

BILLA s.r.o.

**Správa nezávislého audítora, účtovná závierka
k 31. decembru 2017 zostavená podľa Medzinárodných
štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej
únii a Výročná správa**

Obsah

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Správa nezávislého audítora

Súvaha	1
Výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát	2
Výkaz zmien vlastného imania	3
Výkaz peňažných tokov	4

Poznámky k účtovnej závierke

1	Všeobecné informácie	5
2	Súhrn najdôležitejších účtovných zásad a metód	6
2.1	Právny dôvod zostavenia účtovnej závierky	6
2.2	Východiská pre zostavenie účtovnej závierky	6
2.3	Dlhodobý nehmotný majetok (DNM)	10
2.4	Dlhodobý hmotný majetok (DHM)	10
2.5	Investície do nehnuteľností	11
2.6	Klasifikácia finančného majetku	12
2.7	Pôžičky a pohľadávky	12
2.8	Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	12
2.9	Klasifikácia finančných záväzkov	12
2.10	Lízing	12
2.11	Zásoby	13
2.12	Peniaze a peňažné prostriedky	13
2.13	Výplata podielu zo zisku	13
2.14	Zákonný rezervný fond	13
2.16	Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	13
2.17	Dane	13
2.18	Rezervy na ostatné záväzky a náklady	14
2.19	Zamestnanecké požitky	14
2.20	Vykazovanie výnosov	15
3.	Riadenie finančného rizika	16
3.1	Faktory finančného rizika	16
3.2	Riadenie kapitálu	18
3.3	Odhad reálnej hodnoty	18
3.4	Významné účtovné odhady a rozhodnutia o spôsobe účtovania	19
5.	Dlhodobý hmotný majetok (DHM)	22
6.	Investície do nehnuteľností	24
7.	Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	25
8.	Finančné nástroje podľa jednotlivých kategórií	30
9.	Zásoby	31
10.	Ostatné aktíva	31
11.	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	31
12.	Základné imanie	32
13.	Zákonný rezervný fond	32
14.	Nerozdelený zisk minulých období	32
15.	Záväzky z finančného lízingu	32
16.	Odložená daň z príjmov	33
17.	Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	34
18.	Úročené úvery a pôžičky	35
19.	Rezervy na ostatné záväzky a náklady	36
20.	Výnosy	36
21.	Prevádzkové náklady (-) / výnosy (+)	36
22.	Náklady na zamestnanecké požitky	38
23.	Finančné náklady / výnosy	38
25.	Peňažné toky z prevádzky	39
26.	Podmienené záväzky	40
27.	Budúce záväzky z operatívneho lízingu	42
28.	Transakcie so spriaznenými osobami	42
29.	Skutočnosti, ktoré nastali po súvahovom dni	44

Táto účtovná závierka bola podpísaná a schválená na zverejnenie vedením Spoločnosti
dňa 28. marca 2018.

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
 Dariusz Tomasz Bator Konateľ	 Ing. Katarína Pmrová Hlavný účtovník	 Ing. Katarína Pmrová Hlavný účtovník
 Ing. Tomáš Staňo Konateľ		

	Pozn.	31. decembra 2017	31. decembra 2016
AKTÍVA			
Stále aktíva			
Dlhodobý nehmotný majetok	4	16	33
Investície do nehnuteľností	6	944	973
Dlhodobý hmotný majetok	5	112 604	109 107
		113 564	110 113
Obežné aktíva			
Zásoby	9	31 678	28 538
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	7	8 685	5 964
Poskytnuté pôžičky	8	1 754	18 860
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	11	7 901	6 360
Ostatné aktíva	10	601	601
Pohľadávky zo splatnej dane		-	926
		50 619	61 249
Aktíva spolu		164 183	171 362
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie a rezervné fondy			
Základné imanie	12	26 356	26 356
Ostatné kapitálové fondy		7	7
Zákonný rezervný fond	13	2 212	2 103
Nerozdelený zisk minulých období	14	45 571	39 005
Vlastné imanie spolu		74 146	67 471
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Záväzky z finančného lízingu	15	6 754	7 411
Odložené daňové záväzky	16	588	1 049
Rezervy na ostatné záväzky a náklady	19	2 466	2 517
		9 808	10 977
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	17	70 965	59 993
Úročené úvery a pôžičky	18	1	24 338
Záväzky z finančného lízingu	15	657	652
Záväzky zo splatnej dane		458	-
Rezervy na ostatné záväzky a náklady	19	8 148	7 931
		80 229	92 914
Záväzky spolu		90 037	103 891
Vlastné imanie a záväzky spolu		164 183	171 362

Výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa k 31. decembru 2017 pripravený podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS) platných v Európskej únii
(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát:

	Pozn.	Rok ukončený 31. decembra	
		2017	2016
Výnosy	20	548 280	495 449
Náklady na predaný tovar	21	-400 724	-359 281
Náklady na materiál a spotrebovaný tovar	21	-2 609	-2 553
Nakupované služby a podobné náklady	21	-62 807	-58 614
Náklady na zamestnanecké požitky	22	-57 847	-51 900
Odpis, amortizácia a opravné položky k hmotnému majetku	21	-16 987	-18 214
Ostatné prevádzkové výnosy	21	2 384	2 667
Ostatné prevádzkové náklady	21	-908	-3 923
Zisk z prevádzkovej činnosti		8 782	3 631
Finančné náklady	23	-201	-307
Finančné výnosy	23	223	301
Finančné výnosy / náklady netto		22	-6
Zisk pred zdanením		8 804	3 625
Daň z príjmov právnických osôb	24	-2 129	-1 455
Zisk za rok/celkový súhrnný čistý zisk		6 675	2 170

Výkaz zmien vo vlastnom imaní k 31. decembru 2017 zostavený podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS) platných v Európskej únii
(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Výkaz zmien vlastného imania:

	Základné imanie	Ostatné rezervné fondy	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk minulých období	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2016	26 356	4	1 899	37 039	65 298
Zisk za rok/celkový súhrnný zisk	-	-	-	2 170	2 170
Prídel do zákonného rezervného fondu (Pozn. 13)	-	-	204	-204	-
Oceňovacie rozdiely		3			3
Stav k 31. decembru 2016	26 356	7	2 103	39 005	67 471
Stav k 1. januáru 2017	26 356	7	2 103	39 005	67 471
Zisk za rok/celkový súhrnný zisk	-	-	-	6 675	6 675
Prídel do zákonného rezervného fondu (Pozn. 13)	-	-	109	-109	-
Oceňovacie rozdiely		-			3
Stav k 31. decembru 2017	26 356	7	2 212	45 571	74 146

Výkaz peňažných tokov k 31. decembru 2017 zostavený podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS) platných v Európskej únii
(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Výkaz peňažných tokov:

	Pozn.	Rok ukončený 31. decembra	
		2017	2016
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:			
Peňažné toky zo základnej podnikateľskej činnosti	25	30 438	30 783
Zaplatená daň z príjmu		-1 206	-3 764
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		29 232	27 019
Peňažné toky z investičnej činnosti:			
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	4,5,6	-20 199	-16 285
Splátky poskytnutých úverov		18 620	900
Poskytnuté úvery (REWE International Finance)		-34 964	-
Splátky poskytnutých úverov (REWE International Finance)		33 210	-
Úrokové príjmy		395	282
Tržby z predaja dlhodobého hmotného majetku		363	414
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-2 575	-14 689
Peňažné toky z finančnej činnosti:			
Úrokové výdavky		-143	-236
Splátky finančného lízingu		-652	-726
Prijatie úverov		400 791	396 959
Splácanie úverov		-425 112	-408 164
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-25 132	-12 167
Zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		1 541	163
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	11	6 360	6 197
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	11	7 901	6 360

1 Všeobecné informácie

Obchodný názov: BILLA s.r.o. (ďalej „BILLA“ alebo „Spoločnosť“)
 Právna forma: spoločnosť s ručením obmedzeným
 Dátum založenia: 4. marca 1993
 Dátum vzniku: 15. apríla 1993 (zápisom do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel: Sro, vložka č.: 4758/B)
 IČO: 31 347 037
 IČ DPH: SK2020312503
 Sídlo: Bajkalská 19/A, 821 02 Bratislava

Spoločníci Spoločnosti k 31. decembru 2017

	Podiel na základnom imaní v tis. EUR	%	Hlasovacie práva %
REWE International AG	26 356	100,00	100,00
Spolu	26 356	100,00	100,00

Spoločnosť sa zahrňuje do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti REWE International AG, IZ NO-Süd Strasse 3, Objekt 16, Wiener Neudorf 2355 Rakúsko. Konsolidovanú účtovnú závierku skupiny REWE zostavuje REWE Zentralfinanz eG, Domstrasse 20, Kolín, Nordrhein-Westfálsko, 50668, Nemecko. Tieto konsolidované účtovné závierky možno dostať priamo v sídle uvedených spoločností.

Najvyššou kontrolujúcou materskou spoločnosťou je REWE Zentralfinanz eG, Domstrasse 20, Kolín, Nordrhein-Westfálsko, 50668, Nemecko.

Spoločnosť bola založená na Slovensku, kde má aj svoje sídlo. K 31. decembru 2017 mala 4 337 zamestnancov (k 31. decembru 2016: 4 198 zamestnancov).

Členovia štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárnym orgánom Spoločnosti k 31. decembru 2017 boli tieto osoby:

Funkcia	k 31. decembru 2017	schválené štat. orgánom	zapísané do OR
konateľ	Dariusz Tomasz Bator	(od 01.01.2014)	(od 01.01.2014)
konateľ	Ing. Tomáš Staňo	(od 01.03.2013)	(od 23.03.2013)
konateľ	Albena Grozeva Georgieva	(od 01.05.2015)	(od 21.04.2015)
prokúra	Ing. Beata Bačíková	(od 12.07.2012)	(od 12.07.2012)

Hlavný predmet činnosti

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti je maloobchodný predaj tovaru ako aj výroba a predaj potravinárskych výrobkov.

Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovnú závierku za predchádzajúce účtovné obdobie schválilo valné zhromaždenie Spoločnosti dňa 26. apríla 2017.

Neobmedzené ručenie

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

2 Súhrn najdôležitejších účtovných zásad a metód

Základné účtovné zásady a metódy použité pri zostavení tejto účtovnej závierky sú opísané nižšie. Tieto metódy sa uplatňujú konzistentne počas všetkých vykazovaných období, ak nie je uvedené inak.

2.1 Právny dôvod zostavenia účtovnej závierky

Táto individuálna účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená ako riadna účtovná závierka za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 podľa § 17 ods. 6 Zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (zákon o účtovníctve) a v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v EÚ ("IFRS").

2.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike a nadväzujúcimi postupmi účtovania (Pozn. 18).

Slovenský zákon o účtovníctve (zákon NR SR č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov) vyžaduje, aby niektoré spoločnosti zostavili účtovnú závierku k 31. decembru 2017 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“) platných v Európskej únii („EÚ“).

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo („IFRS“) platnými v Európskej únii. Spoločnosť aplikuje všetky IFRS a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board - ďalej len "IASB") platné v EÚ, ktoré boli v platnosti a boli účinné pre rok končiaci sa k 31. decembru 2017.

Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien. Najdôležitejšie účtovné zásady a metódy použité pri zostavení tejto účtovnej závierky sú opísané nižšie. Tieto metódy sa aplikovali konzistentne na všetky vykazované obdobia.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS v znení platnom v EÚ si vyžaduje použiť určité zásadné účtovné odhady. Takisto je potrebné, aby vedenie Spoločnosti zhodnotilo situáciu a uplatnilo svoj úsudok v procese aplikácie postupov účtovania na problematické transakcie.

V účtovnej závierke sú všetky číselné údaje uvedené v eurách („EUR“) s presnosťou na tisíce, pokiaľ nie je uvedené inak.

Vedenie Spoločnosti môže navrhnúť zmenu účtovnej závierky aj po jej schválení vlastníkom. Avšak podľa § 16, odsekov 9 až 11 Zákona o účtovníctve, po zostavení a schválení účtovnej závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve povoľuje účtovnej jednotke ich opraviť v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2017

Vykazovanie odloženej daňovej pohľadávky z titulu nerealizovaných strát – Novelizácia IAS 12 (novela vydaná 19. januára 2016 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Táto novela objasnila požiadavky na účtovanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát z dlhových finančných nástrojov. Účtovná jednotka musí zaúčtovať odloženú daňovú pohľadávku z nerealizovaných strát, ktoré vznikli v dôsledku diskontovania peňažných tokov dlhového finančného nástroja trhovými úrokovými mierami, a to aj v prípade, že očakáva, že bude držať tento nástroj do splatnosti a nebude musieť zaplatiť žiadnu daň zo splatenej istiny. Ekonomický úžitok, ktorý je vyjadrený odloženou daňovou pohľadávkou, predstavuje schopnosť majiteľa dlhového nástroja dosiahnuť budúce zisky (vo forme zníženia vplyvu diskontovania) bez toho, aby bol povinný zaplatiť daň z týchto ziskov. Novela nemá významný dopad na účtovnú závierku Spoločnosti.

Iniciatíva o zverejňovaní – Novelizácia IAS 7 (novela vydaná 29. januára 2016 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Táto novela požaduje zverejnenie pohybov v záväzkoch, ktoré sa týkajú finančných aktivít. Zverejnenie je uvedené v Poznámke 18.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2014-2016 – Novelizácia IFRS 12 (novela vydaná 8. decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Novela objasňuje rozsah požiadaviek na zverejňovanie v IFRS 12, keď špecifikuje, že požiadavky na zverejňovanie uvedené v IFRS 12 (s výnimkou tých, ktoré sa vzťahujú na sumarizované finančné informácie za dcérske spoločnosti, spoločné podniky a pridružené spoločnosti) sa týkajú majetkových podielov účtovnej jednotky v iných subjektoch, ktoré sú klasifikované ako držané na predaj alebo ako ukončované činnosti v súlade s IFRS 5. EÚ dosiaľ tieto vylepšenia neschválila. Novela nemá významný dopad na účtovnú závierku Spoločnosti.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2017 a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala

IFRS 9, Finančné nástroje (štandard vydaný 24. júla 2014 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).

