

BILLA s.r.o.

**Správa nezávislého audítora a
účtovná závierka k 31. decembru 2018**

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

Obsah

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

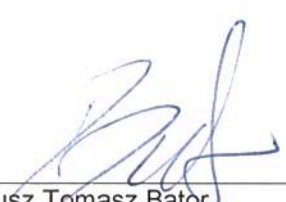
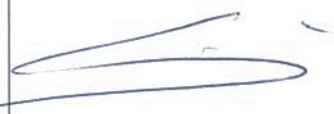
Správa nezávislého audítora

Súvaha	1
Výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát	2
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	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	Finančné nástroje	11
2.4	Zmluvné aktíva a zmluvné záväzky (Časové rozlíšenie)	15
2.5	Dlhodobý nehmotný majetok (DNM)	15
2.6	Dlhodobý hmotný majetok (DHM)	16
2.7	Investície do nehnuteľností	16
2.8	Klasifikácia finančného majetku podľa IAS 39 a IFRS 13	17
2.9	Pôžičky a pohľadávky	17
2.10	Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	17
2.11	Klasifikácia finančných záväzkov	18
2.12	Lízing	18
2.13	Zásoby	18
2.14	Peniaze a peňažné prostriedky	18
2.15	Výplata podielu zo zisku	18
2.16	Zákonný rezervný fond	18
2.18	Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	19
2.19	Dane	19
2.20	Rezervy na ostatné záväzky a náklady	19
2.21	Zamestnanecké požitky	20
2.22	Vykazovanie výnosov	20
3.	Riadenie finančného rizika	21
3.1	Faktory finančného rizika	21
3.2	Riadenie kapitálu	23
3.3	Odhad reálnej hodnoty	23
3.4	Významné účtovné odhady a rozhodnutia o spôsobe účtovania	24
5.	Dlhodobý hmotný majetok (DHM)	27
6.	Investície do nehnuteľností	28
7.	Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	29
8.	Finančné nástroje podľa jednotlivých kategórií	35
9.	Zásoby	36
10.	Ostatné aktíva	36
11.	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	36
12.	Základné imanie	37
13.	Zákonný rezervný fond	37
14.	Nerozdelený zisk minulých období	37
15.	Záväzky z finančného lízingu	37
16.	Odložená daň z príjmov	38
17.	Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	39
18.	Úročené úvery a pôžičky	40
19.	Rezervy na ostatné záväzky a náklady	41
20.	Výnosy	41
21.	Prevádzkové náklady (-) / výnosy (+)	42
22.	Náklady na zamestnanecké požitky	43
23.	Finančné náklady / výnosy	43
25.	Peňažné toky z prevádzky	44
26.	Podmienené záväzky	44
27.	Budúce záväzky z operatívneho lízingu	47
28.	Transakcie so spriaznenými osobami	47
29.	Skutočnosti, ktoré nastali po súvahovom dni	49

Táto účtovná závierka bola podpísaná a schválená na zverejnenie vedením Spoločnosti
dňa 28. júna 2019.

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. Edita Nádaská Hlavný účtovník	Ing. Edita Nádaská Hlavný účtovník
		
Ing. Tomáš Staňo Konateľ		

	Pozn.	31. decembra 2018	31. decembra 2017
AKTÍVA			
Stále aktíva			
Dlhodobý nehmotný majetok	4	83	16
Investície do nehnuteľností	6	915	944
Dlhodobý hmotný majetok	5	118 131	112 604
		119 129	113 564
Obežné aktíva			
Zásoby	9	32 357	31 678
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	7	9 594	8 685
Poskytnuté pôžičky	8	2 675	1 754
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	11	7 292	7 901
Ostatné aktíva	10	679	601
		52 597	50 619
Aktíva spolu		171 726	164 183
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie a rezervné fondy			
Základné imanie	12	26 356	26 356
Ostatné kapitálové fondy		6	7
Zákonný rezervný fond	13	2 546	2 212
Nerozdelený zisk minulých období	14	51 448	45 571
Vlastné imanie spolu		80 356	74 146
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Záväzky z finančného lízingu	15	6 092	6 754
Odložené daňové záväzky	16	177	588
Rezervy na ostatné záväzky a náklady	19	1 381	2 466
		7 650	9 808
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	17	75 261	70 965
Úročené úvery a pôžičky	18	-	1
Záväzky z finančného lízingu	15	662	657
Záväzky zo splatnej dane		197	458
Rezervy na ostatné záväzky a náklady	19	7 600	8 148
		83 720	80 229
Záväzky spolu		91 370	90 037
Vlastné imanie a záväzky spolu		171 726	164 183

Výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa k 31. decembru 2018 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	
		2018	2017
Výnosy	20	607 297	548 280
Náklady na predaný tovar	21	-443 187	-400 724
Náklady na materiál a spotrebovaný tovar	21	-2 951	-2 609
Nakupované služby a podobné náklady	21	-73 085	-62 807
Náklady na zamestnanecké požitky	22	-63 541	-57 847
Odpis, amortizácia a opravné položky k hmotnému majetku	21	-18 644	-16 987
Ostatné prevádzkové výnosy	21	3 015	2 384
Ostatné prevádzkové náklady	21	-302	-977
Zisk / strata (-) zo znehodnotenia finančných aktív	21	-67	69
Zisk z prevádzkovej činnosti		8 535	8 782
Finančné náklady	23	-56	-201
Finančné výnosy	23	108	223
Finančné výnosy / náklady netto		52	22
Zisk pred zdanením		8 587	8 804
Daň z príjmov právnických osôb	24	-2 376	-2 129
Zisk za rok/celkový súhrnný čistý zisk		6 211	6 675

Výkaz zmien vo vlastnom imaní k 31. decembru 2018 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 vo vlastnom imaní:

	Základné imanie	Ostatné rezervné fondy	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk minulých období	Vlastné imanie spolu
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	-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2017	26 356	7	2 212	45 571	74 146
 Stav k 1. januáru 2018	 26 356	 7	 2 212	 45 571	 74 146
Zisk za rok/celkový súhrnný zisk	-	-	-	6 211	6 211
Prídel do zákonného rezervného fondu (Pozn. 13)	-	-	334	-334	-
Oceňovacie rozdiely	-	-1	-	-	-1
Stav k 31. decembru 2018	26 356	6	2 546	51 448	80 356

Výkaz peňažných tokov k 31. decembru 2018 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	
		2018	2017
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:			
Peňažné toky zo základnej podnikateľskej činnosti	25	28 161	30 438
Zaplatená daň z príjmu		-3 047	-1 206
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		25 114	29 232
Peňažné toky z investičnej činnosti:			
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	4,5,6	-25 368	-20 199
Splátky poskytnutých úverov voči BILLA REALITY SLOVENSKO, spol. s r.o.		-	18 620
Poskytnuté úvery (REWE International Finance)		-353 962	-34 964
Splátky poskytnutých úverov (REWE International Finance)		353 042	33 210
Úrokové príjmy		108	395
Tržby z predaja dlhodobého hmotného majetku		1 171	363
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-25 009	-2 575
Peňažné toky z finančnej činnosti:			
Úrokové výdavky		-56	-143
Splátky finančného lízingu		-657	-652
Prijatie úverov		132 807	400 791
Splácanie úverov		-132 808	-425 112
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-714	-25 116
Zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-609	1 541
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	11	7 901	6 360
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	11	7 292	7 901

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 2018

	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 2018 mala 4 135 zamestnancov (k 31. decembru 2017: 4 337 zamestnancov).

Členovia štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárnym orgánom Spoločnosti k 31. decembru 2018 boli tieto osoby:

Funkcia	k 31. decembru 2018	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)
konateľ	Darius Malakauskas	(od 09.07.2018)	(od 25.07.2018)
prokúra	Ing. Beata Bačíková	(od 12.07.2012)	(od 12.07.2012)

Na základe rozhodnutia jediného spoločníka Spoločnosti k 31.12.2018 skončila vo funkcii konateľky p. Albena Grozeva Georgieva. Uvedená zmena bola zapísaná v Obchodnom registri SR dňa 23. januára 2019. Od 1.1.2019 bola na základe rozhodnutia jediného spoločníka Spoločnosti vymenovaná do funkcie prokuristky p. Ingrid Kužlíková, zmena bola zapísaná v Obchodnom registri SR dňa 24. januára 2019.

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 16. apríla 2018.

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 popísané 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 2018 do 31. decembra 2018 podľa § 17 ods. 6 Zákona NRSR 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. 3.2 a 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 2018 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo ("IFRS") platných v Európskej únii ("EU").

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 2018.

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 2018

IFRS 9, Finančné nástroje. Spoločnosť aplikovala štandard IFRS 9, Finančné nástroje od 1. januára 2018. Spoločnosť si nevybrala možnosť úpravy porovnateľných údajov a prípadné úpravy účtovných hodnôt finančných aktív a záväzkov vykázala v otváracom stave nerozdelených ziskov ku dňu prvej aplikácie štandardu. Revidované požiadavky štandardu IFRS 7, Finančné nástroje: Zverejnenia, boli aplikované až v aktuálnom účtovnom období. Zverejnenie pre porovnateľné obdobie kopírujú zverejnenie vykázané v účtovnej závierke za minulé účtovné obdobie.

