straty z precenenia vykáže cez ostatný súhrnný zisk alebo stratu, a nie ako súčasť ziskov a strát. Recyklovanie precenenia do ziskov a strát nebude možné. Toto rozhodnutie bude možné uskutočniť samostatne pre každú obstaranú investíciu do akcií a obchodných podielov. Dividendy sa majú vykazovať ako súčasť ziskov a strát iba vtedy, ak predstavujú výnos z investície.
- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola prenesená bez zmeny do štandardu IFRS 9. Hlavnou zmenou bude povinnosť účtovnej jednotky vykázať účinky zmien vlastného úverového rizika finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, v ostatnom súhrnnom zisku.
- Požiadavky hedgingového spôsobu účtovania boli upravené tak, aby zabezpečili lepšie prepojenie s riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu medzi aplikovaním IFRS 9 a pokračovaním v uplatňovaní IAS 39 na všetky hedgingové vzťahy, pretože súčasný štandard sa nezaobera účtovaním makrohedgingu.

Novela IFRS 9 z novembra 2013 tiež zrušila povinný dátum účinnosti tohto štandardu, čím sa stalo aplikovanie tohto štandardu dobrovoľným. Skupina nemá v pláne aplikovať súčasnú verziu IFRS 9. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov – Novela IAS 32, Finančné nástroje: Prezentácia (vydaná v decembri 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela prináša aplikačné usmernenia k IAS 32, ktorých cieľom je odstrániť nezrovnalosti v aplikácii niektorých kritérií vzájomného započítavania. Objasňuje napríklad význam výrazu „mať v súčasnosti právne vymáhatelné právo na vzájomné započítanie“ ako aj skutočnosť, že niektoré systémy vzájomného vyrovnania v brutto sumách sa môžu považovať za ekvivalent vyrovnania v netto hodnotách. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad novely na svoju účtovnú závierku.

Investičné spoločnosti – Novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 (vydaná 31. októbra 2012 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela zaviedla definíciu investičnej spoločnosti ako subjektu, ktorý (i) získava finančné prostriedky od investorov na to, aby im poskytoval investičné manažérske služby, (ii) sa zaviazal svojím investorom, že zmyslom jeho podnikania je investovať finančné prostriedky výhradne za účelom zhodnotenia kapitálu alebo generovania príjmov z kapitálového majetku, a (iii) oceňuje a vyhodnocuje svoje investície v reálnej hodnote. Investičná spoločnosť bude musieť účtovať o svojich dcérskych spoločnostiach v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, a zahrňovať do konsolidácie iba tie dcérske spoločnosti, ktoré poskytujú služby súvisiace s jej investičnou činnosťou. Novelizáciou IFRS 12 boli zavedené nové zverejnenia, vrátane uvedenia všetkých významných úsudkov, ktoré boli urobené pri posudzovaní, či je daná účtovná jednotka investičnou spoločnosťou, ako aj informácií o finančnej alebo inej pomoci pre nekonsolidované dcérske spoločnosti, či už plánovanej alebo už poskytnutej. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad novely na svoju účtovnú závierku.

IFRIC 21 – Dane a poplatky (vydaný 20. mája 2013 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Táto interpretácia objasňuje účtovanie o daniach a poplatkoch, ktoré nie sú daňou z príjmu. Udalosť, na základe ktorej vzniká povinnosť daň alebo poplatok uhradiť je udalosť stanovená legislatívou, na základe ktorej sa tieto dane a poplatky platia. Fakt, že spoločnosť môže byť z ekonomických nútená dôvodov pokračovať vo svojej činnosti v budúcnosti, alebo že pripravuje účtovnú závierku na základe predpokladu nepretržitého trvania činnosti, nie je dôvodom vzniku záväzku. Tie isté pravidlá sa uplatňujú aj na ročnú aj priebežnú účtovnú závierku. Aplikovanie interpretácie na schémy obchodovania s emisiami je

dobrovoľné. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad interpretácie na svoju účtovnú závierku. Táto interpretácia zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Novela IAS 36 – Zverejnenia spätne ziskateľnej hodnoty nefinančných aktív (vydaná v máji 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela odstraňuje zverejnenie spätne ziskateľnej hodnoty jednotky generujúcej peňažné toky, ktorá obsahuje goodwill alebo nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti, ak nedošlo k potrebe tvoriť opravnú položku. Spoločnosť očakáva, že novela nebude mať vplyv na jej účtovnú závierku.

Novela IAS 39 – Zmena zmluvnej protistrany v prípade finančných derivátov a pokračovanie v účtovaní o zabezpečení (vydaná v júni 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela umožňuje pokračovať v účtovaní o zabezpečení ak finančný derivát je nástrojom zabezpečenia avšak dôjde k zmene jeho zmluvnej protistrany z dôvodu prechodu na centrálny systém zúčtovania finančných derivátov na základe požiadaviek zákona, ak sú splnené určité podmienky. Spoločnosť neočakáva, že by novela mohla mať vplyv na túto účtovnú závierku.

Novela IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnancov (vydaná v novembri 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr) – povoľuje účtovným jednotkám vykázat príspevky zamestnancov do programu ako poníženie nákladov na súčasnú službu v období, v ktorom je zamestnancom poskytnutá súvisiaca služba (namiesto priradenia príspevku odpracovaným rokom). Toto platí, pokiaľ je výška príspevku zamestnanca nezávislá od počtu odpracovaných rokov. Spoločnosť neočakáva, že by novela mohla mať vplyv na túto účtovnú závierku. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Vylepšenia k IFRS za rok 2012 (vydané v decembri 2013 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr, pokiaľ to nie je uvedené v texte inak). Vylepšenia pozostávajú zo zmien siedmich štandardov. Novela IFRS 2 prináša objasnenie definície “podmienky vzniku nároku na odmenu” a samostatnú definíciu pre “podmienky výkonov” a “podmienky služby”. Novela je účinná pre platby na základe podielov, pri ktorých dátum ich udelenia je 1. júl 2014 alebo neskôr. IFRS 3 bol novelizovaný s úmyslom objasniť, že (1) povinnosť vysporiadať podmienenú kúpnu cenu, ktorá spĺňa definíciu finančného nástroja sa klasifikuje ako finančný záväzok alebo nástroj vlastného imania na základe definícií v IAS 32 a (2) všetky podmienené úhrady, finančné aj nefinančné, ktoré nie sú klasifikované ako nástroje vlastného imania sa oceňujú v reálnej hodnote ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a zmena v reálnej hodnote sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Novely IFRS 3 sú účinné pre podnikové kombinácie s dátumom akvizície 1. júla 2014 alebo neskôr. Novela IFRS 8 vyžaduje (1) zverejnenie uplatnenia úsudku manažmentom v prípade agregovania prevádzkových segmentov, vrátane popisu jednotlivých agregovaných segmentov a ekonomických indikátorov, ktoré sa posudzovali pri stanovení, že agregované segmenty majú podobné ekonomické charakteristiky a (2) odsúhlasenie aktív segmentu na aktíva účtovnej jednotky ak sa aktíva segmentu vykazujú. Bolo upravené východisko pre závery k IFRS 13 s cieľom objasniť, že zámerom zrušenia niektorých odsekov v IAS 39 v rámci vydania IFRS 13 nebolo zrušiť možnosť oceňovania krátkodobých pohľadávok a záväzkov fakturovanou nominálnou hodnotou v prípadoch, kde je dopad diskontovania nevýznamný. Novelizácia IAS 16 a IAS 38 mala za cieľ objasniť výpočet brutto účtovnej hodnoty a oprávok v prípade, že účtovná jednotka uplatňuje preceňovací model. IAS 24 bol upravený tak, aby sa ako spriaznená osoba vykazovala účtovná jednotka poskytujúca kľúčových manažérskych pracovníkov účtovnej jednotke zostavujúcej účtovnú závierku alebo jej materskej spoločnosti (“manažérska spoločnosť”), a aby sa vyžadovalo zverejnenie súm, ktoré za poskytnuté služby účtuje manažérska spoločnosť účtovnej jednotke zhotovujúcej účtovnú závierku. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

Vylepšenia k IFRS za rok 2013 (vydané v decembri 2013 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr). Vylepšenia pozostávajú zo zmien štyroch štandardov. Východisko pre závery k IFRS 1 bolo upravené tak, aby bolo zrejmé, že v prípade, kedy ešte nie je nová verzia určitého štandardu povinná, avšak jej aplikácia je možná v skoršom období, účtovná jednotka uplatňujúca IFRS po prvýkrát, sa môže rozhodnúť použiť buď starú alebo novú verziu daného štandardu za predpokladu, že vo všetkých prezentovaných obdobiach bude uplatňovať rovnakú verziu. IFRS 3 bol zmenený tak, aby bolo zrejmé, že sa nevzťahuje na účtovanie o vytvorení spoločného podnikania podľa IFRS 11. Novela tiež vysvetľuje, že táto výnimka z rozsahu pôsobnosti IFRS 3 sa týka len účtovnej závierky samotného spoločného podniku. Novela IFRS 13 vysvetľuje, že výnimka pre portfólio podľa IFRS 13, umožňujúca účtovnej jednotke oceniť reálnou hodnotou skupinu finančného majetku a záväzkov na netto báze, sa týka všetkých zmlúv (vrátane zmlúv o kúpe alebo predaji nefinančných položiek), na ktoré sa uplatňuje IAS 39 alebo IFRS 9. IAS

40 objasňuje skutočnosť, že IAS 40 a IFRS 3 sa navzájom nevylučujú. Usmernenie podľa IAS 40 pomáha účtovným jednotkám rozlíšiť medzi investíciami do nehnuteľnosti a nehnuteľnosťou využívanou vlastníkom. Pri stanovení, či obstaranie investičnej nehnuteľnosti predstavuje podnikovú kombináciu, musia účtovné jednotky vychádzať z usmernení v IFRS 3. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad noviel na účtovnú závierku.