Základné charakteristiky nového štandardu:

- Finančné aktíva budú klasifikované do troch kategórií oceňovania: aktíva následne oceňované v umorovanej hodnote, aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI) a aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVPL).
- Klasifikácia dlhových nástrojov závisí na podnikateľskom modeli, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a od toho, či zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI). Ak je dlhový finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný umorovanou hodnotou len ak zároveň spĺňa podmienku SPPI. Dlhové finančné nástroje, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, a ktoré sú súčasťou portfólia, ktoré účtovná jednotka drží s cieľom inkasovať peňažné toky a zároveň s možnosťou predat' finančné aktíva z tohto portfólia, môžu byť klasifikované ako FVOCI. Finančné aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú SPPI, musia byť oceňované ako FVPL (napr. finančné deriváty). Vnorené deriváty sa už neseparujú z finančných aktív avšak zohľadňujú sa pri vyhodnotení testu SPPI.
- Investície do podielových finančných nástrojov sa vždy oceňujú reálnou hodnotou. Vedenie účtovnej jednotky však môže neodvolateľne rozhodnúť, že bude vykazovať zmeny ich reálnej hodnoty v ostatnom súhrnnom zisku za predpokladu, že daný finančný nástroj nie je držaný za účelom obchodovania s ním. V prípade finančných nástrojov držaných za účelom obchodovania, zmeny reálnej hodnoty budú vykazované cez hospodársky výsledok.
- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola bez zmeny prevzatá do štandardu IFRS 9. Najdôležitejšou zmenou je, že účtovná jednotka bude musieť zmeny v reálnej hodnote finančných záväzkov, ktoré boli klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, vykazať ako súčasť ostatných súhrnných ziskov.
- IFRS 9 zavádza nový model pre účtovanie o znehodnotení finančných nástrojov - model očakávaných úverových strát (ECL model). Tento model zavádza trojstupňový prístup založený na zmenách v úverovej kvalite finančných aktív od dňa ich prvotného zaúčtovania. Tento model prakticky znamená, že podľa nových pravidiel budú účtovné jednotky povinné zaúčtovať okamžitú stratu rovnú 12 mesačnej očakávanej kreditnej strate pri prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, ktorý nevykazuje žiadne známky znehodnotenia (alebo očakávanú úverovú stratu za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku). V prípade, že dôjde k významnému nárastu kreditného rizika, opravná položka sa odhadne na základe očakávaných úverových strát za celú dobu životnosti finančného aktíva a nielen na základe 12 mesačnej očakávanej straty. Model obsahuje zjednodušenia pre pohľadávky z obchodného styku a lízingsové pohľadávky.
- Požiadavky na účtovanie o zabezpečení boli zmenené, aby boli lepšie zosúladené s interným riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu účtovnej politiky aplikovať účtovanie o zabezpečení podľa IFRS 9 alebo pokračovať v aplikovaní IAS 39 na všetky vzťahy zabezpečenia, pretože štandard momentálne neupravuje účtovanie makro hedgingu.

Spoločnosť posúdila dopad tohto štandardu na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila jeho dopad ako nevýznamný.

IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (štandard vydaný 28. mája 2014 a účinný v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlíšiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vrátky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosť plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkmi. Spoločnosť posúdila dopad tohto štandardu na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila jeho dopad ako nevýznamný.

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – Novelizácia IFRS 10 a IAS 28 (novela vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB). Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

IFRS 16, Lízingy (štandard vydaný 13. januára 2016 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu, tak ako to definuje IAS 17, a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykázať: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov, pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tohto štandardu na svoju účtovnú závierku.

Novela IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaná 12. apríla 2016 a účinná v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Novela nemení základné princípy štandardu, ale upresňuje, ako sa tieto princípy majú aplikovať. Objasňuje, ako v rámci zmluvy identifikovať povinnosť plnenia zákazníkovi (povinnosť dodať tovar alebo služby), ako stanoviť, či spoločnosť je primárne zodpovedná za dodanie (ako dodávateľ tovaru alebo služby) alebo len sprostredkovateľ (zodpovedný za sprostredkovanie tovaru alebo služby), ako aj ako stanoviť, či sa výnos z licencie má účtovať v stanovenom čase alebo počas určitého obdobia. Okrem týchto upresnení obsahuje aj dve dodatočné oslobodenia s cieľom znížiť náklady a komplexnosť v čase prvej implementácie štandardu. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Novela IFRS 2, Platby na báze podielov (vydaná 20. júna 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Novelizácia znamená, že netrhové, výkonom podmienené podmienky vzniku nároku na platby na báze podielov ovplyvnia oceňovanie platobných transakcií uhrádzaných v hotovosti na báze podielov rovnakým spôsobom ako odmeny vyrovnané vlastným imanom. Novela taktiež objasňuje klasifikáciu transakcie s prvkom čistého vyrovnania. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2014-2016 – Novelizácia IFRS 1 a IAS 28 (novela vydaná 8. decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). IFRS 1 bol novelizovaný tak, že boli zrušené niektoré krátkodobé výnimky z IFRS, ktoré sa týkali zverejňovania informácií o finančných nástrojoch, zamestnaneckých požitkoch a investičných subjektoch, pretože už naplnili plánovaný účel, kvôli ktorému boli zavedené. Novelizácia IAS 28 objasňuje, že účtovná jednotka má pri každej jednotliví investícii na výber, či bude oceňovať príjemcu investície v reálnej hodnote v súlade s IAS 28, ak ide o organizáciu spravujúcu rizikový kapitál, investičný fond, otvorený podielový fond alebo podobný subjekt, vrátane fondov investičného

poistenia. Okrem toho účtovná jednotka, ktorá nie je investičným subjektom, môže mať pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik, ktoré ním sú. IAS 28 povoľuje, aby si takáto účtovná jednotka pri aplikovaní metódy podielu na vlastnom imaní ponechala oceňovanie v reálnej hodnote, ktoré používa jej pridružená spoločnosť alebo spoločný podnik, ktoré sú investičným subjektom. Novelizácia objasňuje, že túto voľbu možno uplatňovať jednotlivo pri každej investícii. EÚ dosiaľ tieto vylepšenia neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

IFRIC 22, Transakcie v cudzej mene a preddavky (interpretácia vydaná 8. decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Interpretácia sa zaoberá tým, ako určiť dátum transakcie pre účely stanovenia výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní príslušného aktíva, nákladu alebo výnosu (resp. ich časti) pri odúčtovaní nemonetárneho aktíva alebo nemonetárneho záväzku vyplývajúceho z preddavku v cudzej mene. Podľa IAS 21 sa za dátum transakcie pre účely stanovenia výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní príslušného aktíva, nákladu alebo výnosu (resp. ich časti), považuje deň, v ktorom účtovná jednotka prvotne vykáže nemonetárne aktívum, resp. nemonetárny záväzok vyplývajúce/-i z preddavku v cudzej mene. V prípade viacerých zálohových platieb, resp. vopred prijatých preddavkov potom musí účtovná jednotka určiť dátum transakcie pre každú zálohovú platbu, resp. každý preddavok. IFRIC 22 sa bude aplikovať iba v situáciách, kedy účtovná jednotka vykáže nemonetárne aktívum, resp. nemonetárny záväzok vyplývajúce/-i z preddavku. IFRIC 22 nedáva aplikačné usmernenia ohľadom definície monetárnych a nemonetárnych položiek. Zálohová platba alebo vopred prijatá úhrada vedie vo všeobecnosti k vykázaniu nemonetárneho aktíva, resp. nemonetárneho záväzku, no niekedy môže mať za následok aj vznik monetárneho aktíva či záväzku. Účtovná jednotka bude teda musieť posúdiť, či ide o monetárnu alebo nemonetárnu položku. EÚ dosiaľ túto interpretáciu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

IFRIC 23, Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (interpretácia vydaná 7. júna 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). IAS 12 predpisuje, ako treba účtovať o splatnej a odloženej dani, no nie to, ako sa majú zohľadňovať dopady neistôt. Interpretácia preto objasňuje, ako sa majú aplikovať požiadavky na vykazovanie a oceňovanie uvedené v IAS 12, keď existuje neistota ohľadom dane z príjmov. Účtovná jednotka by mala presne určiť, či sa má každé neisté posúdenie dane zohľadňovať samostatne alebo spoločne s iným alebo viacerými inými neistými daňovými pozíciami, a to na základe toho, ktorý prístup lepšie predpovedá vyjasnenie neistoty. Účtovná jednotka by mala predpokladať, že daňový úrad bude preverovať čiastky, ktoré má právo preverovať, a bude chcieť pritom dopodrobna poznať všetky informácie, ktoré so spomínanými čiastkami súvisia. Ak účtovná jednotka dôjde k záveru, že nie je pravdepodobné, že by daňový úrad akceptoval daňovú pozíciu, následok neistoty sa odrazí v tom, že stanoví súvisiaci zdanieľný hospodársky výsledok, daňové hodnoty, neumorené daňové straty, nevyužitá daňová úľava či daňové sadzby tak, že použije buď najpravdepodobnejšiu alebo očakávanú hodnotu v závislosti od toho, ktorá metóda bude podľa očakávaní účtovnej jednotky lepšie predpovedať vyjasnenie danej neistoty. Účtovná jednotka zohľadní dopad zmenených skutočností či okolností, resp. dopad nových informácií, ktoré ovplyvňujú interpretáciu vyžadované úsudky alebo odhady, ako zmenu účtovného odhadu. Medzi príklady zmenených skutočností či okolností, resp. nových informácií, ktoré môžu viesť k prehodnoteniu úsudku alebo odhadu, patria o. i. kontroly alebo postupy zo strany daňového úradu, zmeny pravidiel stanovených daňovým úradom, či zánik práva daňového úradu preveriť či opätovne preskúmať daňové pozície. Nie je pravdepodobné, že by chýbajúci súhlas alebo nesúhlas daňového úradu s daňovou pozíciou sám o sebe predstavoval zmenu skutočností či okolností, resp. novú informáciu, ktorá ovplyvňuje interpretáciu vyžadované úsudky a odhady. EÚ dosiaľ túto interpretáciu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – Novelizácia IFRS 9 (novela vydaná 12. októbra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela umožňuje oceňovať v amortizovanej hodnote určité pôžičky a dlhové cenné papiere, ktoré môžu byť predčasne splatené vo výške nižšej než je amortizovaná hodnota, napr. v reálnej hodnote alebo v čiastke, ktorá zahŕňa primeranú kompenzáciu pre príjemcu pôžičky vo výške súčasnej hodnoty vplyvu zvýšenia trhovej úrokovej sadzby počas zostávajúcej životnosti nástroja. Okrem toho, text doplnený do štandardu v časti *Východisko pre záver* opätovne potvrdzuje jestvujúce usmernenia v IFRS 9 týkajúce sa toho, že zmluvné modifikácie finančných záväzkov oceňovaných v amortizovanej hodnote, ktoré nevedú k odúčtovaniu, budú mať za následok vykázanie zisku alebo straty vo výkaze zisku a strát. Vo väčšine prípadov teda účtovné jednotky nebudú môcť revidovať efektívnu úrokovú sadzbu pre zostatkovú dobu trvania úveru, aby sa vyhlí dopadu

na zisk alebo stratu pri modifikovaní úveru. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2015-2017 – Novelizácia IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23 (novela vydaná 12. decembra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Revízie a úpravy malého rozsahu majú dopad na štyri štandardy. IFRS 3 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že nadobúdateľ musí preceniť svoj bývalý podiel v spoločných činnostiach, keď daný podnik ovládne. Naopak, IFRS 11 teraz explicitne vysvetľuje, že investor nesmie preceniť svoj bývalý podiel, keď získa spoločnú kontrolu nad spoločnými činnosťami, čo je podobné požiadavkám, keď sa pridružená spoločnosť stane spoločným podnikom a naopak. Novelizovaný štandard IAS 12 vysvetľuje, že účtovná jednotka vykazuje do zisku alebo straty, resp. do ostatného súhrnného zisku, všetky dopady dividend na daň z príjmu v prípade, že vykázala transakcie alebo udalosti, ktoré generovali príslušné rozdeliteľné zisky. Teraz je už zrejmé, že táto požiadavka platí zakaždým, keď platby z finančných nástrojov klasifikovaných ako vlastné imanie predstavujú rozdeľovanie ziskov, a nielen v prípadoch, keď sú daňové dopady výsledkom odlišných daňových sadzieb pre rozdelené a nerozdelené zisky. Novelizovaný štandard IAS 23 teraz obsahuje explicitné usmernenie ohľadom toho, že úvery a pôžičky získané špecificky na financovanie konkrétneho majetku sú vylúčené z balíka všeobecných nákladov na úvery a pôžičky, ktoré možno aktivovať, len dovtedy, kým nebude daný konkrétny majetok v podstate dohotovený. EÚ dosiaľ tieto vylepšenia neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje ich dopad na svoju účtovnú závierku.

2.3 Dlhodobý nehmotný majetok (DNM)

Dlhodobý nehmotný majetok sa vykazuje, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky súvisiace s majetkom budú plynúť Spoločnosti a obstarávacia cena môže byť spoľahlivo určená. Pri následnom ocenení je dlhodobý nehmotný majetok vykázaný v obstarávacích cenách znížených o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty.

Software a iný DNM má konečnú životnosť. DNM sa odpisuje rovnomerne počas doby svojej životnosti, ktorá nepresahuje 4 roky. V prípade zníženia hodnoty sa účtovná hodnota softwaru a ostatného DNM zníži buď na úroveň úžitkovej hodnoty alebo na úroveň reálnej ceny zníženej o predajné náklady podľa toho, ktorá z nich je vyššia.

Náklady spojené s údržbou softvéru sa účtujú do výkazu ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom vznikli.

2.4 Dlhodobý hmotný majetok (DHM)

Dlhodobý hmotný majetok sa oceňuje obstarávacou cenou zníženou o oprávky a v prípade potreby aj o opravné položky zohľadňujúce stratu zo zníženia hodnoty. Súčasťou obstarávacej ceny sú aj náklady priamo súvisiace s obstaraním majetku. Náklady na majetok vytvorený vlastnou činnosťou zahŕňajú materiálové náklady, priame mzdové náklady, ostatné náklady spojené s uvedením majetku do prevádzkyschopného stavu na jeho zamýšľané použitie, ako aj náklady na demontáž a vyradenie nepotrebného majetku a na uvedenie miesta, na ktorom bol umiestnený, späť do pôvodného stavu, ak má Spoločnosť takúto povinnosť. Nakúpený software, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou nejakého zariadenia, ktoré vďaka nemu môže fungovať, sa aktivuje ako súčasť tohto zariadenia.

Spoločnosť stanovuje dobu životnosti separátne za každú významnú položku DHM zvlášť. Následné výdavky sa buď zahŕňajú do účtovnej hodnoty majetku alebo sa vykazujú ako samostatný majetok, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky súvisiace s majetkom budú plynúť Spoločnosti a výška výdavkov môže byť spoľahlivo určená. Účtovná hodnota vymenenej časti majetku sa odúčtuje. Všetky ostatné výdavky na opravy a údržbu sa účtujú do zisku alebo straty ako náklad v tom účtovnom období, v ktorom boli príslušné práce vykonané.

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú. Odpisy ostatného majetku sa počítajú rovnomerne z rozdielu medzi obstarávacou cenou a zostatkovou hodnotou počas predpokladanej doby životnosti. Predpokladaná doba životnosti jednotlivých skupín majetku je nasledovná:

	Životnosť v rokoch
Budovy, haly a stavby	50
Vnútorne a vonkajšie vybavenie	10
Technické zhodnotenie prenajatého majetku	10
Stroje, prístroje a zariadenia	4 – 20
Motorové vozidlá	5 – 6
Nábytok, kancelárske vybavenie (inventár) a iný majetok	5 – 13

Ku každému súvahovému dňu vedenie Spoločnosti posudzuje, či neexistujú nejaké náznaky zníženia hodnoty DHM. Ak takéto náznaky existujú, vedenie odhadne realizovateľnú hodnotu, ktorá je stanovená buď vo výške reálnej hodnoty majetku zníženej o náklady na prípadný predaj alebo jeho úžitkovej hodnoty podľa toho, ktorá z nich je vyššia. Účtovná hodnota sa zníži na úroveň realizovateľnej hodnoty a strata zo zníženia hodnoty sa vykáže do zisku alebo straty. Strata zo zníženia hodnoty majetku, ktorá bola vykázaná v predchádzajúcich rokoch, sa zruší, ak došlo k zmene podmienok, ktoré odzrkadľovali stanovenie úžitkovej hodnoty majetku alebo jeho reálnej hodnoty zníženej o náklady na prípadný predaj. Za najmenšiu peňažotvornú jednotku, ktorá vytvára príjmy finančných prostriedkov, a ku ktorej Spoločnosť posudzuje zníženie hodnoty, sa považuje samostatný obchodný priestor/ predajňa.