Významné nové účtovné politiky sú aplikované v aktuálnom účtovnom období a sú popísané v patričných častiach poznámky č. 2. Účtovné politiky aplikované pred 1. januárom 2018, ktoré sú platné pre porovnateľné údaje sú zverejnené taktiež v patričných častiach poznámky č. 2.

Nasledujúca tabuľka porovnáva účtovné hodnoty každej triedy finančných aktív ocenených podľa nového štandardu IFRS 9 ku dňu aplikácie s hodnotami zistenými v súlade so štandardom IAS 39.

	Oceňovacia kategória		Účtovná hodnota podľa IAS 39 - 31. december 2017	Vplyv aplikácie IFRS 9				Účtovná hodnota podľa IFRS 9 - január 2018
	IAS 39	IFRS 9		Reklasifikácia		Precenenie		
				Povinná	Dobrovoľná	Opravné položky	Iné	
Peniaze a peňažné ekvivalenty (a)	PaP	AH	7 901	-	-	-	-	7 901
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky								
Pohľadávky z obchodného styku (b)	PaP	AH	5 582	-	-	-	-	5 582
Ostatné pohľadávky (d)	PaP	AH	3 103	-	-	-	-	3 103
				-	-	-	-	
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky			8 685	-	-	-	-	8 685
				-	-	-	-	
Poskytnuté pôžičky (c)	PaP	AH	1 754	-	-	-	-	1 754
				-	-	-	-	
Finančné aktíva celkom			18 340	-	-	-	-	18 340

(a) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Všetky položky peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov zverejnené v poznámke č. 11 boli preklasifikované z oceňovacej kategórie pôžičky a pohľadávky ("PaP") podľa IAS 39 do oceňovacej kategórie amortizovaná hodnota ("AH") podľa IFRS 9 ku dňu aplikácie štandardu. Opravné položky vzťahujúce sa na peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sú nevýznamné a preto neboli zaúčtované a vykázané k 1. januáru 2018.

(b) Pohľadávky z obchodného styku

Všetky položky pohľadávok z obchodného styku zverejnené v poznámke č. 7 boli preklasifikované z oceňovacej kategórie pôžičky a pohľadávky ("PaP") podľa IAS 39 do oceňovacej kategórie amortizovaná hodnota ("AH") podľa IFRS 9 ku dňu aplikácie štandardu. Vplyv reklasifikácie na účtovnú hodnotu podľa IFRS 9 je nevýznamný.

(c) Poskytnuté pôžičky

Všetky položky poskytnutých pôžičiek zverejnené v poznámke č. 8 boli preklasifikované z oceňovacej kategórie pôžičky a pohľadávky ("PaP") podľa IAS 39 do oceňovacej kategórie amortizovaná hodnota ("AH") podľa IFRS 9 ku dňu aplikácie štandardu. Opravné položky vzťahujúce sa na poskytnuté pôžičky sú nevýznamné.

(d) Ostatné pohľadávky

Všetky položky ostatných pohľadávok zverejnené v poznámke č. 7 boli preklasifikované z oceňovacej kategórie pôžičky a pohľadávky ("PaP") podľa IAS 39 do oceňovacej kategórie amortizovaná hodnota ("AH") podľa IFRS 9 ku dňu aplikácie štandardu. Vplyv reklasifikácie na účtovnú hodnotu podľa IFRS 9 je nevýznamný.

Tabuľka nižšie uvádza porovnanie opravných položiek k 31. decembru 2017 podľa IAS 39 s opravnými položkami vypočítanými podľa IFRS 9 k 1. januáru 2018:

	Opravné položky podľa IAS 39 k 31. decembru 2017	Vplyv zmeny z modelu vzniknutých strát na očakávané straty	Opravné položky podľa IFRS 9 k 1. januáru 2018
Pohľadávky z obchodného styku	573	-	573
Spolu	573	-	573

Spoločnosť posúdila dopad tohto štandardu na vlastné imanie a vyhodnotila tento dopad ako nevýznamný.

K 31. decembru 2018 všetky finančné záväzky spoločnosti boli ocenené v amortizovanej hodnote.

IFRS 15, Výnosy zo zmlúv zo 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 odlišiteľné, 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. Spoločnosť posúdila dopad tohto štandardu na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila jeho dopad ako nevýznamný. Výnosy z predaja hotových výrobkov sú vykázané v určitom časovom momente, zmluva má len jednu povinnosť plnenia. Spoločnosť neposkytuje žiadne zľavy a záruky. Účtovanie výnosov z pohľadu časového hľadiska nie je významne odlišné od spôsobu účtovania podľa IAS 11 a IAS 18.

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. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila jej dopad ako nevýznamný.

Novela IFRS 2, Platby na báze podielov (vydaná 20. júna 2016 a účinná v EÚ 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 imaním. Novela taktiež objasňuje klasifikáciu transakcie s prvkom čistého vyrovnania. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila jej dopad ako nevýznamný.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2014-2016 – Novelizácia IFRS 1 a IAS 28 (novela vydaná 8. decembra 2016 a účinná v EÚ 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 jednotlivéj investícii na výber, či bude oceňovať investíciu 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. Spoločnosť posúdila dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila jej dopad ako nevýznamný.

IFRIC 22, Transakcie v cudzej mene a preddavky (interpretácia vydaná 8. decembra 2016 a účinná v EÚ 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. Spoločnosť posúdila dopad tejto interpretácie na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila jej dopad ako nevýznamný.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2018 a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala

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 prenájatých 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.

Vplyv štandardu IFRS 16 na účtovnú závierku Spoločnosti:

Spoločnosť vytvorila projektový tím, aby preskúmal jej lízingové zmluvy, vrátane zavedenia príslušných systémov, kontrol a procesov. Spoločnosť očakáva ukončenie preskúmania lízingových zmlúv a určenie dopadu aplikácie nových pravidiel účtovania v treťom kvartáli roku 2019. Tento štandard bude mať vplyv predovšetkým na zverejnenie a ocenenie hodnoty operatívnych nájomov.

Na základe toho Spoločnosť vykáže záväzok a súvisiace právo používať majetok, ktoré je predmetom uvedených lízingových zmlúv. Spoločnosť vykazuje záväzky z minimálnych lízingových splátok na základe nezrušiteľných zmlúv o operatívnom nájme v hodnote 42 302 tis. EUR k 31. decembru 2018 (Pozn. 27). Spoločnosť nemá významné činnosti ako prenajímateľ, a preto v tomto ohľade neočakáva významný vplyv na účtovnú závierku.

Okrem toho nový štandard zavádza požiadavky na zverejnené informácie a zmeny v ich prezentácii v účtovnej závierke. Očakáva sa, že tieto zmeny zmenia charakter a rozsah zverejnení Spoločnosti o jej nájomných zmluvách v účtovnej závierke, a to najmä v roku prijatia nového štandardu.

Keďže projektový tím ešte nedokončil hodnotenie nových účtovných pravidiel lízingu, Spoločnosť nezverejňuje odhadovaný kvantitatívny vplyv z prijatia štandardu IFRS 16, Lízingy.

Dátum aplikácie IFRS 16

Spoločnosť bude uplatňovať štandard od svojho povinného dátumu prijatia 1. januára 2019.

Spoločnosť má v úmysle uplatňovať zjednodušený prístup prechodu a nebude prehodnocovať porovnávacie informácie za rok pred dátumom prvého prijatia. Aktíva s právom na užívanie sa budú oceňovať vo výške lízinguového záväzku pri dátume prvej aplikácii (upravené o akékoľvek preddavky alebo záväzky z operatívneho lízingu).

IFRIC 23, Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (interpretácia vydaná 7. júna 2017 a účinná v EÚ 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 zdaniteľný hospodársky výsledok, daňové hodnoty, neumorené daňové straty, nevyužitú daňovú úľavu 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. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto interpretácie na svoju účtovnú závierku.

Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – Novelizácia IFRS 9 (novela vydaná 12. októbra 2017 a účinná v EÚ 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 vyhlili dopadu na zisk alebo stratu pri modifikovaní úveru. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely 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.