IFRS 14, Regulačné položky časového rozlíšenia (vydaný v januári 2014 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). IFRS 14 umožňuje účtovným jednotkám, ktoré uplatňujú IFRS po prvýkrát, aby pri vykazovaní súm súvisiacich s cenovými reguláciami pokračovali podľa požiadaviek národných účtovných predpisov. Aby sa však zvýšila porovnateľnosť s účtovnými jednotkami, ktoré už aplikujú IFRS avšak takéto sumy nevykazujú, štandard vyžaduje, aby dopad cenovej regulácie prezentovali osobitne od ostatných položiek. Účtovná jednotka, ktorá už zhotovuje účtovnú závierku podľa IFRS nie je oprávnená aplikovať tento štandard.

Ak nie je vyššie uvedené inak, účtovná jednotka neočakáva významný vplyv vyššie uvedených nových štandardov, ich noviel a interpretácií.

2.4 Konsolidácia

(i) Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú tie spoločnosti, ktoré sú kontrolované Skupinou. Kontrola existuje, ak má Skupina oprávnenie, priamo alebo nepriamo, riadiť finančné a prevádzkové hospodárenie nejakej spoločnosti s cieľom získania výhod z jej aktivít. Existencia a vplyv potenciálnych hlasovacích práv, ktoré sú v súčasnosti uplatniteľné alebo zameniteľné, sa berie do úvahy pri posudzovaní, či má Skupina kontrolu nad inou spoločnosťou. Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa podiel Skupiny v iných spoločnostiach na základe schopnosti Skupiny kontrolovať tieto spoločnosti bez ohľadu na to, či v skutočnosti je kontrola uplatňovaná alebo nie.

Skupina používa pri účtovaní obstaraní dcérskych spoločností 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 ocenia v reálnej hodnote. Následné zmeny reálnej hodnoty týchto plnení, ktoré sú považované za aktívum alebo záväzok, sa vykážu v súlade s IAS 39 buď vo výkaze ziskov a strát alebo v ostatnom súhrnnom zisku alebo strate.

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.

Vzájomné zostatky účtov a transakcie v rámci Skupiny, ako aj všetky nerealizované zisky alebo straty vyplývajúce z transakcií v rámci Skupiny, sú pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky eliminované. Nerealizované straty sú eliminované tým istým spôsobom ako nerealizované zisky, ale iba v prípade, keď nejde o zníženie hodnoty. V prípade potreby boli účtovné zásady a postupy pre dcérske spoločnosti pozmenené tak, aby boli konzistentné s postupmi účtovania Skupiny.

2.5 Cudzia mena

(i) Funkčná mena

Položky vykázané v účtovnej závierke každej spoločnosti v Skupine sú vyjadrené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom príslušná spoločnosť pôsobí („funkčná mena“). Konsolidovaná účtovná závierka k 31. decembru 2013 je prezentovaná v eurách (EUR), ktoré je funkčnou menou a menou vykazovania Spoločnosti.

(ii) Transakcie v cudzej mene

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

Výkaz ziskov a strát a súvaha všetkých spoločností v Skupine, ktorých funkčná mena nie je identická s menou, v ktorej je prezentovaná táto účtovná závierka, sú prepočítané nasledovne:

- (i) aktíva a pasíva sú prepočítané kurzom ku dňu zostavenia príslušnej súvahy;
- (ii) v každom výkaze ziskov a strát sú výnosy a náklady 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)
- (iii) položky vlastného imania sú prepočítané historickým kurzom
- (iv) vyplývajúce kurzové rozdiely sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia

2.6 Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok sa prvotne oceňuje v obstarávacej cene. Nehmotný majetok sa vykazuje v prípade, ak existuje pravdepodobnosť, že očakávaný budúci ekonomický prospech z použitia nehmotného majetku bude plynúť aj do Skupiny. Po prvotnom ocenení sa majetok oceňuje obstarávacou cenou poníženou o amortizáciu a prípadné zníženie hodnoty majetku. Skupina nemá žiaden dlhodobý nehmotný majetok s neurčitou dobou použiteľnosti. Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas celej doby predpokladanej životnosti.

Amortizácia nehmotného majetku s určitou dobou použiteľnosti sa začína v mesiaci, kedy je zaradený do používania.

Nehmotný majetok je odpisovaný v súlade so schváleným odpisovým plánom použitím metódy rovnomerného odpisovania:

	Doba použiteľnosti
Softvér	2 – 10

Náklady spojené s vývojom alebo údržbou počítačového softvéru sú účtované do nákladov pri ich vzniku.

Náklady, ktoré priamo súvisia s presne definovaným a jedinečným softvérom kontrolovaným Skupinou, ktorého pravdepodobný ekonomický úžitok bude prevyšovať obstarávacie náklady po dobu viac ako 1 roka sa kapitalizujú ako nehmotný majetok. Obstarávacie náklady zahŕňajú náklady na pracovníkov podieľajúcich sa na vývoji softvéru a zodpovedajúci podiel príslušnej réžie.

2.7 Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v historických cenách znížených o oprávky a prípadné zníženie hodnoty majetku. Historické ceny zahŕňajú náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť obstaraniu danej položky majetku.

Náklady po zaradení majetku do užívania sa zahrnú do účtovnej hodnoty majetku alebo sú kapitalizované len v prípade, že je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky a výdavky, ktoré budú v tejto súvislosti Skupine plynúť možno spoľahlivo stanoviť. Účtovná hodnota nahradenej časti sa odúčtuje. Ostatná oprava a údržba sa účtuje do výkazu ziskov a strát ako náklad v účtovnom období, v ktorom boli príslušné práce vykonané.

Odpisy dlhodobého hmotného majetku začínajú v čase jeho zaradenia do používania. Odpisy ostatného majetku sa počítajú lineárne z rozdielu medzi obstarávacou cenou majetku a konečnou zostatkovou hodnotou počas nasledovnej doby predpokladanej ekonomickej životnosti. Mesačná hodnota odpisov je určená ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a zostatkovou hodnotou, predelený predpokladanou dobou ekonomickej životnosti dlhodobého hmotného majetku. Nedokončené investície sa neodpisujú.

Odhadovaná doba použiteľnosti jednotlivých položiek hmotného majetku spoločnosti je nasledovná:

	Doba použiteľnosti, v rokoch
Hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	3 - 6
Dopravné prostriedky	4
Ostatný majetok	4 – 20

Konečná zostatková hodnota a životnosť aktív sa prehodnocuje a v prípade potreby upravuje ku každému súvahovému dňu.

V prípade, že je účtovná hodnota majetku vyššia ako jeho odhadovaná realizovateľná hodnota, okamžite sa zníži účtovná hodnota tohto majetku na jeho realizovateľnú hodnotu (Poznámka 2.8)

Zisky alebo straty plynúce z likvidácie a vyradenia položky majetku sa určia ako rozdiel medzi výnosom a účtovnou hodnotou majetku a sú zahrnuté do výkazu ziskov a strát ako ostatné (straty)/zisky - netto. Pri odpredaji preceneného majetku sa čiastky zahrnuté ako oceňovacie rozdiely vo vlastnom imaní prevádzajú do nerozdeleného zisku.

2.8 Pokles hodnoty nefinančného majetku

Majetok s neurčitou dobou životnosti nie je odpisovaný, avšak každoročne sa testuje na pokles hodnoty. Test na pokles hodnoty odpisovaného majetku sa vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Strata z poklesu 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 poklesu hodnoty sa majetok zaradi do skupín podľa najnižších úrovní pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné prostriedky). U nefinančného majetku, iného ako goodwill, u ktorého došlo k zníženiu hodnoty, sa pravidelne, k dátumu súvahy posudzuje, či nie je možné pokles hodnoty zrušiť.

2.9 Finančný majetok

Skupina klasifikuje svoj finančný majetok v súlade s IAS 39 “Finančné nástroje: Vykazovanie a ocenenie” pre pôžičky a pohľadávky.

Pôžičky a pohľadávky

Pôžičky a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými termínmi splátok, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Vznikajú vtedy, keď Skupina poskytne peňažné prostriedky,

tovar alebo služby priamo dlžníkovi bez toho, aby mala v úmysle s pohľadávkou obchodovať. Pôžičky a pohľadávky sú zahrnuté do krátkodobého majetku, s výnimkou keď ich splatnosť presahuje obdobie 12 mesiacov od dátumu súvahy. V tomto prípade sú klasifikované ako dlhodobý majetok. V súvahe sú pôžičky a pohľadávky klasifikované ako pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky. (Poznámka 2.13).