Reziduálna hodnota majetku je odhadovaná hodnota, ktorú by Spoločnosť v súčasnosti dostala pri jeho predaji (znížená o predpokladané náklady na predaj), ak by bol daný majetok vo veku a v stave očakávanom na konci jeho životnosti. Reziduálna hodnota majetku sa rovná nule, ak Spoločnosť očakáva, že ho bude používať až do konca jeho životnosti. Reziduálna hodnota a životnosť každej položky majetku sa prehodnocuje ku každému súvahovému dňu.

Zisky a straty z vyradenia majetku stanovené porovnaním výnosov s účtovnou hodnotou daného majetku sa vykazujú v zisku alebo strate s vplyvom na výsledok hospodárenia.

2.5 Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností predstavujú najmä predajné plochy a parkoviská, ktoré sú držané za účelom dlhodobého prenájmu a nie sú využívané Spoločnosťou. Investície do nehnuteľností sa prvotne vykazujú v cene obstarania. Transakčné náklady sú zahrnuté v prvotnom ocenení. Spoločnosť sa pre následné oceňovanie investícií do nehnuteľností rozhodla používať model oceňovania v historických cenách. Investície do nehnuteľností sa preto vykazujú v cene obstarania zníženej o oprávky a kumulované zníženie hodnoty.

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

Reálna hodnota majetku nebola určená na základe trhových transakcií kvôli povahe majetku a nedostatku porovnateľných údajov, ani nebola stanovená akreditovaným externým nezávislým znalcom. Namiesto toho bola reálna hodnota určená manažmentom Spoločnosti použitím projekcií diskontovaných peňažných tokov založených na spoľahlivých odhadoch budúcich peňažných tokov podporených podmienkami existujúcich lízingových zmlúv a pri použití diskontných sadzieb, ktoré odzrkadľujú aktuálne trhové posúdenie neistoty vo výške sumy a v načasovaní peňažných tokov. Ocenenie spadá do Úrovne 3 v rámci hierarchie reálnych hodnôt (Pozn. 2.6).

Keď Spoločnosť užíva iba nevýznamnú časť dlhodobého majetku, ktorú vlastní, celý tento majetok je vykázaný ako investičný nehnuteľný majetok.

Vykazovanie investičného nehnuteľného majetku sa ukončí pri jeho vyradení alebo ak je investičný nehnuteľný majetok trvalo vylúčený z používania a z jeho vyradenia sa neočakávajú budúce ekonomické úžitky. Rozdiel medzi čistými príjmami z vyradenia a účtovnou hodnotou majetku sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát v období, v ktorom došlo k vyradeniu.

Prevody do alebo z investičného nehnuteľného majetku sa robia iba v prípade zmeny použitia.

2.6 Klasifikácia finančného majetku

Spoločnosť zaraďuje svoj finančný majetok do kategórie „pôžičky a pohľadávky“. Klasifikácia závisí od účelu, za akým bol finančný majetok obstaraný. Zaradenie finančného majetku stanovuje vedenie pri jeho prvotnom zaúčtovaní a následne sa vykazujú v zostatkovej účtovnej hodnote zistenej efektívnou úrokovou mierou upravenou o opravnú položku, ak je ich hodnota znížená.

IFRS 13 požaduje zverejnenie trojstupňovej hierarchie reálnych hodnôt, ktorá odráža významnosť vstupov použitých pri oceňovaní. Hierarchia má tri úrovne:

Úroveň 1 - kótované ceny (neupravené) na aktívnych trhoch pre identický majetok a záväzky,

Úroveň 2 - iné vstupy ako kótované ceny zahrnuté v rámci úrovne 1, ktoré sú zistiteľné pre majetok a záväzky buď priamo (t. j. ako ceny) alebo nepriamo (t. j. odvodené z cien),

Úroveň 3 - vstupy pre majetok, ktoré nie sú založené na zistiteľných trhových údajoch (nezistiteľné vstupy).

2.7 Pôžičky a pohľadávky

Pôžičky a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými termínmi splátok, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Sú zahrnuté do krátkodobého majetku, s výnimkou prípadu, keď ich splatnosť presahuje obdobie 12 mesiacov od dátumu súvahy. Vtedy sú klasifikované ako dlhodobý majetok.

2.8 Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku sa pri ich vzniku oceňujú reálnou hodnotou a následne sú vykázané v zostatkovej účtovnej hodnote stanovenej metódou efektívnej úrokovej miery, pričom ich hodnota sa znižuje o opravnú položku. Spôsob, akým Spoločnosť vykazuje výnosy je uvedený v Pozn. 2.20.

Opravná položka k pohľadávkam sa vytvára vtedy, ak existuje objektívny dôkaz, že Spoločnosť nebude schopná zinkasovať všetky dlžné čiastky podľa pôvodných podmienok splatnosti. Hlavnými indikátormi zníženia hodnoty sú oznámenie o konkurze a pohľadávky, ktoré sú po lehote splatnosti viac ako dva mesiace. Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou daného aktíva a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Účtovná hodnota aktíva sa znižuje pomocou účtu opravných položiek a výška straty zo zníženia hodnoty sa účtuje do zisku alebo straty. Nevymožiteľné pohľadávky sa odpisujú oproti príslušnému účtu opravných položiek. Následné splatenie v minulosti odpísaných pohľadávok sa vykazuje v zisku alebo strate.

2.9 Klasifikácia finančných záväzkov

Spoločnosť klasifikuje svoje finančné záväzky ako záväzky, ktoré sa oceňujú v zostatkovej účtovnej hodnote (angl. „amortised cost“).

2.10 Lízing

IAS 17 definuje leasing ako zmluvu, pomocou ktorej prenajímateľ prevádza na nájomcu právo používať majetok na dohodnuté časové obdobie, výmenou za platbu alebo sériu platieb.

Spoločnosť je nájomca.

(i) Operatívny lízing

Prenájom majetku, pri ktorom prenajímateľ nesie významnú časť rizík a výhod spojených s jeho vlastníctvom, sa klasifikuje ako operatívny leasing. Splátky (znížené o akékoľvek stimulujúce prémie od prenajímateľa) realizované v rámci operatívneho leasingu sú vykazované rovnomerne v zisku alebo strate počas doby trvania leasingu.

(ii) Finančný lízing

Prenájom dlhodobého hmotného majetku, pri ktorom na Spoločnosť zreteľne prechádzajú v podstate všetky riziká a výhody spojené s jeho vlastníctvom, sa klasifikuje ako finančný leasing. Majetok obstaraný formou finančného leasingu sa na začiatku nájomného vzťahu aktivuje buď v jeho reálnej hodnote alebo v súčasnej hodnote minimálnych leasingových splátok podľa toho, ktorá z nich je nižšia.

Každá leasingová splátka sa rozdeľuje medzi záväzok a finančné náklady tak, aby sa dosiahla konštantná úroková sadzba uplatnená na neuhradený finančný zostatok. Zodpovedajúce záväzky z prenájmu, očistené o finančné náklady, sú vykázané ako dlhodobé a krátkodobé záväzky z finančného lízingu. Úroková časť finančných nákladov sa účtuje do zisku alebo straty počas doby trvania leasingu tak, aby sa dosiahla konštantná úroková miera uplatnená na zostatok záväzku z leasingu za každé obdobie. Majetok obstaraný formou finančného leasingu sa odpisuje buď počas doby jeho životnosti alebo počas kratšej doby trvania leasingu, ak si Spoločnosť nie je celkom istá, že na ňu po ukončení lízingového vzťahu prejde vlastnícke právo k danému majetku.

2.11 Zásoby

Zásoby sa oceňujú buď obstarávacou cenou alebo čistou realizovateľnou hodnotou podľa toho, ktorá z nich je nižšia. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny v bežnom obchodnom styku a je znížená o príslušné náklady na predaj. Obstarávacía cena vychádza z priemernej nákupnej ceny v bežnom obchodnom styku a zahŕňa náklady vynaložené na obstaranie zásob, ich dopravu na príslušné miesto a uvedenie do požadovaného stavu.

2.12 Peniaze a peňažné prostriedky

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť a zostatky na bežných bankových účtoch. Oceňujú sa v nominálnej hodnote.

2.13 Výplata podielu zo zisku

Výplata podielu zo zisku spoločníkovi Spoločnosti sa vykazuje ako záväzok v účtovnej závierke v období, v ktorom jeho vyplatenie schválí valné zhromaždenie.

2.14 Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond tvorí Spoločnosť v súlade s Obchodným zákonníkom. Každoročný prídel do zákonného rezervného fondu činí 5% z čistého zisku vykázaného v štatutárnej účtovnej závierke Spoločnosti, a to až do výšky 10% základného imania. Ide o nedeliteľný fond, ktorý sa môže použiť výlučne na zvýšenie základného imania alebo na vykrytie strát.

2.15 Úvery a pôžičky

Úvery a pôžičky sa pri prvotnom zaúčtovaní oceňujú reálnou hodnotou zníženou o transakčné náklady. Následne sa vykazujú v zostatkovej účtovnej hodnote zistenou metódou efektívnej úrokovej miery. Rozdiel medzi počiatkovou hodnotou úveru resp. pôžičky a jeho resp. jej splatnou nominálnou hodnotou sa vykáže v zisku alebo strate počas doby splatnosti úveru pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Úvery a pôžičky sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky, ak Spoločnosť nemá bezvýhradné právo odložiť vyrovnanie záväzku minimálne 12 mesiacov od súvahového dňa.

2.16 Záväzky z obchodného styku a iné záväzky

Záväzky z obchodného styku a iné záväzky sa pri vzniku oceňujú reálnou hodnotou a následne sa vykazujú v zostatkovej účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

2.17 Dane

(i) Splatná daň z príjmov

Splatná daň z príjmov sa počíta na základe daňových zákonov platných k súvahovému dňu. Jej výška sa stanovila z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o odpočítateľné a pripočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných rozdielov medzi účtovným a zdaniteľným ziskom. Daň z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti. Splatný daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Spoločnosť uhradila v priebehu roka. Ak zaplatené preddavky na daň prevyšujú daňový záväzok za bežné účtovné obdobie, Spoločnosť vykáže daňovú pohľadávku.

(ii) Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa v účtovnej závierke vykazuje použitím súvahovej záväzkovej metódy v prípade dočasných rozdielov medzi hodnotou majetku a záväzkov pre daňové účely a ich účtovnou hodnotou. O odloženej dani z príjmov sa však neúčtuje, ak vzniká z prvého vykazania majetku alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nepredstavuje podnikovú kombináciu, a ak v čase transakcie neovplyvňuje účtovný ani daňový zisk alebo stratu. Odložená daň z príjmov je stanovená použitím daňových sadzieb (a zákonov), ktoré boli schválené k súvahovému dňu a očakáva sa, že budú platiť v čase realizácie odloženej daňovej pohľadávky alebo vyrovnania odloženého daňového záväzku. Odložená daňová pohľadávka sa účtuje iba do takej výšky, do akej je pravdepodobné, že bude možné dočasné rozdiely vyrovnať voči budúcej základu dane.

Spoločnosť si započítava odložené daňové pohľadávky s odloženými daňovými záväzkami, ak má Spoločnosť právne vymožiteľný nárok ich započítať, a ak sa týkajú daní z príjmov vybraných tým istým daňovým úradom.

2.18 Rezervy na ostatné záväzky a náklady

Rezervy na ostatné záväzky a náklady sa vykazujú vtedy, ak má Spoločnosť súčasný zákonný, zmluvný alebo mimozmluvný záväzok, ktorý je dôsledkom minulých udalostí, pričom je pravdepodobné, že jeho vyrovnanie bude mať za následok úbytok peňažných prostriedkov predstavujúcich ekonomický prospech a zároveň možno vykonať spoľahlivý odhad výšky tohto záväzku. Ak existuje viacero podobných záväzkov, pravdepodobnosť, že bude potrebný výdavok na ich úhradu, sa určuje posúdením skupiny záväzkov ako celku. Rezerva sa vykazuje aj vtedy, ak je pravdepodobnosť výdavkov vzhľadom na hociktorú z položiek zahrnutých v tej istej skupine záväzkov malá.

Rezervy sa oceňujú súčasnou hodnotou výdavkov očakávaných na uhradenie záväzku pri použití sadzby pred zdanením, ktorá odráža aktuálny trhový odhad časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre daný záväzok. Zvýšenie rezervy v dôsledku plynutia času sa vykazuje ako nákladový úrok.

Ak Spoločnosť očakáva, že rezerva bude refundovaná, napríklad v rámci poistnej zmluvy, táto náhrada je vytváraná ako separátne aktívum, ale len v prípade, že je náhrada takmer istá.

Rezerva na nevýhodné zmluvy predstavuje náklady Spoločnosti vyplývajúce z prenájmu, ktorý nemožno po určitú dobu vypovedať. Spoločnosť kalkuluje túto rezervu ako rozdiel medzi nevypovedateľnými záväzkami z prenájmu a s hodnotou očakávanej straty v budúcnosti pre dané prevádzky v prenájme. Spoločnosť účtuje o rezerve na nevýhodné zmluvy v hodnote tohto rozdielu diskontovaného na súčasnú hodnotu. Spoločnosť ďalej vytvára rezervy na pravdepodobné pokuty zo strany Štátnej veterinárnej a potravinovej správy SR.

Podmienené záväzky sa nevykazujú v účtovnej závierke. Vykazujú sa v poznámkach k účtovnej závierke, pokiaľ možnosť odlivu zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky nie je vzdialená.

2.19 Zamestnanecké požitky

(i) Dôchodkové programy s pevne stanovenými príspevkami

Spoločnosť prispieva do povinných štátnych alebo súkromných dôchodkových programov s pevne stanovenými príspevkami. Počas roka platí navyše odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež príspevok do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti z objemu hrubých miezd vo výške stanovenej zákonom. Spoločnosť po celý rok prispievala do týchto fondov čiastkami v celkovej výške 35,2% (2016: 35,2%) z objemu hrubých miezd až do výšky stropu mesačnej mzdy, ktorý je stanovený príslušnými právnymi predpismi, pričom zamestnanci si na príslušné poistenia prispievali ďalšími 13,4 % (2016: 13,4%). Náklady na tieto odvody sa účtujú do zisku alebo straty v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

(ii) *Krátkodobé zamestnanecké požitky*

Závazky z poskytovania krátkodobých zamestnaneckých požitkov sa oceňujú na nediskontovanej báze a účtujú sa do nákladov, len čo je príslušná služba poskytnutá. Rezerva sa vytvára vo výške, ktorá bude podľa očakávania vyplatená vo forme krátkodobých peňažných odmien, ak má Spoločnosť súčasný zmluvný alebo mimozmluvný záväzok vyplatiť túto čiastku ako odplatu za minulú službu, ktorú jej zamestnanec poskytol, a ak možno tento záväzok spoľahlivo odhadnúť.

(iii) *Programy s podielom na zisku a prémiové programy*

Záväzok zo zamestnaneckých požitkov majúcich formu programov s podielom na zisku a prémiových programov sa vykáže medzi ostatnými záväzkami, ak neexistuje iná reálna alternatíva, iba tento záväzok vyrovnáť, a ak je splnená aspoň jedna z nasledujúcich podmienok:

- takýto program existuje oficiálne a čiastky, ktoré majú byť vyplatené, možno stanoviť ešte pred vydaním účtovnej závierky; alebo
- v minulosti uplatňované zvyklosti vzbudili v zamestnancoch reálne očakávanie, že dostanú prémie resp. že budú mať podiel na zisku a uvedenú čiastku možno stanoviť ešte pred vydaním účtovnej závierky.