Úpravy, krátenie alebo vysporiadanie penzijných programov – novela IAS 19 (vydaná 7. februára 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela špecifikuje, ako sa má určovať výška penzijných nákladov, keď dôjde k zmenám v penzijnom programe so stanovenými požitkami. Ak dôjde k nejakej zmene (t. j. k úprave, kráteniu alebo vysporiadaniu) penzijného programu, IAS 19 vyžaduje vykonať opätovné precenenie čistého záväzku alebo čistého aktíva zo stanovených požitkov. Novela požaduje, aby sa aktualizované predpoklady z tohto precenenia použili na stanovenie výšky nákladov súčasnej služby a čistého úrokového nákladu za zostávajúcu časť vykazovaného obdobia po zmene penzijného programu. Pred touto novelou IAS 19 nešpecifikoval, ako sa majú tieto náklady vypočítavať za obdobie po zmene penzijného programu. Očakáva sa, že použitie aktualizovaných predpokladov na základe novely povedie k poskytnutiu užitočných informácií užívateľom účtovnej závierky. EÚ dosiaľ tieto vylepšenia neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Novelizácia Koncepčného rámca pre finančné vykazovanie (novela vydaná 29. marca 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novelizovaný Koncepčný rámec obsahuje novú kapitolu o oceňovaní, usmernenia o vykazovaní finančnej výkonnosti, vylepšené definície a usmernenia (najmä definíciu záväzku) ako aj objasnenia v dôležitých oblastiach (napr. v otázke úloh zodpovednosti vedenia za zverené zdroje, obozretnosti a neistoty oceňovania vo finančnom vykazovaní). EÚ dosiaľ tieto vylepšenia neschválila.

Definícia podniku – novela IFRS 3 (vydaná 22. októbra 2018 a účinná pre akvizície od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela mení definíciu podniku. Podnik musí mať vstupy a zásadné procesy, ktoré spoločne významným spôsobom prispievajú k schopnosti vytvárať výstupy. Nové usmernenia poskytujú rámec na vyhodnotenie kedy existujú vstupy a zásadné procesy, vrátane začínajúcich podnikov, ktoré ešte výstupy nevygenerovali. Ak ešte výstupy neexistujú, podmienkou pre klasifikáciu ako podnik je existencia organizovanej pracovnej sily. Definícia výrazu 'výstupy' sa zúžila a sústreďuje sa na tovary a služby poskytované zákazníkom, generovanie investičných a iných výnosov, pričom vylučuje benefity vo forme nižších nákladov a iných ekonomických úžitkov. Taktiež už nie je potrebné posudzovať, či účastníci trhu sú schopní nahradiť chýbajúce prvky alebo integrovať nadobudnuté činnosti a aktíva. Účtovná jednotka môže aplikovať 'test koncentrácie'. Nadobudnuté aktíva nebudú predstavovať podnik, ak sa v podstate celá reálna hodnota nadobudnutých aktív (pred odpočítaním záväzkov) bude koncentrovať do jedného aktíva (alebo skupiny podobných aktív). EÚ dosiaľ tieto vylepšenia neschválila.

Definícia významnosti – novela IAS 1 a IAS 8 (vydaná 31. októbra 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela objasňuje definíciu toho, čo je významné, a spôsob aplikovania významnosti tak, že do definície zahŕňa usmernenia, ktoré sa doposiaľ objavovali na iných miestach v IFRS. Okrem toho vylepšuje aj vysvetlenia, ktoré definíciu dopĺňujú. Novela tiež zabezpečuje, že definícia významnosti je konzistentná vo všetkých IFRS štandardoch. Informácia je významná vtedy, ak sa dá racionálne očakávať, že by sa jej vynechaním, nesprávnym alebo nejasným uvedením mohli ovplyvniť rozhodnutia, ktoré prijímajú primárni užívatelia na základe účtovnej závierky, ktorá bola zostavená na všeobecné účely tak, aby poskytla finančné informácie o konkrétnej účtovnej jednotke. EÚ dosiaľ tieto vylepšenia neschválila. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

2.3 Finančné nástroje

Finančné nástroje - kľúčové definície pojmov pre oceňovanie

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Spoločnosť aplikuje na pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup podľa IFRS 9, t.j. Spoločnosť meria ECL pomocou celoživotných očakávaných strát. Spoločnosť na výpočet celoživotných očakávaných strát pre pohľadávky z obchodného styku používa maticu, ktorá zohľadňuje vývoj splatnosti jednotlivých pohľadávok za výnosy počas aktuálneho obdobia, výnosy za aktuálne obdobie a výšku odpísaných pohľadávok.

Finančné aktíva – odpis. Spoločnosť odpíše finančné aktíva, vcelku a z časti, keď Spoločnosť vyčerpala prakticky všetky možnosti získania prostriedkov z týchto aktív späť a neexistuje žiadne rozumné očakávanie získania týchto prostriedkov späť.

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

Oceňovanie opravnej položky k finančnému majetku z titulu očakávaných úverových strát

Oceňovanie ECL. Výpočet a oceňovanie ECL je oblasťou, kde je potrebné uplatňovať významné úsudky, a zahŕňa v sebe metodiku, modely a premenné. Nasledujúce zložky výpočtu ECL majú významný dopad na výšku opravnej položky z titulu ECL: definícia neschopnosti splácať dlh (default), SICR, PD, EAD, LGD, informácie o budúcom vývoji. Spoločnosť pravidelne preskúma a potvrdzuje platnosť modelov a vstupných údajov do modelov s cieľom redukovať akékoľvek rozdiely medzi odhadmi očakávaných úverových strát a aktuálnej skúsenosti s úverovými stratami.

Určovanie výšky ECL vychádza zo nasledujúcich zložiek, ktoré Spoločnosť používa:

Expozícia pri zlyhaní (ďalej „EAD“, z angl. Exposure at Default) – odhad expozície k budúcemu dátumu zlyhania, pričom sa berú do úvahy očakávané zmeny v expozícii po dni zostavenia účtovnej závierky, vrátane splácania istiny a úrokov, a očakávané čerpania z prisľúbených peňažných prostriedkov.

Pravdepodobnosť zlyhania (ďalej „PD“, z angl. Probability of Default) – odhad pravdepodobnosti, že počas daného časového obdobia dôjde k zlyhaniu.

Strata v prípade zlyhania (ďalej „LGD“, z angl. Loss Given Default) – odhad straty, ktorá vznikne v dôsledku zlyhania. Vychádza z rozdielu medzi výškou splatných zmluvných peňažných tokov a peňažných tokov, ktorých príjem zvykne veriteľ očakávať, vrátane tých z akéhokoľvek kolaterálu. Zvyčajne sa vyjadruje ako určité percento EAD.

ECL za zostatkovú dobu životnosti – straty, ktoré sú výsledkom všetkých možných prípadov zlyhania počas zostatkovej doby trvania finančného nástroja.

ECL za 12 mesiacov – tá časť ECL za zostatkovú dobu životnosti, ktorá predstavuje ECL vyplývajúce z tých prípadov zlyhania u finančného nástroja, ktoré sú pravdepodobné do 12 mesiacov po dátume zostavenia účtovnej závierky a ktoré sú limitované zostatkovou zmluvnou dĺžkou života finančného nástroja.

V prípade vkladov v bankách Spoločnosť uplatňuje pre výpočet znehodnotenia výšku PD na základe priradeného ratingu banke a následne uplatní určené LGD a EAD.

V prípade pôžičiek voči spoločnostiam v skupine, Spoločnosť uplatňuje PD zodpovedajúce pravdepodobnosti úpadku protistrany v skupine a následne uplatní určené LGD a EAD. V prípade, ak výsledné znehodnotenie je nevýznamné z pohľadu účtovných výkazov, tak Spoločnosť o ňom neučtuje.

Výrazný nárast úverového rizika (ďalej „SICR“, z angl. Significant Increase in Credit Risk) – posúdenie SICR sa vykonáva na individuálnej báze a na báze portfólia. V prípade dlhových cenných papierov vykázaných v AC alebo vo FVOCI, posudzuje sa SICR na individuálnej báze monitorovaním nižšie uvedených spúšťačov. V prípade úverov poskytnutých fyzickým či právnickým osobám sa SICR posudzuje buď na báze portfólia alebo na individuálnej báze v závislosti od existencie bodovacích modelov. Spoločnosť usudzuje, že u finančného nástroja došlo k výraznému nárastu úverového rizika, keď bolo splnené jedno či viacero z nasledujúcich kvantitatívnych, kvalitatívnych kritérií.

Spoločnosť pre pohľadávky voči skupine a pre ostatné pohľadávky využíva nasledovné kritéria pre posúdenie SICR:

- 30 dní po splatnosti
- Pridelenie rizikového stupňa „Špeciálny monitoring“

Ak existujú dôkazy, že SICR kritériá už nie sú splnené, nástroj sa presunie naspäť do Stupňa 1. Ak bola expozícia presunutá do Stupňa 2 na základe kvalitatívneho ukazovateľa, Spoločnosť monitoruje, či tento ukazovateľ naďalej existuje alebo či sa zmenil.