Skupina odúčtuje finančné aktíva, keď (a) sú aktíva splatené resp. keď práva na prijatie peňažných tokov z finančných aktív iným spôsobom vypršali, alebo keď (b) Skupina previedla svoje práva na peňažné toky z finančných aktív alebo prijala záväzok postúpiť prijaté peňažné toky v plnej výške bez významného odkladu tretej strane, pričom Skupina buď (i) previedla v podstate všetky riziká a odmeny spojené s vlastníctvom aktíva na tretiu osobu, alebo (ii) nepreviedla a ani si neponechala v podstate všetky riziká a odmeny spojené s vlastníctvom aktíva, no neponechala si nad ním kontrolu. Kontrola je ponechaná vtedy, ak protistrana nemá praktickú schopnosť predat' dané aktívum ako celok nezávislej tretej strane bez potreby vzniesť dodatočné obmedzenia na predaj.

Pôžičky a pohľadávky držané do splatnosti sa vykazujú v amortizovanej obstarávacej cene použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby.

2.10 Finančné záväzky v amortizovanej obstarávacej cene

Skupina klasifikuje svoje finančné záväzky v súlade s IAS 39 "Finančné nástroje: Vykazovanie a ocenenie" v amortizovanej obstarávacej cene.

Všetky finančné záväzky sú pri prvotnom vykázaní ocenené v reálnej hodnote, ktorá je v prípade úverov a pôžičiek zvýšená o priamo priraditeľné transakčné náklady.

Po prvotnom vykázaní sa vykazujú v amortizovanej zostatkovej cene použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Najvýznamnejšou skupinou ostatných finančných záväzkov sú záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.

Zisky a straty sa vykazujú netto vo výkaze ziskov a strát po odúčtovaní záväzkov, ako aj počas amortizácie, okrem prípadov, keď sa aktivujú ako náklady na úvery a pôžičky.

Finančný záväzok je odúčtovaný v prípade, že plnenie záväzku je splnené alebo zrušené alebo stratilo platnosť.

2.11 Lízing

(i) Operatívny lízing

Zmluvy o prenájme majetku, pri ktorých prenajímateľ znáša podstatnú časť rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva tohto majetku, sú klasifikované ako operatívny lízing. Splátky operatívneho lízingu sú vykázané vo výkaze ziskov a strát na lineárnej báze počas doby prenájmu.

(ii) Finančný lízing

Zmluvy o prenájme majetku, pri ktorých nájomca (Skupina) znáša podstatnú časť rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva tohto majetku, sú klasifikované ako finančný lízing. Prenajatý majetok je kapitalizovaný v hodnote, ktorá je nižšia z nasledujúcich hodnôt: z reálnej hodnoty alebo súčasnej hodnoty minimálnych lízingových splátok.

Minimálne lízingové splátky finančného lízingu sú rozdelené na úroky a splátku istiny. Úroky sú alokované pre každé obdobie počas doby trvania lízingu tak, aby vyjadřili konštantnú úrokovú sadzbu za obdobie aplikovanú na neuhradenú časť istiny.

2.12 Zásoby

Zásoby sa vykazujú buď v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny za bežných obchodných podmienok, zníženej o náklady na predaj. Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou váženého aritmetického priemeru a zahŕňa všetky náklady spojené s obstaraním zásob po odpočítaní všetkých zliav.

2.13 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku sa prvotne vykazujú v ich reálnej hodnote a následne je táto hodnota upravená o časové rozlíšenie úrokov metódou efektívnej úrokovej miery a o opravnú položku v prípade, ak je ich hodnota znížená. Vykazovanie výnosov je popísané v poznámke 2.23.

Opravná položka na pokles hodnoty pohľadávok z obchodného styku sa tvorí vtedy, keď existuje objektívny dôkaz, že Skupina nebude schopná vymôcť všetky splatné sumy podľa dohodnutých podmienok splatnosti. Významné finančné problémy dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka bude vyhlásené konkurzné konanie alebo nastane finančná reorganizácia a oneskorenie v platbách (viac ako 3 mesiace po lehote splatnosti) sa považujú za indikátory poklesu hodnoty pohľadávok. Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných efektívnou úrokovou sadzbou. Účtovná hodnota majetku sa zníži použitím účtu opravnej položky, a výška straty sa zaúčtuje do výkazu ziskov a strát ako „ostatné prevádzkové náklady“. V prípade, že sa pohľadávka stane nevymožiteľnou, odpíše sa voči účtu opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku. Následne získané sumy, ktoré boli odpísané, sa zaúčtujú do výkazu ziskov a strát v prospech „ostatných prevádzkových nákladov“.

2.14 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty pozostávajú z peňažných prostriedkov v pokladni a v bankách s dobou splatnosti tri mesiace a menej. Oceňujú sa menovitou hodnotou pri ich obstaraní.

2.15 Základné imanie

Kmeňové akcie sa klasifikujú ako vlastné imanie. Dodatočné náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na emisiu nových akcií alebo opcí, sa po odpočítaní vplyvu na dane z príjmov vykazujú vo vlastnom imaní ako pokles príjmov z emisie.

2.16 Rozdelenie dividend

Rozdelenie dividend akcionárom spoločnosti sa vykáže vo finančných výkazoch ako záväzok v období, kedy bolo rozdelenie schválené akcionármi spoločnosti.

2.17 Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond sa podľa slovenskej legislatívy povinne ročne vytvára v minimálnej výške 10 % z čistého zisku spoločnosti a minimálne do výšky 20 % z upísaného základného imania (kumulatívne). Zákonný rezervný fond môže byť použitý iba na úhradu strát spoločnosti a nesmie sa použiť na výplatu dividend. Výpočet rezervného fondu je uskutočnený v súlade s lokálnymi právnymi predpismi.

2.18 Pôžičky

Záväzky z pôžičiek sa pri prvotnom zaúčtovaní ocenia ich reálnou hodnotou zníženou o náklady na transakciu. V nasledujúcich obdobiach sa pôžičky vykazujú v tejto hodnote upravenej o časové rozlíšenie rozdielu medzi hodnotou prostriedkov získaných čerpaním pôžičky (po odpočítaní súvisiacich transakčných nákladov) a nominálnou hodnotou istiny použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Pôžičky sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky ak Skupina nemá bezpodmienečné právo odložiť vyrovnanie záväzku po dobu minimálne 12 mesiacov od dátumu súvahy. Náklady súvisiace s pôžičkami sú kapitalizované v súlade s revidovaným IAS 23.

2.19 Daň z príjmov

(i) Bežná daň z príjmov

Splatná daň je počítaná na základe platných zákonov v súvahový deň v krajinách, kde dcérske spoločnosti pôsobia a vytvárajú zdaniteľný príjem. Daň z príjmov je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Skupina uhradila v priebehu roka. V prípade, že uhradené preddavky na daň z príjmu v priebehu roka sú vyššie ako daňová povinnosť za tento rok, Skupina vykazuje výslednú daňovú pohľadávku. Splatná daň sa vypočíta použitím platnej daňovej sadzby a platných daňových zákonov, resp. zákonov ktoré sa považujú za platné k súvahovému dňu.

(ii) Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa v konsolidovanej účtovnej závierke účtuje súvahovou záväzkovou metódou, na základe dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou. 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 platnej daňovej 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. Odložené daňové pohľadávky sa zaúčtujú v rozsahu ich realizovateľnosti, t.j. ak je pravdepodobné že dočasné rozdiely budú uplatnené voči dosiahnutému zdaniteľnému zisku.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa kompenzujú iba v prípade, že Skupina má zo zákona vykonateľné právo kompenzovať splatné daňové pohľadávky so splatnými daňovými záväzkami toho istého daňového úradu v prípade jednej zdaňovanej spoločnosti ak je zámer vyrovnať pohľadávky alebo záväzky v čistej výške.

2.20 Rezervy/Podmienené záväzky

Rezerva je záväzok predstavujúci existujúcu povinnosť Skupiny, ktorá vznikla z minulých udalostí a je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži jej ekonomické úžitky. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa odhadom v sume potrebnej na splnenie existujúcej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

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

Podmienené záväzky sa v účtovnej závierke neúčtujú. Vykazujú sa v poznámkach k účtovnej závierke za predpokladu, že možnosť úbytku zdrojov predstavujúcich ekonomické benefity je málo pravdepodobná.