Predpokladá sa, že záväzky z titulu podielov na zisku a prímii budú vyrovnané do 12 mesiacov, a sú oceňované vo výške očakávanej úhrady v čase vyrovnania.

(iv) *Odchodné*

Podľa slovenskej legislatívy je Spoločnosť povinná vyplatiť každému pracovníkovi pri prvom odchode do dôchodku a dosiahnutí dôchodkového veku odmenu vo výške jeho jedného priemerného mesačného platu. S tým spojený záväzok odpovedá súčasnej hodnote záväzku z definovaných požitkov k súvahovému dňu. Záväzok definovaných požitkov sa počíta raz ročne pomocou metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (Projected Unit Credit Method). Poistno-matematické zisky a straty zo zmeny odhadu záväzku sa účtujú do výkazu ostatných súhrnných ziskov a strát v čase ich vzniku.

Z dôvodu vysokej fluktuácie zamestnancov vedenie Spoločnosti nepovažuje vplyv nevykázanéj rezervy na odchodné na účtovnú závierku Spoločnosti za významný.

2.20 Vykazovanie výnosov

Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote prijatej odplaty alebo pohľadávky za predaj výrobkov a služieb v rámci bežnej podnikateľskej činnosti Spoločnosti. Vykazujú sa bez dane z pridanej hodnoty, predpokladaných vrátených tovarov a služieb, rabatov a zliav. Spoločnosť účtuje o výnosoch, keď je možné spoľahlivo určiť ich výšku, keď je pravdepodobné, že Spoločnosti budú v ich dôsledku plynúť ekonomické úžitky a keď boli splnené špecifické kritériá pre činnosť Spoločnosti, ktoré sú popísané nižšie. Výšku výnosu nie je možné spoľahlivo určiť ak nie sú splnené všetky podmienky súvisiace s predajom.

- (i) Spoločnosť prevádzkuje reťazec maloobchodných predajní. Tržby z maloobchodného predaja sú vo forme peňažnej hotovosti. Príslušné tržby sa zaúčtujú, keď zákazník zaplatí za nakúpený tovar pri pokladni. Spoločnosť poskytuje zákazníkovi vernostný program v podobe bodov kumulujúcich sa po každom nákupe na BILLA karte. Za nazbierané body spoločnosť poskytuje zákazníkovi výhodné zľavy z predajnej ceny vybraných artiklov.
- (ii) Výnosy za poskytnuté služby sa vykazujú v pomere k rozsahu ukončenia transakcie k súvahovému dňu. Rozsah ukončenia sa odhadne na základe kontrolného preskúmania vykonanej práce.
- (iii) Výnosy z prenájmu resp. lízingu sa účtujú rovnomerne počas doby trvania nájomného resp. lízingového vzťahu.
- (iv) Úrokové výnosy sa vykazujú v súlade s princípom časového rozlíšenia použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

3. Riadenie finančného rizika

3.1 Faktory finančného rizika

Činnosti, ktoré Spoločnosť vykonáva, ju vystavujú rozličným finančným rizikám: trhovému riziku (zahŕňa kurzové riziko, riziko úrokovej sadzby s vplyvom na peňažné toky), úverovému riziku a riziku likvidity. Medzi hlavné finančné nástroje Spoločnosti patria pohľadávky a záväzky z obchodného styku, peňažné prostriedky a krátkodobé bankové vklady. Hlavným cieľom týchto finančných nástrojov je získať financie na zabezpečenie prevádzky Spoločnosti.

Vedenie Spoločnosti považuje úverové riziko vyplývajúce z pohľadávok za najvýznamnejšie potenciálne riziko.

(i) Úverové riziko

Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi, vkladmi v bankách a finančných inštitúciách, obchodom s odberateľmi, vrátane nesplatených pohľadávok a budúcimi dohodnutými transakciami. Predaj zákazníkov v maloobchode sa realizuje prevažne za hotovosť.

Spoločnosť má vypracované smernice riadenia úverov a pohľadávok, ktoré zabezpečujú minimalizáciu úverového rizika neustálym monitorovaním situácií, ktoré vystavujú Spoločnosť tomuto druhu rizika. Splätnosť pohľadávok sa sleduje na mesačnej báze. V prípade nesplácania nastupuje najskôr proces zasielania upomienok. V druhej fáze môže Spoločnosť využiť služby dvoch profesionálnych spoločností, ktoré sa špecializujú na vymáhanie pohľadávok mimosúdnou cestou alebo poverí právnickú kanceláriu, aby príslušné pohľadávky vymáhala na súde. Úverová bonita sa posudzuje u všetkých odberateľov, ktorí požadujú úver nad určitú hranicu. Hoci vymáhanie pohľadávok by mohlo byť ovplyvnené ekonomickými faktormi, vedenie je presvedčené, že Spoločnosti nehrozí významné riziko straty nad rámec už vytvorených opravných položiek. Aby minimalizovala úverové riziko súvisiace s bankovými účtami a finančnými nástrojmi, Spoločnosť uskutočňuje transakcie len s bankami a finančnými inštitúciami, ktoré majú vysoký rating.

Množstvo peňažných prostriedkov uložených v bankách Spoločnosť pravidelne sleduje. V nasledujúcej tabuľke sú uvedené zostatky u hlavných bánk k súvahovému dňu:

Protistrana	Rating	31. december 2017	31. december 2016
		Zostatok	Zostatok
Banky s ratingom ¹	A- (agentúra Fitch)	1 071	560
Banky s ratingom ¹	BAA1 (agentúra Moody's)	45	242
		1 116	802

¹ K 31. decembru 2017 dosahujú zostatky na bankových účtoch výšku 1 116 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 802 tis. EUR). Okrem toho si Spoločnosť s uvedenými bankami dohodla úverové linky v celkovej výške 7 000 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 8 000 tis. EUR). Spoločnosť k 31. decembru 2017 nevykázala použitie úverových liniek (k 31. decembru 2016 Spoločnosť nevykázala použitie úverových liniek).

Spoločnosť nestanovuje úverový limit pre maximálnu výšku peňažných prostriedkov držaných alebo uložených v jednotlivých bankách.

Spoločnosť je vystavená riziku koncentrácie nakoľko všetky peňažné prostriedky sú uložené v dvoch bankách (rovnako v roku 2016).

(ii) Trhové riziko

(a) Kurzové riziko

Spoločnosť pôsobí najmä na domácom trhu. Väčšina jej hotovostných tržieb, zostatkov na bankových účtoch a nákupov je denominovaná v eurách. Napriek tomu je vystavená kurzovému riziku, ktoré súvisí s nákupmi od určitých dodávateľov v cudzej mene, predovšetkým v CZK. Keďže počet takýchto dodávateľov je minimálny, vedenie nepovažuje vplyv kurzového rizika na výsledok Spoločnosti za významný.

(b) Úrokové riziko s vplyvom na peňažné toky

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 nemala Spoločnosť žiadne významné úročené aktíva okrem krátkodobých bankových úložiek (jednodňových vkladov) a zostatkov na bankových účtoch. Úrokové riziko Spoločnosti vyplýva aj z prijatých pôžičiek resp. úverov. Spoločnosť je vystavená riziku, nakoľko prijaté úvery sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou. Pri zvýšení pohyblivej úrokovej sadzby (jednomesačný euribor) o 1 %, by sa zisk pred zdanením Spoločnosti znížil o 170 tis. EUR. Cieľom vedenia Spoločnosti je znižovať vplyv zmeny úrokových sadzieb na výsledok hospodárenia. Prostredníctvom intenzívnej komunikácie s poskytovateľom úverov (spoločnosť zo skupiny REWE) sa Spoločnosť snaží znižovať záväzok v dobe nárastu úrokovej miery alebo v prípade prebytku hotovosti. Spoločnosť používa úvery na operatívnu činnosť.

(c) Cenové riziko

Cenové riziko je riziko, v dôsledku ktorého sa môže meniť reálna hodnota finančného majetku z iného dôvodu ako je zmena úrokovej sadzby alebo kurzu cudzej meny. Spoločnosť nie je vystavená významnému cenovému riziku z finančných nástrojov.

(iii) Riziko likvidity

Riziko likvidity znamená, že Spoločnosť bude mať ťažkosti so splnením svojich povinností v súvislosti s finančnými záväzkami.

Obozretné riadenie rizika likvidity znamená udržanie si dostatočného množstva peňažných prostriedkov, dostupnosť finančných prostriedkov prostredníctvom dostatočného množstva poskytnutých úverových línií a možnosť uzatvárať trhové pozície. Spoločnosť sa snaží udržať si flexibilitu financovania prostredníctvom otvorených úverových línií.

Spoločnosť riadi riziko likvidity využívaním pôžičiek (Pozn. 18) a bankových kontokorentných účtov, ktoré by mali v prípade potreby pokryť okamžitý nedostatok peňažných prostriedkov. Bankové kontokorentné účty sú používané len vo výnimočných prípadoch. Spoločnosť pravidelne monitoruje stav svojich likvidných prostriedkov a kontokorentné účty využíva minimálne. Spoločnosť tiež využíva výhody obchodných podmienok medzi ňou a jej dodávateľmi na zabezpečenie dostatočných finančných zdrojov pre svoje potreby. Splatnosť dodávateľských faktúr je v priemere 30 dní.

Spoločnosť pravidelne monitoruje pohyby finančných prostriedkov na bankových účtoch a pripravuje prognózy peňažných tokov. Očakávané peňažné toky sa pripravujú v tomto členení:

- 1) očakávané budúce peňažné toky z hlavných činností Spoločnosti,
- 2) očakávané budúce peňažné toky zabezpečujúce činnosť Spoločnosti a vedúce k vyrovnaní všetkých jej záväzkov vrátane daní.

Prognóza peňažných tokov sa pripravuje mesačne. Služi na zistenie momentálnej potreby hotovosti a ak má Spoločnosť dostatok zdrojov, umožňuje ich krátkodobo uložiť. Štruktúra finančných záväzkov Spoločnosti podľa zostatkovej zmluvnej doby splatnosti k súvahovému dňu je uvedená v nasledujúcej tabuľke. Zostatky v tabuľke predstavujú dohodnuté nediskontované peňažné toky. Sumy splatné do 12 mesiacov sa rovnajú ich účtovnej hodnote, pretože dopad diskontovania nie je významný:

	Do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 1 roka	Od 1 – 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Stav k 31. decembru 2017					
Finančný lízing (Pozn. 15)	177	531	6 892	-	7 600
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky (ktoré spĺňajú definíciu finančného záväzku), (Pozn. 17)	56 670	57	717	4	57 448
Úvery a pôžičky (Pozn. 18)	-	1	-	-	1
Stav k 31. decembru 2016					
Finančný lízing (Pozn. 15)	178	533	2 846	4 768	8 325
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky (ktoré spĺňajú definíciu finančného záväzku), (Pozn. 17)	48 213	51	546	4	48 814
Úvery a pôžičky (Pozn. 18)	-	24 338	-	-	24 338

3.2 Riadenie kapitálu

Cieľom Spoločnosti pri riadení kapitálu je zabezpečiť jej schopnosť pokračovať vo svojej činnosti, aby zaistila dostatočnú návratnosť kapitálu pre svojich spoločníkov, a udržať optimálnu štruktúru kapitálu, aby udržala nízke náklady financovania. K 31. decembru 2017 spravuje vedenie Spoločnosti kapitál vykázaný podľa IFRS v hodnote 74 146 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 67 471 tis. EUR).

Aby udržala alebo upravila štruktúru kapitálu, môže Spoločnosť upraviť výšku podielu na zisku vyplácanému spoločníkom alebo vrátiť im časť kapitálu. Spoločnosť zabezpečuje riadenie kapitálu v spolupráci s materskou spoločnosťou.

Externé požiadavky na kapitál pre spoločnosť s ručením obmedzeným, ktorá bola založená v Slovenskej republike, zahŕňajú základné imanie v sume minimálne 5 tisíc EUR. K 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 Spoločnosť dodržala tieto zákonné požiadavky na kapitál.

3.3 Odhad reálnej hodnoty

Reálna hodnota je cena, za ktorú by bolo možné predat' aktívum alebo by bola zaplatená za prevod záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi hlavného (najvýhodnejšieho) trhu v deň stanovenia tejto hodnoty za bežných trhových podmienok (výstupná cena) bez ohľadu na to, či sa táto cena dá priamo zistiť alebo odhadnúť použitím iných oceňovacích techník.

Finančné a nefinančné nástroje, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote, sú klasifikované do troch úrovní podľa toho, ako boli získané údaje pre ich oceňovanie (Pozn. 8):

- Úroveň 1 predstavuje ceny kótované (neupravené) na aktívnych trhoch identického majetku alebo záväzkov.
- Úroveň 2 predstavuje zdroje iné ako kótované ceny zahrnuté na úrovni 1, ktoré sú zistiteľné pre majetok alebo záväzkov buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodeniny z cien).
- Úroveň 3 sú zdroje dát získané z ohodnocovacích techník, ktoré zahŕňajú zdroje, ktoré nie sú založené na informáciách zistiteľných na trhu.

Klasifikácia finančných a nefinančných nástrojov do vyššie uvedených úrovní je založená na použitých vstupoch najnižšej úrovne, ktoré majú významný vplyv na určenie reálnej hodnoty celku. Presun nástrojov medzi jednotlivými úrovňami je účtovaný na konci obdobia, v ktorom k nemu došlo.

Reálna hodnota finančných záväzkov je pre účely zverejnenia odhadnutá diskontovaním budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú Spoločnosť používa pri podobných finančných nástrojoch.

Účtovná hodnota každej triedy finančných nástrojov Spoločnosti sa približne rovná ich reálnej hodnote. Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku znížená o opravné položky na nedobytné a sporné pohľadávky, účtovná hodnota záväzkov z obchodného styku, úverov a pôžičiek, ako aj účtovná hodnota

záväzkov z finančného lízingu sa približne rovná ich reálnej hodnote. V prípade krátkodobých pohľadávok a záväzkov je vplyv diskontovania na ich súčasnú hodnotu nevýznamný, dlhodobé záväzky sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou.

3.4 Významné účtovné odhady a rozhodnutia o spôsobe účtovania

Spoločnosť uskutočňuje odhady a používa predpoklady týkajúce sa budúcich období. Vytvorené účtovné odhady sa vzhľadom na svoju podstatu iba zriedka rovnajú skutočne dosiahnutým hodnotám. Zásadné odhady a predpoklady, kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia sú uvedené nižšie.

(i) Predpokladaná životnosť dlhodobého hmotného majetku

Spoločnosť vykonáva svoju základnú podnikateľskú činnosť v sektore maloobchodného predaja a výroby a predaja potravinárskych výrobkov. To podmieňuje značné investície do dlhodobého hmotného majetku. Odhad jeho predpokladanej životnosti a jej zmeny môžu mať preto významný vplyv na hospodársky výsledok Spoločnosti. Z tohto dôvodu vedenie minimálne raz ročne prehodnocuje dovtedajší odhad predpokladanej životnosti dlhodobého hmotného majetku. Pri stanovovaní doby životnosti dlhodobého hmotného majetku Spoločnosť zohľadňuje výsledky marketingových prieskumov týkajúcich sa predpokladanej rentabilnosti prevádzok v jednotlivých regiónoch a poznatky získané dlhoročnými skúsenosťami.

