

**MOF HOLDING, a. s.
a dcérske spoločnosti**

Správa nezávislého audítora a
Konsolidovaná účtovná závierka
za rok končiaci sa 31. decembra 2015

zostavená podľa
Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo
v znení prijatom Európskou úniou

Obsah

Správa nezávislého audítora	1
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2015	3
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015	4
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2015	5
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2015	7
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2015	8 – 46

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti MOF HOLDING, a. s.:

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti MOF HOLDING, a. s. a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015, konsolidované výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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 rizík významnej nesprávnosti v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor

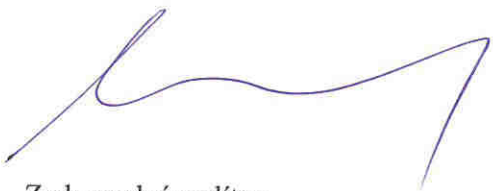
Názor

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2015, jej konsolidovaného výsledku hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

28. októbra 2016

Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Marek Masaryk
Licencia UDVA č. 1104

MOF HOLDING, a.s. a dcérske spoločnosti

 Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
 za rok končiaci sa 31. decembra 2015

<i>v tisícoch EUR</i>	<i>Bod</i>	2015	2014
Tržby z predaja vlastných výrobkov		19 921	19 267
Tržby z predaja tovaru		1 658	3 339
Tržby z predaja služieb		3 919	4 104
Tržby	4	25 498	26 710
Predaj dlhodobého majetku a materiálu	5	303	245
Ostatné prevádzkové výnosy		643	568
Prevádzkové výnosy celkom		26 444	27 523
Zisk z výhodnej kúpy	3	420	-
Spotreba materiálu, energie a predaného tovaru	6	(13 267)	(14 442)
Služby	7	(3 721)	(4 431)
Mzdové náklady	8	(5 307)	(4 688)
	9, 13,		
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty majetku	14	(3 736)	(3 696)
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam		(93)	(29)
Ostatné prevádzkové náklady	10	(579)	(734)
Prevádzkové náklady celkom		(26 703)	(28 020)
Úrokové výnosy netto	11	767	898
Ostatné finančné (náklady) / výnosy netto		(132)	102
Finančné (náklady) / výnosy celkom		635	1 000
Zisk pred zdanením		796	503
Daň z príjmov (splaatná a odložená)	12	(567)	(744)
Zisk / (strata) za obdobie		229	(241)
Zisk / (strata) za obdobie pripadajúca na:			
Osoby s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti		440	(143)
Nekontrolujúce podiely		(211)	(98)
Zisk / (strata) za obdobie		229	(241)
Ostatné súčasti komplexného výsledku, po zdanení			
<i>Položky s následnou reklasifikáciou do výsledku hospodárenia:</i>			
Fond z prepočtu cudzích mien (CZK to EUR)		53	99
Reklasifikácia zmeny reálnej hodnoty cenných papierov určených na predaj do výsledku hospodárenia		-	-
Zmena reálnej hodnoty cenných papierov určených na predaj		-	-
Komplexný výsledok za obdobie		282	(142)
Komplexný výsledok za obdobie pripadajúci na:			
Osoby s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti		493	(44)
Nekontrolujúce podiely		(211)	(98)
Komplexný výsledok za obdobie		282	(142)

Poznámky nachádzajúce sa na stranách 8 až 46 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky.

MOF HOLDING, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015

v tisícoch EUR

	Bod	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Majetok			
Nehmotný majetok	13	126	158
Pozemky	14	17 206	9 921
Stavby a samostatné hnutelné veci	14	48 660	43 549
Ostatný hmotný majetok	14	761	4 862
Finančné investície	15	209	1 305
Dlhodobé poskytnuté pôžičky	16	1 545	1 522
Celkom dlhodobý majetok		68 507	61 317
Zásoby	17	5 833	5 118
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	18	5 677	10 205
Krátkodobé poskytnuté pôžičky	19	11 645	7 770
Krátkodobý finančný majetok	20	2 333	1 269
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	21	22 232	25 343
Celkom krátkodobý majetok		47 720	49 705
Celkom majetok		116 227	111 022
Vlastné imanie			
Základné imanie		33	33
Zákonný rezervný fond		7	7
Ostatné kapitálové fondy		4 093	4 143
Fond z prepočtu cudzích mien (CZK do EUR)		15	(38)
Zisk minulých rokov		10 157	10 511
Zisk / (strata) bežného obdobia		440	(143)
Vlastné imanie pripadajúce osobám s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti	22	14 745	14 513
Nekontrolujúce podiely		847	1 058
Celkom vlastné imanie		15 592	15 571
Závazky			
Dlhodobé bankové úvery	23	6 060	8 770
Dlhodobé prijaté pôžičky	23	39	-
Závazky z lízingu dlhodobá časť	23	57	141
Dlhodobé rezervy	24	668	735
Odložený daňový záväzok	25	209	164
Ostatné dlhodobé záväzky	26	57 050	61 478
Celkom dlhodobé záväzky		64 083	71 288
Krátkodobé bankové úvery	23	9 559	6 760
Krátkodobé prijaté pôžičky	23	6 856	257
Závazky z lízingu krátkodobá časť	23	112	98
Krátkodobé rezervy	24	201	226
Daň z príjmov		94	90
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	27	19 730	16 732
Celkom krátkodobé záväzky		36 552	24 163
Celkom záväzky		100 635	95 451
Celkom vlastné imanie a záväzky		116 227	111 022

MOF HOLDING, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2015

v tisícoch EUR

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Fond z prepočtu cudzích mien	Nerozdelený zisk / (strata)	Vlastné imanie pripadajúce osobám s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti	Nekontrolujúci podiel	Celkom
Zostatok k 1. januáru 2015	33	7	4 143	(38)	10 368	14 513	1 058	15 571
Komplexný výsledok za obdobie								
Zisk / (strata) za obdobie	-	-	-	-	440	440	(211)	229
Ostatné súčasti komplexného výsledku, po zdanení								
Fond z prepočtu cudzích mien	-	-	-	53	(211)	(158)	-	(158)
Reklasifikácia zmeny reálnej hodnoty cenných papierov určených na predaj do výsledku hospodárenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkom ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	53	(211)	(158)	-	(158)
Komplexný výsledok za obdobie	-	-	-	53	229	282	(211)	71
Transakcie s vlastníckmi účtované priamo do vlastného imania								
Pridel do zákonného rezervného fondu a do ostatných fondov / (zníženie) fondov	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Vplyv nových akvizícií	-	-	-	-	-	-	-	-
Vplyv úbytkov dcérskych spoločností	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmena vlastničkeho podielu bez zmeny kontroly	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné	-	-	(50)	-	-	(50)	-	(50)
Celkové transakcie s vlastníckmi	-	-	(50)	-	-	(50)	-	(50)
Zostatok k 31. decembru 2015	33	7	4 093	15	10 597	14 745	847	15 592

MOF HOLDING, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2015

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Fond z prepočtu cudzích mien	Nerozdelený zisk / (strata)	Vlastné imanie pripadajúce osobám s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti	Nekontrolujúci podiel	Celkom
Zostatok k 1. januáru 2014	33	7	4 152	(137)	10 534	14 589	1 156	15 745
Komplexný výsledok za obdobie								
Zisk / (strata) za obdobie	-	-	-	-	(143)	(143)	(98)	(241)
Ostatné súčasti komplexného výsledku, po zdanení								
Fond z prepočtu cudzích mien	-	-	-	99	-	99	-	99
Reklasifikácia zmeny reálnej hodnoty cenných papierov určených na predaj do výsledku hospodárenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkom ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	99	-	99	-	99
Komplexný výsledok za obdobie	-	-	-	99	(143)	(44)	(98)	(142)
Transakcie s vlastníkmi účtované priamo do vlastného imania								
Pridel do zákonného rezervného fondu a do ostatných fondov / (zníženie) fondov	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Vplyv nových akvizícií	-	-	-	-	-	-	-	-
Vplyv úbytkov dcérskych spoločností	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmena vlastníckeho podielu bez zmeny kontroly	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné	-	-	(9)	-	(23)	(32)	-	(32)
Celkové transakcie s vlastníkmi	-	-	(9)	-	(23)	(32)	-	(32)
Zostatok k 31. decembru 2014	33	7	4 143	(38)	10 368	14 513	1 058	15 571

MOF HOLDING, a.s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2015

<i>v tisícoch EUR</i>	<i>Bod</i>	31. decembra 2015	31. decembra 2014
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk / (strata) za obdobie		229	(241)
Daň z príjmov (splatná a odložená)	12	567	744
Úrokové výnosy netto	11	(767)	(898)
Zisk / (strata) pred odpočítaním úrokových a daňových položiek		29	(395)
Úpravy o:			
Odpisy, amortizácia a opravné položky k dlhodobému majetku	9	3 736	3 696
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam	18	93	29
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k zásobám	17	10	23
Pohyb rezerv	24	(92)	(5)
(Zisk) / strata z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	5	(28)	40
Zisk z výhodnej kúpy	3	(420)	
Ostatné nepeňažné položky		(43)	
Prevádzkový zisk pred zmenou pracovného kapitálu		3 285	3 388
Zmena v:			
Zásobách	17	(725)	45
Pohľadávkach	18	3 398	(500)
Záväzkoch	26,27	(1 185)	(550)
Peňažné prostriedky získané z prevádzkovej činnosti		4 773	2 383
Zaplatené úroky	11	(424)	(386)
Prijaté úroky	11	1 190	1 284
Daň z príjmov zaplatená		(404)	(157)
Čisté peňažné prostriedky získané z prevádzkovej činnosti		5 136	3 124
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	13,14	(4 528)	(8 140)
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	5	102	387
Výdavky na podnikové kombinácie, očistené o úbytok peňažných prostriedkov	3	(6 581)	
Čisté peňažné toky získané z / (použitý) v investičnej činnosti		11 007	(7 753)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Čerpanie bankových úverov	23	2 868	6 943
Splátky prijatých bankových úverov	23	(3 793)	(738)
Prijaté pôžičky	23	6 856	-
Splátky prijatých pôžičiek	23	(218)	-
Splátky lízingu	23	(70)	(102)
Poskytnuté pôžičky	16,19	(3 898)	(1 970)
Čisté peňažné toky získané z finančnej činnosti		1 745	4 133
Prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(4 126)	(496)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	19	23 798	24 294
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	19	19 672	23 798
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú:			
Peniaze, ceniny a bankové účty	21	22 232	25 343
Kontokorentné úvery	23	(2 560)	(1 545)
Celkom		19 672	23 798

Poznámky nachádzajúce sa na stranách 8 až 46 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky.

1.	Všeobecné informácie o účtovnej jednotke.....	10
2.	Významné účtovné zásady	11
a)	Vyhlásenie o súlade	11
b)	Východiská pre zostavenie	11
c)	Funkčná mena	11
d)	Použitie odhadov a úsudkov.....	11
e)	Podnikové kombinácie.....	11
f)	Testovanie zníženia hodnoty.....	12
g)	Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, ktoré k 1. januáru 2015 nadobudli účinnosť	12
h)	Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, ktoré k 31. decembru 2015 ešte nie sú účinné	13
i)	Ročné vylepšenia IFRS Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ ..	15
j)	Východiská pre konsolidáciu	16
k)	Cudzia mena.....	17
l)	Pozemky, budovy a zariadenia (dlhodobý hmotný majetok)	18
m)	Dlhodobý nehmotný majetok	19
n)	Finančné nástroje	20
o)	Ostatný majetok.....	21
p)	Zásoby	21
q)	Zníženie hodnoty	21
r)	Rezervy.....	22
s)	Emisné kvóty	22
t)	Tržby z predaja výrobkov a tovaru a z poskytovania služieb	23
u)	Úrokové náklady a úrokové výnosy.....	23
v)	Daň z príjmov.....	23
w)	Dotácie zo štátneho rozpočtu	23
x)	Dlhodobý majetok a skupina majetku držaná za účelom predaja	24
3.	Akvizície a predaje spoločností	25
4.	Tržby.....	26
5.	Predaj dlhodobého majetku a materiálu.....	26
6.	Spotreba materiálu, energie a predaného tovaru	27
7.	Služby.....	27
8.	Mzdové náklady	27
9.	Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty majetku.....	27
10.	Ostatné prevádzkové náklady	28
11.	Úrokové náklady a výnosy	28
12.	Daň z príjmov	29
13.	Dlhodobý nehmotný majetok.....	30
14.	Dlhodobý hmotný majetok.....	31
15.	Finančné investície.....	33
16.	Dlhodobé poskytnuté pôžičky	33
17.	Zásoby	33
18.	Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	34
19.	Krátkodobé poskytnuté pôžičky	35
20.	Krátkodobý finančný majetok	35

21. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	35
22. Vlastné imanie	36
23. Bankové úvery, prijaté pôžičky a finančný lízing	38
24. Rezervy	39
25. Odložený daňový záväzok	40
26. Ostatné dlhodobé záväzky	41
27. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	41
28. Podmienené záväzky	41
29. Kapitálové záväzky	42
30. Spoločnosti v rámci Skupiny	42
31. Spriaznené osoby	43
32. Riadenie finančných rizík	44
a) <i>Prehľad</i>	44
b) <i>Úverové riziko</i>	44
c) <i>Riziko likvidity</i>	45
d) <i>Trhové riziko</i>	45
e) <i>Menové riziko</i>	45
f) <i>Úrokové riziko</i>	46
g) <i>Riadenie kapitálu</i>	46
33. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka	46
34. Schválenie konsolidovanej účtovnej závierky	46

1. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

MOF HOLDING, a. s. (ďalej len "materská spoločnosť" alebo "Spoločnosť") bola založená 1. marca 2004 pod názvom MEDICOM s.r.o. a do obchodného registra bola zapísaná 5. marca 2004 (Obchodný register Okresného súdu Prešov, oddiel Sro, vložka č. 14843/P) pod identifikačným číslom 36 492 663. Daňové identifikačné číslo je 2021918547. Od tohto dátumu prešla spoločnosť viacerými zmenami názvu MEDICOM s.r.o. (1.3.2004 – 15.1.2008), MOF, s.r.o. (16.1.2008 – 7.7.2008), MOF, a.s. (od 8.7.2008), MOF HOLDING, a.s. (od 21.12.2012) a zmenami sídla pôsobnosti Poľná 4 Humenné 066 01 (1.3.2004 – 15.1.2008), Mierová 62 Humenné 066 01 (16.1.2008 – 22.1.2008), Grösslingova 51 Bratislava 811 09 (23.1.2008 – 3.2.2010), Križna 56 Bratislava 821 08 (od 4.2.2010). Ďalšou zo zmien bola aj zmena právnej formy spoločnosti, ktorá nastala dňa 8.7.2008 - zo spoločnosti s ručením obmedzeným sa spoločnosť transformovala na akciovú spoločnosť.

Adresa Spoločnosti je Križna 56, 821 08 Bratislava.

Základné imanie je registrované v Obchodnom registri a bolo splatené v plnej výške.

Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 obsahuje účtovnú závierku materskej spoločnosti a jej dcérskych spoločností (súhrnne nazývané "Skupina") a podiely Skupiny v pridružených a spoločne ovládaných podnikoch.

Spoločnosti Skupiny nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Hlavné aktivity Skupiny:

Hlavnými aktivitami Skupiny sú poskytovanie úverov alebo pôžičiek, prenájom nehnuteľností, výroba, maloobchodný a veľkoobchodný predaj mäsa a mäsových výrobkov, spracovanie a konzervovanie mäsa a výroba a predaj mlynských, cestovinárskych, pekárskych a cukrárskych výrobkov.

Priemerný počet zamestnancov Skupiny v období od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 bol 420, z toho 47 vedúcich zamestnancov (v období od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014: 391 zamestnancov, z toho 42 vedúcich zamestnancov).

Počet zamestnancov Skupiny k 31. decembru 2015 bol 414, z toho 47 vedúcich zamestnancov (k 31. decembru 2014 bol počet zamestnancov 346, z toho 42 vedúcich zamestnancov).

Orgány účtovnej jednotky:

Predstavenstvo	Ing. Vladimír Skoupil - predseda
Dozorná rada	JUDr. Ján Molnár Mgr. Dávid Molnár Ing. Peter Tóth

2. Významné účtovné zásady

a) Vyhlásenie o súlade

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“).

b) Východiská pre zostavenie

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2015 bola zostavená v súlade s § 22 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za účtovné obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe aktuálneho princípu a za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti.

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien, pričom cenné papiere určené na predaj a finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia boli ocenené reálnou hodnotou.

Historická obstarávacía cena je zvyčajne založená na reálnej hodnote poskytnutého protiplnenia pri výmene tovarov a služieb.

Reálna hodnota predstavuje cenu, ktorá by sa získala z predaja majetku alebo bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia (t.j. „exit“ cena alebo výstupná cena).

c) Funkčná mena

Účtovná závierka je zostavená v mene euro („EUR“), ktorá je funkčnou menou Spoločnosti a je zaokrúhlená na tisíce.

d) Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky vyžaduje, aby manažment použil úsudok, odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na použitie účtovných postupov a vykázané hodnoty majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov.

Odhady a príslušné predpoklady sa priebežne aktualizujú. Úpravy v účtovných odhadoch sa zaúčtujú v období, v ktorom sa odhad upraví a v akýchkoľvek ďalších obdobiach, na ktoré má táto úprava vplyv.

Informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a kritických úsudkov pri používaní účtovných postupov, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumy vykázané v účtovnej závierke, sú opísané v nasledujúcich bodoch:

- Bod 2.m); 2.n) – Predpokladaná doba životnosti dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

e) Podnikové kombinácie

Identifikovateľný majetok, záväzky a podmienené záväzky obstarávanej spoločnosti alebo časti podniku sú vykazované a oceňované v ich reálnej hodnote ku dňu akvizície.

Analýza ocenenia je založená na historických informáciách a očakávaných faktoch, ktoré sú k dispozícii ku dňu podnikovej kombinácie. Akékoľvek očakávané fakty, ktoré môžu mať vplyv na reálnu hodnotu obstaraného majetku, sú založené na očakávaniach manažmentu ohľadom vývoja v konkurenčnom a ekonomickom prostredí, ktoré v tom čase existovali.

Výsledky analýzy ocenenia sú použité aj pre určenie doby odpisovania a amortizácie hodnôt priradených k špecifickým položkám dlhodobého hmotného a nehmotného majetku.

f) Testovanie zníženia hodnoty

V deň akvizície je obstaraný goodwill priradený jednotlivým jednotkám generujúcim peňažné prostriedky (angl. cash-generating unit, "CGU"), pre ktoré sa očakáva, že budú vytvárať ekonomický úžitok zo synergických efektov vznikajúcich pri podnikových kombináciách.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, Skupina posudzuje, či nedošlo k zníženiu hodnoty goodwillu. V prípade, že nie je zistený indikátor možného zníženia hodnoty, Skupina v súlade s IAS 36 testuje goodwill vykázaný pri podnikovej kombinácii počas bežného účtovného obdobia a goodwill vykázaný už v minulých obdobiach, na možné zníženie hodnoty raz ročne k 31. decembru, teda ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

Skupina testuje na zníženie hodnoty aj ostatný nehmotný majetok s neobmedzenou dobou životnosti a jednotky generujúce peňažné prostriedky, kde bola identifikovaná potreba takéhoto testovania. V prípade, že nie je zistený indikátor možného zníženia hodnoty, Skupina v súlade s IAS 36 testuje nehmotný majetok s neobmedzenou dobou životnosti na možné zníženie hodnoty raz ročne k 31. decembru, teda ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

Úžitková hodnota takéhoto majetku je odvodená od budúcich peňažných tokov odhadnutých manažmentom, aktualizovaných od doby akvizície.

Pri stanovovaní reálnej hodnoty majetku a záväzkov Skupina používa trhové (pozorovateľné) vstupy vždy, keď je to možné. Ak trh nie je aktívny, reálna hodnota majetku a záväzkov sa určí použitím oceňovacích techník. Pri aplikovaní oceňovacích techník sa používajú odhady a predpoklady, ktoré sú konzistentné s informáciami o odhadoch a predpokladoch, ktoré sú k dispozícii, a ktoré by použili účastníci trhu pri stanovení ceny.

Podľa vstupov použitých pri určení reálnej hodnoty majetku a záväzkov boli definované rozdielne úrovne reálnej hodnoty:

Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktívnych trhoch za identické položky majetku a záväzkov.

Úroveň 2: vstupy iné ako kótované ceny uvedené v úrovni 1, ktoré možno pozorovať pri danom majetku a záväzkoch buď priamo (ako ceny), alebo nepriamo (odvodené od cien).

Úroveň 3: vstupy pre majetok a záväzky, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových údajoch (nepozorovateľné vstupy).

g) Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, ktoré k 1. januáru 2015 nadobudli účinnosť

Nasledovné Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, doplnenia a interpretácie k štandardom v znení prijatom EÚ sú účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2015 a boli Skupinou aplikované pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky:

Aplikácia doleuvedených štandardov a doplnení nemala významný vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

IFRIC 21 Poplatky. Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 17. júna 2014 alebo neskôr, aplikuje sa retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená. Interpretácia poskytuje návod ako identifikovať zaväzujúcu udalosť, na základe ktorej vzniká záväzok, a obdobie, v ktorom sa má vykázat záväzok zaplatiť poplatok vyrubený orgánmi štátnej správy.

Podľa interpretácie, zaväzujúca udalosť je činnosť, ktorá má za následok platbu poplatku, je identifikovaná v príslušnej legislatíve, a v dôsledku ktorej sa záväzok zaplatiť poplatok vykáže v tom období, kedy táto udalosť nastane.

Závazok zaplatiť poplatok sa vykáže postupne, ak zaväzujúca udalosť nastáva postupne počas určitého obdobia. Ak zaväzujúcou udalosťou je dosiahnutie minimálnej hranice aktivít, súvisiaci záväzok sa vykáže vtedy, keď sa táto minimálna hranica dosiahne.

Interpretácia vysvetľuje, že Skupina nemôže mať konštruktívny záväzok zaplatiť poplatok, ktorý vznikne z jej fungovania v budúcich obdobiach ako výsledok toho, že spoločnosť je nútená pokračovať vo svojej činnosti v budúcich obdobiach.

h) Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, ktoré k 31. decembru 2015 ešte nie sú účinné

K 31. decembru 2015 boli vydané a následne prijaté EÚ nasledovné Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, doplnenia a interpretácie k štandardom, ktoré ešte nenadobudli účinnosť a teda neboli Skupinou pri zostavovaní tejto účtovnej závierky aplikované.

IFRS 9 Finančné nástroje (2014). Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená. Štandard nahrádza štandard IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktoré naďalej zostávajú v platnosti. Spoločnosti majú možnosť voľby účtovnej politiky medzi zabezpečovacím účtovníctvom podľa IFRS 9 alebo pokračovaním v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 pre všetky zabezpečovacie transakcie.

Hoci dovoľené oceňovanie finančného majetku – umorovaná hodnota, reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a reálna hodnota cez výsledok hospodárenia (FVTPL) – je podobné ako v IAS 39, kritériá pre klasifikáciu do príslušných kategórií pre oceňovanie sú významne odlišné.

Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky:

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky vedú k určenému termínu pre peňažné toky, ktorý predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatennej istiny.

Okrem toho, pri neobchodovaných nástrojoch vlastného imania sa spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že následné zmeny v reálnej hodnote bude (vrátane kurzových ziskov a strát) vykazovať v ostatnom komplexnom výsledku. Za žiadnych okolností sa potom nesmú prekvalifikovať do výsledku hospodárenia.

Pri dlhových finančných nástrojoch oceňovaných FVOCI, sa výnosové úroky, očakávané úverové straty a kurzové zisky a straty vykazujú vo výsledku hospodárenia rovnakým spôsobom ako pri majetku oceňovanom umorovanou hodnotou. Iné zisky a straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku a prekvalifikujú sa do výsledku hospodárenia pri vyradení.

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávané úverové straty“, čo znamená, že stratová udalosť nemusí vzniknúť predtým, ako sa vykáže opravná položka.

IFRS 9 obsahuje nový model zabezpečovacieho účtovníctva, ktorý prináša zabezpečovacie účtovníctvo bližšie k riadeniu rizík. Typy zabezpečovacích vzťahov – reálna hodnota, cash flow a čisté investície v zahraničných prevádzkach – zostávajú nezmenené, ale vyžadujú sa dodatočné úsudky.

Štandard obsahuje nové požiadavky na dosiahnutie, pokračovanie a ukončenie zabezpečovacieho účtovníctva a dovoľuje, aby ďalšie riziká boli stanovené ako zabezpečované položky.

Vyžadujú sa rozsiahle dodatočné zverejnenia o riadení rizík spoločnosti a jej zabezpečovacích aktivitách.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi. Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená. Nový štandard prináša rámec, ktorý nahrádza existujúci návod v IFRS o vykazovaní výnosov. Spoločnosti musia prijať 5-krokový model na to, aby určili, kedy sa má vykázat výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázat vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad

tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže:

- v priebehu času, spôsobom, ktorý zobrazuje výkon spoločnosti, alebo
- v okamihu, kedy sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka.