2.21 Zamestnanecké pôžitky

(i) Penzijný program so stanovenými príspevkami

Skupina prispieva do štátneho a súkromného programu dôchodkového zabezpečenia so stanovenými príspevkami. Skupina odvádza počas roka príspevky do štátnych programov nemocenského, zdravotného, penzijného a sociálneho poistenia, ako aj do fondu nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške vychádzajúcej z hrubých miezd. Počas celého obdobia Skupina odvádzala tieto príspevky do tejto schémy vo výške max. 35,2% (2012: 35,2%) z hrubých miezd v súlade s platnou legislatívou, pričom príspevky zamestnancov predstavovali ďalších 13,4% (2012: 13,4%). Náklady na uvedené odvody uhradené Skupinou sa účtujú do ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

(ii) Bonusové programy

Závazky zo zamestnaneckých výhod vo forme bonusových programov sú evidované v ostatných krátkodobých záväzkoch, keď nie je žiadna reálna alternatíva ako vyrovnať záväzok, a je splnená minimálne jedna z týchto alternatív:

- existuje oficiálny plán bonusov a čiastky, ktoré majú byť vyplatené môžu byť jednoznačne určené pred dátumom, ako sú vydané finančné výkazy
- skúsenosti z minulosti vytvorili reálne očakávania zamestnancov, že dostanú bonus alebo podiel na zisku, pričom hodnota môže byť určená pred vydaním finančným výkazom

Očakáva sa, že záväzky vyplývajúce z výplaty bonusov budú vysporiadané do 12 mesiacov, a sú vytvárané v čiastke, v ktorej predpokladáme, že budú vyplatené.

2.22 Elektronický odpad

Skupina pravidelne prispieva spoločnostiam, ktoré sa zaoberajú odstránením elektronického odpadu, čím Skupina plní svoju zákonnú povinnosť predpísanú pre importérov elektronických zariadení. Spoločnosti, ktorým Skupina prispieva sú zodpovedné za odstránenie a recykláciu elektrických a elektronických produktov. Príspevky sú počítané na základe množstva produktov predaných na trh počas účtovného obdobia. V nadväznosti na to Spoločnosť neúčtuje o žiadnych ďalších záväzkoch v súvislosti s touto povinnosťou. Príspevok je vo výkaze ziskov a strát zahrnutý v položke ostatné náklady na hospodársku činnosť.

2.23 Vykazovanie výnosov

Výnosy predstavujú reálnu hodnotu za predaj tovaru a služieb v rámci bežných činností Skupiny, po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, diskontov a zliav a po eliminácii predajov v rámci Skupiny. Výnosy sa účtujú nasledovne:

Skupina vykazuje výnosy v čase, kedy je možné výšku výnosu spoľahlivo oceniť, je pravdepodobné, že Skupine budú plynúť budúce ekonomické úžitky a ak sú splnené špecifické kritériá pre jednotlivé činnosti Skupiny uvedené nižšie. Výšku výnosu nie je možné spoľahlivo určiť, ak nie sú splnené všetky podmienky súvisiace s predajom.

(i) Tržby za tovar - maloobchod

Skupina prevádzkuje sieť maloobchodných predajní pre predaj spotrebnej elektroniky a podobných produktov. Výnosy sa zaúčtujú v čase predaja tovaru zákazníkovi. Predaj v rámci maloobchodu sa uskutočňuje v hotovosti, kreditnou kartou alebo prostredníctvom splátkového predaja cez externé splátkové spoločnosti.

(ii) Tržby za tovar – veľkoobchod

Výnosy z predaja tovaru sa zaúčtujú v čase, keď spoločnosť v Skupine dodá výrobky veľkoodberateľovi, veľkoodberateľovi vznikne právo rozhodnúť sa o spôsobe predaja a cene výrobkov a neexistuje žiadna nesplnená povinnosť, ktorá by mohla ovplyvniť prijatie tovaru veľkoodberateľom. Tovar sa nepovažuje za dodaný, pokiaľ nie je odoslaný na konkrétne miesto určenia, kým riziko poškodenia a straty nepreberie veľkoodberateľ, alebo kým veľkoodberateľ nepreberie tovar v súlade s podmienkami zmluvy.

(iii) Tržby za služby

Skupina poskytuje sprostredkovateľské a marketingové služby pre externé finančné spoločnosti. Za tieto služby dostáva dohodnutú províziu vyjadrenú ako percentuálny podiel z obratu, ktorý uvedené externé finančné spoločnosti dosiahnu.

(iv) Výnosové úroky

Výnosové úroky sa účtujú na základe časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej sadzby.

2.24 Rezervy

(i) Vernostný klub

Skupina si buduje vernostný program zákazníkov. Vernostný program sa tvorí na základe akumulovaných bodov, ktoré zákazníci získavajú za nákup, ktorý presiahne určitú stanovenú hranicu. Tieto body môžu byť zákazníkmi použité ako zľava pri ďalších nákupoch do výšky hodnoty nákupu s dobou expirácie do jedného roka od uskutočnenia pôvodného nákupu. Výška vytvorenej rezervy zodpovedá odhadu reálnej hodnoty budúceho použitia bodov platných ku koncu bežného roka. Rezerva týkajúca sa vernostného programu je vykázaná ako krátkodobá, pretože body z realizovaného nákupu musia byť vyčerpané do jedného roka, odkedy bol nákup realizovaný.

3. Riadenie finančných rizík spoločnosti

3.1 Finančné riziko

Skupina môže byť vystavená rôznym finančným rizikám: tržové riziko (vrátane rizika zmeny úrokových sadzieb a cenového rizika), kreditné riziko a riziko likvidity. Hlavné finančné nástroje Skupiny sú pohľadávky a záväzky z obchodného styku, peňažné prostriedky a ekvivalenty.

Riadenie tohto rizika je vykonávané na základe postupov schválených predstavenstvom spoločnosti. Predstavenstvo vydáva zásady pre celkové riadenie rizika v písomnej forme, ako aj písomné postupy pre jednotlivé špecifické oblasti, ako je napríklad riadenie kreditného rizika a riadenie rizika likvidity.

(i) Tržové riziko

a) Menové riziko

Skupina podniká prevažne na domácom trhu a väčšina jej tržieb a nákupov je v mene EURO. Skupina má dcérsku spoločnosť Nay CZ, s.r.o., ktorej funkčná mena je CZK. Spoločnosť Nay CZ, s.r.o. je v konkurze a nevykazovala k 31. decembru 2013 a 2012 žiadny majetok, záväzky ani obchodné transakcie a jej dopad na menové riziko je zanedbateľný.

b) Cenové riziko

Skupina neinvestuje na finančných trhoch, preto nie je ani vystavená riziku zmeny cien finančných nástrojov.

c) Riziko úrokovej sadzby ovplyvňujúce reálnu hodnotu a peňažné toky

Keďže Skupina nemá významné úročené aktíva, zisky a peňažné toky z prevádzkovej činnosti nie sú podstatne ovplyvnené zmenami tržových úrokových sadzieb. Riziko úrokovej sadzby môže vyvstať v súvislosti so záväzkami z finančného lízingu a kontokorentným úverom. Skupina považuje riziko zmeny úrokových sadzieb za nevýznamné.

Na konci roku 2013 Skupina čerpala kontokorentný úver vo výške 822 tis. EUR, na konci roku 2012 Skupina nečerpala žiadne pôžičky.

(ii) Kreditné riziko

Kreditné riziko je riziko finančnej straty Skupiny, ak odberateľ alebo protistrana finančného nástroja zlyhá pri plnení jej zmluvných záväzkov. Úverové riziko vzniká spoločnosti hlavne z titulu splátkového predaja a nákupu prostredníctvom platobných kariet. Tu však treba uviesť, že uvedené pohľadávky vznikajú voči finančným inštitúciám s vysokou bonitou. Viď poznámky 8 a 11.

Kreditné riziko Skupiny môže vzniknúť aj voči veľkoobdobným zákazníkom. Skupina riadi toto riziko tým, že jednotlivým veľkoobdobným zákazníkom stanovuje kredit limity. Veľkoobdobný predaj na faktúru je povolený iba zákazníkom s určitou kreditnou históriou. Úhrada pohľadávok môže byť ovplyvnená aj ekonomickými faktormi, avšak manažment verí, že neexistuje žiadne významné riziko, ktoré by mohlo ovplyvniť splatenie pohľadávok,

mimo pohľadávok, ku ktorým je už vytvorená opravná položka. V súvislosti s elimináciou rizika týkajúceho sa bankových účtov, Skupina vstupuje do transakcií iba s finančnými inštitúciami s vysokou bonitou. Viď poznámky 8 a 11.

(iii) *Riziko likvidity*

Obozretné riadenie rizika likvidity znamená udržanie si dostatočného množstva peňažných prostriedkov, dostupnosti finančných prostriedkov prostredníctvom ešte nečerpaných úverových liniek a možnosti uzatvárať trhové pozície.

Skupina manažuje riziko likvidity prostredníctvom využívania kontokorentných úverových liniek, ktoré by mali pokrývať krátkodobé potreby peňažnej hotovosti. Tieto prostriedky financovania, sú využívané hlavne počas roku, aby pokrývali fluktuácie pracovného kapitálu. Skupina pravidelne monitoruje svoju finančnú situáciu a využíva kontokorentný úver iba minimálne. Skupina tiež využíva obchodné podmienky medzi Skupinou a jej dodávateľmi, aby si zabezpečila svoje finančné potreby. Splatnosť záväzkov jednotlivých dodávateľov sa pohybuje v priemere medzi 45 až 60 dní.

Skupina monitoruje pohyby peňažných prostriedkov na svojich bankových účtoch a pravidelne pripravuje predpovede peňažných tokov nasledovných spôsobom.