Priemerná doba použiteľnosti odpisovaného dlhodobého hmotného majetku predstavuje približne 16,93 rokov (2016: 17,36 rokov). Prehodnotenie priemernej doby použiteľnosti o jeden rok by zmenilo ročný odpis o 1 044 tis. EUR (2016: 1 025 tis. EUR).

(ii) Zníženie hodnoty budov a zariadení

Spoločnosť pri kalkulácii testu znehodnotenia majetku vychádza zo štvorročných plánov. Pri stanovení reálnej hodnoty vychádza Spoločnosť z trhových cien prenájmu podobných priestorov v porovnateľných lokáciách (úroveň reálnej hodnoty 3), ktorý porovnáva s diskontovanými peňažnými tokmi z prevádzky predajne. Vyššia z týchto dvoch hodnôt je následne porovnaná s účtovnou hodnotou majetku a v prípade negatívneho rozdielu Spoločnosť účtuje o opravnej položke k majetku.

Akonáhle sú zistené možné indikátory znehodnotenia majetku, a to najmä stratovosť prevádzky a zníženie reálnej hodnoty, Spoločnosť testuje, či majetok nepodlieha znehodnoteniu v súlade s účtovnými postupmi popísanými v Poznámke č. 2.4. Realizovateľná hodnota súboru majetku generujúceho peňažné toky je stanovená na základe kalkulácie úžitkovej hodnoty tohto súboru majetku. Táto kalkulácia najviac závisí na použití týchto odhadov:

- budúce peňažné toky generované jednotlivými predajňami,
- budúce peňažné toky generované jednotlivými predajňami v prípade ich podnájmu (tzv. fair value),
- diskontný faktor použitý na výpočet čistej súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Analýza citlivosti opravnej položky na použitú diskontnú sadzbu v roku 2017 je uvedená nižšie:

Diskontný faktor	Opravná položka 2017	Odchýlka
4%	2 262	-377
5%	2 317	-322
6%	2 632	-7
6,79%	2 639	-
7%	2 798	159
8%	3 033	394

Analýza citlivosti opravnej položky na použitú diskontnú sadzbu v roku 2016 je uvedená nižšie:

Diskontný faktor	Opravná položka 2016	Odchýlka
4%	1 240	-2 032
5%	2 291	-981
6%	2 763	-509
6,61%	3 272	-
7%	3 745	473
8%	5 341	2 069

Aktuálne použitá hodnota diskontného faktoru k 31. decembru 2017 je 6,79 % p.a. (k 31. decembru 2016: 6,61 % p.a.).

Zníženie citlivosti opravnej položky na zmenu diskontnej sadzby je spôsobené tým, že v roku 2017 bola úžitková hodnota použitá pre menej predajní ako v roku 2016. V oboch obdobiach bola pre väčšinu predajní vyššia tržobná hodnota ako ich úžitková hodnota (angl. value in use) a následne bola opravná položka vypočítaná porovnaním účtovnej a trhovej hodnoty.

Spoločnosť vykonala k 31. decembru 2017 test znehodnotenia majetku s cieľom identifikovať možný rozdiel medzi účtovnou a realizovateľnou hodnotou majetku. Hodnota opravnej položky k majetku k 31. decembru 2017 vyjadrujúca rozdiel medzi účtovnou hodnotou a realizačnou hodnotou bola 2 639 tis. EUR (2016: 3 272 tis. EUR). K 31. decembru 2017 bola suma vykázanej straty zo zníženia hodnoty majetku 741 tis. EUR a suma zrušenej straty zo zníženia hodnoty majetku 1 374 tis. EUR.

Spoločnosť v roku 2017 posúdila riziko znehodnotenia technického zhodnotenia prenajatého majetku v jednotlivých predajniach, ktoré dlhodobo generujú stratu a pre ktoré Spoločnosť neočakáva výrazné zlepšenie finančných výsledkov ani v budúcnosti. Keďže sa jedná o technické zhodnotenie prenajatého majetku, výšku reálnej hodnoty nie je možné spoľahlivo určiť a hodnota z používania (angl. value in use) je nulová, Spoločnosť vykázala opravnú položku v plnej výške zostatkovej hodnoty technického zhodnotenia prenajatého majetku v hodnote 898 tis. EUR (v roku 2016: 1 114 tis. EUR).

(iv) Nevýhodné zmluvy

Rezerva na nevýhodné zmluvy predstavuje náklady Spoločnosti vyplývajúce z prenájmu, ktorý nemožno po určitú dobu vypovedať. Spoločnosť kalkuluje túto rezervu ako rozdiel medzi nevypovedateľnými záväzkami z prenájmu a s hodnotou očakávanej straty v budúcnosti pre dané prevádzky v prenájme.

Spoločnosť účtuje o rezerve na nevýhodné zmluvy v hodnote tohto rozdielu diskontovaného na súčasnú hodnotu. Ak by sa plocha, ktorú je Spoločnosť schopná prenajať zmenšila/zväčšila o 1%, bol by vplyv na zisk pred zdanením Spoločnosti 34 tis. EUR (rok 2016: 34 tis. EUR).

4. Dlhodobý nehmotný majetok (DNM)

	Software a iný dlhodobý nehmotný majetok
1. január 2016	
Obstarávacia cena	392
Oprávky	-340
Zostatková cena	52
Rok ukončený 31. decembra 2016	
Prírastky	3
Úbytky	-
Odpisy (Pozn. 21)	-22
Zostatková cena ku koncu obdobia	33
31. december 2016	
Obstarávacia cena	395
Oprávky	-362
Zostatková cena	33
Rok ukončený 31. decembra 2017	
Prírastky	3
Úbytky	-
Odpisy (Pozn. 21)	-20
Zostatková cena ku koncu obdobia	16
31. december 2016	
Obstarávacia cena	398
Oprávky	-382
Zostatková cena	16

5. Dlhodobý hmotný majetok (DHM)

	Pozemky a budovy	Technické zhodnotenie prenajatého majetku	Ostatný DHM	Obstarávan ý DHM	Spolu
1. január 2016					
Obstarávacia cena	68 300	88 524	116 782	2 019	275 625
Oprávky a opravné položky	-21 769	-59 269	-82 988	-119	-164 145
Zostatková cena	46 531	29 255	33 794	1 900	111 480
Rok ukončený 31. decembra 2016					
Prírastky		-	-	16 422	16 422
Presuny	289	6 920	9 461	-16 670	0
Presuny z investícií v nehnuteľnostiach (Pozn. 6) - obstarávacia cena	425	-	-	-	425
Presuny z investícií v nehnuteľnostiach (Pozn. 6) - oprávky	-443	-	-	-	-443
Úbytky – obstarávacia cena	-1 767	-766	-5 668	-	-8 201
Úbytky – zostatková cena	673	437	5 322	-	6 432
Odpisy	-2 398	-6 579	-8 745	-	-17 722
Rozpustenie opravnej položky k DHM (Pozn. 21)	1 325	1 029	345	-	2 699
Zníženie hodnoty majetku (Pozn. 21)	-898	-1 087	-	-	-1 985
Zostatková cena ku koncu obdobia	43 737	29 209	34 509	1 652	109 107
31. december 2016					
Obstarávacia cena	67 247	94 678	120 575	1 771	284 271
Oprávky a opravné položky	-23 510	-65 469	-86 066	-119	-175 045
Zostatková cena	43 737	29 209	34 509	1 652	109 107
Rok ukončený 31. decembra 2017					
Prírastky		-	-	20 764	20 764
Presuny	271	6 995	10 384	-17 650	0
Preúčtovanie do nákladov				-47	-47
Presuny do investícií v nehnuteľnostiach (Pozn. 6) - obstarávacia cena	-34	-	-	-	-34
Presuny do investícií v nehnuteľnostiach (Pozn. 6) - oprávky	24	-	-	-	24
Úbytky – obstarávacia cena	-136	-506	-1 438	-	-2 080
Úbytky – zostatková cena	46	352	1 327	-	1 725
Odpisy	-2 205	-6 944	-8 339	-	-17 488
Rozpustenie opravnej položky k DHM (Pozn. 21)	880	494	-	-	1 374
Zníženie hodnoty majetku (Pozn. 21)	-493	-278	-	-	-771
Zostatková cena ku koncu obdobia	42 120	29 322	36 443	4 719	112 604
31. december 2017					
Obstarávacia cena	67 348	101 167	129 521	4 838	302 874
Oprávky a opravné položky	-25 228	-71 845	-93 078	-119	-190 270
Zostatková cena	42 120	29 322	36 443	4 719	112 604

Spoločnosť si prenájima pozemky a budovy na základe početných zmlúv o finančnom lízingu uzatvorených na obdobia od 16,5 do 20 rokov. K 31. decembru 2017 predstavovala zostatková cena takto prenájatého majetku výšku 11 742 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 11 947 tis. EUR).

Prehľad zostatkovej ceny podľa jednotlivých kategórií majetku k 31. decembru 2017 je uvedený v nasledovnej tabuľke:

	k 31. decembru 2017	k 31. decembru 2016
Budovy	7 364	7 569
Pozemky	4 378	4 378
Spolu	11 742	11 947

Na konci každej doby prenájmu má Spoločnosť možnosť odkúpiť majetok za výhodnú cenu. Porovnanie celkových minimálnych lízingových splátok a ich súčasnej hodnoty je uvedené v Pozn. 15. Trvanie leasingových zmlúv je minimálne do rokov 2022. Priemerná rozloha predajní je 1 850 m² a pozemkov 6 870 m².

Závazky z finančného lízingu sú efektívne kryté záložným právom na majetok obstaraný formou finančného lízingu, pretože v prípade ich nesplácania prechádzajú práva k prenajatému majetku späť na prenajímateľa. Neexistujú žiadne iné obmedzenia vlastníckych práv k dlhodobému hmotnému majetku. V prípade nesplácania svojich záväzkov má prenajímateľ právo nehnuteľnosť Spoločnosti odobrať. Avšak k takejto situácii počas doby trvania zmlúv zatiaľ nedošlo.

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou a živelnou pohromou (a ďalšie prípady) až do výšky 259 685 tis. EUR (v roku 2016: 239 535 tis. EUR).

V prípade prechodného zníženia úžitkovej hodnoty dlhodobého majetku, ktorá bola zistená pri inventarizácii a je výrazne nižšia ako jeho ocenenie v účtovníctve po odpočítaní oprávok, je vytvorená opravná položka na úroveň jeho zistenej úžitkovej hodnoty.

Spoločnosť vykonala k 31. decembru 2017 test znehodnotenia majetku s cieľom identifikovať možný rozdiel medzi účtovnou a realizovateľnou hodnotou majetku. Spoločnosť vypočítala hodnotu z používania pomocou metódy čistých diskontovaných peňažných tokov pre prevádzky a pomocou metódy stanovenia reálnej hodnoty poníženej o náklady na predaj (tzv. fair value less costs to sell) pre budovy dané do prenájmu (Pozn. 3.4). Čisté peňažné toky Spoločnosť diskontovala priemerným nákladom kapitálu (tzv. WACC) vo výške 6,79% (hodnota WACC 2016 je 6,61%). Hodnota opravnej položky k majetku k 31. decembru 2017 vyjadrujúca rozdiel medzi účtovnou hodnotou a realizačnou hodnotou bola 2 639 tis. EUR (2016: 3 272 tis. EUR).

6. Investície do nehnuteľností

	Investície do nehnuteľností
1. január 2016	
Obstarávacia cena	2 754
Oprávky	-1 747
Zostatková cena	1 007
Rok ukončený 31. decembra 2016	
Presuny z pozemkov a budov – obstarávacia cena (Pozn. 5)	-425
Presuny z pozemkov a budov – oprávky (Pozn. 5)	443
Odpisy (Pozn. 21)	-52
Zostatková cena ku koncu obdobia	973
31. december 2016	
Obstarávacia cena	2 329
Oprávky	-1 356
Zostatková cena	973
Rok ukončený 31. decembra 2017	
Presuny z pozemkov a budov obstarávacia cena (Pozn. 5)	34
Presuny z pozemkov a budov – oprávky (Pozn. 5)	-24
Odpisy (Pozn. 21)	-39
Zostatková cena ku koncu obdobia	944
31. december 2017	
Obstarávacia cena	2 363
Oprávky	-1 419
Zostatková cena	944

Investície do nehnuteľností predstavujú v súlade s IAS 40 predajné plochy a parkoviská Spoločnosti, ktoré však nie sú využívané Spoločnosťou, ale sú držané za účelom dosahovania dlhodobých výnosov z prenájmu. Reálna hodnota investícií do nehnuteľností prepočítaná priemerným výnosovým percentom 8,91 % k 31. decembru 2017 predstavuje 4 241 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 4 583 tis. EUR). Spoločnosť určuje reálnu hodnotu investícií do nehnuteľností metódou diskontovaných plánovaných peňažných tokov, ktoré by získala z prenájmu týchto nehnuteľností. Údaje čerpá z verejne prístupných zdrojov ako aj interných dát. Preto reálna hodnota investícií do nehnuteľností spadá do Úrovne 3 v rámci hierarchie reálnych hodnôt.

Nasledujúce čiastky boli vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát:

	2017	2016
Výnosy z prenájmu	378	408
Priame prevádzkové náklady súvisiace s výnosmi z prenájmu (vrátane nákladov neprenajatých priestorov)	-	7

Spoločnosť nemá obmedzené právo nakladať s dlhodobým hmotným majetkom vedeným ako investície do nehnuteľností (2016: rovnako ako v roku 2017).

Spoločnosť považuje súčasné využitie nehnuteľností za ich najlepšie možné využitie.

7. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

	31. december 2017	31. december 2016
Pohľadávky z obchodného styku	5 308	4 272
znižené o: opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku	-573	-642
	4 735	3 630
Pohľadávky voči spriazneným osobám (Pozn. 28)	847	54
Ostatné pohľadávky	3 103	2 280
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky spolu	8 685	5 964

V uvedenej kategórii pohľadávok sú najväčšími odberateľmi Spoločnosti k 31. decembru 2017 významní dodávatelia Spoločnosti v dôsledku fakturácie ročných bonusov a poskytnutých služieb, spoločnosti poskytujúce stravné lístky. Na základe platobnej disciplíny týchto dodávateľov a možného budúceho zápočtu záväzkov a pohľadávok, kreditných limitov a vekovej štruktúry na konci účtovného obdobia považuje Skupina týchto odberateľov za spoločnosti s minimálnym rizikom.

Niektoré finančné aktíva a záväzky sú predmetom započítania na základe dohôd o započítaní. Každá dohoda medzi Spoločnosťou a protistranou dovoľuje realizáciu započítavania príslušných finančných aktív a záväzkov v netto hodnote. Každá zo strán v rámci dohody o započítaní alebo podobnej dohody má možnosť vysporiadania všetkých takýchto súm v netto hodnote aj v prípade úpadku protistrany.