IFRS 15 tiež ustanovuje zásady, ktoré má spoločnosť aplikovať pri uvádzaní kvalitatívnych a kvantitatívnych zverejnení, ktoré poskytujú užitočné informácie používateľom účtovnej závierky o povahe, výške, čase a neistote výnosov a peňažných tokov, ktoré vznikajú zo zmluvy so zákazníkom.

Doplnenia k IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených podnikov a spoločných podnikov: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom. Doplnenia nadobúdajú účinnosť pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr a aplikujú sa prospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená. Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu podľa od toho, či predaný alebo vkladný majetok tvorí podnik, nasledovne:

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

Doplnenie k IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka; IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách; a IAS 28 Investície do pridružených podnikov a spoločných podnikov (Investície v spoločnostiach: aplikácia výnimky z konsolidácie), upresňuje použitie výnimky z konsolidácie pre investície v spoločnostiach.

Doplnenia k IAS 19 Zamestnanecké požitky: Príspevky zamestnanca Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. februára 2015 alebo neskôr. Doplnenia sa aplikujú retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená. Doplnenia sú relevantné iba pre tie programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán a ktoré spĺňajú určité kritériá, konkrétne, že sú:

- uvedené vo formálnych podmienkach programu
- vzťahujú sa k službe, a
- nezávislé od rokov počtu rokov, počas ktorých sa služba poskytuje.

Keď sú tieto kritériá splnené, spoločnosť ich môže (ale nemusí) vykázať ako zníženie nákladov na služby v tom období, v ktorom je súvisiaca služba poskytnutá.

Doplnenia k IAS 27: Individuálna účtovná závierka Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr a majú sa aplikovať retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená. Doplnenia k IAS 27 dovoľujú, aby spoločnosť použila metódu vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke pri účtovaní o investíciách v dcérskych, pridružených a spoločných podnikoch.

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky. Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená. Doplnenia k IAS 1 obsahujú nasledovných päť vylepšení, ktoré sú úzko zamerané na požiadavky zverejňovania, ktoré sú obsiahnuté v štandarde.

Usmernenia k významnosti v IAS 1 boli zmenené tak, aby objasnili, že:

- Nevýznamné informácie môžu odvádzať pozornosť od užitočných informácií.
- Významnosť sa uplatňuje na celú účtovnú závierku.
- Významnosť sa uplatňuje na každú požiadavku zverejnenia v IFRS.

Usmernenie k poradiu v poznámkach (vrátane účtovných metód a účtovných zásad) boli doplnené nasledovne:

- Odstraňujú sa z IAS 1 formulácie, ktoré sa interpretovali ako predpis poradia v poznámkach účtovnej závierky,
- Objasňuje sa, že spoločnosti majú flexibilitu v tom, kde v účtovnej závierke zverejnia svoje účtovné metódy a účtovné zásady.

Doplnenia k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 38 Nehmotný majetok: Objasnenie akceptovateľnej metódy odpisovania. Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr, aplikujú sa prospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľená. Zákaz odpisovania nehnuteľností, strojov a zariadení na základe dosahovania výnosov. Doplnenia explicitne stanovujú, že metóda odpisovania na základe dosahovania výnosov sa nesmie používať pri nehnuteľnostiach, strojoch a zariadeniach.

Nové obmedzenie pre nehmotný majetok. Doplnenia zavádzajú vyvrátiteľný predpoklad, že použitie metódy odpisovania nehmotného majetku, ktorá je založená na dosahovaní výnosov, je nevhodná. Tento predpoklad môže byť vyvrátený len vtedy, ak výnosy a spotreba ekonomických úžitkov z nehmotného majetku "vzájomne úzko súvisia" alebo keď je nehmotný majetok vyjadrený ako miera výnosov.

Skupina očakáva, že, aplikácia vyššie uvedených doplnení a interpretácií nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

i) Ročné vylepšenia IFRS Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Cyklus **Ročné vylepšenia IFRS 2010 – 2012** boli vydané IASB v decembri 2013 a prinášajú 6 doplnení 6 štandardov a nadväzujúce doplnenia k ďalším štandardom a interpretáciám, výsledkom ktorých sú zmeny v prezentácii, vykazovaní alebo oceňovaní. Cyklus Ročné vylepšenia IFRS 2010 – 2012 sú aplikovateľné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. februára 2015 alebo neskôr, pričom skoršia aplikácia je povolená.

Skupina očakáva, že tieto zmeny nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku Skupiny. Uvádzame preto len niektoré doplnenia:

Doplnenie **IFRS 3 Podnikové kombinácie** a nadväzujúce doplnenia k iným štandardom objasňujú, že ak podmienenou protihodnotou je finančný nástroj, jeho klasifikácia ako záväzku alebo vlastného imania sa má určiť podľa IAS 32, a nie podľa iného štandardu. Taktiež sa objasňuje, že podmienená protihodnota, ktorá sa klasifikuje ako majetok alebo záväzok, sa má oceniť reálnou hodnotou ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Doplnenie **IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou** vysvetľuje, že vydaním štandardu **IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou** nebola eliminovaná možnosť oceňovať krátkodobé pohľadávky a záväzky, ktoré nemajú stanovenú úrokovú mieru v ich nediskontovanej hodnote, pokiaľ nepoužitie diskontácie nemá významný dopad.

Doplnenie **IAS 24 Zverejnenia o spriaznených osobách** upresňuje, že ak účtovná jednotka získa služby kľúčových členov manažmentu od inej účtovnej jednotky, je pre ňu táto účtovná jednotka spriaznenou osobou a vykazujúca účtovná jednotka musí tieto služby zverejniť ako transakcie so spriaznenou osobou.

Cyklus **Ročné vylepšenia IFRS 2012 - 2014** boli vydané IASB v septembri 2014 a prinášajú 4 doplnenia 4 štandardov a nadväzujúce doplnenia k ďalším štandardom a interpretáciám, ktoré majú za následok účtovné zmeny v prezentácii, vykazovaní a oceňovaní. Cyklus Ročné vylepšenia IFRS 2012 – 2014 sú aplikovateľné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr, pričom skoršia aplikácia je povolená.

Skupina očakáva, že tieto zmeny nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku Skupiny. Uvádzame preto len niektoré doplnenia:

Doplnenie **IAS 19 Zamestnanecké požitky** vysvetľuje, že základom pre diskontnú sadzbu, ktorá sa používa na výpočet záväzkov zo zamestnaneckých požitkov, majú byť vysoko kvalitné korporátne dlhopisy alebo štátne dlhopisy znejúce na menu, v ktorej sa budú zamestnanecké požitky vyplácať.

Skupina nepoužila v predstihu žiadne iné Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, pri ktorých ich aplikácia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nebola povinná. V prípade, že

prechodné ustanovenia dávajú spoločnostiam možnosť vybrať si, či chcú aplikovať nové štandardy prospektívne alebo retrospektívne, Skupina sa rozhodla aplikovať tieto štandardy prospektívne.

j) Východiská pre konsolidáciu

i. Podnikové kombinácie

Pri podnikových kombináciách, pri ktorých Skupina získava kontrolu, sa uplatňuje obstarávacia (akvizičná) metóda. Poskytnutá protihodnota pri obstaraní sa vo všeobecnosti oceňuje reálnou hodnotou, podobne ako obstaraný čistý majetok. Vykázaný goodwill sa každoročne testuje na znehodnotenie. Zisk z výhodnej kúpy sa vykáže vo výsledku hospodárenia hneď. Náklady súvisiace s obstaraním (transakčné náklady) sa vykážu ako náklad v tom období, v ktorom vznikli, okrem nákladov, ktoré sa týkajú vydania dlhových cenných papierov a cenných papierov predstavujúcich vlastné imanie.

Súčasťou poskytnutej protihodnoty nie sú čiastky, ktoré sa týkajú vysporiadania vzťahov existujúcich pred podnikovou kombináciou. Tieto čiastky sú vykázané vo výsledku hospodárenia.

Podmienená protihodnota sa oceňuje reálnou hodnotou ku dňu obstarania. Ak sa povinnosť zaplatiť podmienenú protihodnotu, spĺňajúca definíciu finančného nástroja, klasifikuje ako vlastné imanie, potom sa podmienená protihodnota nepreceňuje a jej vysporiadanie sa účtuje do vlastného imania. Inak sa následné zmeny reálnej hodnoty podmienenej protihodnoty vykážu vo výsledku hospodárenia.

Ak sa vyžaduje, aby sa prísľuby alebo nahradzujúce prísľuby na základe podielov (share-based payment awards or replacement awards) vymenili za prísľuby držané zamestnancami obstarávaného subjektu, potom je hodnota nahradzujúcich prísľubov obstarávateľa (celá alebo jej časť) súčasťou ocenenia poskytnutej protihodnoty pri tejto podnikovej kombinácii. Vychádza sa pritom z porovnania trhovej hodnoty nahradzujúcich prísľubov s trhovou hodnotou prísľubov obstarávaného subjektu, a z rozsahu, v akom sa nahradzujúce prísľuby vzťahujú k službám poskytnutým ešte pred kombináciou.

ii. Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú subjekty, ktoré sú kontrolované Skupinou. Skupina kontroluje subjekt vtedy, ak je vystavená variabilnej návratnosti zo svojej angažovanosti v tomto subjekte alebo má na túto návratnosť právo, a je schopná ovplyvniť túto návratnosť svojou právomocou nad týmto subjektom. Účtovné závierky dcérskych spoločností sa zahŕňajú do konsolidovanej účtovnej závierky odo dňa vzniku kontroly do dňa straty kontroly.

iii. Nekontrolujúce podiely

Nekontrolujúce podiely sa oceňujú vo výške proporcionálneho podielu na identifikovateľnom čistom majetku obstarávaného subjektu ku dňu obstarania.

Zmeny v podieloch Skupiny v dcérskej spoločnosti, ktoré nemajú za následok stratu kontroly, sa účtujú do vlastného imania.

iv. Strata kontroly

Ak Skupina stratí kontrolu, odúčtuje majetok a záväzky dcérskej spoločnosti, súvisiace nekontrolujúce podiely a ostatné zložky vlastného imania. Zisk alebo strata, ktorá vznikne v dôsledku straty kontroly, sa vykáže vo výsledku hospodárenia. Ak si Skupina ponechá podiel v bývalej dcérskej spoločnosti, tento sa ocení reálnou hodnotou k dátumu, kedy k strate kontroly došlo.

v. Podiely (investície) v subjektoch účtovaných metódou vlastného imania

Podiely Skupiny v subjektoch účtovaných metódou vlastného imania predstavujú podiely v pridružených podnikoch a spoločných podnikoch.

Pridružené podniky sú tie podniky, v ktorých má Skupina podstatný vplyv na finančné a prevádzkové politiky, ale nemá nad nimi kontrolu alebo spoločnú kontrolu. Spoločný podnik je dohoda, v ktorej má Skupina spoločnú

kontrolu, prostredníctvom ktorej má právo na čistý majetok dohody, a nie právo na majetok a zodpovednosť za záväzky týkajúce sa tejto dohody.

Podiely v pridružených podnikoch a spoločných podnikoch sa účtujú použitím metódy vlastného imania. Pri prvotnom ocenení sa ocenia obstarávacou cenou, vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Pri následnom ocenení sa do konsolidovanej účtovnej závierky zahŕňa podiel Skupiny na zisku / strate a na ostatných súčiastiach komplexného výsledku subjektov účtovaných metódou vlastného imania, a to až do dňa straty podstatného vplyvu alebo spoločnej kontroly.

vi. Transakcie eliminované pri konsolidácii

Zostatky účtov a transakcie v rámci Skupiny, ako aj všetky nerealizované zisky a straty vyplývajúce z transakcií v rámci Skupiny, sú pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky eliminované. Nerealizované zisky z transakcií so subjektami účtovanými metódou vlastného imania sú eliminované oproti investíciám v týchto subjektoch, a to do výšky podielu Skupiny v týchto subjektoch. Nerealizované straty sú eliminované rovnakým spôsobom ako nerealizované zisky, ale iba v takom rozsahu, v akom nie je dôkaz o znehodnotení investície.

vii. Rozsah konsolidácie

Do konsolidácie k 31. decembru 2015 bolo zahrnutých 17 spoločností (k 31. decembru 2014: 15) metódou úplnej konsolidácie. Všetky spoločnosti zostavili svoju účtovnú závierku k 31. decembru 2015. Tieto spoločnosti sú uvedené v bode 31 – Spoločnosti v rámci Skupiny.

viii. Zjednotenie účtovných metód

Účtovné metódy a postupy aplikované konsolidovanými spoločnosťami v ich účtovných závierkach boli počas konsolidácie zjednotené a zhodujú sa s princípmi aplikovanými materskou spoločnosťou.

k) Cudzía mena

i. Transakcie v cudzej mene

Transakcie v cudzej mene sú prvotne prepočítané do príslušných funkčných mien jednotlivých spoločností Skupiny výmenným kurzom platným ku dňu transakcie.