- 1) očakávané príjmy peňažných prostriedkov z hlavných činností Skupiny
- 2) očakávané výdavky peňažných prostriedkov zabezpečujúce činnosť Skupiny, ktoré vedú k vysporiadaniu záväzkov Skupiny, vrátane daňových záväzkov

Predpoveď peňažných tokov sa pripravuje mesačne. V hlavnej sezóne, ktorou je posledný kalendárny štvrt'rok, sa predpovede peňažných tokov pripravujú na dennej báze. V týchto predpovediach sa identifikujú okamžité potreby hotovosti, a v prípade, že Skupina disponuje voľnými peňažnými prostriedkami ukladá ich na krátkodobé termínované vklady.

V tabuľke, ktorá je uvedená nižšie Skupina uvádza jednotlivé finančné záväzky podľa ich splatnosti:

	Menej ako 3 mesiace	3 mesiace až 6 mesiacov	6 mesiacov až 1 rok	Nad 1 rok
K 31. decembru 2013				
Záväzky z finančného lízingu (Poznámka 15)	48	48	97	310
Záväzky z obchodného styku (Poznámka 17)	38 789	-	-	-
Bankové úvery (Poznámka 26)	822	-	-	-
Ostatné záväzky vynímajúc tie, ktoré spadajú do pôsobnosti IFRS 7 (Poznámka 17)	938	-	-	-
	40 597	48	97	310
K 31. decembru 2012				
Záväzky z finančného lízingu (Poznámka 15)	37	37	75	165
Záväzky z obchodného styku (Poznámka 17)	43 002	-	-	-
Ostatné záväzky vynímajúc tie, ktoré spadajú do pôsobnosti IFRS 7 (Poznámka 17)	704	-	-	-
	43 743	37	75	165

3.2 Riadenie kapitálového rizika

Cieľom Skupiny pri riadení kapitálového rizika je zabezpečiť schopnosť Skupiny pokračovať vo svojich činnostiach, návratnosť kapitálu pre akcionárov a udržať optimálnu štruktúru kapitálu pri znížení nákladov. K 31. decembru 2013 manažment Skupiny manažoval kapitál vykázaný podľa IFRS v hodnote 5 926 tisíc EUR (K 31. decembru 2012: 7 011 tisíc EUR).

Aby Skupina mohla udržať alebo upraviť štruktúru kapitálu, môže upraviť výšku vyplácaných dividend, vrátiť kapitál akcionárom, vydať nové akcie alebo predať majetok s cieľom znížiť dlh.

Za najrelevantnejší ukazovateľ pri riadení kapitálového rizika považuje spoločnosť ukazovateľ návratnosti investície (ROI). Manažment očakáva, že návratnosť investícií bude vyššia ako výnosnosť vkladov na bežných účtoch. Skupina tiež monitoruje iné ukazovatele ako napríklad rentabilitu aktív (ROA) a návratnosť kapitálu (ROE).

Pre akciové spoločnosti vyžaduje slovenská legislatíva kapitálové minimum 33 tisíc EUR. Skupina spĺňa tieto požiadavky k 31. decembru 2013 a 2012.

3.3 Odhad reálnej hodnoty

Účtovná hodnota všetkých finančných nástrojov Skupiny je približne rovná ich reálnej hodnote. Účtovná hodnota peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, pohľadávok po odpočítaní opravnej položky k pohľadávkam, záväzkov z obchodného styku a záväzkov z finančného lízingu je približne rovná ich reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov pre účely zverejnení je odhadnutá diskontovaním budúcich cash flow pri súčasnej trhovej úrokovej miere.

Reálna hodnota pohľadávok je vypočítaná ako suma budúcich peňažných tokov použitím príslušných diskontných faktorov. Diskontné faktory, ktoré zodpovedajú súčasným trhovým podmienkam v súvahový deň, sú základné úrokové sadzby NBS, ku ktorým je pripočítaná marža v závislosti od kreditného rizika odberateľa.

4. Zásadné účtovné odhady a úsudky

Skupina vykonáva odhady a používa predpoklady ohľadne budúcich období. Výsledné účtovné odhady sa podľa ich definície zriedka rovnajú skutočným výsledkom. Ďalej v texte uvádzame odhady a predpoklady, ktoré nesú významné riziko, že v nasledujúcom období bude potrebné vykonať významnú úpravu účtovnej hodnoty majetku alebo záväzkov.

(i) Vernostný klub

Skupina si buduje vernostný program zákazníkov. Vernostný program sa tvorí na základe akumulovaných bodov, ktoré zákazníci získavajú za nákup, ktorý presiahne určitú stanovenú hranicu. Tieto body môžu byť zákazníkmi použité ako zľava pri ďalších nákupoch do výšky hodnoty nákupu s dobou expirácie do jedného roka od uskutočnenia pôvodného nákupu. Výška vytvorenej rezervy zodpovedá odhadu budúceho použitia bodov platných ku koncu bežného roka. Pri určovaní hodnoty rezervy z Nay extra kariet, Skupina použila percento využiteľnosti bodov vo výške 77% (2012: 71%) do obdobia jedného roka. Hodnota tohto výnosu je k 31. decembru 2013 811 tisíc EUR (k 31. decembru 2012: 748 tisíc EUR). Ak by percento využiteľnosti bodov bolo o 10% vyššie alebo nižšie ako odhad použitý manažmentom k 31. decembru 2013, potom by musela byť vytvorená rezerva vyššia alebo nižšia o 106 tisíc EUR (k 31. decembru 2012: 105 tisíc EUR).

5. Štruktúra skupiny

K 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 mala Skupina dve dcérske spoločnosti:

Obchodné meno	Krajina registrácie	Majetková účasť	Rozsah činnosti	Adresa
NAY CZ, s. r. o. (1)	Česká republika	100%	Maloobchodný predaj spotrebnej elektroniky a iných tovarov Internetový predaj spotrebnej elektroniky a iných tovarov	Vintrovna 262/9 664 41 Popovky
Net Sales, s.r.o.(2)	Slovenská republika	100%		Elektrárenská 4 831 04 Bratislava

(1) NAY CZ, s. r. o. bola založená 7. februára 2008 a zapísaná do Obchodného registra bola 26. februára 2008 ako spoločnosť plne vlastnená NAY a.s.. Dňa 26. októbra 2011 Spoločnosť zobrala na vedomie informáciu konateľa dcérskej spoločnosti NAY CZ, s.r.o., že v dôsledku ukončenia maloobchodného predaja a neprijatia iných opatrení (akvizícia alebo kapitalizácia) sa dcérska spoločnosť NAY CZ, s.r.o dostala do úpadkovej situácie vo forme predĺženia. Následne dňa 27. októbra 2011 podala dcérska spoločnosť NAY CZ, s.r.o. insolvenčný návrh. Dňa 9. decembra 2011 bol na majetok dcérskej spoločnosti NAY CZ, s.r.o. prehlásený konkurz. Dňa 11.septembra 2013 rozhodol Krajský súd v Brne o rozdelení výťažku speňazenia majetkovej podstaty dlžníka NAY CZ, s.r.o. Dňa 21.marca 2014 rozhodol Krajský súd v Brne o zrušení konkurzu na majetok dlžníka NAY CZ, s.r.o. Spoločnosť NAY CZ, s.r.o. nevykazovala k 31.decembru 2013 a 2012 žiadny majetok, záväzky ani obchodné transakcie. Jej dopad na konsolidovanú závierku NAY a.s. za rok 2013 bol preto zanedbateľný.

(2) Spoločnosť Net Sales, s.r.o. bola založená dňa 28. júna 2010 a do Obchodného registra bola zapísaná 27. augusta 2010 ako spoločnosť plne vlastnená spoločnosťou NAY, a.s..

6. Dlhodobý nehmotný majetok

Softvér

K 1. januáru 2012

Obstarávacia hodnota	4 113
Oprávky	-1 427
Zostatková hodnota	2 686

Rok končiaci 31. decembra 2012

Prírastky	385
Amortizácia (Poznámka 21)	-466
Zostatková hodnota ku koncu roka	2 605

K 31. decembru 2012

Obstarávacia hodnota	4 498
Oprávky	-1 893
Zostatková hodnota	2 605

Rok končiaci 31. decembra 2013

Prírastky	203
Amortizácia (Poznámka 21)	-504
Zostatková hodnota ku koncu roka	2 304

K 31. decembru 2013

Obstarávacia hodnota	4 701
Oprávky	-2 397
Zostatková hodnota	2 304

Spoločnosť nevlastní interne generovaný nehmotný majetok k 31. decembru 2013 ani 2012.