Zlyhanie a úverovo znehodnotenú aktíva (angl. Default and credit-impaired assets) – úver je v zlyhaní, t. j. presne v zmysle definície znehodnoteného úveru, keď spĺňa jedno alebo viacero z nasledovných kritérií:

- Dlžník je viac než 90 dní v omeškaní so svojimi zmluvnými platbami,
- Spoločnosť predala dlh dlžníka so stratami,
- Medzinárodné ratingové agentúry priradili dlžníkovi stupeň *Zlyhanie*,
- Dlžník spĺňa nižšie uvedené kritériá nepravdepodobného splatenia:
 - Spoločnosť bola nútená reštrukturalizovať dlh,
 - dlžník umrel,
 - dlžník je insolventný,
 - dlžník nedodržuje finančné podmienky zmluvy,
 - je pravdepodobné, že na dlžníka bude vyhlásený konkurz.

Určenie obchodného modelu a aplikovanie SPPI testu. Spoločnosť pri stanovovaní vhodnej kategórie oceňovania pre dlhové finančné nástroje aplikuje dve posúdenia: posudzuje obchodný model pre správu finančných aktív a realizuje SPPI test na základe charakteristík zmluvných peňažných tokov pri prvotnom vykazovaní. Obchodný model sa posudzuje na určitom stupni agregácie a Spoločnosť musela použiť úsudok na stanovenie úrovne, na ktorej sa aplikuje podmienka obchodného modelu.

Keď Spoločnosť posudzuje predajné transakcie, zohľadňuje ich frekvenciu, načasovanie a hodnotu v predchádzajúcich obdobiach, dôvody daných predajov a očakávania týkajúce sa budúcej predajnej činnosti. Predajné transakcie, ktorých cieľom je minimalizovať potenciálne straty kvôli zvýšeniu úverového rizika, sú považované za konzistentné s obchodným modelom „držať so zámerom inkasovania zmluvných peňažných tokov“ (z angl. „hold to collect“, ďalej ako „HtC“). Iné predaje ešte pred dňom splatnosti, ktoré sa netýkajú aktivít spojených s riadením úverového rizika, môžu byť takisto považované za konzistentné s týmto obchodným modelom, pokiaľ k nim nedochádza často a sú nevýznamnej hodnoty, či už individuálne alebo v úhrne. Spoločnosť posudzuje významnosť predajných transakcií porovnávaním hodnoty realizovaných predajov s hodnotou portfólia spadajúceho do posudzovania obchodného modelu počas priemernej životnosti daného portfólia. Spoločnosť nemá iný obchodný model.

Posudzovanie SPPI kritéria, vykonané pri prvotnom vykazovaní finančných aktív, si vyžaduje použitie významných odhadov v kvantitatívnom testovaní a žiada si robiť značné úsudky pri rozhodovaní, kedy je potrebné uplatniť kvantitatívny test, ktoré scenáre sú rozumne možné a mali by byť brané do úvahy, ako aj pri interpretovaní výsledkov kvantitatívneho testovania (t. j. stanoviť, čo predstavuje významný rozdiel v peňažných tokoch). Toto sú najdôležitejšie zmluvné znaky, ktoré sú predmetom kvalitatívneho či kvantitatívneho posudzovania SPPI kritéria:

- i) Modifikovaná časová hodnota peňazí: V niektorých môže byť modifikovaná zložka týkajúca sa časovej hodnoty peňazí, takže neposkytuje odplatu iba za plynutie času, napr. vtedy, keď sa zmluvná úroková miera pravidelne obnovuje, ale frekvencia tohto obnovovania nekorešponduje s tenorom úrokovej miery. Pri posudzovaní finančných aktív s modifikovanou časovou hodnotou peňazí porovnáva Spoločnosť nediskontované zmluvné peňažné toky plynúce z posudzovaného aktíva s peňažnými tokmi z „referenčného“ finančného nástroja (peňažné toky, ktoré by boli generované, keby časová hodnota peňazí nebola modifikovaná). Vplyv modifikovanej časovej hodnoty peňazí sa zohľadňuje v každom vykazovanom období a kumulatívne počas celkovej životnosti finančného nástroja. Pri vykonávaní referenčného testu Spoločnosť zvažuje všetky scenáre, ktoré môžu rozumne nastať. Ak sa peňažné toky z oboch finančných nástrojov výrazne líšia, SPPI test nebol splnený.
- ii) Zmluvné podmienky, ktoré menia načasovanie alebo výšku zmluvných peňažných tokov: Pre takéto finančné aktíva porovnáva Spoločnosť zmluvné peňažné toky, ktoré by mohli vzniknúť pred zmenou a po nej, aby posúdila, či oba súbory peňažných tokov spĺňajú SPPI kritérium. Ak sa peňažné toky pred zmenou a po nej výrazne líšia, finančné aktívum nespĺňa SPPI kritérium. V niektorých prípadoch môže stačiť kvalitatívne posúdenie.

2.4 Zmluvné aktíva a zmluvné záväzky (Časové rozlíšenie)

Spoločnosť účtuje o zmluvnom aktíve alebo pohľadávke, pokiaľ splnila povinnosť plniť záväzok zo zmluvy so zákazníkom skôr ako prijala odmenu. Spoločnosť vykáže zmluvné aktívum alebo pohľadávku v individuálnej súvahe v závislosti od toho, s ktorým obdobím povinnosť plniť záväzok zo zmluvy so zákazníkom časovo a vecne súvisí, a či sa vyžadujú aj iné skutočnosti pred tým, ako dôjde k úhrade. Pokiaľ Spoločnosť prijme odmenu skôr ako splní povinnosť plniť zo zmluvy so zákazníkom, Spoločnosť účtuje o zmluvnom záväzku. Spoločnosti takéto aktíva alebo záväzky nevznikli. K 31. decembru 2018 Spoločnosti takéto aktíva a záväzky nevznikajú.

2.5 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.

2.6 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
Vnútorné 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 peňazotvornú 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.

2.7 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 Úrovně 3 v rámci hierarchie reálnych hodnôt (Pozn. 2.8).

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.

2.8 Klasifikácia finančného majetku podľa IAS 39 a IFRS 13

Spoločnosť zaradila k 31. decembru 2017 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).

2.9 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.

2.10 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. 2.22.

Opravná položka k pohládkam sa vytvára už pri vzniku pohľadávky na základe posúdenia rizika, či Spoločnosť bude schopná zinkasovať všetky dlžné čiastky podľa pôvodných podmienok splatnosti. Spoločnosť vytvára opravnú položku vo výške 12 mesačnej očakávanej kreditnej straty pri prvotnom zaúčtovaní pohľadávok, ktorý nevykazujú 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.

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.

Opravná položka k pohládkam sa podľa IAS 39 vytvára vtedy, ak existoval objektívny dôkaz, že Spoločnosť nebude schopná zinkasovať všetky dlžné čiastky podľa pôvodných podmienok splatnosti.

Hlavnými indikátormi zníženia hodnoty boli oznámenie o konkurze a pohľadávky, ktoré sú po lehote splatnosti viac ako dva mesiace. Výška opravnej položky predstavovala rozdiel medzi účtovnou hodnotou daného aktíva a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou.

2.11 Klasifikácia finančných záväzkov

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

2.12 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.

2.13 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.

2.14 Peniaze a peňažné prostriedky

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť a zostatky na bežných bankových účtoch. Oceňujú sa v umorovanej hodnote. Spoločnosť posúdila očakávané úverové straty a považuje ich za nevýznamné vzhľadom na splatnosť a kredit rating bánk.

2.15 Výplata podielu zo zisku

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

2.16 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.

2.17 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 počiatočnou 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.

2.18 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.

2.19 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 prvotného vykázania 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 budúcemu 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 vyberaných tým istým daňovým úradom.

2.20 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 odľvu zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky nie je vzdialená.

2.21 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% (2017: 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 % (2017: 13,4%). Náklady na tieto odvody sa účtujú do zisku alebo straty v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

(ii) Krátkodobé zamestnanecké požitky

Záväzky 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 prémie 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 nevykázanej rezervy na odchodné na účtovnú závierku Spoločnosti za významný.