Finančný majetok a záväzky v cudzej mene sú prepočítané na menu euro výmenným kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Nefinančný majetok a záväzky v cudzej mene, ktoré sú ocenené historickou cenou, sú prepočítané na menu euro výmenným kurzom platným ku dňu, kedy sa daná transakcia uskutočnila a už sa ďalej neprepočítavajú. Nefinančný majetok a záväzky v cudzej mene, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou, sa prepočítajú na menu euro výmenným kurzom platným ku dňu určenia reálnej hodnoty. Vzniknuté kurzové rozdiely sú vykázané vo výsledku hospodárenia.

Pre prepočet cudzích mien sú použité výmenné kurzy vyhlasované Európskou centrálnou bankou.

ii. Účtovné závierky zahraničných spoločností

Majetok a záväzky spoločností Skupiny účtujúcich v inej mene ako je funkčná mena Spoločnosti (zahraničné spoločnosti), sú prepočítané na menu euro výmenným kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Týmto spôsobom je prepočítaný aj goodwill a úpravy reálnych hodnôt vyplývajúce z konsolidácie. Výnosy a náklady sú prepočítané na menu euro výmenným kurzom platným ku dňu transakcie. Vzniknuté kurzové rozdiely sú vykázané priamo vo vlastnom imaní.

Pri strate kontroly v zahraničnej dcérskej spoločnosti, podstatného vplyvu v zahraničnom pridruženom podniku alebo spoločnej kontroly v zahraničnom spoločne ovládanom podniku, sa kurzové rozdiely, ktoré boli vykázané vo vlastnom imaní, reklasifikujú do výsledku hospodárenia ako súčasť zisku alebo straty z predaja spoločnosti.

Ak Skupina predá časť zahraničnej dcérskej spoločnosti pričom si zachová kontrolu nad dcérskou spoločnosťou, pomerná časť kurzových rozdielov, ktoré boli vykázané vo vlastnom imaní, sa presúva na nekontrolujúce podiely.

Ak Skupina predá časť zahraničného pridruženého alebo spoločne ovládaného podniku, pričom si zachová podstatný vplyv alebo spoločnú kontrolu, pomerná časť kurzových rozdielov, ktoré boli vykázané vo vlastnom imaní, sa reklasifikuje do výsledku hospodárenia.

I) Pozemky, budovy a zariadenia (dlhodobý hmotný majetok)

i. Vlastný majetok

Jednotlivé položky dlhodobého hmotného majetku sa oceňujú obstarávacou cenou zníženou o oprávky (pozri účtovnú zásadu m) iv.) a kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovnú zásadu r).

Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania majetku a náklady súvisiace s jeho obstaraním. Obstarávacia cena majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňa materiálové náklady a priame mzdové náklady, náklady na demontáž a vyradenie majetku a uvedenie miesta, v ktorom sa nachádza, do pôvodného stavu a príslušnú časť výrobného režie. Náklady na prijaté úvery a pôžičky sa aktivujú do hodnoty kvalifikovaného aktíva.

Obstarávacia cena v súvislosti s výmenou súčasti dlhodobého hmotného majetku sa vykazuje v účtovnej hodnote danej položky, ak je pravdepodobné, že Skupine z nej budú plynúť budúce ekonomické úžitky a tieto náklady sa dajú spoľahlivo oceniť. Zostatková hodnota nahradenej časti majetku sa vyradí.

Ak jednotlivé časti dlhodobého hmotného majetku majú rozdielne doby životnosti sú účtované ako samostatné položky (hlavné komponenty) dlhodobého hmotného majetku.

ii. Prenajatý majetok

Zmluvy o prenájme majetku, pri ktorých Skupina znáša podstatnú časť rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva tohto majetku, sú klasifikované ako finančný leasing. Prenajatý majetok je vykázaný v hodnote, ktorá je nižšia z nasledujúcich hodnôt: reálnej hodnoty alebo súčasnej hodnoty minimálnych leasingových splátok na začiatku prenájmu, zníženej o oprávky (pozri účtovnú zásadu m) iv.) a zohľadňujúcej kumulované straty zo zníženia hodnoty majetku (pozri účtovnú zásadu r).

Iný druh leasingu sa klasifikuje ako operatívny prenájom a takýto prenájatý majetok sa nezahŕňa do výkazu o finančnej situácii Skupiny.

iii. Následné náklady

Následné náklady sa aktivujú len vtedy, keď je pravdepodobné, že Skupine z nich budú plynúť budúce ekonomické úžitky a tieto náklady sa dajú spoľahlivo oceniť. Všetky ostatné náklady, vrátane nákladov na bežné opravy a údržbu dlhodobého hmotného majetku, sú vykázané vo výsledku hospodárenia pri ich vzniku.

iv. Odpisy

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sa vykazujú vo výsledku hospodárenia rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti každej časti dlhodobého hmotného majetku. Pozemky a obstarávaný majetok sa neodpisujú.

Predpokladaná doba životnosti je nasledovná:

▪ Budovy, stavby - rozvody	12 až 40 rokov
▪ Stroje, prístroje a zariadenia	
Kancelárske stroje a počítače	3 až 4 roky
Dopravné prostriedky	4 až 18 rokov
Stroje, prístroje, zariadenia	4 až 18 rokov
Drobné stavby, zdvíhacie zariadenia, zásobníky	12 až 15 rokov
Inventár	6 rokov
Drobný dlhodobý hmotný majetok	2 roky

Metódy odpisovania, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

Každá časť položky pozemky, budovy a zariadenia (komponent), ktorej obstarávacía cena je významná v porovnaní s celkovou obstarávacou cenou predmetnej položky je odpisovaná samostatne. Významné časti pozemkov, budov a zariadení, ktoré majú podobnú dobu životnosti a metódu odpisovania, sú pri určovaní odpisovej sadzby zoskupené.

v. Zisky a straty z predaja dlhodobého hmotného majetku

Zisky a straty z predaja dlhodobého hmotného majetku sú určené porovnaním výnosov z predaja znížených o náklady na predaj a účtovnej hodnoty dlhodobého hmotného majetku ku dňu predaja. Zisky a straty z predaja dlhodobého hmotného majetku sú vykázané vo výsledku hospodárenia.

m) Dlhodobý nehmotný majetok

i. Goodwill

Goodwill sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovnú zásadu r).

Goodwill z obstarania dcérskych spoločností je vykázaný ako samostatná položka vo výkaze o finančnej situácii Skupiny. Goodwill z obstarania pridružených a spoločne ovládaných podnikov je súčasťou účtovnej hodnoty investícií Skupiny v týchto podnikoch.

Zisky a straty z vyradenia určitej spoločnosti zahŕňajú účtovnú hodnotu goodwillu, ktorý sa týka predanej spoločnosti.

ii. Ostatný nehmotný majetok

Ostatný nehmotný majetok zahŕňa softvér. Tento majetok je vykázaný v obstarávacej cene po odpočítaní oprávok (pozri účtovnú zásadu m) iv.) a kumulovaných strát zo zníženia hodnoty (pozri účtovnú zásadu r).

iii. Následné náklady

Následné náklady sa vykazujú v účtovnej hodnote nehmotného majetku len vtedy, keď je pravdepodobné, že Skupine z nich budú plynúť budúce ekonomické úžitky. Všetky ostatné náklady, vrátane nákladov na interne generovaný goodwill a značku, sú vykázané vo výsledku hospodárenia pri ich vzniku.

iv. Amortizácia

Amortizácia je účtovaná do výsledku hospodárenia lineárne počas predpokladanej doby životnosti nehmotného majetku od dátumu jeho určenia na používanie.

Doby životnosti sú spravidla pevne stanovené. Ten nehmotný majetok, ktorý má neobmedzenú dobu životnosti, nie je amortizovaný, ale sa každoročne posudzuje jeho zníženie hodnoty. Jeho doba životnosti sa takisto posudzuje ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, aby sa posúdilo, či okolnosti naďalej podporujú predpoklad jeho neobmedzenej doby životnosti. Goodwill nie je amortizovaný, ale je každoročne testovaný na zníženie hodnoty.

Predpokladané doby životnosti sú nasledovné:

Softvér	4 až 5 rokov
---------	--------------

Metódy amortizácie, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

n) Finančné nástroje

i. Finančný majetok

Finančný majetok Skupiny je zaradený do jednej z nasledovných kategórií: cenné papiere určené na predaj, finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, úvery a pohľadávky alebo peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty. Žiadny majetok Skupiny nie je vykazovaný ako cenné papiere určené na predaj, finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia a finančný majetok držaný do splatnosti.

Úvery a pohľadávky

Úvery 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.

Vo výkaze o finančnej situácii Skupiny je tento majetok vykázaný ako pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky a poskytnuté pôžičky.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú bankové účty a úložky. Bankové kontokorentné úvery, ktoré sú splatné na požiadanie a sú súčasťou peňažného riadenia Skupiny, sa pre účely výkazu peňažných tokov zahŕňajú do peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov.

ii. Finančné záväzky

Finančné záväzky Skupiny sú zaradené do kategórie ostatné finančné záväzky. Žiadne záväzky Skupiny nie sú vykazované ako finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

Ostatné finančné záväzky

Ostatné finančné záväzky sú rôzne finančné záväzky, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Vo výkaze o finančnej situácii Skupiny sú tieto záväzky vykázané ako bankové úvery, úročené pôžičky a záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.

iii. Prvotné vykázanie finančných nástrojov

Úvery a pohľadávky sú vykázané ku dňu, keď sú Skupinou nadobudnuté.

Finančné záväzky sú prvotne vykázané ku dňu vzniku.

iv. Oceňovanie finančných nástrojov

Úvery a pohľadávky

Poskytnuté pôžičky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote vrátane priamo priraditeľných transakčných nákladov. Po prvotnom vykázaní sú ocenené vo výške amortizovaných nákladov s použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú menovitou hodnotou. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevymožiteľné pohľadávky (pozri účtovnú zásadu r).

Ostatné finančné záväzky

Bankové úvery, úročené pôžičky a emitované dlhopisy sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote zníženej o príslušné transakčné náklady. V nasledujúcich obdobiach sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii vo výške amortizovaných nákladov, rozdiel medzi touto hodnotou a hodnotou, v ktorej sa úvery, pôžičky a dlhopisy splatia, sa vykazujú ako náklady na základe efektívnej úrokovej miery vo výsledku hospodárenia.

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky sa pri ich vzniku oceňujú menovitou hodnotou, pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou.

v. Započítanie finančných nástrojov

Finančný majetok a záväzky sa kompenzujú a vo výkaze o finančnej situácii Skupiny sa vykáže iba ich netto hodnota vtedy, keď má Skupina právne vymožiteľný nárok na kompenzovanie vykázaných hodnôt a keď existuje úmysel vysporiadať transakcie na základe ich netto hodnoty.

vi. Odúčtovanie finančných nástrojov

Finančný majetok je vyradený vtedy, keď Skupina stratí kontrolu nad zmluvnými právami, ktoré sú v tomto majetku obsiahnuté. To nastane vtedy, keď sú tieto práva uplatnené, zaniknú, alebo sa ich Skupina vzdá.

Finančné záväzky sú vyradené vtedy, keď povinnosť Skupiny špecifikovaná v zmluve zanikne, je vyrovnaná, alebo zrušená.

o) Ostatný majetok

Ostatný majetok predstavuje iný nefinančný majetok (inde v účtovných zásadách neopísaný), ktorý sa oceňuje pri svojom vzniku menovitou hodnotou a tiež zásoby (pozri účtovnú zásadu q).

p) Zásoby

Zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje predajnú cenu pri bežnom obchodovaní zníženú o predpokladané náklady na predaj.

Ocenenie zásob je na báze metódy FIFO a obsahuje náklady spojené s obstaraním.

q) Zníženie hodnoty

i. Finančný majetok

Ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje sa pre finančný majetok, okrem finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, a pre investície do pridružených a spoločne ovládaných podnikov zisťuje prítomnosť indikátorov možného zníženia hodnoty tohto majetku. K zníženiu hodnoty finančného majetku dochádza vtedy, keď z objektívnych dôvodov vyplýva, že jedna alebo viaceré udalosti mali negatívny vplyv na predpokladané budúce peňažné toky plynúce z tohto majetku.

Strata zo zníženia hodnoty finančného majetku oceneného amortizovanými nákladmi sa vypočíta ako rozdiel medzi jeho zostatkovou hodnotou a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou.

Individuálne významné položky sa testujú na zníženie hodnoty jednotlivo. Zostávajúce položky sa hodnotia spoločne v skupinách, ktoré majú podobné charakteristiky úverového rizika. Všetky straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia.