7. Dlhodobý hmotný majetok

	Dopravné prostriedky	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Celkom
K 1. januáru 2012			
Obstarávacia hodnota	4 063	15 069	19 132
Oprávky	-3 302	-11 171	-14 473
Zostatková hodnota	761	3 899	4 659
Rok končiaci 31. decembra 2012			
Prírastky	321	1 437	1 758
Presuny	-	-	-
Úbytky	-	-58	-58
Odpisy (Poznámka 21)	-363	-1 506	-1 869
Zostatková hodnota ku koncu roka	719	3 771	4 490
K 31. decembru 2012			
Obstarávacia hodnota	4 384	16 448	20 832
Oprávky	-3 665	-12 677	-16 342
Zostatková hodnota	719	3 771	4 490
Rok končiaci 31. decembrom 2013			
Prírastky	199	997	1 196
Presuny	-	-	-
Úbytky	-	-27	-27
Odpisy (Poznámka 21)	-276	-1 383	-1 660
Zostatková hodnota ku koncu roka	641	3 358	3 999
K 31. decembru 2013			
Obstarávacia hodnota	4 583	17 418	22 001
Oprávky	-3 942	-14 060	-18 002
Zostatková hodnota	641	3 358	3 999

Na hmotný majetok neexistujú žiadne obmedzenia vo vlastníctve, ani neexistuje záložné právo, s výnimkou majetku, ktorý je obstaraný formou finančného lízingu (Poznámka 15).

8. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

	K 31. decembru 2013	K 31. decembru 2012
Pohľadávky z obchodného styku	8 321	8 455
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným stranám (Poznámka 29)	8	7
Opravná položka ku pohľadávkam	-390	-332
Pohľadávky z obchodného styku	7 939	8 130
Pohľadávky z kreditných kariet a voči splátkovým spoločnostiam	2 156	2 038
Daňové pohľadávky	-	50
Ostatné pohľadávky	39	41
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky celkom - krátkodobé	10 134	10 259

Štruktúra celkových pohľadávok Spoločnosti je uvedená v nasledovnej tabuľke:

	K 31. decembru 2013	K 31. decembru 2012
Splátkové spoločnosti bez ratingu	2 015	1 885
Pohľadávky z obchodného styku – A3 (Moody's)	141	153
Spoločnosti bez ratingu	8 368	8 503
	10 524	10 541

Zaúčtovaná hodnota pohľadávok z obchodného styku po odpočítaní opravnej položky sa významne nelíši od ich skutočnej hodnoty. Rovnako tiež hodnota pohľadávok z kreditných kariet a voči splátkovým spoločnostiam sa približne zhoduje s ich reálnou hodnotou.

Prehľad tvorby a rozpustenia opravnej položky ku pohľadávkam je zobrazený v nasledovnej tabuľke :

	2013	2012
Zostatok k 1. januáru	332	374
Tvorba/zníženie opravnej položky (Poznámka 21)	58	-42
Odpísané pohľadávky	-	-
Zostatok k 31. decembru	390	332

Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam, kde existuje riziko nevymožiteľnosti pohľadávok. Za bežné prípady nevymožiteľnosti sa považujú: významné finančné problémy zákazníka; pravdepodobnosť, že u zákazníka dôjde k likvidácii; insolvenca pohľadávky po splatnosti v dobe dlhšej ako tri mesiace. Opravná položka k príslušným pohľadávkam predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky. Súčasná hodnota pohľadávky sa počíta ako súčet súčinov očakávaných budúcich peňažných príjmov a príslušných diskontných faktorov.

Menovitá hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok je vyjadrená v nasledovných menách:

	K 31. decembru 2013	K 31. decembru 2012
EUR	10 504	10 538
USD	-	-
CZK	20	53
	10 524	10 591
Opravná položka k pohľadávkam	-390	-332
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	10 134	10 259

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku je nasledovná:

	K 31. decembru 2013	K 31. decembru 2012
A) Pohľadávky pred splatnosťou	7 162	7 571
B) Pohľadávky po splatnosti nezhodnotené (bez tvorby opravnej položky)	777	559
C) Pohľadávky znehodnotené (vyoprávkované)	390	332
Celkovo pohľadávky z obchodného styku	8 329	8 462

A) Pohľadávky z obchodného styku v hodnote 7 162 tisíc EUR (2012: 7 571 tisíc EUR) sú ešte pred splatnosťou a nie je na ne vytvorená opravná položka. Vychádzajúc z historických údajov, existuje iba minimálne kreditné riziko u týchto pohľadávok.

Analýza týchto pohľadávok na základe kreditnej kvality je uvedená nižšie:

	K 31. decembru 2013	K 31. decembru 2012
Veľké spoločnosti	6 378	6 306
Malé a stredne veľké spoločnosti	448	793
Drobní podnikatelia	336	472
Pohľadávky z obchodného styku pred splatnosťou nevyoprávkované	7 162	7 571

Žiadny zo zákazníkov Spoločnosti nepredstavuje k 31. decembru 2013 viac než 7% pohľadávok z obchodného styku. Pohľadávky nesplatené po súvahovom dni do 7. apríla 2014 predstavovali hodnotu 543 tisíc EUR.

B) K 31. decembru 2013 bolo po splatnosti menej ako 3 mesiace 777 tisíc EUR (2012: 559 tisíc EUR), pričom na tieto pohľadávky nebola vytvorená opravná položka.

Veková štruktúra pohľadávok po lehote splatnosti je uvedená v tabuľke nižšie:

	K 31. decembru 2013	K 31. decembru 2012
B) Pohľadávky po splatnosti – bez tvorby opravnej položky		
Do jedného mesiaca	473	264
Jeden až dva mesiace	136	207
Dva mesiace až tri mesiace	67	55
Tri mesiace až šesť mesiacov	101	33
Pohľadávky po splatnosti celkom – bez tvorby opravnej položky	777	559
C) Pohľadávky po splatnosti – s tvorbou opravnej položky		
Tri mesiace až štyri mesiace	-	-
Štyri mesiace až šesť mesiacov	27	7
Šesť mesiacov až dvanásť mesiacov	167	75
Viac ako dvanásť mesiacov	196	250
Pohľadávky po splatnosti celkom – s tvorbou opravnej položky	390	332
Celkom	1 167	891

Pohľadávky z kreditných kariet a voči splátkovým spoločnostiam predstavovali hodnotu 2 156 tisíc EUR (31. december 2012: 2 038 tisíc EUR). Všetky tieto pohľadávky sú pred splatnosťou a nie je k nim vytvorená opravná položka. Vychádzajúc z historických údajov existuje iba minimálne kreditné riziko u týchto pohľadávok. Tieto pohľadávky vznikajú voči spoločnostiam Quatro, Cetelem a voči komerčným bankám.

	K 31. decembru 2013	K 31. decembru 2012
Quatro – Consumer Finance Holding	801	867
Cetelem	1 214	1 018
Komerčné banky	141	153
Pohľadávky voči komerčným bankám a splátkovým spoločnostiam celkom	2 156	2 038

Maximálne kreditné riziko k súvahovému dňu je do výšky reálnej hodnoty pohľadávok uvedených vyššie.

9. Finančné nástroje podľa kategórií

Skupina uplatnila účtovné metódy pre finančné nástroje uvedené v nasledovnej tabuľke.

	Pôžičky a pohľadávky	Ostatné finančné záväzky
31. december 2013		
Finančné aktíva		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 8)	10 134	
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 11)	9 334	
Celkom	19 468	
31. december 2012		
Finančné aktíva		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 8)	10 209	
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 11)	4 524	
Celkom	14 733	
31. december 2013		
Finančné záväzky		
Záväzky z obchodného styku (Poznámka 17)	38 789	
Ostatné záväzky (Poznámka 17)	938	
Záväzky z finančného lízingu (Poznámka 15)	466	
Bankové úvery (Poznámka 26)	822	
Celkom	41 133	
31. december 2012		
Finančné záväzky		
Záväzky z obchodného styku (Poznámka 17)	43 002	
Ostatné záväzky (Poznámka 17)	704	
Záväzky z finančného lízingu (Poznámka 15)	288	
Celkom	43 994	

10. Zásoby

	K 31. decembru 2013	K 31. decembru 2012
Materiál	208	206
Tovar	25 546	33 324
Zásoby celkom	25 754	33 530

Hodnota zásob je uvedená už po odpočítaní opravnej položky ku ležiakom, ktorá bola vytvorená v hodnote 465 tisíc EUR k 31. decembru 2013 a 474 tisíc EUR k 31. decembru 2012. Rozpustenie a tvorba opravnej položky ku zásobám je vo výkaze ziskov a strát zahrnutá do riadku "Náklady na predaný tovar".

Prehľad pohybov opravnej položky k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012 je uvedený v tabuľke nižšie:

	K 1. januáru 2013	Tvorba	Rozpustenie	K 31. decembru 2013
Tovar	474	125	-134	465
OP k zásobám celkom	474	125	-134	465

	K 1. januáru 2012	Tvorba	Rozpustenie	K 31. decembu 2012
Tovar	351	131	-8	474
Zásoby celkom	351	131	-8	474

Zásoby sú založené v prospech Tatrabanka, a.s. podľa platných zmlúv uzatvorených medzi Skupinou a Tatrabankou, a.s.

11. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	K 31. decembu 2013	K 31. decembu 2012
Pokladnica, ceniny	328	320
Bankové účty	9 006	4 204
Peniaze a peňažné ekvivalenty - aktíva	9 334	4 524
Kontokorentný úver - pasíva	-822	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu vo Výkaze peňažných tokov	8 512	4 524

Peniaze na bankových účtoch sú umiestnené v niekoľkých komerčných bankách. Kreditná kvalita týchto peňažných ústavov je podľa ratingu agentúry Moody's nasledovná:

	K 31. decembu 2013	K 31. decembu 2012
Peňažné prostriedky v bankách		
Tatra banka A3 (Moody's)	8 759	1 871
Všeobecná úverová banka A3 (Moody's)	26	2 110
Ostané banky s ratingom A3 (Moody's)	221	223
Peňažné prostriedky v bankách	9 006	4 204

Všetky zostatky sú pred splatnosťou a nie je na ne vytvorená opravná položka.

12. Základné imanie

	Počet akcií (v kusoch)	Nominálna hodnota akcie (v EUR)	Celkom (v tis. EUR)
K 31. decembu 2013 a 2012	17 000 000	0,17	2 890

K 31. decembu 2013 predstavovala hodnota základného imania sumu 2 890 tisíc EUR (31. december 2012: 2 890 tisíc EUR). V oba súvahové dni bol vklad splatený v plnej hodnote. Držitelia akcií majú hlasovacie právo a právo na výplatu dividend, o ktorých rozdelení sa rozhoduje na valnom zhromaždení spoločnosti.

Počas rokov 2013 a 2012 nebola žiadna zmena v hodnote základného imania. Spoločnosť nemá žiadny upísaný vklad, ktorý by nebol zapísaný v Obchodnom registri.

13. Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond sa podľa slovenskej legislatívy povinne ročne vytvára v minimálnej výške 10 % z čistého zisku spoločnosti a minimálne do výšky 20 % z upísaného základného imania (kumulatívne). Zákonný rezervný fond môže byť použitý iba na úhradu strát spoločnosti a nesmie sa použiť na výplatu dividend.

14. Nerozdelený zisk

Dňa 27. novembra 2013 sa uskutočnilo mimoriadne valné zhromaždenie, ktoré schválilo vyplatenie dividend v celkovej hodnote 2 080 tis. EUR z nerozdeleného zisku minulých rokov.

24. júna 2013 schválilo valné zhromaždenie individuálne finančné výkazy spoločnosti NAY a.s. za rok 2012 a rozhodlo o rozdelení zisku. Rozdelenie zisku z roku 2012 bolo schválené nasledovne:

v tisícoch EUR

Presun do nerozdeleného zisku	1 528
-------------------------------	-------

K 31. decembru 2013 dosiahla hodnota nerozdeleného zisku sumu 2 350 tisíc EUR (K 31. decembru 2012: 2 902 tisíc EUR) vykázaného v individuálnych výkazoch materskej spoločnosti a pripravenému k možnému rozdeleniu. Valné zhromaždenie rozhodne o rozdelení tohto zisku.

O naložení s výsledkom hospodárenia v individuálnych výkazoch materskej spoločnosti za účtovné obdobie 2013 vo výške 1 108 tisíc EUR rozhodne valné zhromaždenie. K dátumu vydania týchto finančných výkazov štatutárny orgán nedal návrh, ako rozdeliť tento hospodársky výsledok.

15. Záväzky z finančného lízingu

	K 31. decembru 2013	K 31. decembru 2012
Krátkodobé		
Záväzky z finančného lízingu	172	134
Krátkodobé celkom	172	134
Dlhodobé		
Záväzky z finančného lízingu	294	154
Dlhodobé celkom	294	154
Záväzky z finančného lízingu celkom (Poznámka 9)	466	288

Zostatková hodnota záväzkov z finančného lízingu je približne rovnaká ako ich reálna hodnota.

Minimálne lízingové splátky a súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok podľa splatnosti je nasledovná:

	Splatnosť do jedného roka	Splatnosť medzi 1 až 5 rokov	Celkom
31. december 2013			
Minimálne lízingové splátky	193	310	503
Finančné náklady	-21	-16	-37
Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	172	294	466
	Splatnosť do jedného roka	Splatnosť medzi 1 až 5 rokov	Celkom
31. december 2012			
Minimálne lízingové splátky	149	165	314
Finančné náklady	-15	-11	-26
Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	134	154	288

Záväzky z finančného lízingu sú efektívne zaistené prenajatým majetkom (Poznámka 7), nakoľko pri oneskorenej platbe dochádza k prevodu majetku na prenajímateľa. Zostatková hodnota aktív prenajatých cez finančný lízing bola k 31. decembru 2013 495 tisíc EUR (k 31. decembru 2012: 451 tisíc EUR).

16. Odložená daň

Odložená daň je vypočítaná z dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou hodnotou majetku použitím 22 % sadzby dane. Učtuje sa súvahovou záväzkovou metódou. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne započítavajú v prípade, že Spoločnosť má zo zákona vymáhateľné právo započítať krátkodobé daňové pohľadávky voči daňovým záväzkom a za predpokladu, že odloženú daň z príjmov vyberá rovnaký správca dane.

Čiastky po kompenzácií sú nasledovné:

	K 31. decembru 2013	K 31. decembru 2012
Odložená daňová pohľadávka		
Odložená daňová pohľadávka s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	435	365
	435	365
Odložený daňový záväzok		
Odložený daňový záväzok s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	-172	-265
	-172	-265
	263	100

Pohyb na účte odloženej dane je nasledujúci:

	2013	2012
Začiatok roka	100	221
Zúčtované do výnosov vo výkaze ziskov a strát (Poznámka 24)	163	-
Zúčtované do nákladov vo výkaze ziskov a strát (Poznámka 24)	-	121
Koniec roka	263	100

Zmeny v odloženej daňovej pohľadávke a záväzku sú zobrazené v nasledovnej tabuľke:

	K 1. januáru 2013	Zaúčtované do výkazu ziskov a strát	K 31. decembru 2013
Dlhodobý majetok	-265	-93	-172
Čistá realizačná hodnota zásob (Poznámka 10)	109	7	102
Vernostný program NAY (Poznámka 19)	158	-16	174
Ostatné	98	-61	159
Celkom	100	-163	263

	K 1. januáru 2012	Zaúčtované do výkazu ziskov a strát	K 31. decembru 2012
Dlhodobý majetok	-297	32	-265
Čistá realizačná hodnota zásob (Poznámka 10)	67	42	109
Vernostný program NAY (Poznámka 19)	167	-9	158
Ostatné	284	-186	98
Celkom	221	-121	100

17. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

	K 31. decembru 2013	K 31. decembru 2012
Záväzky z obchodného styku	38 739	42 951
Záväzky z obchodného styku voči spriazneným stranám (Poznámka 29)	50	51
Záväzky z obchodného styku spolu	38 789	43 002
 Záväzky voči zamestnancom a záväzky zo sociálneho zabezpečenia	1 973	1 907
DPH a ostatné daňové záväzky	2 082	1 917
Ostatné dohadné pasíva	118	155
Ostatné záväzky	938	704
Ostatné záväzky a pasíva spolu	5 111	4 683
 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	43 900	47 685

Záväzky sú vykázané v nasledovnej mene:

	K 31. decembru 2013	K 31. decembru 2012
EUR	43 893	47 684
CZK	7	1
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	43 900	47 685

18. Rezervy

	K 31. decembru 2013	K 31. decembru 2012
Dlhodobé rezervy	36	38
Rezervy celkom	36	38
	Ostatné rezervy	Ostatné rezervy celkom
1. január 2012	30	30
Zúčtované do výkazu ziskov a strát:		
- rozpustenie rezervy	-	-
- tvorba rezervy	8	8
K 31. decembru 2012	38	38
1. január 2013		
Zúčtované do výkazu ziskov a strát:		
- rozpustenie rezervy	2	2
- tvorba rezervy	-	-
K 31. decembru 2013	36	36

19. Rezerva na vernostný program**NAY vernostný program**

1. január 2012	888
Zúčtované do výkazu ziskov a strát	-141
K 31. decembru 2012	747
1. január 2013	747
Zúčtované do výkazu ziskov a strát	64
K 31. decembru 2013	811

20. Výnosy

	2013	2012
Tržby za predaj tovaru	143 650	146 208
Tržby za predaj služieb	3 604	2 735
Výnosy celkom	147 254	148 943

21. Ostatné prevádzkové náklady/ (výnosy)

Detail ostatných prevádzkových nákladov a výnosov je nasledovný:

	2013	2012
<i>Náklady na predaný tovar a spotreba materiálu</i>		
Náklady na predaný tovar	111 018	112 475
Spotreba materiálu a energie	2 121	2 276
	113 139	114 751
<i>Služby a podobné náklady</i>		
Opravy a údržba	491	513
Cestovné náklady	106	63
Náklady na dopravu tovaru	1 498	1 265
Nájomné	7 106	7 124
Audit	33	47
Ekonomické, právne a ostatné poradenstvo	771	685
Reklamné náklady	3 731	4 010
Upratovacie služby	433	444
Prevádzkové služby v obchodných domoch	804	713
Strážna služba	156	186
Vzdelávanie zamestnancov	72	55
Telefónne poplatky	166	168
Poštovné náklady	82	58
Ostatné	781	609
	16 230	15 940
<i>Odpisy a amortizácia</i>		
Odpisy (Poznámka 7)	1 660	1 869
Amortizácia (Poznámka 6)	504	466
	2 164	2 335