2.22 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. Výnosy sú vykázané v čase, keď zákazník prevzal kontrolu nad tovarom. Suma protihodnoty je vopred zmluvne stanovená ako jednotková cena za tovar. Suma protihodnoty sa upravuje iba prospektívne. Spoločnosť neinkasuje sumu protihodnoty vopred, neposkytuje žiadne zľavy, rabaty ani možnosť stanoviť sumu protihodnoty za rôzne objemy, čiže vykazuje výnosy v tej sume, v ktorej ich má právo fakturovať. Spoločnosť sumu protihodnoty fakturuje v období, kedy nastane predaj tovaru.
- (ii) Výnosy za poskytnuté služby sa vykazujú v pomere k rozsahu ukončenia transakcie k súvahovému dňu. Výnosy sú vykázané v čase, keď zákazník prevzal poskytnutú službu. Suma protihodnoty je vopred zmluvne stanovená. Suma protihodnoty sa upravuje iba prospektívne. Spoločnosť neinkasuje sumu protihodnoty vopred, neposkytuje žiadne zľavy, rabaty ani možnosť stanoviť sumu protihodnoty za rôzne objemy, čiže vykazuje výnosy v tej sume, v ktorej ich má právo fakturovať. Spoločnosť sumu protihodnoty fakturuje v období, kedy splnila povinnosť zo zmluvy poskytnúť službu.
- (iii) Výnosy z prenájmu resp. lízingu sa účtujú rovnomerne počas doby trvania nájomného resp. lízingového vzťahu. Výnosy sú vykázané v čase, keď zákazník prevzal a využíval predmet nájmu.
- (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. Splatnosť 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 2018 Zostatok	31. december 2017 Zostatok
Banky s ratingom ¹	A- (agentúra Fitch)	386	1 071
Banky s ratingom ¹	BAA1 (agentúra Moody's)	557	45
		943	1 116

¹ K 31. decembru 2018 dosahujú zostatky na bankových účtoch výšku 943 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 1 116 tis. EUR). Okrem toho si Spoločnosť s uvedenými bankami dohodla úverové linky v celkovej výške 7 000 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 7 000 tis. EUR). Spoločnosť k 31. decembru 2018 nevykázala použitie úverových liniek (k 31. decembru 2017 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 2017). Banka s ratingom BAA1 vydala v prospech prenajímateľov obchodných priestorov a Colného úradu bankové záruky (Pozn. 26).

(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 2018 a k 31. decembru 2017 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 euríbor) o 1 %, by sa zisk pred zdanením Spoločnosti znížil o 7 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 krátkodobu 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 2018					
Finančný lízing (Pozn. 15)	177	530	6 181	-	6 888
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky (ktoré spĺňajú definíciu finančného záväzku), (Pozn. 17)	57 643	2 871	1 617	-	62 131
Úvery a pôžičky (Pozn. 18)	-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2017					
Finančný lízing (Pozn. 15)	177	531	6 892	-	7 600
Záväzky 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

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 2018 spravuje vedenie Spoločnosti kapitál vykázaný podľa IFRS v hodnote 80 356 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 74 146 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 2018 a 31. decembru 2017 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 záväzok 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 16,63 rokov (2017: 16,93 rokov). Prehodnotenie priemernej doby použiteľnosti o jeden rok by zmenilo ročný odpis o 1 030 tis. EUR (2017: 1 044 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. 2.6. 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 2018 je uvedená nižšie:

Diskontný faktor	Opravná položka 2018	Odchýlka
5%	3 199	-572
6%	3 410	-361
7%	3 733	-38
7,10%	3 771	-
8%	4 062	290
9%	4 306	535

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

Aktuálne použitá hodnota diskontného faktoru k 31. decembru 2018 je 7,10 % p.a. (k 31. decembru 2017: 6,79 % p.a.).

Miera citlivosti opravnej položky na zmenu diskontnej sadzby v roku 2018 sa pohybuje na úrovni citlivosti predchádzajúceho roku.

Spoločnosť vykonala k 31. decembru 2018 test znehodnotenia majetku s cieľom identifikovať možný rozdiel medzi účtovnou a realizovateľnou hodnotou majetku. Hodnota opravnej položky k majetku k 31. decembru 2018 vyjadrujúca rozdiel medzi účtovnou hodnotou a realizačnou hodnotou bola 3 771 tis. EUR (2017: 2 639 tis. EUR). K 31. decembru 2018 bola suma vykázanej straty zo zníženia hodnoty majetku 2 592 tis. EUR a suma zrušenej straty zo zníženia hodnoty majetku 1 459 tis. EUR.

Spoločnosť v roku 2018 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 výšku reálnej hodnoty „technického zhodnotenia prenajatého majetku“ nie je možné spoľahlivo určiť a úžitková hodnota (angl. value in use) je nulová, Spoločnosť vykázala opravnú položku v plnej výške zostatkovej hodnoty technického zhodnotenia prenajatého majetku v hodnote 1 228 tis. EUR (v roku 2017: 898 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 20 tis. EUR (rok 2017: 34 tis. EUR).

4. Dlhodobý nehmotný majetok (DNM)

	Software a iný dlhodobý nehmotný majetok
1. január 2017	
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 2017	
Obstarávacia cena	398
Oprávky	-382
Zostatková cena	16
Rok ukončený 31. decembra 2018	
Prírastky	91
Úbytky	-
Odpisy (Pozn. 21)	-24
Zostatková cena ku koncu obdobia	83
31. december 2018	
Obstarávacia cena	489
Oprávky	-406
Zostatková cena	83

5. Dlhodobý hmotný majetok (DHM)

	Pozemky a budovy	Technické zhodnotenie prenajatého majetku	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Spolu
1. január 2017					
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	-	-	-741
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
Rok ukončený 31. decembra 2018					
Prírastky	-	-	-	25 277	25 277
Presuny	315	13 466	12 570	-26 351	-
Úbytky – obstarávacia cena	-	-2 633	- 8 597	-92	-11 322
Úbytky – zostatková cena	-	1 575	8 213	-	9 788
Odpisy	-1 808	-6 784	-8 491	-	-17 083
Rozpustenie opravnej položky k DHM (Pozn. 21)	488	642	210	119	1 459
Zníženie hodnoty majetku (Pozn. 21)	-1 578	-972	-42	-	-2 592
Zostatková cena ku koncu obdobia	39 537	34 616	40 306	3 672	118 131
31. december 2018					
Obstarávacia cena	67 663	112 000	133 494	3 672	316 829
Oprávky a opravné položky	-28 126	-77 384	-93 188	-	-198 698
Zostatková cena	39 537	34 616	40 306	3 672	118 131

Zostavá hodnota vyradeného majetku je zaúčtovaná do nákladov podľa spôsobu vyradenia. V prípade predaja je zostatková cena (upravená o výnosy dosiahnuté z predaja) vykázaná v ostatných prevádzkových nákladoch, pri likvidácii je zostatková cena vykázaná v rámci odpisov.

Spoločnosť si prenajíma pozemky a budovy na základe početných zmlúv o finančnom lízingu uzatvorených na obdobia od 16,5 do 20 rokov. K 31. decembru 2018 predstavovala zostatková cena takto prenajatého majetku výšku 11 537 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 11 742 tis. EUR).

Prehľad zostatkovej ceny podľa jednotlivých kategórií majetku k 31. decembru 2018 je uvedený v nasledovnej tabuľke:

	k 31. decembru 2018	k 31. decembru 2017
Budovy	7 159	7 364
Pozemky	4 378	4 378
Spolu	11 537	11 742

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 roku 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 237 844 tis. EUR (v roku 2017: 259 685 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 2018 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 7,1% (hodnota WACC 2017 je 6,79%). Hodnota opravnej položky k majetku k 31. decembru 2018 vyjadrujúca rozdiel medzi účtovnou hodnotou a realizačnou hodnotou bola 3 771 tis. EUR (2017: 2 639 tis. EUR).

6. Investície do nehnuteľností

	Investície do nehnuteľností
1. január 2017	
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
Rok ukončený 31. decembra 2018	
Odpisy (Pozn. 21)	-29
Zostatková cena ku koncu obdobia	915
31. december 2018	
Obstarávacia cena	2 363
Oprávky	-1 448
Zostatková cena	915

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 9,17 % k 31. decembru 2018 predstavuje 4 194 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 4 241 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:

	2018	2017
Výnosy z prenájmu	384	378
Priame prevádzkové náklady súvisiace s výnosmi z prenájmu (vrátane nákladov neprenajatých priestorov)	-	-

Spoločnosť nemá obmedzené právo nakladať s dlhodobým hmotným majetkom vedeným ako investície do nehnuteľností (2017: rovnako ako v roku 2018).

Spoločnosť považuje súčasné využitie nehnuteľností za ich najlepšie možné využitie.

7. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

	31. december 2018	31. december 2017
Pohľadávky z obchodného styku	4 263	5 308
znižené o: opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku	-640	-573
	3 623	4 735
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným osobám (Pozn. 28)	51	847
Ostatné pohľadávky	5 920	3 103
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky spolu	9 594	8 685

V uvedenej kategórii pohľadávok sú najväčšími odberateľmi Spoločnosti k 31. decembru 2018 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 2018	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	6 599	5 171	1 428	-	-	1 428
Pohľadávky voči spriazneným stranám	740	689	51	-	-	51
Ostatné pohľadávky	2 418	114	2 304	-	-	2 304
Aktíva spolu podliehajúce zverejneniam o vzájomnom započítaní						
	9 757	5 974	3 783	-	-	3 783
Závazky						
Závazky z obchodného styku	54 700	5 285	49 415	-	-	49 415
Závazky voči spriazneným stranám	5 277	689	4 589	-	-	4 589
Závazky spolu podliehajúce zverejneniam o vzájomnom započítaní						
	59 977	5 974	54 004	-	-	54 004

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
Závazky						
Závazky z obchodného styku	54 411	6 596	47 815	-	-	47 815
Závazky voči spriazneným stranám	3 527	660	2 867	-	-	2 867
Závazky spolu podliehajúce zverejneniam o vzájomnom započítaní						
	57 938	7 256	50 682	-	-	50 682

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.