31. decembra 2017	Brutto hodnota finančných aktív	Brutto hodnota finančných pasív započítaných v rámci súvahy	Netto hodnota finančných aktív v súvahe	Sumy podliehajúce dohodám o vzájomnom započítaní, ktoré neboli v súvahe vzájomne započítané		Hodnota netto
				Finančné nástroje	Peňažná zábezpeka	
Aktíva						
Pohľadávky z obchodného styku	7 792	5 155	2 637	-	-	2 637
Pohľadávky voči spriazneným stranám	1 507	660	847	-	-	847
Ostatné pohľadávky	2 209	1 441	768	-	-	768
Aktíva spolu podliehajúce zverejneniam o vzájomnom započítaní	11 508	7 256	4 252	-	-	4 252
Záväzky						
Záväzky z obchodného styku	54 411	6 596	47 815	-	-	47 815
Záväzky voči spriazneným stranám	3 527	660	2 867	-	-	2 867
Záväzky spolu podliehajúce zverejneniam o vzájomnom započítaní	57 938	7 256	50 682	-	-	50 682

31. decembra 2016	Brutto hodnota finančných aktív	Brutto hodnota finančných pasív započítaných v rámci súvahy	Netto hodnota finančných aktív v súvahe	Sumy podliehajúce dohodám o vzájomnom započítaní, ktoré neboli v súvahe vzájomne započítané		Hodnota netto
				Finančné nástroje	Peňažná zábezpeka	
Aktíva						
Pohľadávky z obchodného styku	10 197	5 925	4 272	-	-	4 272
Pohľadávky voči spriazneným stranám	723	669	54	-	-	54
Ostatné pohľadávky	2 685	2 163	522	-	-	522
Aktíva spolu podliehajúce zverejneniam o vzájomnom započítaní	13 605	8 757	4 848	-	-	4 848
Závazky						
Závazky z obchodného styku	50 818	8 087	42 731	-	-	42 731
Závazky voči spriazneným stranám	2 325	670	1 655	-	-	1 655
Závazky spolu podliehajúce zverejneniam o vzájomnom započítaní	53 143	8 757	44 386	-	-	44 386

Závazky ani pohľadávky pri ktorých existuje možnosť zápočtu nie sú kryté záložným právom ani zábezpekou. Všetky vykázané pohľadávky a záväzky spĺňajú podmienky zápočtu.

Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku, znížená o opravné položky, sa výrazne nelíši od ich reálnej hodnoty.

Opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku sú vykázané v zisku alebo strate pod položkou „Nakupované služby a podobné náklady“. Pohyby sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	2017	2016
Stav k 1. januáru	642	509
Tvorba opravnej položky (Pozn. 21)	-	133
Zúčtovanie/rozpustenie	-69	-
Stav k 31. decembru	573	642

Tvorba opravnej položky súvisí so znížením hodnoty pohľadávok, ak existuje objektívny dôkaz, že Spoločnosť nebude schopná zinkasovať pohľadávku podľa pôvodných podmienok. Medzi indikátory zníženia hodnoty pohľadávky patria: závažné finančné problémy dlžníka, pravdepodobnosť, že dlžník vstúpi do likvidácie alebo pristúpi k finančnej reorganizácii, platobná neschopnosť alebo vyše 2-mesačné oneskorenie platieb a úhrad. Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi zostatkovou cenou a súčasnou hodnotou budúcich peňažných tokov, diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou.

Pohľadávky sú vedené v EUR.

Členenie pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok podľa úverového rizika je nasledovné:

	31. december 2017	31. decembra 2016
Pohľadávky v lehote splatnosti a nezhodnotené	7 298	5 027
Pohľadávky po lehote splatnosti, ale nezhodnotené	1 387	937
Pohľadávky znehodnotené	573	642
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky spolu	9 258	6 606

Uvedené hodnoty pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok predstavujú maximálne kreditné riziko Spoločnosti. Uvedené pohľadávky nie sú kryté záložným právom Spoločnosti. Veritelia voči ktorým má Spoločnosť uvedené pohľadávky sú dlhodobí obchodní partneri, z ktorých väčšinu Spoločnosť považuje za schopných splácať svoje záväzky. Prevažne sa však nejedná o spoločnosti, ktoré by mali oficiálny rating od ratingových spoločností.

Spoločnosť rozlišuje v rámci pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok nasledujúce triedy finančného majetku:

- Pohľadávky z obchodného styku
- Iné

Pohľadávky z obchodného styku vo výške 4 167 tis. EUR (2016: 2 693 tis. EUR), pohľadávky voči spriazneným osobám vo výške 194 tis. EUR (2016: 54 tis. EUR) a iné pohľadávky vo výške 2 937 tis. EUR (2016: 2 280 tis. EUR) sú ešte v lehote splatnosti a nepovažujú sa za znehodnotené. Na základe historických skúseností ohľadom miery nezinkasovaných pohľadávok od protistrán sa riziko spojené s bonitou týchto pohľadávok javí ako malé.

Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú po splatnosti menej než dva mesiace, sa nepovažujú za znehodnotené, pokiaľ dlžník nemá finančné problémy alebo pokiaľ nie je pravdepodobné, že vstúpi do konkurzu alebo podstúpi finančnú reštrukturalizáciu. K 31. decembru 2017 dosahovali takéto nezhodnotené pohľadávky po lehote splatnosti výšku 568 tis. EUR (2016: 937 tis. EUR). Týkajú sa viacerých dlžníkov, ktorí neboli v blízkej minulosti v platobnej neschopnosti. Spoločnosť vykazuje aj pohľadávky po lehote splatnosti dlhšej ako dva mesiace, ku ktorým nebola vytvorená opravná položka. Tieto pohľadávky boli prehodnotené a predpokladá sa, že budú zo strany dlžníkov uhradené. Spoločnosť vykazuje taktiež pohľadávky voči spriazneným osobám vo výške 653 tis. EUR a ostatné pohľadávky vo výške 166 tis. EUR. K 31. decembru 2017 dosahovali znehodnotené pohľadávky, na ktoré bola vytvorená opravná položka, výšku 573 tis. EUR (2016: 642 tis. EUR). Opravná položka dosahovala k 31. decembru 2017 výšku 573 tis. EUR, t.j. 100% (k 31. decembru 2016: 642 tis. EUR).

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok ako aj členenie podľa nezávislých ratingových agentúr k 31. decembru 2017 je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Pohľadávky z obchodného styku	Pohľadávky voči spriazneným osobám	Ostatné pohľadávky	Spolu
Do lehoty splatnosti a nezhodnotené				
- Standard & Poor's rating BBB+/A-2	693	-	-	693
- Standard & Poor's rating BBB+	-	-	-	-
- Standard & Poor's rating A+/A- 1	-	-	-	-
- Standard & Poor's rating A/A-1	-	-	-	-
- Standard & Poor's rating A-1+	-	-	-	-
- Moody's rating Ba1	-	-	-	-
- Moody's rating Aa3	-	-	-	-
- Moody's rating P-1	57	-	-	57
- Moody's rating A2	-	-	-	-
- Fitch rating F1	273	-	-	273
- Bez ratingu	3 144	194	2 937	6 275
Spolu	4 167	194	2 937	7 298
Po lehote splatnosti a nezhodnotené				
- Do jedného mesiaca po splatnosti a nezhodnotené	512	119	32	663
- Do dvoch mesiacov po splatnosti a nezhodnotené	12	23	15	50
- Viac ako dva mesiace po splatnosti a nezhodnotené	44	511	119	674
Spolu	568	653	166	1 387
Znehodnotené				
Do 3 mesiacov po splatnosti	-	-	-	-
3 – 6 mesiacov po splatnosti	-	-	-	-
6 – 12 mesiacov po splatnosti	-	-	-	-
Viac než 12 mesiacov po splatnosti	573	-	-	573
Znehodnotené spolu	573	-	-	573
Spolu	5 308	847	3 103	9 258

K 15. marcu 2018 predstavovali nezaplatené pohľadávky nevýznamnú hodnotu.

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok ako aj členenie podľa nezávislých ratingových agentúr k 31. decembru 2016 je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Pohľadávky z obchodného styku	Pohľadávky voči spriazneným osobám	Ostatné pohľadávky	Spolu
Do lehoty splatnosti a nezhodnotené				
- Standard & Poor's rating BBB+/A-2	-	-	-	-
- Standard & Poor's rating BBB+	566	-	-	566
- Standard & Poor's rating A+/A- 1	-	-	-	-
- Standard & Poor's rating A/A-1	-	-	-	-
- Standard & Poor's rating A-1+	34	-	-	34
- Moody's rating Ba1	6	-	-	6
- Moody's rating Aa3	20	-	-	20
- Moody's rating P-1	-	-	-	-
- Moody's rating A2	341	-	-	341
- Bez ratingu	1 726	54	2 280	4 060
Spolu	2 693	54	2 280	5 027
Po lehote splatnosti a nezhodnotené				
- Do jedného mesiaca po splatnosti a nezhodnotené	772	-	-	772
- Do dvoch mesiacov po splatnosti a nezhodnotené	15	-	-	15
- Viac ako dva mesiace po splatnosti a nezhodnotené	150	-	-	150
Spolu	937	-	-	937
Znehodnotené				
Do 3 mesiacov po splatnosti	-	-	-	-
3 – 6 mesiacov po splatnosti	-	-	-	-
6 – 12 mesiacov po splatnosti	-	-	-	-
Viac než 12 mesiacov po splatnosti	642	-	-	642
Znehodnotené spolu	642	-	-	642
Spolu	4 272	54	2 280	6 606

Na základe historických skúseností so splácaním pohľadávok zo strany obchodných partnerov existuje len veľmi malé riziko spojené s úverovou kvalitou ostatných pohľadávok (pohľadávky voči spriazneným osobám, pohľadávky voči dodávateľom a iné pohľadávky). Zároveň Spoločnosť vyrovnáva pohľadávky voči svojim dodávateľom zápočtom s budúcimi dodávkami tovaru.

8. Finančné nástroje podľa jednotlivých kategórií

Postupy účtovania o finančných nástrojoch boli aplikované na nasledovné položky:

	Pohľadávky/pôžičky
31. december 2017	
Aktíva podľa súvahy	
Pohľadávky z obchodného styku	4 735
Ostatné pohľadávky	3 103
Pohľadávky voči spriazneným stranám	847
Pôžičky voči podnikom v skupine	1 754
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	7 901
Spolu	18 340
31. december 2016	
Aktíva podľa súvahy	
Pohľadávky z obchodného styku	3 630
Ostatné pohľadávky	2 280
Pohľadávky voči spriazneným stranám	54
Pôžičky voči podnikom v skupine	18 860
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	6 360
Spolu	31 184

Spoločnosť poskytla počas roka 2011 spoločnosti BILLA REALITY SLOVENSKO, spol. s r.o. pôžičku vo výške 15 440 tis. EUR a v roku 2012 pôžičku vo výške 7 050 tis. EUR. Spoločnosť BILLA REALITY SLOVENSKO, spol. s r.o. vrátila v roku 2013 časť pôžičky vo výške 1 900 tis. EUR a v roku 2014 časť pôžičky vo výške 3 070 tis. EUR. Počas roka 2015 spoločnosť poskytla spoločnosti BILLA REALITY SLOVENSKO, spol. s r.o. pôžičku vo výške 2 000 tis. EUR. V priebehu roka 2016 uhradila spoločnosť BILLA REALITY SLOVENSKO, spol. s r.o. časť pôžičky vo výške 900 tis. EUR. Istina k 31. decembru 2016 predstavovala hodnotu 18 620 tis. EUR a nezaplatené úroky 240 tis. EUR. V januári 2017 spoločnosť BILLA REALITY SLOVENSKO, spol. s r.o. zaplatila úroky za rok 2017 vo výške 240 tis. EUR. 13. septembra 2017 taktiež uhradila celú istinu vo výške 18 620 tis. EUR a všetky úroky za obdobie január až september 2017 vo výške 155 tis. EUR. K 31.12.2017 spoločnosť BILLA nevykazuje žiaden stav pôžičiek voči podnikom v skupine. K 31.12.2017 eviduje spoločnosť krátkodobé vklady vo výške 1 754 tis. EUR. Ide o krátkodobý vklad poskytnutý koncernovej spoločnosti REWE International Finance B.V., úrok je stanovený vo výške 0,15% p.a. (K 31. decembru 2016 neevidovala Spoločnosť žiadne krátkodobé vklady). Žiadne zostatky nie sú po lehote splatnosti a ani nie sú znehodnotené (rovnako ako v roku 2016).

	Finančné záväzky v umorovanej hodnote	Záväzky z finančného lízingu	Spolu
31. december 2017			
Záväzky podľa súvahy			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (ktoré spĺňajú definíciu finančného záväzku, Pozn.17)	57 448	-	57 448
Úvery a pôžičky (Pozn. 18)	1	-	1
Záväzky z finančného lízingu (Pozn.15)	-	7 411	7 411
Spolu	57 449	7 411	64 860
31. december 2016			
Záväzky podľa súvahy			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (ktoré spĺňajú definíciu finančného záväzku, Pozn.17)	48 814	-	48 814
Úvery a pôžičky (Pozn. 18)	24 338	-	24 338
Záväzky z finančného lízingu (Pozn.15)	-	8 063	8 063
Spolu	73 152	8 063	81 250

9. Zásoby

	31. december 2017	31. december 2016
Suroviny	1 361	379
Hotové výrobky a tovar	30 317	28 159
Zásoby spolu	31 678	28 538

K 31. decembru 2017 sú položky zásob vykázané po zohľadnení opravných položiek vo výške 2 048 tis. EUR, ktoré boli vytvorené na pomalo obrátkový tovar (k 31. decembru 2016: 2 192 tis. EUR). Čistá zmena opravných položiek na pomalo obrátkový tovar je vykázaná v zisku alebo strate pod položkou „Náklady na predaný tovar“.

Vývoj opravnej položky na pomalo obrátkový tovar za roky ukončené k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách:

	1. január 2017	Tvorba	Použitie / Rozpustenie	31. december 2017
Tovar	2 192	-	-144	2 048
Zásoby spolu	2 192	-	-144	2 048

	1. január 2016	Tvorba	Použitie / Rozpustenie	31. december 2016
Tovar	2 153	39	-	2 192
Zásoby spolu	2 153	39	-	2 192

Zásoby sú poistené pre prípad škôd spôsobených živelnou udalosťou do výšky 33 852 tis. EUR (2016: 39 580 tis. EUR).

10. Ostatné aktíva

	31. december 2017	31. december 2016
Preddavky na nájomné	445	484
Preddavky na reklamu	20	4
Ostatné preddavky	136	113
Ostatné aktíva spolu	601	601

Náklady na reklamu sa zúčtujú v momente, keď je príslušná reklama či reklamný spot k dispozícii na používanie Spoločnosťou.

11. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	31. december 2017	31. december 2016
Pokladňa	6 785	5 558
Zostatky na bežných bankových účtoch	1 116	802
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty spolu	7 901	6 360

Finančnými účtami môže Spoločnosť voľne disponovať. (V roku 2016 mohla Spoločnosť voľne disponovať finančnými účtami).

12. Základné imanie

K 31. decembru 2017 dosahovalo upísané základné imanie Spoločnosti celkovú výšku 26 356 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 26 356 tis. EUR). K obom súvahovým dňom bolo základné imanie splatené v plnej výške. Držitelia podielov sú oprávnení hlasovať a prijímať dividendy podľa výšky podielov na základnom imaní, ak ich vyplatenie schváli príslušné valné zhromaždenie spoločníkov Spoločnosti (viď Pozn. 1).

13. Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond sa tvorí v súlade s ustanoveniami Obchodného zákonníka. Prídely do zákonného rezervného fondu sa realizujú vo výške 5% z čistého zisku Spoločnosti vykázaného v tejto štatutárnej účtovnej závierke, a to až do výšky 10% jej základného imania. Tento fond je nedeliteľný. Jeho použitie je obmedzené iba na zvýšenie základného imania alebo na vykrytie strát.

14. Nerozdelený zisk minulých období

Dňa 26. apríla 2017 schválilo valné zhromaždenie účtovnú závierku za rok 2016 a nasledovné rozdelenie zisku za príslušné obdobie:

5 % prídely do rezervného fondu	109
Prevod na nerozdelený zisk minulých období	2 061
	2 170

K 31. decembru 2017 bol k dispozícii na rozdelenie nerozdelený zisk minulých období vo výške 45 571 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 39 005 tis. EUR), tak ako bol vykázaný v účtovnej závierke. O jeho rozdelení valné zhromaždenie ešte nerozhodlo.