	2013	2012
<i>Ostatné prevádzkové náklady</i>		
Dane a poplatky	25	25
Poistenie	117	130
Recyklačný fond	52	6
Náklady na kreditné karty	404	398
Manká a škody - netto	164	177
Tvorba opravnej položky na pohľadávky	47	-41
Bankové poplatky	63	72
Kurzové straty	17	4
Ostatné prevádzkové náklady	186	98
	1 075	869
<i>Ostatné prevádzkové výnosy</i>		
Zisky z predaja dlhodobého majetku	77	82
Kurzové zisky	6	2
Prijaté poistné plnenia a náhrady škôd	77	80
Ostatné prevádzkové výnosy	336	144
	496	308

22. Osobné náklady

	2013	2012
Mzdové náklady a bonusy	9 539	9 655
Dôchodkové poistenie platené Sociálnej poisťovni a súkromným fondom	1 878	1 831
Zákonné a ostatné sociálne poistenie	1 493	1 458
Ostatné sociálne náklady	501	595
Osobné náklady celkom	13 411	13 539

23. Finančné náklady / (výnosy)

	2013	2012
<i>Finančné náklady</i>		
Nákladové úroky	76	64
Finančné náklady celkom	76	64
<i>Finančné výnosy</i>		
Prijaté úroky	-1	-2
Finančné výnosy celkom	-1	-2

24. Daň z príjmov

Sadzba dane z príjmov Skupiny za roky 2013 je 23% (2012 bola 19%). Ku koncu roka 2013 došlo k zmene daňovej legislatívy, na základe ktorej sa zvyšuje daň z príjmov právnických osôb v Slovenskej republike z 23% na 22% s účinnosťou od 1. januára 2014.

Prechod od teoretickej k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	2013	2012
Hospodársky výsledok pred zdanením	1 656	1 755
Vypočítaná teoretická daň z príjmu pri sadzbe 23% (2012:19%)	381	333
Daňovo neuznatelné náklady	15	204
Vplyv zmeny sadzby dane	12	-82
Daňové straty, ku ktorým nebola vykázaná odložená daňová pohľadávka	-48	-
Daň z príjmov	360	455
Bežná daň z príjmov	523	334
Odložená daň z príjmov	-163	121
Daň z príjmov	360	455
Efektívna sadzba dane	22%	26%

Skupina nevykázala odloženú daňovú pohľadávku v hodnote 166 tis. EUR (2012: 214 tis. EUR) v súvislosti s daňovými stratami s predchádzajúcich období. Od roku 2013 nadobudla platnosť nová daňová legislatíva, ktorá zmenila možnosť umorovania daňovej straty z o sedem rokov na štyri roky.

25. Podmienené záväzky

Daňová legislatíva

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

Bankové záruky a možnosť povoleného prečerpania

Spoločnosť má k dispozícii kontokorentné úverové linky v celkovej výške 9 900 000 EUR (k 31. decembru 2012: 9 700 000 EUR) za nasledovných úrokových podmienok – 1M EURIBOR menený denne + 1,10% p.a. (v roku 2012: 1,60% p.a.). K 31. decembru 2013 bol stav čerpania 822 000 EUR (k 31.12.2012 0 EUR).

Časť kontokorentných úverových liniek v sume 1 076 982 EUR (k 31. decembru 2012: 1 045 893 EUR) slúži na vykrytie šesnástich bankových garancií vyplývajúcich z operatívneho prenájmu. Tieto linky Spoločnosť ďalej využívala v priebehu roka 2013 na krytie prevádzkových potrieb.

26. Zmluvné a iné budúce záväzky

Záväzky z operatívneho lízingu – Skupina ako nájomca

Platby operatívneho lízingu počas roku 2013 predstavovali hodnotu 7 576 tisíc EUR (2012: 7 567 tisíc EUR). Platby realizované za operatívny lízing sa vykazujú ako náklad vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania lízingu.

Budúce minimálne lízingové splátky sú nasledovné:

	2013	2012
Menej ako 1 rok	7 256	7 265
Od 1 do 5 rokov	27 508	33 427
Viac ako 5 rokov	4 747	8 687
Celkom	39 511	49 379

27. Zisk na akciu

(i) Základný

Základný zisk na akciu sa vypočítava ako podiel zisku/straty za účtovné obdobie pripadajúceho na kmeňových akcionárov (zisk/strata za účtovné obdobie mínus dividendy z prioritných akcií) a váženého priemerného počtu kmeňových akcií vydaných počas účtovného obdobia.

Zisk na akciu je vypočítaný nasledovne:

	2013	2012
Zisk/ (strata) za účtovné obdobie	1 186	1 184
Vážený priemerný počet akcií (v tisícoch)	17 000	17 000
Základný zisk na akciu (EUR na akciu)	0,08	0,08

(ii) Zredukovaný

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

28. Transakcie so spriaznenými stranami

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia transakcie s nasledovnými spriaznenými stranami:

Z&T Administrator, a.s. (do 16. apríla 2008 NAY Administrator a.s.),
Z&T, a.s. (do 18. apríla 2008 NAY Leasing, a.s.),
SEWA, a.s.

Z&T Administrator, a.s. je 100% dcérska spoločnosť Z&T, a.s. pričom akcionármi Z&T, a.s. sú Ing. Peter Zálešák, Ing. Ján Tomáš a Ing. Jozef Bachratý, ktorý sú konečnými vlastníckmi s rozhodujúcim podielom v Spoločnosti. Z&T, a.s. vlastní pozemky a obchodné domy, ktoré sú prenajaté spoločnosti NAY a.s. cez spoločnosť Z&T Administrator, a.s.. Zoznam prenajatých obchodných domov je uvedený v tabuľke nižšie :

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2013 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii
(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Dlhodobý majetok v prenájme	Zmluva uzavretá do	Prenajímateľ
Bratislava centrála	8. septembra 2017	Z&T Administrator, a.s.
Elektrodom Banská Bystrica	8. septembra 2018	Z&T Administrator, a.s.
Elektrodom Košice	8. septembra 2018	Z&T Administrator, a.s.
Elektrodom Bratislava Tuhovská	8. septembra 2015	Z&T Administrator, a.s.
Elektrodom Žilina	8. septembra 2018	Z&T Administrator, a.s.
Elektrodom Poprad	8. septembra 2018	Z&T Administrator, a.s.
Elektrodom Nitra	24. novembra 2018	Z&T Administrator, a.s.
Elektrodom Komárno	31. augusta 2019	Z&T Administrator, a.s.
Elektrodom Trenčín	13. novembra 2019	Z&T Administrator, a.s.
Elektrodom Zvolen	7. decembra 2019	Z&T Administrator, a.s.
Elektrodom Martin	5. februára 2020	Z&T Administrator, a.s.
Elektrodom Skalica	11. októbra 2020	Z&T Administrator, a.s.
Elektrodom Dunajská Streda	11. októbra 2020	Z&T Administrator, a.s.
Elektrodom Liptovský Mikuláš	12. septembra 2021	Z&T Administrator, a.s.
Elektrodom Košice 2	8. septembra 2023	Z&T Administrator, a.s.
Elektrodom Spišská Nová Ves	31. mája 2022	Z&T Administrator, a.s.

K 31. decembru 2013 a 2012 boli transakcie so spriaznenými stranami nasledovné:

	K 31. decembru 2013	K 31. decembru 2012
Pohľadávky z obchodného styku (Poznámka 8)	8	7
Aktíva celkom	8	7
Záväzky z finančného lízingu – Z&T, a.s. (Poznámka 15)	11	14
Záväzky z obchodného styku (Poznámka 17)	50	51
Záväzky celkom	61	65

Výnosy a (náklady) z týchto transakcií počas rokov 2013 a 2012 boli nasledovné:

	2013	2012
Nakúpené služby – Z&T Administrator, a.s., Z&T, a.s., SEWA, a.s.	-474	-438
Nájomné - Z&T Administrator, a.s.	-3 660	-3 591
Ostatné výnosy - SEWA, a.s.	62	22

Budúce minimálne nájomné pripadajúce na spriaznené strany je nasledovné:

	2013	2012
Menej ako 1 rok	3 669	3 330
Od 1 do 5 rokov	15 245	17 589
Viac ako 5 rokov	2 861	5 368
Celkom	21 775	26 288

Transakcie s kľúčovým manažmentom

Štatutárne orgány, manažment a dozorná rada boli odmenené počas roku nasledovnými mzdami a bonusmi:

	2013	2012
Mzdy a odmeny členom predstavenstva	65	79
Mzdy a odmeny členom manažmentu	461	416
Odvody na zdravotné a sociálne poistenie za manažment	118	82
Odmeny dozornej rade	15	25

Pôžičky poskytnuté spriazneným stranám a prijaté od spriaznených strán

Žiadne pôžičky neboli poskytnuté spriazneným stranám ani neboli prijaté od spriaznených strán počas rokov 2013 a 2012.

29. Udalosti po súvahovom dni

Po 31. decembri 2013 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v účtovnej závierke za rok 2013.