Pohyby opravných položiek sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Konečný stav k 31. decembru 2017 vypočítaný podľa IAS 39	-573
Otvárací stav opravnej položky k 1. januáru 2018 vypočítaný podľa IFRS 9	-573
Tvorba opravnej položky vykázaná vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát	-138
Rozpustenie opravnej položky z dôvodu nepotrebnosti vykázaná vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát	71
Stav k 31. Decembru	-640

Tvorba opravnej položky k 31. decembru 2017 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 výše 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.

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
- Ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku vo výške 3 873 tis. EUR (2017: 4 735 tis. EUR), pohľadávky voči spriazneným osobám vo výške 51 tis. EUR (2017: 847 tis. EUR) a ostatné pohľadávky vo výške 5 670 tis. EUR (2017: 3 103 tis. EUR) sa nepovažujú za rizikové a znehodnotené.

Výška všeobecnej opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným pohľadávkam bola vypočítaná na základe matice uvedenej v tabuľke nižšie. Matica je založená na základe zoradenia pohľadávok podľa dní po splatnosti a percenta pravdepodobnosti. Percento pravdepodobnosti 0,02% je matematicky zaokrúhlené na celé číslo a preto celkový dopad 1 tis. EUR (2017: 1 tis. EUR) je považovaný za nevýznamný a nebol účtovaný.

K 31. decembru 2018 Spoločnosť vytvorila k znehodnoteným pohľadávkam z obchodného styku a ostatným pohľadávkam 100% špecifickú opravnú položku vo výške 640 tis. EUR (2017: 573 tis. EUR).

Stav k 31. decembru 2018	Pohľadávky po splatnosti					Celkom
	Pohľadávky do splatnosti	Do jedného mesiaca	1 až 3 mesiace	3 až 6 mesiacov	6 a viac mesiacov	
Percento očakávanej straty:	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%
Brutto účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku	852	2 821	-	-	200	3 873
Brutto účtovná hodnota pohľadávok voči spriazneným osobám	42	-	5	3	1	51
Brutto účtovná hodnota ostatných pohľadávok	5 537	-	-	-	133	5 670
Očakávaná strata	-	-	-	-	-	-

Stav k 1. januáru 2018	Pohľadávky po splatnosti					Celkom
	Pohľadávky do splatnosti	Do jedného mesiaca	1 až 3 mesiace	3 až 6 mesiacov	6 a viac mesiacov	
Percento očakávanej straty:	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%
Brutto účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku	4 167	512	12	10	34	4 735
Brutto účtovná hodnota pohľadávok voči spriazneným osobám	194	119	23	503	8	847
Brutto účtovná hodnota ostatných pohľadávok	2 937	32	15	0	119	3 103
Očakávaná strata	-	-	-	-	-	-

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok ako aj členenie podľa nezávislých ratingových agentúr k 31. decembru 2018 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 A	27	-	-	27
Standard & Poor's rating A-1	206	-	-	206
Standard & Poor's rating A-1+	-	-	-	-
Moody's rating Ba1	-	-	-	-
Moody's rating Aa3	-	-	-	-
Moody's rating P-1	62	-	-	62
Moody's rating A2	-	-	-	-
Fitch rating F1	-	-	-	-
Bez ratingu	557	42	5 537	6 136
Spolu	852	42	5 537	6 431
Po lehote splatnosti a nezhodnotené				
Do jedného mesiaca po splatnosti a nezhodnotené	2 821	-	-	2 821
Do dvoch mesiacov po splatnosti a nezhodnotené	-	-	-	-
Viac ako dva mesiace po splatnosti a nezhodnotené	200	9	133	342
Spolu	3 021	9	133	3 163
Znehodnotené				
Do 3 mesiacov po splatnosti	-	-	-	-
3 – 6 mesiacov po splatnosti	-	-	-	-
6 – 12 mesiacov po splatnosti	-	-	-	-
Viac než 12 mesiacov po splatnosti	390	-	250	640
Znehodnotené spolu	390	-	250	640
Spolu	4 263	51	5 920	10 234

K 28. júnu 2019 predstavovali nezaplatené pohľadávky nevýznamnú hodnotu.

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

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 2018	
Aktíva podľa súvahy	
Pohľadávky z obchodného styku	3 623
Ostatné pohľadávky	5 920
Pohľadávky voči spriazneným stranám	51
Pôžičky voči podnikom v skupine	2 675
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	7 292
Spolu	19 561
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

K 31.12.2018 spoločnosť BILLA vykazuje voči podnikom v skupine pôžičku vo výške 2 675 tis. EUR. K 31.12.2017 eviduje spoločnosť krátkodobú pôžičku vo výške 1 754 tis EUR. Ide o pôžičku poskytnutú koncernovej spoločnosti REWE International Finance B.V., úrok je stanovený vo výške 0,25% p.a. (Žiadne zostatky nie sú po lehote splatnosti a ani nie sú znehodnotené k 31. decembru 2018 (rovnako ako v roku 2017)).

Pohľadávky voči spriazneným osobám boli Spoločnosťou posúdené na znehodnotenie a výsledná opravná položka bola nevýznamná.

	Finančné záväzky v umorovanej hodnote	Záväzky z finančného lízingu	Spolu
31. december 2018			
Záväzky podľa súvahy			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (ktoré splňajú definíciu finančného záväzku, Pozn.17)	62 131	-	62 131
Úvery a pôžičky (Pozn. 18)	-	-	-
Záväzky z finančného lízingu (Pozn.15)	-	6 754	6 754
Spolu	62 131	6 754	68 885
31. december 2017			
Záväzky podľa súvahy			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (ktoré splňajú 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

9. Zásoby

	31. december 2018	31. december 2017
Suroviny	1 526	1 361
Hotové výrobky a tovar	30 831	30 317
Zásoby spolu	32 357	31 678

K 31. decembru 2018 sú položky zásob vykázané po zohľadnení opravných položiek vo výške 2 053 tis. EUR, ktoré boli vytvorené na pomalo obrátkový tovar (k 31. decembru 2017: 2 048 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 2018 a 31. decembru 2017 sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách:

	1. január 2018	Tvorba	Použitie / Rozpustenie	31. december 2018
Tovar	2 048	5	-	2 053
Zásoby spolu	2 048	5	-	2 053

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

Zásoby sú poistené pre prípad škôd spôsobených živelnou udalosťou do výšky 41 542 tis. EUR (2017: 33 852 tis. EUR).

10. Ostatné aktíva

	31. december 2018	31. december 2017
Preddavky na nájomné	480	445
Preddavky na reklamu	2	20
Ostatné preddavky	197	136
Ostatné aktíva spolu	679	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 2018	31. december 2017
Pokladňa	6 349	6 785
Zostatky na bežných bankových účtoch	943	1 116
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty spolu	7 292	7 901

Finančnými účtami môže Spoločnosť voľne disponovať (v roku 2017 mohla Spoločnosť voľne disponovať finančnými účtami). Spoločnosť posúdila znehodnotenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov a vzhľadom na ich rating bánk (Poznámka 3.1) posúdila riziko znehodnotenia ako nevýznamné.

12. Základné imanie

K 31. decembru 2018 dosahovalo upísané základné imanie Spoločnosti celkovú výšku 26 356 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 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 16. apríla 2018 schválilo valné zhromaždenie účtovnú závierku za rok 2017 a nasledovné rozdelenie zisku za príslušné obdobie:

5 % pridel do rezervného fondu	334
Prevod na nerozdelený zisk minulých období	6 341
	6 675

K 31. decembru 2018 bol k dispozícii na rozdelenie nerozdelený zisk minulých období vo výške 51 448 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 45 571 tis. EUR), tak ako bol vykázaný v účtovnej závierke. O jeho rozdelení valné zhromaždenie ešte nerozhodlo.

15. Záväzky z finančného lízingu

	31. december 2018	31. december 2017
Krátkodobé		
Záväzky z finančného lízingu	662	657
Krátkodobé záväzky spolu	662	657
Dlhodobé		
Záväzky z finančného lízingu	6 092	6 754
Dlhodobé záväzky spolu	6 092	6 754
Záväzky z finančného lízingu spolu	6 754	7 411

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 2018				
Minimálne lízingové splátky	707	6 181	-	6 888
Znížené o budúce finančné náklady	-45	-89	-	-134
Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	662	6 092	-	6 754

	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

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 2018 (2017: 21%).