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak zrušenie možno objektívne priradiť k udalosti, ktorá nastane po vykázaní straty zo zníženia hodnoty. V prípade finančného majetku oceneného amortizovanými nákladmi sa zrušenie vykáže vo výsledku hospodárenia.

Strata zo zníženia hodnoty investícií v pridružených a spoločne ovládaných podnikoch sa vypočíta porovnaním návratnej hodnoty s jej účtovnou hodnotou. Návratná hodnota tohto majetku je čistá predajná cena alebo úžitková hodnota, podľa toho, ktorá je vyššia. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje vo výsledku hospodárenia a sa zruší, ak sa zvýši návratná hodnota.

ii. Nefinančný majetok

Ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, je účtovná hodnota nefinančného majetku Skupiny okrem zásob (pozri účtovnú zásadu q), odloženej daňovej pohľadávky (pozri účtovnú zásadu v), dlhodobého majetku a skupiny majetku držanej za účelom predaja (pozri účtovnú zásadu x), predmetom testovania, či existujú indikátory možného zníženia jeho hodnoty. Ak takéto indikátory existujú, odhadne sa návratná hodnota daného majetku.

Goodwill a nehmotný majetok s neobmedzenou dobou životnosti sa neamortizujú, ale sa každoročne posudzuje ich zníženie hodnoty ako súčasť jednotky generujúcej peňažné prostriedky (angl. cash-generating unit, "CGU"), ku ktorej patria.

Zníženie hodnoty sa vykáže vždy, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Návratná hodnota tohto majetku je čistá predajná cena alebo úžitková hodnota, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri určení úžitkovej hodnoty sa očakávané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie budúcej hodnoty peňazí a riziko vzťahujúce sa na Spoločnosť vrátane prostredia, v ktorom pôsobí. Pre majetok, ktorý negeneruje dostatočne nezávislé peňažné toky, sa návratná hodnota určí pre tú jednotku generujúcu peňažné toky, do ktorej daný majetok patrí. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku zabezpečujúca príjem peňažných prostriedkov, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od príjmov peňažných prostriedkov z ostatného majetku alebo skupín majetku. Zníženie účtovnej hodnoty a jeho zrušenie sa vykazuje vo výsledku hospodárenia ako zníženie hodnoty dlhodobého majetku.

Zníženie hodnoty vykázané s ohľadom na jednotku generujúcu peňažné prostriedky je alokované najskôr ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu priradeného jednotke generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupine jednotiek) a potom ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek), a to proporcionálne.

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa vyhodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje s cieľom zistiť, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že sa strata znížila alebo prestala existovať. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak došlo k zmene predpokladov použitých na určenie návratnej hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty môže byť zrušená alebo znížená len do takej výšky, aby zostatková hodnota neprevýšila zostatkovú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov a amortizácie, ak by nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty. V prípade goodwillu nie je možné stratu zo zníženia hodnoty následne znížiť (reverzovať).

r) Rezervy

Skupina vo výkaze o finančnej situácii zaúčtuje rezervu, ak existuje zákonná alebo mimozmluvná povinnosť ako dôsledok minulej udalosti a je pravdepodobné, že pri vysporiadaní tejto povinnosti dôjde k úbytku ekonomických úžitkov a tento úbytok je spoľahlivo merateľný.

s) Emisné kvóty

Bezodplatne pripísaný proporčný podiel emisných kvót v ocenení reprodukčnou obstarávacou cenou sa účtuje v prospech výnosov budúcich období. Zúčtovanie výnosov budúcich období sa uskutočňuje v časovej a vecnej súvislosti s použitím bezodplatne pripísaných emisných kvót z dôvodu ich predaja alebo tvorby rezervy alebo splnenia povinnosti odovzdania emisných kvót.

Nakúpené emisné kvóty sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa emisné kvóty obstarali za účelom obchodovania s nimi, ocenia sa k 31. decembru na reálnu hodnotu.

t) Tržby z predaja výrobkov a tovaru a z poskytovania služieb

Tržby z predaja výrobkov a služieb sa oceňujú reálnou hodnotou prijatého plnenia alebo ako pohľadávky znížené o vrátené výrobky, zľavy a rabaty a dane z pridanej hodnoty. Výnos sa zaúčtuje, keď sú prenesené všetky významné riziká a požitky charakteristické pre vlastníctvo na kupujúceho, keď je pravdepodobné, že kupujúci zrealizuje platbu za dodané výrobky, súvisiace náklady a riziko možného vrátenia výrobkov sa dá spoľahlivo oceniť a taktiež Spoločnosť už nie je viac zodpovedná za riadenie a manipuláciu predaných výrobkov. Tržby zo služieb sa vykážu v tom období, v ktorom bola služba poskytnutá.

Tržby z predaja výrobkov a služieb, ktoré sa viažu k bežnej činnosti Spoločnosti, sa vykážu ako tržby. Doplnkové výnosy alebo ostatné výnosy ako predaj nepotrebného materiálu a majetku sa započítavajú s prislúchajúcimi nákladmi.

u) Úrokové náklady a úrokové výnosy

Úrokové výnosy a náklady sú účtované vo výsledku hospodárenia za obdobie, s ktorým súvisia. Úrokové výnosy a náklady zahŕňajú amortizáciu všetkých premii alebo diskontov alebo iných rozdielov medzi pôvodnou účtovnou hodnotou úročeného nástroja a jeho hodnotou v čase jeho splatnosti, vypočítanou na báze efektívnej úrokovej miery.

v) Daň z príjmov

Náklad dane z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Náklad dane z príjmov sa vykazuje vo výsledku hospodárenia, okrem prípadu, kedy sa týka položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní, kedy sa vykazuje vo vlastnom imaní.

Splatná daň zahŕňa očakávanú daň zo zdaniteľných príjmov za daný rok podľa daňových sadzieb platných ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a úpravy splatnej dane za predchádzajúce roky.

Odložená daň sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii, pričom sa zohľadňujú dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou. Odložená daň sa nevzťahuje na nasledovné dočasné rozdiely: prvotné vykázanie majetku a záväzkov z transakcie, ktorá nie je podnikovou kombináciou, a ktorá neovplyvní účtovný ani daňový zisk alebo stratu, rozdiely týkajúce sa investícií v dcérskych spoločnostiach, pri ktorých je pravdepodobné, že sa v dohľadnej budúcnosti nevyrovnejú. Odložená daň sa nevykáže ani pre zdaniteľné rozdiely, ktoré vznikajú pri prvotnom vykázaní goodwillu. Odložená daň sa počíta podľa daňových sadzieb, o ktorých sa očakáva, že sa budú uplatňovať pre dočasné rozdiely pri ich realizácii, na základe zákonov, ktoré boli platné alebo prijaté ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

Odložená daňová pohľadávka a záväzok sú vzájomne započítané, ak existuje právne vymożiteľné právo započítať splatný daňový záväzok a pohľadávku a tieto sa týkajú rovnakého daňového úradu a rovnakého daňového subjektu, alebo sa týkajú rôznych daňových subjektov, ale tieto majú v úmysle vyrovnať daňové záväzky a pohľadávky netto alebo ich daňové pohľadávky a záväzky budú realizované súčasne.

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému bude možné vyrovnať dočasné rozdiely, je dosiahnuteľný. Odložené daňové pohľadávky sa preverujú ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a znižujú sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane z príjmov na ich uplatnení.

w) Dotácie zo štátneho rozpočtu

O nároku na dotácie zo štátneho rozpočtu sa účtuje, ak je primerane isté, že podmienky na poskytnutie dotácií budú splnené a dotácia bude poskytnutá.

Dotácie na hospodársku činnosť spoločnosti sa najskôr vykazujú ako výnosy budúcich období a do výkazu ziskov a strát sa rozpúšťajú ako výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s vynaložením nákladov na príslušný účel.

Dotácie na obstaranie dlhodobého hmotného majetku a dlhodobého nehmotného majetku sa najskôr vykazujú ako výnosy budúcich období a do výkazu ziskov a strát sa rozpúšťajú v časovej a vecnej súvislosti so zaúčtovaním odpisov z tohto dlhodobého majetku.

x) Dlhodobý majetok a skupina majetku držaná za účelom predaja

Ak sa očakáva, že hodnota dlhodobého majetku (alebo majetku a záväzkov v skupine majetku držanej za účelom predaja) sa realizuje predovšetkým prostredníctvom jeho predaja a nie jeho používaním, tento majetok je klasifikovaný ako držaný za účelom predaja.

V momente pred zaradením majetku ako držaný za účelom predaja sa tento majetok (a všetok majetok a záväzky v skupine majetku držanej za účelom predaja) precení v súlade s príslušnými Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ.

Následne pri prvotnom vykázaní ako držaný za účelom predaja sa majetok a skupina majetku držaná za účelom predaja vykážu v zostatkovej hodnote alebo v reálnej hodnote zníženej o náklady súvisiace s predajom podľa toho, ktorá je nižšia.

Akkoľvek straty zo zníženia hodnoty skupiny majetku držanej za účelom predaja sú najskôr priradené ku goodwillu, a následne pomerným dielom k ostatnému majetku a záväzkom, okrem zásob, finančného majetku a odloženej daňovej pohľadávky, ktoré sú naďalej vyjadrené v súlade s účtovnými zásadami Skupiny.

Straty zo zníženia hodnoty pri prvotnom vykázaní ako držané za účelom predaja sa vykážu vo výsledku hospodárenia. To isté platí aj pre zisky a straty pri následnom ocenení. Vykázané zisky nemôžu prevyšovať kumulatívne straty zo zníženia hodnoty.

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok klasifikovaný ako držaný za účelom predaja sa neodpisuje.

V prípade, že sa neskôr po zaradení majetku do skupiny majetku držaného za účelom predaja ukáže, že sa jeho hodnota realizuje predovšetkým jeho používaním a nie prostredníctvom predaja, majetok sa preradí späť a pre dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa odpis vykáže do obdobia, v ktorom prišlo k rozhodnutiu o zmene využitia majetku.

3. Akvizície a predaje spoločností

Skupina uskutočnila nasledujúce akvizície za rok končiaci sa 31. decembra 2015:

i. CESSI FRESH s.r.o.

Dňa 24. septembra 2015 Skupina založila spoločnosť CESSI FRESH s.r.o. Výška investície pri založení bola 5 tisíc EUR. Spoločnosť je konsolidovaná metódou úplnej konsolidácie.

ii. LESY DRANEC, s.r.o.

Na základe zmluvy o prevode obchodného podielu uzatvorenej dňa 30. septembra 2015 Spoločnosť, prostredníctvom dcérskej spoločnosti LESY SK, s.r.o., obstarala 100% podiel na základnom imaní spoločnosti LESY DRANEC, s. r. o.. Obchodný podiel bol nadobudnutý za 6 581 tisíc EUR. Spoločnosť je konsolidovaná metódou úplnej konsolidácie.

v tisícoch EUR

Dlhodobý hmotný majetok
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky
Čistý identifikovateľný majetok a záväzky

Zisk z výhodnej kúpy

Zaplatená odmena, vysporiadaná v peniazoch
Hotovosť získaná

Čistý peňažný výdaj

Hodnota ku dňu akvizície

7 245

(244)

7 001

(420)

(6 581)

-

(6 581)

Skupina neuskutočnila žiadne predaje za rok končiaci sa 31. decembra 2015.

Skupina neuskutočnila žiadne akvizície ani predaje za rok končiaci sa 31. decembra 2014.

4. Tržby**za rok končiaci sa 31. decembrom***v tisícoch EUR*

	2015	2014
Tržby z predaja vlastných výrobkov tretím stranám	19 780	17 573
Tržby z predaja vlastných výrobkov spriazneným osobám	141	1 694
Tržby z predaja vlastných výrobkov	19 921	19 267
Tržby z predaja tovaru tretím stranám	364	1 407
Tržby z predaja tovaru spriazneným osobám	1 294	1 932
Tržby z predaja tovaru	1 658	3 339
Tržby z predaja služieb tretím stranám	2 290	3 485
Tržby z predaja služieb spriazneným osobám	1 629	619
Tržby z predaja služieb	3 919	4 104
Tržby	25 498	26 710

Spoločnosť realizovala 95% tržieb v rámci Slovenskej republiky.

Tržby z predaja vlastných výrobkov podľa druhov produktov:

za rok končiaci sa 31. decembrom*v tisícoch EUR*

	2015	2014
Tržby z predaja cestovín	7 875	7 147
Tržby z predaja mäsa a výrobkov z mäsa	6 005	5 875
Tržby z predaja múky	3 994	4 022
Tržby z predaja pekárenských výrobkov	1 751	2 173
Tržby z predaja ostatných produktov	296	50
Tržby z predaja vlastných výrobkov	19 921	19 267

Tržby z tovaru (tretím stranám) predstavujú predaj potravinárskych produktov. Tržby z tovaru voči spriazneným osobám predstavujú predaj komodít ako mazut a uhlie.