15. Záväzky z finančného lízingu

	31. december 2017	31. december 2016
Krátkodobé		
Záväzky z finančného lízingu	657	652
Krátkodobé záväzky spolu	657	652
Dlhodobé		
Záväzky z finančného lízingu	6 754	7 411
Dlhodobé záväzky spolu	6 754	7 411
Záväzky z finančného lízingu spolu	7 411	8 063

Účtovná hodnota záväzkov z finančného lízingu sa významne nelíši od ich reálnej hodnoty.

Analýza minimálnych lízingových splátok a ich súčasnej hodnoty podľa splatnosti vyzerá takto:

	Splatné do 1 roka	Splatné v období od 1 do 5 rokov	Splatné po viac než 5 rokoch	Spolu
31. december 2017				
Minimálne lízingové splátky	708	6 892	-	7 600
Znížené o budúce finančné náklady	-51	-138	-	-189
Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	657	6 754	-	7 411
	Splatné do 1 roka	Splatné v období od 1 do 5 rokov	Splatné po viac než 5 rokoch	Spolu
31. december 2016				
Minimálne lízingové splátky	711	2 846	4 768	8 325
Znížené o budúce finančné náklady	-59	-186	-17	-262
Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	652	2 660	4 751	8 063

Závazky z finančného lízingu sú efektívne kryté záložným právom na majetok obstaraný formou finančného lízingu (Pozn. 5), pretože v prípade ich nesplácania prechádzajú práva k prenajatému majetku späť na prenajímateľa.

16. Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa počíta v plnej výške z dočasných rozdielov podľa súvahovej záväzkovej metódy s použitím základnej daňovej sadzby 21 % platnej pre rok 2017 (2016: 21%).

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa započítavajú, ak existuje právne vymožené právo započítať splatnú daňovú pohľadávku so splatným daňovým záväzkom a ak sa odložená daň z príjmov týka toho istého daňového úradu.

Hrubý pohyb v odloženom daňovom záväzku bol nasledovný:

	2017	2016
Začiatok roka	1 049	1 827
Zaúčtované do nákladov (Pozn. 24)	-461	-778
Koniec roka	588	1 049

Pohyb v odložených daňových pohľadávkach a záväzkoch počas roka pred vzájomným započítaním zostatkov voči tomu istému daňovému úradu vyzeral nasledovne:

	1. január 2017	Zaúčtované do výkazu ziskov a strát	31. december 2017
Dlhodobý hmotný majetok	4 194	-424	3 770
Zásoby	-460	30	-430
Pohľadávky	-86	30	-56
Rezervy	-2 599	-97	-2 696
Spolu	1 049	-461	588

	1. január 2016	Zaúčtované do výkazu ziskov a strát	31. december 2016
Dlhodobý hmotný majetok	5 067	-873	4 194
Zásoby	-474	14	-460
Pohľadávky	16	-102	-86
Rezervy	-2 782	183	-2 599
Spolu	1 827	-778	1 049

Odložený daňový záväzok:	31. december 2017	31. december 2016
Realizovaný v rámci nasledujúcich 12 mesiacov	-1 400	-1 184
Realizovaný po viac ako 12 mesiacoch	1 988	2 233
Spolu	588	1 049

17. Závazky z obchodného styku a iné záväzky

	31. december 2017	31. december 2016
Závazky z obchodného styku	48 679	43 438
Závazky voči spriazneným osobám (Pozn. 28)	2 867	1 655
Ostatné záväzky	5 902	3 721
Finančné záväzky spolu	57 448	48 814
Závazky voči zamestnancom a zo sociálneho zabezpečenia*	8 779	7 601
Výnosy budúcich období – nájomné*	652	624
Ostatné daňové záväzky*	4 086	2 954
Nefinančné záväzky spolu	13 517	11 179
Závazky z obchodného styku a iné záväzky spolu	70 965	59 993

* Tieto záväzky nespĺňajú definíciu záväzku z finančných nástrojov.

Zostatková cena záväzkov je vedená v týchto menách:

	31. december 2017	31. december 2016
EUR	70 965	59 993
CZK	-	-
Závazky z obchodného styku a iné záväzky spolu	70 965	59 993

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	31. december 2017	31. december 2016
Závazky do lehoty splatnosti	64 455	57 778
Závazky po lehote splatnosti	6 510	2 215
Závazky z obchodného styku a iné záväzky spolu	70 965	59 993

Reálna hodnota záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov sa významne nelíši od ich účtovnej hodnoty.

18. Úročené úvery a pôžičky

Spoločnosť financuje svoje potreby pôžičkami najmä v rámci skupiny REWE:

Spoločnosť	Mena	Úrok. Sadzba	Splatnosť	31. december 2017	31. december 2016
Istina					
		1M EURIBOR			
REWE International Finance B.V.	EUR	+ 0,70 %*	1.12.2018**	-	24 321
Pôžičky v rámci skupiny spolu				-	24 321
z toho: splatné do 1 roka				-	24 321
Úroky					
REWE International Finance B.V.	EUR			1	17
Nezaplatené úroky z Pôžičiek v rámci skupiny spolu				1	17
Pôžičky v rámci skupiny spolu (istina + úrok)				1	24 338

* Úroková sadzba k 31. decembru 2015: 1M EURIBOR + 0,9%, úroková sadzba od 1. januára 2016 do 31. marca 2016: 1M EURIBOR + 0,9 % (EURIBOR bol záporný a stále klesal – celková úroková sadzba sa pohybovala pod 0,9 %). Dňa 1. apríla 2016 podpísaný a platný dodatok so spoločnosťou REWE International Finance B.V. tzv. „zero floor limit“- ak referenčná úroková sadzba (1M EURIBOR) je pod 0, je platná referenčná úroková sadzba 0%. Dňa 3. októbra 2016 sa znížila marža z 0,9 % na 0,85 %, čiže 1M EURIBOR + 0,85 %. K 13.09.2017 došlo k splateniu úveru zo strany BILLA REALITY SLOVENSKO, spol. s r.o. vo výške 18.775 tis. EUR, Spoločnosť použila tieto prostriedky na úhradu záväzkov z pôžičky voči RIF. Od 02. októbra 2017 sa zmenila na základe oznámenia skupiny úroková sadzba na 1M EURIBOR + 0,70%. Od 01.12.2017 bola podpísaná nová Zmluva o úvere a vklade, úrokové sadzby sa nezmenili.

** Dňa 5. novembra 2015 Spoločnosť podpísala dodatok so spoločnosťou REWE International Finance B.V. k zmluve o pôžičke na základe ktorého prišlo k odsúhlaseniu zmeny splatnosti pôžičky k 31. augustu 2016 a výpovedná lehota bola stanovená na 6 mesiacov pred uplynutím splatnosti pôžičky. Nakoľko spoločnosť REWE International Finance B.V. do 28. februára 2017 nepožiadala o splatenie pôžičky, splatnosť pôžičky sa automaticky predĺžila do 31. augusta 2018. V novej Zmluve o úvere a vklade z 1. decembra 2017 bolo stanovené, že zmluva je na dobu neurčitú, s výpovednou lehotou 12 mesiacov.

Reálna hodnota krátkodobých pôžičiek sa významne nelíši od ich účtovnej hodnoty.

Spoločnosť je k súvahovému dňu v súvislosti s pôžičkami vystavená riziku zmien úrokových sadzieb. Fixácia variabilnej úrokovej sadzby sa dohaduje vždy ku koncu fixačného obdobia podľa výhľadu Euribora. Čiastky pripadajúce na intervaly, v ktorých sa úrokové sadzby prehodnocujú, sú takéto:

	2017	2016
Do 1 mesiaca	1	24 338
Do 6 mesiacov	-	-
Spolu	1	24 338

Nasledujúca tabuľka uvádza analýzu úverov a pôžičiek (dlh) za prezentované obdobie. Dlhové položky sú tie, ktoré sú vykázané vo výkaze peňažných tokov ako financovanie.

	Pôžičky zo skupiny REWE
Čistý dlh k 31. decembru 2016 (Pozn. 18)	24 338
Prijatie dlhu	400 792
Splatenie dlhu	-425 129
Čistý dlh k 31. decembru 2017	1

19. Rezervy na ostatné záväzky a náklady

	31. december 2017		31. december 2016	
Krátkodobé rezervy		8 148		7 931
Dlhodobé rezervy		2 466		2 517
Rezervy spolu		10 614		10 448

	Odstupné	Nevýhodné zmluvy	Súdne spory	Demolácie	Pokuty	Penzie	Spolu
1. január 2017	-	3 351	626	59	6 397	15	10 448
- použitie rezerv	-	-1 132	-	-	-	-	-1 132
- zrušenie rezerv	-	-	-	-	-	-	-
- tvorba rezerv	-	1 136	154	-	-	8	1 298
- precenenie	-	-	-	-	-	-	-
31. december 2017	-	3 355	780	59	6 397	23	10 614

Rezerva na nevýhodné zmluvy predstavuje náklady Spoločnosti vyplývajúce z prenájmu, ktorý nemožno po určitú dobu vypovedať. Spoločnosť kalkuluje túto rezervu ako rozdiel medzi nevypovedateľnými záväzkami z prenájmu a s hodnotou očakávanej straty v budúcnosti pre dané prevádzky v prenájme. Spoločnosť účtuje o rezerve na nevýhodné zmluvy v hodnote tohto rozdielu diskontovaného na súčasnú hodnotu.

Rezerva na demolácie pokrýva náklady na vrátenie pozemkov do pôvodného stavu, ak zmluvná strana – prenajímateľ vypovie, resp. nepredĺži Spoločnosti dobu nájmu a Spoločnosti vyplynie v zmysle zmluvy táto povinnosť.

Rezervy na pokuty - Spoločnosť obdržala rozhodnutia a pokutách zo Štátnej veterinárnej a potravinovej správy SR a Regionálnej veterinárnej a potravinovej správy. Voči týmto rozhodnutiam v správnom konaní sa Spoločnosť odvolala, príp. sa plánuje v krátkom čase odvolať na súde, keďže uložené pokuty považuje za neprimerané a v rozpore s právom EÚ, v čom jej dal v prípade jedného prvostupňového rozhodnutia za pravdu aj Krajský súd v Bratislave. Mieru neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Keďže celkovo nie je možné spoľahlivo oceniť celkový dopad udelených pokút, Spoločnosť urobila najlepší odhad rizika vyplývajúceho z pokút a zaúčtovala rezervu vo výške 5 696 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 5 696 tis. EUR).

Predpokladaná doba využívania rezervy na nevýhodné zmluvy je 2018 až 2023.

20. Výnosy

	2017	2016
Predaj tovaru	545 940	493 522
Služby poskytnuté spriazneným osobám (Pozn. 28)	2 340	1 927
Výnosy spolu	548 280	495 449

21. Prevádzkové náklady (-) / výnosy (+)

Ďalšie podrobnosti o prevádzkových výnosoch a nákladoch sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	2017	2016
Spotrebovaný materiál a použitý spotrebovaný tovar		
Náklady na predaný tovar	-400 724	-359 281
Materiál a spotrebný tovar	-2 609	-2 553
	-403 335	-361 834
Nakupované služby a podobné náklady		
Náklady na operatívny lízing	-19 304	-19 018
Energie a verejné služby	-9 087	-9 117
Reklama	-11 525	-10 365
Bezpečnostná služba	-4 300	-3 644

Údržba	-3 055	-3 158
Ostatná preprava	-350	-361
Cestovné náklady	-364	-302
Administratívne náklady	-920	-807
Provízie stravovacím spoločnostiam	-1 891	-1 969
Telekomunikačné služby	-402	-335
Služby v rámci skupiny	-3 810	-3 196
Bankové poplatky	-1 466	-1 519
Daňové poradenstvo	-33	-42
Náklady na upratovanie	-265	-216
Náklady na overenie účtovnej závierky audítorom	-80	-79
Ostatné náklady	-5 955	-4 486
	-62 807	-58 614

Odpisy, amortizácia a opravné položky k hmotnému majetku

Zostatková cena likvidovaného majetku (Pozn. 5)	-73	-1 127
Zostatková cena - škoda	-	-5
Zníženie hodnoty budov (Pozn. 5)	417	427
Rozpustenie opravnej položky k vybaveniu v prenájatých budovách (Pozn. 5)	216	-58
Zníženie hodnoty zariadení (Pozn. 5)	-	345
Rozpustenie opravnej položky k obstarávaným investíciám (Pozn. 5)	-	-
Odpisy DHM a investícií do nehnuteľností (Pozn. 5, 6)	-17 527	-17 774
Odpisy DNM (Pozn. 4)	-20	-22
	-16 987	-18 214

Ostatné prevádzkové náklady

Tvorba rezervy na pokuty/pokuty a penále	-497	-2 345
Ostatné	-282	-1 003
Opravná položka na nedobytné a pochybné pohľadávky	-3	-159
Zisk / (strata) z predaja dlhodobého majetku	82	-223
Náklady na poistenie	-208	-193
	-908	-3 923

Ostatné prevádzkové výnosy

Výnosy z investícií do nehnuteľností	378	408
Výnosy súvisiace s prenájomom vlastného majetku*	1 224	1 365
Výnosy súvisiace s prenájomom prenájatého majetku	54	43
Rezerva na nevýhodné zmluvy	-	473
Kurzové zisky/náklady	-	-
Iné prevádzkové výnosy	728	378
	2 384	2 667

*Výnosy z prenájmu individuálne nevýznamných častí predajní.

Minimálne lízingové nezrušiteľné splátky z priestorov daných do prenájmu dosahujú výšku 1 574 tis. EUR k 31. decembru 2017 (1 575 tis. EUR k 31. decembru 2016). Prehľad lízingových nerušiteľných splátok je v nasledujúcej tabuľke:

	2017	2016
Splatné:		
Do 1 roka	632	737
Od 1 do 5 rokov	825	723
Viac než 5 rokov	117	115
Spolu	1 574	1 575

22. Náklady na zamestnanecké požitky

	2017	2016
Platy a mzdy, prémie	-41 550	-37 300
Príspevky na sociálne zabezpečenie	-14 492	-12 929
z toho: čiastka uhradená do štátneho a súkromného dôchodkového systému	-6 830	-6 075
Ostatné sociálne náklady	-1 805	-1 671
Náklady na zamestnanecké požitky spolu	-57 847	51 900

23. Finančné náklady / výnosy

	2017	2016
Finančné náklady		
Úrokové náklady	-201	-307
Finančné náklady spolu	-201	-307
Finančné výnosy		
Úrokové výnosy	223	301
Finančné výnosy spolu	223	301

24. Daň z príjmov

	2017	2016
Splatná daň z príjmov	-2 590	-2 233
Dodatočné odvody dane z príjmov	-	-
Odložená daň (Pozn. 16)	461	778
Daň z príjmov	-2 129	-1 455

Prevod od vykázanej k teoretickej dani z príjmov, ktorá by vznikla aplikovaním platnej zákonnej daňovej sadzby:

	2017	2016
Zisk pred zdanením	8 804	3 625
z toho: daň z príjmov vypočítaná pri platnej zákonnej sadzbe 21% (2016: 22%)	1 849	798
Pre daňové účely neuznané náklady	295	766
Pre daňové účely neuznané výnosy	-15	-57
Zmena sadzby dane	0	52
Daň z príjmov týkajúca sa minulých období	-	-
Vykázaná daň	2 129	1 455
Efektívna sadzba dane	24,2%	40,1%

25. Peňažné toky z prevádzky

	Pozn.	2017	2016
Zisk za sledované obdobie pred zdanením		8 804	3 625
Úpravy o nasledujúce nepeňažné operácie:			
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého hmotného, nehmotného majetku a investícií do nehnuteľností	21	16 987	18 214
Zmena v rezervách	19	166	1 772
Opravná položka na nedobytné pohľadávky	7	-69	133
Opravná položka k zásobám	9	-144	40
Strata / (zisk) z predaja dlhodobého majetku	21	-82	223
Úrokové výnosy	23	-223	-301
Úrokové náklady	23	201	307
Zmena pracovného kapitálu:			
Zásoby		-2 996	-921
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky		-2 652	-271
Závazky z obchodného styku a iné záväzky		10 446	7 962
Peňažné toky z prevádzky		30 438	30 783

Tržby z predaja DHM uvedené vo výkaze peňažných tokov pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	2017	2016
Zostatková cena (Pozn. 5)	-281	-637
Výnosy z predaja DHM (Pozn. 21)	363	414
Strata/(zisk) z predaja DHM	82	-223

26. Podmienené záväzky*Daňové právo*

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

Bankové záruky

Spoločnosť o bankových zárukách účtuje na podsúvahe, nakoľko sa jedná o záruky vydané bankou za Spoločnosť. Vydané bankové záruky sú záruky vydané bankou a nepredstavujú peňažné prostriedky s obmedzeným disponovaním pre Spoločnosť. Bankové záruky sa týkajú najmä zábezpeky v prospech prenajímateľov obchodných priestorov a zábezpeky pre spotrebnú daň. Spoločnosť účtuje na podsúvahe o bankovej záruke v deň jej potvrdenia bankou.