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa započítavajú, ak existuje právne vymožiteľné 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:

	2018	2017
Začiatok roka	588	1 049
Zaúčtované do nákladov (Pozn. 24)	-411	-461
Koniec roka	177	588

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

	1. január 2018	Zaúčtované do výkazu ziskov a strát	31. december 2018
Dlhodobý hmotný majetok	3 770	-672	3 098
Zásoby	-430	-1	-431
Pohľadávky	-56	9	-47
Rezervy	-2 696	253	-2 443
Spolu	588	-411	177

	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

Odložený daňový záväzok:	31. december 2018	31. december 2017
Realizovaný v rámci nasledujúcich 12 mesiacov	-1 884	-1 400
Realizovaný po viac ako 12 mesiacoch	1 707	1 988
Spolu	177	588

17. Závazky z obchodného styku a iné záväzky

	31. december 2018	31. december 2017
Závazky z obchodného styku	50 714	48 679
Závazky voči spriazneným osobám (Pozn. 28)	4 589	2 867
Ostatné záväzky	6 828	5 902
Finančné záväzky spolu	62 131	57 448
Závazky voči zamestnancom a zo sociálneho zabezpečenia*	9 097	8 779
Výnosy budúcich období – nájomné*	586	652
Ostatné daňové záväzky*	3 447	4 086
Nefinančné záväzky spolu	13 130	13 517
Závazky z obchodného styku a iné záväzky spolu	75 261	70 965

* Tieto záväzky nesplňajú definíciu záväzku z finančných nástrojov.

Zostatková cena záväzkov je vedená v týchto menách:

	31. december 2018	31. december 2017
EUR	75 261	70 965
CZK	-	-
Závazky z obchodného styku a iné záväzky spolu	75 261	70 965

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

	31. december 2018	31. december 2017
Závazky do lehoty splatnosti	74 215	64 455
Závazky po lehote splatnosti	1 046	6 510
Závazky z obchodného styku a iné záväzky spolu	75 261	70 965

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 2018	31. december 2017
Istina					
REWE International Finance B.V.	EUR	1M EURIBOR + 0,70 %	31.03.2020*	-	-
Pôžičky v rámci skupiny spolu				-	-
z toho: splatné do 1 roka				-	-
Úroky					
REWE International Finance B.V.	EUR			-	1
Nezaplatené úroky z Pôžičiek v rámci skupiny spolu				-	1
Pôžičky v rámci skupiny spolu (istina + úrok)				-	1

* V Zmluve o úvere a vklade z 1. decembra 2017 bolo stanovené, že zmluva je na dobu neurčitú, s výpovednou lehotou 12 mesiacov. Keďže spoločnosť REWE International Finance B.V. k 28. júna 2019 nepožiadala o splatenie pôžičky pôžička nebude splatná pred termínom 28. júnom 2020.

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

Spoločnosť aktívne riadi peňažné toky v spolupráci so skupinou REWE na základe pravidelného monitorovania a plánovania potrebných denných zostatkov peňažných prostriedkov.

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:

	2018	2017
Do 1 mesiaca	-	1
Do 6 mesiacov	-	-
Spolu	-	1

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 2017	1
Prijatie dlhu	132 807
Splatenie dlhu	-132 808
Čistý dlh k 31. decembru 2018	-

19. Rezervy na ostatné záväzky a náklady

	31. december 2018	31. december 2017
Krátkodobé rezervy	7 600	8 148
Dlhodobé rezervy	1 381	2 466
Rezervy spolu	8 981	10 614

	Nevýhodné zmluvy	Súdne spory	Demolácie	Pokuty	Penzie	Spolu
1. január 2018	3 355	780	59	6 397	23	10 614
- použitie rezerv	-	-221	-	-702	-	-923
- zrušenie rezerv	-1 599	-	-	-	-	-1 599
- tvorba rezerv	218	558	-	105	8	889
31. december 2018	1 973	1 118	59	5 800	31	8 981

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 5 800 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 5 695 tis. EUR).

Predpokladaná doba využívania rezervy na nevýhodné zmluvy je 2019 až 2026.

20. Výnosy

	2018	2017
Predaj tovaru	604 726	545 940
Služby poskytnuté spriazneným osobám	2 571	2 340
Výnosy spolu	607 297	548 280

Výnosy z predaja tovaru predstavujú výnosy z maloobchodnej činnosti na území Slovenskej republiky s trvaním do 1 roka.

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

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

	2018	2017
Spotrebovaný materiál a použitý spotrebovaný tovar		
Náklady na predaný tovar	-443 187	-400 724
Materiál a spotrebný tovar	-2 951	-2 609
	-446 138	-403 335
Nakupované služby a podobné náklady		
Náklady na operatívny lízing	-20 706	-19 304
Energie a verejné služby	-10 062	-9 087
Reklama	-13 041	-11 525
Bezpečnostná služba	-4 934	-4 300
Údržba	-3 375	-3 055
Ostatná preprava	-405	-350
Cestovné náklady	-446	-364
Administratívne náklady	-965	-920
Provízie stravovacím spoločnostiam	-1 797	-1 891
Telekomunikačné služby	-395	-402
Služby v rámci skupiny	-4 316	-3 810
Licenčné poplatky	-1 512	-
Bankové poplatky	-1 712	-1 466
Daňové poradenstvo	-66	-33
Náklady na upratovanie	-264	-265
Náklady na overenie účtovnej závierky auditorom	-84	-80
Brigádnic	-5 749	-3 788
Ostatné náklady	-3 256	-2 167
	-73 085	-62 807
Odpisy, amortizácia a opravné položky k hmotnému majetku		
Zostatková cena likvidovaného majetku (Pozn. 5)	-375	-73
Zníženie hodnoty budov (Pozn. 5)	-2 592	417
Rozpustenie opravnej položky k vybaveniu v prenajatých budovách (Pozn. 5)	1 459	216
Odpisy DHM a investícií do nehnuteľností (Pozn. 5, 6)	-17 113	-17 527
Odpisy DNM (Pozn. 4)	-24	-20
	-18 644	-16 987
Ostatné prevádzkové náklady		
Tvorba rezervy na pokuty a súdne spory	-889	-497
Ostatné	-596	-350
Tvorba/Rozpustenie rezervy na nevýhodné zmluvy	1 381	-4
Zisk / (strata) z predaja dlhodobého majetku	14	82
Náklady na poistenie	-212	-208
	-302	-977
Zisk / strata (-) zo znehodnotenia fin. aktiv	-67	69
Ostatné prevádzkové výnosy		
Výnosy z investícií do nehnuteľností	384	378
Výnosy súvisiace s prenájomom vlastného majetku*	1 405	1 224
Výnosy súvisiace s prenájomom prenajatého majetku	52	54
Iné prevádzkové výnosy	1 174	728
	3 015	2 384

*Výnosy z prenájmu individuálne nevýznamných častí predajní.

Minimálne lízingové nezrušiteľné splátky z priestorov daných do prenájmu dosahujú výšku 5 340 tis. EUR k 31. decembru 2018 (1 574 tis. EUR k 31. decembru 2017). Prehľad lízingových nerušiteľných splátok je v nasledujúcej tabuľke:

	2018	2017
Splatné:		
Do 1 roka	1 323	632
Od 1 do 5 rokov	2 651	825
Viac než 5 rokov	1 366	117
Spolu	5 340	1 574

Nárast minimálnych lízingových nezrušiteľných splátok z priestorov daných do prenájmu predstavuje vplyv indexácie cien, prolongácie nájomných zmlúv a uzatvorením nových nájomných zmlúv.

22. Náklady na zamestnanecké požitky

	2018	2017
Platy a mzdy, prémie	-45 501	-41 550
Príspevky na sociálne zabezpečenie	-16 085	-14 492
z toho: čiastka uhradená do štátneho a súkromného dôchodkového systému	-6 217	-6 830
Ostatné sociálne náklady	-1 955	-1 805
Náklady na zamestnanecké požitky spolu	-63 541	-57 847

23. Finančné náklady / výnosy

	2018	2017
Finančné náklady		
Úrokové náklady	-56	-201
Finančné náklady spolu	-56	-201
Finančné výnosy		
Úrokové výnosy	108	223
Finančné výnosy spolu	108	223

24. Daň z príjmov

	2018	2017
Splatná daň z príjmov	-2 787	-2 590
Dodatočné odvody dane z príjmov	-	-
Odložená daň (Pozn. 16)	411	461
Daň z príjmov	-2 376	-2 129

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

	2018	2017
Zisk pred zdanením	8 587	8 804
z toho: daň z príjmov vypočítaná pri platnej zákonnej sadzbe 21% (2017: 21%)	1 803	1 849
Pre daňové účely neuznané náklady	583	295
Pre daňové účely neuznané výnosy	-10	-15
Vykázaná daň	2 376	2 129
Efektívna sadzba dane	27,7%	24,2%

25. Peňažné toky z prevádzky

	Pozn.	2018	2017
Zisk za sledované obdobie pred zdanením		8 587	8 804
Úpravy o nasledujúce nepeňažné operácie:			
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého hmotného, nehmotného majetku a investícií do nehnuteľností	21	18 644	16 987
Zmena v rezervách	19	-1 632	166
Opravná položka na nedobytné pohľadávky	7	67	-69
Opravná položka k zásobám	9	5	-144
Strata / (zisk) z predaja dlhodobého majetku	21	-14	-82
Úrokové výnosy	23	-108	-223
Úrokové náklady	23	56	201
Zmena pracovného kapitálu:			
Zásoby		-684	-2 996
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky		-1 056	-2 652
Závazky z obchodného styku a iné záväzky		4 296	10 446
Peňažné toky z prevádzky		28 161	30 438