Medzi tržby z predaja služieb patria najmä tržby z prenájmu priestorov, poskytovanie logistických a poradenských služieb a iné.

5. Predaj dlhodobého majetku a materiálu**za rok končiaci sa 31. decembrom***v tisícoch EUR*

	2015	2014
Tržby z predaja dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku	102	387
Zostatková hodnota predaného dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku	(75)	(427)
Predaný dlhodobý majetok	28	(40)
Tržby z predaja materiálu	309	306
Zostatková cena materiálu	(34)	(21)
Predaný materiál	275	285
Predaj dlhodobého majetku a materiálu	303	245

6. Spotreba materiálu, energie a predaného tovaru**za rok končiaci sa 31. decembrom***v tisícoch EUR*

	2015	2014
Spotreba materiálu	(11 347)	(10 665)
Predaný tovar	(397)	(2 344)
Spotreba energie	(1 507)	(1 496)
Spotreba ostatných neskladovateľných dodávok	-	(4)
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k zásobám	(16)	67
Spotreba materiálu, energie a predaného tovaru	(13 267)	(14 442)

7. Služby**za rok končiaci sa 31. decembrom***v tisícoch EUR*

	2015	2014
Služby obchodných reťazcov	(699)	(630)
Ekonomické, právne a iné poradenstvo	(539)	(271)
Nájomné priestorov a zariadení, správa nehnuteľnosti	(471)	(87)
Náklady na reprezentáciu	(358)	(220)
Prepravné náklady	(323)	(275)
Personálne agentúry a spracovanie miezd	(271)	(669)
Opravy a udržiavanie	(250)	(262)
Reklama a marketingové služby	(110)	(183)
Cestovné	(10)	(43)
Ostatné služby	(690)	(1 791)
Služby	(3 721)	(4 431)

Skupina využívala služby audítorskej spoločnosti KPMG Slovensko spol. s r. o. na overenie individuálnych účtovných závierok spoločností MOF Holding, Althan s.r.o., MPC Cessi a.s. a Priemyselný park Chemes, s.r.o., a na overenie konsolidovanej účtovnej závierky Spoločnosti. Náklady na tieto služby za rok končiaci sa 31. decembra 2015 boli vo výške 44 tisíc EUR (rok končiaci sa 31. decembra 2014: 32 tisíc EUR).

8. Mzdové náklady**za rok končiaci sa 31. decembrom***v tisícoch EUR*

	2015	2014
Mzdy	(3 853)	(3 342)
Sociálne náklady	(1 454)	(1 346)
Mzdové náklady	(5 307)	(4 688)

9. Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty majetku**za rok končiaci sa 31. decembrom***v tisícoch EUR*

	2015	2014
Odpisy a amortizácia	(3 736)	(3 696)
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k dlhodobému majetku	-	-
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty majetku	(3 736)	(3 696)

10. Ostatné prevádzkové náklady**za rok končiaci sa 31. decembrom***v tisícoch EUR*

	2015	2014
Ostatné prevádzkové náklady	(275)	(212)
Dane a poplatky	(270)	(294)
Pokuty a penále	(16)	(18)
Manká a škody	(15)	(140)
Odpis pohľadávky	(2)	(70)
Ostatné prevádzkové náklady	(578)	(734)

11. Úrokové náklady a výnosy**za rok končiaci sa 31. decembrom***v tisícoch EUR*

	2015	2014
Úrokové výnosy	1 190	1 284
Úrokové náklady	(424)	(386)
Úrokové výnosy netto	767	898

12. Daň z príjmov**za rok končiaci sa 31. decembrom***v tisícoch EUR*

	2015	2014
Odložená daň z príjmov	(161)	(439)
Splatná daň z príjmov	(408)	(305)
Daň z príjmov	(569)	(744)

*Prevod od teoretickej dane z príjmov k efektívnej sadzbe***za rok končiaci sa 31. decembrom***v tisícoch EUR*

	2015	%	2014	%
Zisk pred zdanením	796		503	
Daň z príjmov vo výške domácej sadzby	175	22	111	22
Trvalé rozdiely	80	10	791	157
Zisk z výhodnej kúpy	(92)	(12)		
Daňové straty a ostatné dočasné rozdiely, ku ktorým nebola účtovaná odložená daň v bežnom období	(629)	(79)	-	-
Umorenie daňových strát	(179)	(23)	(662)	(132)
Zníženie odloženej daňovej pohľadávky v bežnom období z dôvodu jej nevyužitia	-	-	483	96
Daňové licencie	11		17	
Zrážková daň	68		4	
Celková vykázaná daň vo výkaze ziskov a strát, náklad / (zníženie nákladov)	(567)	(71)	744	148

Na základe novely slovenského zákona o dani z príjmov od 1. januára 2014 je sadzba dane z príjmov na Slovensku 22 % (rok 2014: 22 %). Spoločnosti MOF INVEST CZ, spol. r. o. a MOF REAL ESTATE CZ 1, spol. s r.o. sídlia v Českej republike a sú zdaňované 19% sadzbou dane z príjmov (rok 2014: 19 %). MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s. so sídlom v Českej republike je zdaňovaný 5% sadzbou dane z príjmov (rok 2014: 5 %).

13. Dlhodobý nehmotný majetok

k 31. decembru 2015

v tisícoch EUR

	Goodwill	Softvér	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	Spolu
Obstarávacia cena					
Zostatok k 1. januáru 2015	102	215	19	10	346
Prírastky	-	23	-	11	34
Úbytky	-	(1)	-	(14)	(15)
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	-	-	-	-	-
Zostatok k 31. decembru 2015	102	237	19	7	365
Oprávky a opravné položky					
Zostatok k 1. januáru 2015	102	85	1	-	188
Amortizácia a zostatková hodnota predaného nehmotného majetku	-	49	3	-	52
Úbytky	-	(1)	-	-	(1)
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2015	102	133	4	-	239
Zostatková hodnota					
Zostatok k 1. januáru 2015	-	130	18	10	158
Zostatok k 31. decembru 2015	-	104	15	7	126

k 31. decembru 2014

v tisícoch EUR

	Goodwill	Softvér	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	Spolu
Obstarávacia cena					
Zostatok k 1. januáru 2014	102	234	17	33	386
Prírastky	-	112	19	83	214
Úbytky	-	(131)	(17)	(106)	(254)
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	-	-	-	-	-
Zostatok k 31. decembru 2014	102	215	19	10	346
Oprávky a opravné položky					
Zostatok k 1. januáru 2014	102	168	2	-	272
Amortizácia a zostatková hodnota predaného nehmotného majetku	-	48	17	-	65
Úbytky	-	(131)	(17)	-	(148)
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2014	102	85	1	-	188
Zostatková hodnota					
Zostatok k 1. januáru 2014	-	66	15	33	114
Zostatok k 31. decembru 2014	-	130	18	10	158

14. Dlhodobý hmotný majetok

k 31. decembru 2015

v tisícoch EUR

	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstaranie dlhodobého hmotného majetku	Spolu
Obstarávacia cena						
Zostatok k 1. januáru 2015	9 921	43 908	30 970	299	4 644	89 742
Prírastky	7 236	3 724	4 800	24	4 462	20 246
Úbytky	-	(47)	(716)	(13)	(8 564)	(9 340)
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	49	392	34	-	-	475
Zostatok k 31. decembru 2015	17 206	47 977	35 088	310	542	101 123
Oprávky a opravné položky						
Zostatok k 1. januáru 2015	-	10 081	21 248	81	-	31 410
Odpisy a zostatková hodnota predaného dlhodobého hmotného majetku	-	1 812	1 969	22	-	3 803
Zníženie hodnoty majetku	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	(47)	(715)	(12)	-	(774)
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	-	46	11	-	-	57
Zostatok k 31. decembru 2015	-	11 892	22 513	91	-	34 496
Zostatková hodnota						
Zostatok k 1. januáru 2015	9 921	33 827	9 722	218	4 644	58 332
Zostatok k 31. decembru 2015	17 206	36 085	12 575	219	542	66 627

MOF HOLDING, a.s. a dcérske spoločnosti

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2015

k 31. decembru 2014

v tisícoch EUR

Obstarávacia cena

Zostatok k 1. januáru 2014
Prírastky
Úbytky
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov
Zostatok k 31. decembru 2014

Oprávky a opravné položky

Zostatok k 1. januáru 2014
Odpisy a zostatková hodnota predaného dlhodobého hmotného majetku
Zníženie hodnoty majetku
Úbytky
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov
Zostatok k 31. decembru 2014

Zostatková hodnota

Zostatok k 1. januáru 2014
Zostatok k 31. decembru 2014

Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstaranie dlhodobého hmotného majetku	Spolu
9 902	41 795	29 696	317	1 014	82 724
41	2 490	2 193	30	8 396	13 150
-	(189)	(914)	(48)	(4 766)	(5 917)
(22)	(188)	(5)	-	-	(215)
9 921	43 908	30 970	299	4 644	89 742
-	8 280	20 020	101	-	28 401
-	1 994	2 142	28	-	4 164
-	-	-	-	-	-
-	(189)	(914)	(48)	-	(1 151)
-	(4)	-	-	-	(4)
-	10 081	21 248	81	-	31 410
9 902	33 515	9 676	216	1 014	54 323
9 921	33 827	9 722	218	4 644	58 332

Poistenie majetku

Spoločnosť má poistený dlhodobý hmotný majetok pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou udalosťou.

Dotácie poskytnuté na obstaranie

V bežnom účtovnom období boli spoločnosti ALTHAN, s.r.o. poskytnuté dotácie zo štátneho rozpočtu na obstaranie dlhodobého majetku vo výške 218 tisíc EUR.

15. Finančné investície

Spoločnosť vlastní realizovateľné akcie UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia (k 31.12.2015: 1,9 tisíc EUR, k 31.12.2014: 1,8 tisíc EUR) a akcie AGROZDRAV a.s. (obstarávacia cena k 31.12.2015 a 31.12.2014: 2,3 tisíc EUR). Akcie AGROZDRAV a.s. sú stiahnuté z obehu z dôvodu vyhlásenia konkurzu. K týmto akciám je vytvorená opravná položka vo výške 100% obstarávacej ceny.

Spoločnosť v rokoch 2015 a 2014 investovala financie do nákupu investičného zlata (k 31.12.2015: 202 tisíc EUR, k 31.12.2014: 202 tisíc EUR) a do dlhových cenných papierov držaných do splatnosti (k 31.12.2015: 0 tisíc EUR, k 31.12.2014: 1 000 tisíc EUR plus úroky 95 tisíc EUR).

16. Dlhodobé poskytnuté pôžičky

Spoločnosť poskytla dlhodobú pôžičku spriaznenej osobe - spoločnosti MOF AIR 1, s.r.o..

17. Zásoby**k 31. decembru**

v tisícoch EUR

	2015	2014
Materiál	4 719	4 071
Opravná položka k materiálu	(30)	(14)
Materiál, netto	4 689	4 057
Tovar	90	6
Opravná položka k tovaru	-	-
Tovar, netto	90	6
Zásoby vlastnej výroby	1 056	1 063
Opravná položka k zásobám vlastnej výroby	(2)	(8)
Zásoby vlastnej výroby, netto	1 054	1 055
Zásoby, spolu	5 833	5 118

18. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

k 31. decembru

v tisícoch EUR

	2015	2014
Pohľadávky z obchodného styku voči tretím stranám	3 782	3 623
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným osobám	277	817
Medzisúččet pohľadávky	4 059	4 440
Opravná položka k pohľadávkam	(271)	(207)
Celkom pohľadávky	3 788	4 233
Ostatné pohľadávky	487	4 077
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok	300	863
Poskytnuté preddavky na krátkodobý majetok	374	76
Daň z pridanej hodnoty	-	437
Dane	69	65
Pohľadávky voči zamestnancom	8	17
Dotácie	218	1
Časové rozlíšenie majetku	434	436
Celkom pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	5 678	10 205

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcom prehľade:

k 31. decembru

v tisícoch EUR

	2015			2014		
	Nominálna hodnota	%	Opravná položka	Nominálna hodnota	%	Opravná položka
Do splatnosti	2 809	69%	-	3 042	69%	-
Po splatnosti 1 až 30 dní	380	9%	-	748	17%	-
Po splatnosti 31 až 180 dní	174	4%	-	219	5%	-
Po splatnosti 181 až 360 dní	46	1%	-	273	6%	(49)
Po splatnosti viac ako 360 dní	650	16%	(271)	158	4%	(158)
Celkom pohľadávky	4 059	100%	(271)	4 440	100%	(207)

Hodnota pohľadávok po splatnosti viac ako 360 dní, ku ktorým nie je tvorená opravná položka, predstavujú pohľadávky voči spriazneným osobám.