Zoznam bankových záruk je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Banka	Spoločnosť pre ktorú bola banková záruka vydaná	Hodnota bankovej záruky v tis EUR	Dátum vystavenia	Dátum splatnosti
k 31. decembru 2017				
SLSP	CBC Development a.s.	20	20.01.2015	31.12.2018
SLSP	Allestre s.r.o.	85	17.12.2014	31.12.2018
SLSP	WM Rožňava s.r.o.	26	17.12.2014	31.12.2017
SLSP	MLYNY a.s.	27	17.12.2014	31.12.2018
SLSP	AUPARK Piešťany SC, s.r.o.	53	17.12.2014	31.12.2018
SLSP	AUPARK Košice SC, s.r.o.	66	17.12.2014	31.12.2018
SLSP	AUPARK Žilina SC a.s.	85	17.12.2014	31.12.2018
SLSP	EUROVEA, a.s.	218	17.12.2014	31.12.2018
SLSP	Green Point Offices a.s.	21	17.12.2014	31.12.2018
SLSP	DAVIDSSON s.r.o.	20	17.12.2014	31.12.2018
	MIRAGE SHOPPING			
SLSP	CENTER, a.s.	40	17.12.2014	31.12.2018
SLSP	SG Shopping s.r.o.	24	17.12.2014	31.12.2018
SLSP	P13 Retail park s.r.o.	80	17.12.2014	31.12.2018
SLSP	Bory Mall, a.s.	88	08.10.2014	31.12.2018
SLSP	Central Shopping Center, a.s.	124	17.12.2014	31.12.2018
SLSP	Beta Four, s.r.o.	16	17.02.2015	31.12.2018
SLSP	VS Investment Včince, s.r.o.	43	17.02.2015	31.12.2018
SLSP	City – Arena PLUS, a.s.	97	29.07.2015	31.12.2018
SLSP	Galária LC, s.r.o.	23	29.07.2015	31.12.2018
SLSP	KLM Krupina a.s.	28	26.09.2016	31.12.2018
SLSP	CPI Retails ROSA s.r.o.	21	21.09.2016	31.12.2018
SLSP	MP Real Invest, a.s.	38	21.11.2016	31.12.2018
	Prologis Slovak Republic			
SLSP	XXVIII s.r.o.	57	14.10.2016	31.12.2018
	FORESPO CITY PARK			
SLSP	TRNAVA, a.s.	41	09.08.2016	31.12.2018
	BLUMENTAL PROPERTY,			
SLSP	s.r.o.	40	20.01.2017	31.12.2018
SLSP	PRIMUM s.r.o.	32	18.04.2017	31.12.2018
SLSP	Zeon, spol. s r.o.	56	10.05.2017	31.12.2018
SLSP	KLM ZV s.r.o.	35	21.07.2017	31.12.2018
SLSP	FORESPO REALITY 11 a.s.	37	21.08.2017	31.12.2018
SLSP	OC Martin s.r.o.	41	14.09.2017	31.12.2018
SLSP	Runica Slovakia s.r.o.	47	04.10.2017	31.12.2018

SLSP	Manhattan Development SK s.r.o.	15	30.10.2017	31.12.2018
SLSP	Manhattan Development SK s.r.o.	39	30.10.2017	31.12.2018
SLSP	Palm Corp s.r.o.	15	30.10.2017	31.12.2018
SLSP	Palc Corp s.r.o.	72	30.10.2017	31.12.2018
SLSP	SLNEČNICE – RETAIL PARK, s.r.o.	41	23.11.2017	31.12.2018
SLSP	Colný úrad Bratislava	10	02.02.2017	doba neurčitá
Spolu		1 821		

Finančnými účtami môže Spoločnosť voľne disponovať (rok 2016: Spoločnosť môže voľne disponovať s finančnými účtami).

Banka	Spoločnosť pre ktorú bola banková záruka vydaná	Hodnota bankovej záruky v tis EUR	Dátum vystavenia	Dátum splatnosti
k 31. decembru 2016				
SLSP	CBC Development a.s.	20	20.01.2015	31.12.2017
SLSP	K.U.K.S. spol. s r.o.	42	17.12.2014	31.12.2016
SLSP	Philip Morris Slovakia s.r.o.	500	09.12.2014	31.12.2016
SLSP	Allestre s.r.o.	85	17.12.2014	31.12.2017
SLSP	WM Rožňava s.r.o.	26	17.12.2014	31.12.2017
SLSP	MLYNY a.s.	27	17.12.2014	31.12.2017
SLSP	AUPARK Piešťany SC, s.r.o.	53	17.12.2014	31.12.2017
SLSP	AUPARK Košice SC, s.r.o.	66	17.12.2014	31.12.2017
SLSP	AUPARK Žilina SC a.s.	85	17.12.2014	31.12.2017
SLSP	EUROVEA, a.s.	218	17.12.2014	31.12.2017
SLSP	Green Point Offices a.s. *	21	17.12.2014	31.12.2017
SLSP	DAVIDSSON s.r.o.	20	17.12.2014	31.12.2017
SLSP	MIRAGE SHOPPING CENTER, a.s.	40	17.12.2014	30.04.2017
SLSP	SG Shopping s.r.o.	24	17.12.2014	31.12.2017
SLSP	P13 Retail park s.r.o.	80	17.12.2014	31.12.2017
SLSP	Bory Mall, a.s.	88	08.10.2014	31.12.2017
SLSP	Central Shopping Center, a.s.**	124	17.12.2014	31.12.2017
SLSP	Beta Four, s.r.o.	16	17.02.2015	31.12.2017
SLSP	VS Investment Vlčince, s.r.o.	43	17.02.2015	31.12.2017
SLSP	City – Arena PLUS, a.s.	97	29.07.2015	31.12.2017
SLSP	Galéria LC, s.r.o.	23	29.07.2015	31.12.2017
SLSP	KLM Krupina a.s.	28	26.09.2016	31.12.2017
SLSP	CPI Retails ROSA s.r.o.	21	21.09.2016	31.12.2017
SLSP	MP Real Invest, a.s.	38	21.11.2016	31.12.2017
SLSP	Prologis Slovak Republic XXVIII s.r.o.	57	14.10.2016	31.12.2017
SLSP	FORESPO CITY PARK TRNAVA, a.s.	41	09.08.2016	31.12.2017
Spolu		1 883		

*pôvodný názov Apollo Business Center IV, s.r.o.

**pôvodný názov Immocap Group, a.s.

27. Budúce záväzky z operatívneho lízingu

Záväzky z operatívneho lízingu – Spoločnosť je nájomcom

Splátky operatívneho lízingu dosiahli v roku 2017: 19 304 tis. EUR (2016: 19 018 tis. EUR). Účtujú sa do nákladov rovnomerne počas doby trvania lízingu (Pozn. 21).

Budúce úhrnné minimálne lízingové splátky na základe nezrušiteľných zmlúv o operatívnom lízingu sú splatné nasledovne:

	2017	2016
Do 1 roka	12 663	12 396
Od 1 do 5 rokov	17 653	20 320
Viac než 5 rokov	5 666	5 623
Spolu	35 982	38 339

Spoločnosť na základe zmluvných podmienok má právo predlžovať niektoré z týchto zmlúv. Nájomné sa medziročne zvyšuje o mieru inflácie. Budúce úhrnné minimálne lízingové splátky sú počítané do prvej možnosti ukončenia zmluvy.

28. Transakcie so spriaznenými osobami

Transakcie s kľúčovými členmi vedenia:

Za rok 2017 dostali členovia štatutárnych orgánov Spoločnosti platy a odmeny v celkovej výške 654 tis. EUR (2016: 581 tis. EUR). Z nich bola v roku 2017 do štátneho dôchodkového systému odvedená čiastka 47 tis. EUR (2016: 36 tis. EUR).

Odmeňovanie spĺňa definíciu krátkodobých požitkov podľa IAS 19, Zamestnanecké požitky, okrem odvodov do štátneho dôchodkového systému, ktoré spĺňajú definíciu plánu definovaných penzijných príspevkov. Ostatné transakcie so spriaznenými osobami:

Spoločnosť	Nákup tovarov a služieb v roku 2017	Finančné náklady v roku 2017	Závazky z obch. styku ku koncu roka 2017	Prijaté pôžičky ku koncu roka 2017	Poskytnuté pôžičky ku koncu roka 2017	Predaj tovarov a služieb v roku 2017	Finančné výnosy v roku 2017	Pohľadávky ku koncu roka 2017
REWE International Dienstleistungsges.	3 804	-	478	-	-	44	-	-
REWE International Finance B.V.	-	143	-	1	1 754	-	-	-
BILLA REALITY SLOVENSKO, spol.s r.o.	10 621	-	-	-	-	2 418	155	19
REWE Köln Zentraleinkauf	4 341	-	-	-	-	11	-	177
REWE Zentralfinanz eG	57	-	-	-	-	1 165	-	610
MERKUR Rádio Max	30	-	3	-	-	-	-	-
WEGENSTEIN	75	-	-	-	-	-	-	-
REWE Deutscher Supermarkt	174	-	-	-	-	-	-	20
REWE International Lager und Trans.	7	-	1	-	-	2	-	-
ADEG Oesterreich	851	-	113	-	-	-	-	-
REWE-INFORMATIONEN SYSTEME	30	-	2	-	-	-	-	-
REWE ZENTRAL AG	-	-	-	-	-	-	-	-
LOMA COMMERCIO /REWE Group Buing Italy	2 634	-	246	-	-	1	-	-
BILLA AG	-	-	-	-	-	-	-	-
BILLA Česká republika	1	-	-	-	-	-	-	-
PENNY MARKET Kft.	-	-	-	-	-	-	-	-
BILLA BULGARIA	-	-	-	-	-	-	-	-
EUROGROUP ITALIA	4 096	-	1 981	-	-	64	-	-
Eurogroup Espana	2 463	-	-	-	-	10	-	21
REWE SYSTEMS GmbH	51	-	-	-	-	-	-	-
REWE International AG	1	-	-	-	-	8	-	-
MERKUR Warenhandels AG	195	-	18	-	-	-	-	-
Eurogroup Deutschland	25	-	25	-	-	-	-	-
Spolu	29 456	143	2 867	1	1 754	3 723	155	847

REWE International AG je materskou spoločnosťou Spoločnosti.

Ostatné spoločnosti predstavujú spriaznené strany pod kontrolou najvyššej kontrolujúcej materskej spoločnosti.

Spoločnosť	Nákup tovarov a služieb v roku 2016	Finančné náklady v roku 2016	Závazky z obch. styku ku koncu roka 2016	Prijaté pôžičky ku koncu roka 2016	Poskytnuté pôžičky ku koncu roka 2016	Predaj tovarov a služieb v roku 2016	Finančné výnosy v roku 2016	Pohľadávky ku koncu roka 2016
REWE International Dienstleistungsges.	3 282	-	234	-	-	124	-	-
REWE International Finance B.V.	-	236	-	24 338	-	-	-	-
BILLA REALITY SLOVENSKO, spol.s r.o.	10 716	-	461	-	18 860	1 927	240	-
REWE Köln Zentraleinkauf	3 689	-	260	-	-	-	-	-
REWE Zentralfinanz eG	250	-	-	-	-	787	-	54
MERKUR Rádio Max	30	-	-	-	-	-	-	-
WEGENSTEIN	108	-	16	-	-	-	-	-
REWE Deutscher Supermarkt	31	-	2	-	-	-	-	-
Merkur Warenhandels	168	-	14	-	-	-	-	-
REWE International Lager und Trans.	4	-	3	-	-	7	-	-
ADEG Oesterreich	675	-	84	-	-	-	-	-
REWE-INFORMATIONEN SYSTEME	49	-	-	-	-	-	-	-
REWE ZENTRAL AG	-	-	-	-	-	-	-	-
LOMA COMMERCIO	2 338	-	202	-	-	10	-	-
BILLA AG	-	-	-	-	-	-	-	-
BILLA Česká republika	92	-	44	-	-	8	-	-
PENNY MARKET Kft.	-	-	-	-	-	-	-	-
BILLA BULGARIA	-	-	-	-	-	1	-	-
EUROGROUP ITALIA	1 217	-	195	-	-	41	-	-
Eurogroup Espana	801	-	140	-	-	44	-	-
Spolu	23 450	236	1 655	24 338	18 860	2 949	240	54

Všetky transakcie boli uskutočnené so spoločnosťami pod kontrolou najvyššej kontrolujúcej materskej spoločnosti.

Prijaté úvery sú úročené sadzbou 1-mesačný euribor + marža 0,7 %, úroková sadzba je fixovaná na jeden mesiac. Úroky sú kalkulované na dennej báze a platené 1x mesačne k prvému pracovnému dňu nasledujúceho mesiaca. Na základe Zmluvy o úvere a vkladu z 1.12.2017 sú poskytnuté vklady úročené 1M EURIBOR + 0,15 %. Úroky z pôžičiek a vkladov sa započítavajú.

Spoločnosť má uzatvorené zmluvy na operatívny lízing na pozemky, budovy a zariadenia. Tieto sú podpísané na dobu 8 rokov (zariadenia), 10 rokov (chladacie zariadenia) a 50 rokov (pozemky a budovy), s možnosťou výpovednej lehoty 6 mesiacov. Minimálne lízingové splátky k 31. decembru 2017 predstavujú nasledovné hodnoty: 4 708 tis. EUR pre budovy a pre pozemky a 17 tis. EUR pre zariadenia.

29. Skutočnosti, ktoré nastali po súvahovom dni

Spoločnosť otvorila na začiatku marca novú filiálku v Košiciach, ide už o šiestu predajňu v tomto meste. 1. marca otvorila Spoločnosť po rekonštrukcii dve filiálky, a to v Bratislave na Bajkalskej ulici a v Záhorskej Bystrici.