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia

k 31. decembru

v tisícoch EUR

	2015	2014
Zostatok k 1. januáru	(207)	(190)
Tvorba	(109)	(29)
Použitie	29	12
Rozpustenie	16	-
Zostatok k 31. decembru	(271)	(207)

19. Krátkodobé poskytnuté pôžičky

Spoločnosť poskytla nasledujúce krátkodobé pôžičky:

k 31. decembru*v tisícoch EUR*

	Mena	Úrok p.a. v %	Dátum splatnosti	2015 Suma istiny v príslušnej mene	2014 Suma istiny v príslušnej mene
Pôžička spoločnosti I	EUR	6,00	9.11.2016	1 317	1 593
Pôžička spoločnosti II	EUR	6,00	18.10.2016	7 135	5 948
Ostatné				8	-
Úroky z poskytnutých pôžičiek				98	213
Krátkodobé poskytnuté pôžičky				8 558	7 754
Krátkodobé poskytnuté pôžičky spriazneným osobám				3 087	16
Celkom krátkodobé poskytnuté pôžičky				11 645	7 770

20. Krátkodobý finančný majetok**k 31. decembru***v tisícoch EUR*

	2015	2014
Emisie	925	903
Dlhové CP so splatnosťou do jedného roka držané do splatnosti	1 408	366
Krátkodobý finančný majetok	2 333	1 269

Dlhové CP so splatnosťou do jedného roka držané do splatnosti predstavujú zmenku vo výške 37,6 miliónov CZK, so splatnosťou 18. októbra 2016.

v tisícoch EUR

	Zostatok k 1. januáru 2015	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. decembru 2015
Emisie	903	22	-	925

21. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty**k 31. decembru***v tisícoch EUR*

	2015	2014
Peniaze v hotovosti	22	22
Ceniny	3	8
Bankové účty	22 173	15 256
Bankové účty – s dobou viazanosti nad rok	-	10 000
Peniaze na ceste	33	57
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	22 231	25 343

S účtami v bankách môže Skupina voľne disponovať.

22. Vlastné imanie*Základné imanie*

K 31. decembru 2015 je základné imanie Spoločnosti vo výške 33 tisíc EUR. Základné imanie je splatené v plnom rozsahu a je zapísané do obchodného registra.

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je povinná na základe slovenských právnych predpisov tvoriť ročne zákonný rezervný fond v minimálnej výške 10% z čistého zisku a maximálne do výšky 20% z registrovaného 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 právnymi predpismi.

Nekontrolujúce podiely

Nižšie uvedené dcérske spoločnosti majú nekontrolujúce podiely, ktoré sú významné z pohľadu Skupiny:

	Miesto podnikania	Vlastnícky podiel pripadajúci nekontrolujúcim podielom	
		31. decembra 2015	31. decembra 2014
MPC CESSI a.s.	Slovensko	%	%
MPC PLUS spol. s r.o.	Slovensko	10	10
MPC Trade, s.r.o.	Slovensko	34	34
		15	15

Súhrnné finančné údaje dcérskych spoločností pred elimináciou vnútrogrupinových vzťahov sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

za rok končiaci sa 31. decembrom		MPC CESSI a.s.	
v tisícoch EUR		2015	2014
Výnosy (100%)		20 782	18 381
Zisk / (strata) za obdobie (100%)		(911)	(481)
Ostatné súčasti komplexného výsledku (100%)		-	-
Komplexný výsledok za obdobie (100%)		(911)	(481)
Zisk / (strata) za obdobie pripadajúca nekontrolujúcim podielom		(91)	(48)
Komplexný výsledok za obdobie pripadajúci nekontrolujúcim podielom		(91)	(48)
Dlhodobý majetok		9 632	9 574
Krátkodobý majetok		6 482	5 557
Dlhodobé záväzky		(2 676)	(2 323)
Krátkodobé záväzky		(7 601)	(5 686)
Čistý majetok a záväzky (100%)		5 837	7 122
Čistý majetok a záväzky pripadajúce nekontrolujúcim podielom		588	712

MPC PLUS spol. s r.o.

za rok končiaci sa 31. decembrom

v tisícoch EUR

	2015	2014
Výnosy (100%)	1 141	134
Zisk / (strata) za obdobie (100%)	(116)	(146)
Ostatné súčasti komplexného výsledku (100%)	-	-
Komplexný výsledok za obdobie (100%)	(116)	(146)
Zisk / (strata) za obdobie pripadajúca nekontrolujúcim podielom	(39)	(50)
Komplexný výsledok za obdobie pripadajúci nekontrolujúcim podielom	(39)	(50)
Dlhodobý majetok	5 481	4 973
Krátkodobý majetok	1 318	350
Dlhodobé záväzky	(3 011)	(1 648)
Krátkodobé záväzky	(2 828)	(2 597)
Čistý majetok a záväzky (100%)	962	1 078
Čistý majetok a záväzky pripadajúce nekontrolujúcim podielom	327	367

MPC Trade s.r.o.

za rok končiaci sa 31. decembrom

v tisícoch EUR

	2015	2014
Výnosy (100%)	0	0
Zisk / (strata) za obdobie (100%)	(12)	(1)
Ostatné súčasti komplexného výsledku (100%)	-	-
Komplexný výsledok za obdobie (100%)	(12)	(1)
Zisk / (strata) za obdobie pripadajúca nekontrolujúcim podielom	(2)	(0)
Komplexný výsledok za obdobie pripadajúci nekontrolujúcim podielom	(2)	(0)
Dlhodobý majetok	55	55
Krátkodobý majetok	1	3
Dlhodobé záväzky	-	-
Krátkodobé záväzky	(64)	(54)
Čistý majetok a záväzky (100%)	(8)	4
Čistý majetok a záväzky pripadajúce nekontrolujúcim podielom	(1)	1

23. Bankové úvery, prijaté pôžičky a finančný lízing**k 31. decembru***v tisícoch EUR*

	2015	2014
Dlhodobé bankové úvery	(6 060)	(8 770)
Krátkodobé bankové úvery	(9 559)	(6 760)
Dlhodobé prijaté pôžičky od tretích strán	-	-
Dlhodobé prijaté pôžičky od spriaznených osôb	(39)	-
Krátkodobé prijaté pôžičky od tretích strán	-	(257)
Krátkodobé prijaté pôžičky od spriaznených osôb	(6 856)	-
Závazky z lízingu dlhodobá časť	(57)	(141)
Závazky z lízingu krátkodobá časť	(112)	(98)
Bankové úvery, prijaté pôžičky a finančný lízing	(22 683)	(16 026)

Prehľad jednotlivých bankových úverov je nasledujúci:

<i>v tisícoch EUR</i>				2015	2014
	Mena	Úrok p.a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene	Suma istiny v príslušnej mene
Dlhodobý bankový úver I	EUR	3,00%	15.1.2020	49	-
Dlhodobý bankový úver II	EUR	1M EURIBOR + 3,8%	31.10.2021	3 565	4 302
Dlhodobý bankový úver III	EUR	1,20%	25.10.2019	1 188	886
Dlhodobý bankový úver IV	EUR	EURIBOR 1M + 1,5%	31.3.2020	1 258	1 646
Dlhodobý bankový úver V	EUR	EURIBOR 1M + 1,1%	28.2.2016	0	1 936
Dlhodobé bankové úvery spolu				6 060	8 770
Krátkodobý bankový úver I	EUR	2,00%	30.6.2017	94	-
Krátkodobý bankový úver II	EUR	2,25%	30.6.2016	12	-
Dlhodobý bankový úver II, krátkodobá časť	EUR	1M EURIBOR+3,8%	31.12.2016	737	737
Dlhodobý bankový úver III, krátkodobá časť	EUR	1,20%	25.10.2016	208	104
Krátkodobý bankový úver III	EUR	1,30%	29.9.2016	1 000	600
Krátkodobý bankový úver IV	EUR	1,20%	29.9.2016	2 000	2 000
Dlhodobý bankový úver IV, krátkodobá časť	EUR	EURIBOR 1M + 1,5%	29.10.2016	387	-
Krátkodobý bankový úver V	EUR	EURIBOR 3M + 1,3%	31.12.2016	1 000	-
Dlhodobý bankový úver VI	EUR	3,50%	20.7.2022	1 234	1 421
Dlhodobý bankový úver VII	EUR	3,50%	31.12.2022	126	-
Krátkodobý bankový úver VI	EUR	3,00%	31.12.2016	200	-
Krátkodobý bankový úver VII	EUR	1,50%	29.10.2015	-	290
Krátkodobý bankový úver VIII	EUR	3,01%	30.6.2015	-	62
Krátkodobé bankové úvery				6 998	5 214
Kontokorentný úver I	EUR	1,50%	31.1.2016	1 867	1 051
Kontokorentný úver II	EUR	EURIBOR 3M + 1,5%	17.12.2016	150	-
Kontokorentný úver III	EUR	3,20%	2016	544	495
Kontokorentné úvery				2 561	1 546
Krátkodobé bankové úvery spolu				9 559	6 760

Spoločnosť ALTHAN, s.r.o. nespĺnila k 31. decembru 2015 bankové kovenanty a preto dlhodobý úver VI. a VII. vykazuje ako krátkodobý.

Priemerná úroková miera bankových úverov a úročených pôžičiek k 31. decembru 2015 bola 2,30% (k 31. decembru 2014: 2,51%).

Skupina poskytla za prijaté bankové úvery nasledujúce ručenie:

k 31. decembru

v tisícoch EUR

	2015	2014
Budovy a hnutelný majetok	6 904	7 153
Pozemky	394	1 083
Pohľadávky	1 621	2 097
Zásoby	2 232	11 116
Poskytnuté ručenie za bankové úvery celkom	11 151	21 449

24. Rezervy

Rok končiaci sa 31. decembra 2015:

v tisícoch EUR

Dlhodobé rezervy z toho:

Odchodné a odstupné

Rezervy podľa osobitných právnych predpisov

Dlhodobé rezervy

Krátkodobé rezervy z toho:

Nevyčerpané dovolenky

Overenie účtovnej závierky a zostavenie daňového priznania

Odchodné a odstupné

Nevyfakturované dodávky

Ostatné

Krátkodobé rezervy celkom

Rezervy celkom

	Stav na začiatku účtovného obdobia	Tvorba	Použitie	Rozpus-tenie	Zostatok na konci účtovného obdobia
Odchodné a odstupné	40	-	-	(38)	2
Rezervy podľa osobitných právnych predpisov	695	-	17	(46)	666
Dlhodobé rezervy	735	-	17	(84)	668
Nevyčerpané dovolenky	148	176	(119)	(26)	179
Overenie účtovnej závierky a zostavenie daňového priznania	18	14	(18)	-	14
Odchodné a odstupné	40	-	(6)	(34)	-
Nevyfakturované dodávky	-	1	-	-	1
Ostatné	20	7	(20)	-	7
Krátkodobé rezervy celkom	226	199	(163)	(61)	201
Rezervy celkom	961	199	(146)	(145)	869

Rok končiaci sa 31. decembra 2014:

v tisícoch EUR

	Stav na začiatku účtovného obdobia	Tvorba	Použitie	Rozpus- tenie	Zostatok na konci účtovného obdobia
Dlhodobé rezervy z toho:					
Odchodné a odstupné	35	10	(5)	-	40
Rezervy podľa osobitných právnych predpisov	702	-	(7)	-	695
Dlhodobé rezervy	735	10	(12)	-	735
Krátkodobé rezervy z toho:					
Nevyčerpané dovolenky	152	147	(140)	(11)	148
Overenie účtovnej závierky a zostavenie daňového priznania	8	18	(7)	(1)	18
Odchodné a odstupné	37	3	-	-	40
Nevyfakturované dodávky	4	-	-	(4)	-
Ostatné	28	20	(28)	-	20
Krátkodobé rezervy celkom	229	201	(175)	(29)	226
Rezervy celkom	964	211	(187)	(29)	961

25. Odložený daňový záväzok

Odložená daňová pohľadávka / (záväzok) boli účtované k nasledovným položkám:

k 31. decembru

v tisícoch EUR

	2015	2014
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou:		
Dlhodobý hmotný majetok	(1 934)	(2 760)
Pohľadávky	(48)	119
Zásoby	-	17
Rezervy a ostatné položky	109	1 245
Nezaplatené úroky	-	-
Daňové straty (zahrnuté do výpočtu odloženej daňovej pohľadávky)	925	632
Spolu	(948)	(746)
Sadzba dane z príjmov	22%	22%
Odložený daňový záväzok	(209)	(164)

Predpokladané posledné obdobia na umorenie daňových strát sú nasledovné:

v tisícoch EUR	2016	2017	2018	2019	Po 2019
Daňové straty	1 442	1 442	407	153	-

Daňová strata vzniknutá na Slovensku sa môže umoriť rovnomerne počas najviac 4 po sebe nasledujúcich rokov (do 1. januára 2013 bola táto lehota 7 rokov).

26. Ostatné dlhodobé záväzky**k 31. decembru***v tisícoch EUR*

	2015	2014
Časové rozlíšenie – dotácia	2 970	1 157
Ostatné dlhodobé záväzky voči spriazneným osobám	54 080	60 321
Celkom záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	57 050	61 478

27. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky**k 31. decembru***v tisícoch EUR*

	2015	2014
Záväzky z obchodného styku voči tretím stranám	2 366	4 795
Záväzky z obchodného styku voči spriazneným osobám	15 314	11 277
Ostatné záväzky	420	126
Záväzky voči zamestnancom	266	202
Sociálne zabezpečenie a zdravotné poistenie	171	131
Dane	32	22
Daň z pridanej hodnoty	128	-
Sociálny fond	11	18
Celkom záväzky	18 708	16 571
Prijaté zálohy	668	-
Časové rozlíšenie – dotácie a iné	354	161
Celkom záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	19 730	16 732

Štruktúra záväzkov podľa splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

k 31. decembru*v tisícoch EUR*

	2015	2014
Záväzky po lehote splatnosti	3 673	4 795
Záväzky v lehote splatnosti	16 057	11 937
Celkom záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	19 730	16 732

Väčšina záväzkov, ktoré sú po lehote splatnosti k 31. decembru 2015, predstavuje záväzky voči spriazneným osobám.

28. Podmienené záväzky*Neistota v daňovej legislatíve*

Vzhľadom na to, že mnohé 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, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

29. Kapitálové záväzky

K 31. decembru 2015 Skupina nemá žiadne významné kapitálové záväzky 2014: žiadne).

30. Spoločnosti v rámci Skupiny

Zoznam spoločností v Skupine k 31. decembru 2015 je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	Krajina registrácie	Majetkový podiel spoločnosti	Forma kontroly	Metóda konsolidácie
MOF HOLDING a.s.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
LESY SK, s.r.o. MOF PRESS s.r.o.)	Slovensko	100%	Priama	Úplná
LESY DRANEC, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
MOF INVEST, a.s.	Slovensko	99%	Priama	Úplná
PTAVA Chlmec, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
PTAVA, roľnícke družstvo Chlmec	Slovensko	100%	Priama	Úplná
Priemyselný park Chemes, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
ALTHAN, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
ALTHAN Trade, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
MPC CESSI a.s.	Slovensko	90%	Priama	Úplná
MPC PLUS spol. s r.o.	Slovensko	66%	Priama	Úplná
MPC Trade, s.r.o.	Slovensko	85%	Priama	Úplná
CESSI FRESH s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
VIHORLAT PRESS, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.	Česká republika	100%	Priama	Úplná
MOF INVEST CZ, spol. r. o.	Česká republika	100%	Priama	Úplná
MOF REAL ESTATE CZ 1, spol. s r.o.	Česká republika	100%	Priama	Úplná

Zoznam spoločností v Skupine k 31. decembru 2014 je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	Krajina registrácie	Majetkový podiel spoločnosti	Forma kontroly	Metóda konsolidácie
MOF HOLDING a.s.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
LESY SK, s.r.o. MOF PRESS s.r.o.)	Slovensko	100%	Priama	Úplná
VIHORLAT PRESS, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
MOF INVEST, a.s.	Slovensko	99%	Priama	Úplná
PTAVA Chlmec, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
PTAVA, roľnícke družstvo Chlmec	Slovensko	100%	Priama	Úplná
Priemyselný park Chemes, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
ALTHAN, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
ALTHAN Trade, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
MPC CESSI a.s.	Slovensko	90%	Priama	Úplná
MPC PLUS spol. s r.o.	Slovensko	66%	Priama	Úplná
MPC Trade, s.r.o.	Slovensko	85%	Priama	Úplná
MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.	Česká republika	100%	Priama	Úplná
MOF INVEST CZ, spol. r. o.	Česká republika	100%	Priama	Úplná
MOF REAL ESTATE CZ 1, spol. s r.o.	Česká republika	100%	Priama	Úplná

Tieto spoločnosti boli do konsolidovanej účtovnej závierky zahrnuté metódou úplnej konsolidácie.

31. Spriaznené osoby*Identifikácia spriaznených osôb*

Spriaznenými osobami Skupiny sú spoločník materskej spoločnosti, spoločnosti ovládané spoločníkom Spoločnosti, manažment Spoločnosti a spoločnosti ovládané manažmentom Spoločnosti.

Transakcie s kľúčovými osobami manažmentu

Kľúčovými osobami vedenia sú všetci zamestnanci s právomocou a zodpovednosťou za plánovacie, riadiace a kontrolné činnosti, a to priamo alebo nepriamo.

V priebehu účtovného obdobia poberali kľúčové osoby manažmentu Spoločnosti za svoju činnosť pre Spoločnosť príjmy vo výške 93 tisíc EUR. V priebehu bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia poberali kľúčové osoby manažmentu Spoločnosti za svoju činnosť pre Spoločnosť príjmy vo výške 46 tisíc EUR.

Ostatné transakcie so spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila v priebehu roka končiaceho sa 31. decembra 2015 a v priebehu bezprostredne predchádzajúceho roka nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami:

Pohľadávky a záväzky z transakcií so spriaznenými osobami:

k 31. decembru

v tisícoch EUR

	Pohľadávky 2015	Záväzky 2015	Pohľadávky 2014	Záväzky 2014
Spriaznené spoločnosti	4 909	(76 289)	2 355	(77 032)

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými osobami:

za rok končiaci sa 31. decembrom

v tisícoch EUR

	Výnosy 2015	Náklady 2015	Výnosy 2014	Náklady 2014
Spriaznené spoločnosti	3 834	(2 530)	4 245	(866)

Žiaden iný majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami Spoločnosť nemá.

Transakcie so spriaznenými osobami boli realizované za obvyklých trhových podmienok.

Medzi ostatné spriaznené spoločnosti patria:

- CHEMES, a.s. Humenné
- Humenská energetická spoločnosť, s.r.o.
- CHEMOL s.r.o.
- NOVALKO, s.r.o.
- ŠK Chemes, s.r.o.
- MOF AIR 1, s.r.o.
- CPM SN, s.r.o.
- DM 1, s.r.o.
- Mesto Humenné

32. Riadenie finančných rizík

a) Prehľad

Skupina je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- trhové riziko.

Táto časť poskytuje informácie o tom, ako je Skupina vystavená vyššie uvedeným rizikám, ciele, metódy a procesy Skupiny na ohodnotenie a riadenie rizika a riadenie kapitálu Skupinou. Ďalšie kvantitatívne údaje sú uvádzané aj v iných častiach účtovnej závierky.

Vedenie Skupiny má celkovú zodpovednosť za stanovenie a dohľad nad systémom riadenia rizika Skupiny. Metódy riadenia rizika Skupiny sú stanovené na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým je Skupina vystavená, na stanovenie vhodných hraníc rizika a kontrol a na monitorovanie rizika a dodržiavanie týchto hraníc. Metódy a systémy riadenia rizika sú pravidelne prehodnocované, aby odrážali zmeny trhových podmienok a aktivít Skupiny. Cieľom Skupiny je prostredníctvom školení a štandardov a procesov riadenia vyvíjať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci chápu svoje postavenie a povinnosti.

Vedenie Skupiny sleduje súlad so zásadami a postupmi riadenia rizika Skupiny a preveruje primeranosť štruktúry riadenia rizika vzhľadom na riziká, ktorým je Skupina vystavená.

b) Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančnej straty Skupiny, ak odberateľ alebo zmluvná strana finančného nástroja zlyhá pri plnení svojich zmluvných záväzkov. Skupina sa vystavuje tomuto riziku predovšetkým pri pohľadávkach z obchodného styku, ostatných pohľadávkach a poskytnutých pôžičkách.

Vedenie Skupiny má stanovenú úverovú politiku a rozsah úverového rizika neustále sleduje.

Maximálnu mieru úverového rizika predstavuje účtovná hodnota každého finančného majetku vykazaného vo výkaze o finančnej situácii ako je uvedené v bodoch 15 a 16.

c) Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Skupina nebude schopná splniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti. Skupina riadi likviditu tak, aby zabezpečila, tak ako to len bude možné, že bude mať peňažné prostriedky vždy k dispozícii na splnenie svojich záväzkov v lehote splatnosti, pri bežných aj neobvyklých podmienkach, bez toho, aby vykázala neprijateľné straty.

Na financovanie prevádzkových potrieb Skupina používa kontokorentné účty a krátkodobé úvery, kým na financovanie investícií Skupina používa dlhodobé úvery a vlastné imanie.

V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené finančné záväzky podľa ich zmluvnej doby splatnosti:

k 31. decembru 2015

v tisícoch EUR	Bod	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Úvery a pôžičky	23	22 683	16 527	5 419	737
Ostatné dlhodobé záväzky	26	57 050	-	1 002	56 048
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	27	19 730	19 730	-	-
		99 463	37 911	6 421	56 785

k 31. decembru 2014

v tisícoch EUR	Bod	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Úvery a pôžičky	23	16 026	7 115	3 166	5 745
Ostatné dlhodobé záväzky	26	61 478	-	161	61 317
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	27	16 732	16 732	-	-
		94 236	23 887	3 327	67 062

Očakávané doby splatnosti sa významne nelíšia od zmluvnej doby splatnosti.

Reálna hodnota nie je významne odlišná od zostatkovej hodnoty úverov a záväzkov.

d) Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, že zmeny v trhových cenách, ako napríklad výmenné kurzy a úrokové sadzby ovplyvnia výnosy Skupiny alebo hodnotu jej finančných nástrojov. Cieľom riadenia trhového rizika je riadiť a kontrolovať vystavenie sa trhovému riziku v prijateľnej miere popri optimalizácii výnosov z rizika.

e) Menové riziko

Menové riziko vzniká, keď sú budúce obchodné transakcie alebo majetok a záväzky vyjadrené v inej mene ako je funkčná mena spoločností v Skupine.

Skupina je vystavená menovému riziku pri hotovosti, nákupoch a predajoch v inej mene než je euro, ktoré je funkčnou menou Spoločnosti. Väčšina nákupov a predajov Skupina uskutočňuje s dodávateľmi a odberateľmi v rámci Slovenska. Prípadná zmena hodnoty eura oproti iným menám by teda nemala mať významný dopad na výsledok hospodárenia Skupiny, nakoľko väčšina transakcií je realizovaná v eurách.

f) Úrokové riziko

Vedenie Skupiny uzavrelo úverové zmluvy s pohyblivou úrokovou sadzbou za bežných podmienok obchodovania.

Zníženie priemernej úrokovej sadzby o 100 bázičných bodov ku koncu účtovného obdobia by zlepšilo výsledok hospodárenia o 4 tisíc EUR 2014: 4 tisíc EUR). Zvýšenie priemernej úrokovej sadzby o 100 bázičných bodov ku koncu účtovného obdobia by zhoršilo výsledok hospodárenia o 4 tisíc EUR 2014: 4 tisíc EUR). Táto analýza predpokladá, že všetky ostatné faktory останú nezmenené.

g) Riadenie kapitálu

Skupina definuje kapitál ako vlastné imanie. Zasadou Skupiny je udržať silný kapitálový základ a tak si udržať budúci vývoj podnikateľskej činnosti.

Počas účtovného obdobia nenastala žiadna zmena v prístupe Skupiny k riadeniu kapitálu.

33. Udalošti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka

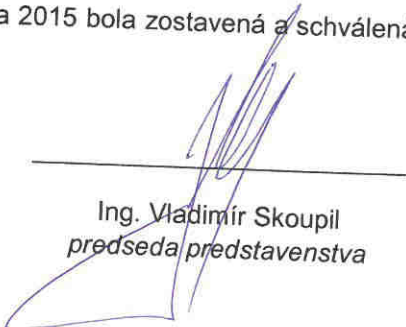
Dňa 11. februára 2016 skupina založila spoločnosť PASTA HOUSE, s.r.o. Výška investície pri založení bola 5 tisíc EUR.

Dňa 20. októbra 2016 skupina obstarala 100% podiel v spoločnosti DM1, s.r.o..

V roku 2016 nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by mohli mať dopad na účtovnú závierku zostavenú za rok 2015.

34. Schválenie konsolidovanej účtovnej závierky

Účtovná závierka na stranách 1 až 44 za rok končiaci sa 31. decembra 2015 bola zostavená a schválená na vydanie dňa 28. októbra 2016.


Ing. Vladimír Skoupil
predseda predstavenstva