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

	2018	2017
Zostatková cena (Pozn. 5)	-1 157	-281
Výnosy z predaja DHM	1 171	363
Strata/(zisk) z predaja DHM	14	82

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 2018				
SLSP	SG Shopping s.r.o.	24	17.12.2014	31.12.2019
SLSP	Allestre s.r.o.	85	17.12.2014	31.12.2019
SLSP	MLYNY, a.s.	27	17.12.2014	31.12.2019
SLSP	AUPARK Piešťany SC, s.r.o.	53	17.12.2014	31.12.2019
SLSP	AUPARK Žilina SC a.s.	85	17.12.2014	31.12.2019
SLSP	EUROVEA, a.s.	218	17.12.2014	31.12.2019
SLSP	Green Point Offices a.s.	21	17.12.2014	31.12.2019
SLSP	DAVIDSSON s.r.o.	20	17.12.2014	31.12.2019
SLSP	MIRRAGE SHOPPING CENTER a.s.	40	17.12.2014	31.12.2019
SLSP	P13 Retail park s.r.o.	80	17.12.2014	31.12.2019
SLSP	Central Shopping Center, a.s./Immocap Group, a.s.	126	17.12.2014	31.12.2019
SLSP	AUPARK Košice SC, s.r.o.	66	17.12.2014	31.12.2019
SLSP	Bory Mall, a.s.	89	8.10.2014	31.12.2019
SLSP	CBC Development	20	20.1.2015	31.12.2019
SLSP	Beta Four, s.r.o.	16	17.2.2015	31.12.2019
SLSP	VS Investment Vlčince, s.r.o.	43	17.2.2015	31.12.2019
SLSP	City - Arena PLUS, a.s.	97	29.7.2015	31.12.2019
SLSP	Galéria LC, s.r.o.	23	29.7.2015	31.12.2019
SLSP	FORESPO CITY PARK TRNAVA, a.s.	41	9.8.2016	31.12.2019
SLSP	KLM Krupina a.s.	28	26.9.2016	31.12.2019
SLSP	CPI Retails ROSA s.r.o./SEDUS GROUP a.s.	21	21.9.2016	31.12.2019
SLSP	Prologis Slovak Republic XXVIII s.r.o.	57	14.10.2016	31.12.2019
SLSP	MP Real Invest, a.s.	38	21.11.2016	31.12.2019
SLSP	BLUMENTAL PROPERTY, s.r.o.	40	20.1.2017	31.12.2019
SLSP	Colný úrad Bratislava	10	2.2.2017	Doba neurčitá
SLSP	PRIMUM s.r.o.	32	18.4.2017	31.12.2019
SLSP	Zeon, spol. s r.o.	56	10.5.2017	31.12.2019
SLSP	KLM ZV s.r.o.	35	21.7.2017	31.12.2019
SLSP	FORESPO REALITY 11 a.s.	37	21.8.2017	31.12.2019
SLSP	OC Martin s.r.o.	41	14.9.2017	31.12.2019
SLSP	Runica Slovakia s.r.o.	47	4.10.2017	31.12.2019
SLSP	Manhattan Development SK s.r.o.	15	30.10.2017	31.12.2019
SLSP	Manhattan Development SK s.r.o.	39	30.10.2017	31.12.2019
SLSP	Palm Corp s.r.o.	15	30.10.2017	31.12.2019
SLSP	Palm Corp s.r.o.	72	30.10.2017	31.12.2019
SLSP	SLNEČNICE - RETAIL PARK, s.r.o.	41	23.11.2017	31.12.2019
SLSP	STOP.SHOP. Liptovský Mikuláš, s.r.o.	23	22.12.2017	31.12.2019
SLSP	KLM real estate	33	19.7.2018	31.12.2018
SLSP	TM real	45	26.7.2018	31.12.2019
SLSP	MS Finance5	41	7.8.2018	31.12.2019
Spolu		1 940		

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 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 Vlčince, 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 XXVIII s.r.o.	57	14.10.2016	31.12.2018
	FORESPO CITY PARK TRNAVA, a.s.	41	09.08.2016	31.12.2018
	BLUMENTAL PROPERTY, 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
	Manhattan Development SK s.r.o.	15	30.10.2017	31.12.2018
	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
	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 2017: Spoločnosť môže voľne disponovať s finančnými účtami).

27. Budúce záväzky z operatívneho lízingu

Záväzky z operatívneho lízingu – Spoločnosť je nájomcom.

Splátky operatívneho lízingu dosiahli v roku 2018: 20 706 tis. EUR (2017: 19 304 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:

	2018	2017
Do 1 roka	13 831	12 663
Od 1 do 5 rokov	19 623	17 653
Viac než 5 rokov	8 848	5 666
Spolu	42 302	35 982

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 2018 dostali členovia štatutárnych orgánov Spoločnosti platy a odmeny v celkovej výške 741 tis. EUR (2017: 654 tis. EUR). Z nich bola v roku 2018 do štátneho dôchodkového systému odvedená čiastka 58 tis. EUR (2017: 47 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 2018	Finančné náklady v roku 2018	Závazky z obch. styku ku koncu roka 2018	Prijaté pôžičky ku koncu roka 2018	Poskytnuté pôžičky ku koncu roka 2018	Predaj tovarov a služieb v roku 2018	Finančné výnosy v roku 2018	Pohľadávky ku koncu roka 2018
ADEG Österreich Handels AG-GH	841	-	81	-	-	-	-	-
BILLA Aktiengesellschaft	1 512	-	1 512	-	-	-	-	-
BILLA BULGARIA	-	-	-	-	-	2	-	2
Billa Reality Slowakei spol. s.r.o.	10 571	-	504	-	-	2 618	-	-
BILLA RUSSLAND	-	-	-	-	-	24	-	24
EUROGROUP	-	-	-	-	-	-	-	-
DEUTSCHLAND GMBH	710	-	-	-	-	2	-	2
EUROGROUP ITALIA	-	-	-	-	-	-	-	-
S.R.L.	16 861	-	1 976	-	-	91	-	-
MERKUR Warenhandels AG	244	-	21	-	-	-	-	-
RADIO MAX GMBH	30	-	-	-	-	-	-	-
REWE DEUTSCHER SUPERMARKT AG & REWE DEUTSCHER SUPERMARKT AG & CO	35	-	3	-	-	-	-	-
REWE GROUP BUYING GMBH	224	-	-	-	-	-	-	16
REWE GROUP BUYING ITALY S.R.L.	4	-	4	-	-	-	-	-
Italy S.R.L.	2 879	-	241	-	-	1	-	-
Rewe International	4 360	-	131	-	-	51	-	-
REWE INTERNATIONAL AG 550020	-	-	-	-	-	2	-	-
REWE INTERNATIONAL LAGER-	8	-	1	-	-	3	-	1
REWE SYSTEMS GMBH	36	-	-	-	-	-	-	-
REWE ZENTRAL AG	4 187	-	73	-	-	117	-	-
REWE ZENTRALFINANZ EG	-	-	42	-	-	977	-	-
WEGENSTEIN GMBH	103	-	-	-	-	-	-	-
REWE International Finance B.V	-	5	-	-	2 675	-	4	-
Spolu	42 605	5	4 589	-	2 675	3 888	4	51

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 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	Pohľad dávky 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	-	-	-	-	-
REWE0INFORMATIONEN 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

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 + 0,25 %. 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 (chladiace zariadenia) a 50 rokov (pozemky a budovy), s možnosťou výpovednej lehoty 6 mesiacov. Minimálne lízingové splátky pre budovy k 31. decembru 2018 predstavujú nasledovné hodnoty: 4 719 tis. EUR.

29. Skutočnosti, ktoré nastali po súvahovom dni

Po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka došlo k zmene v štatutárnych orgánoch spoločnosti, na základe rozhodnutia jediného spoločníka Spoločnosti k 31.12.2018 skončila vo funkcii konateľky p. Albena Grozeva Georgieva. Uvedená zmena bola zapísaná v Obchodnom registri SR dňa 23. januára 2019. Od 1.1.2019 bola na základe rozhodnutia jediného spoločníka Spoločnosti vymenovaná do funkcie prokuristky p. Ingrid Kužlíková, zmena bola zapísaná v Obchodnom registri SR dňa 24. januára 2019. V januári 2019 boli navýšené bankové záruky o sumu 19 tis. EUR.

Od 1. mája 2019 je v platnosti nový zákon č. 91/2019 Z.z. o neprimeraných podmienkach v obchode s potravinami a o zmene a doplnení niektorých zákonov. Týmto zákonom bol novelizovaný aj Zákon č. 152/1995 Z.z. o potravinách. Novela zákona o potravinách upravuje odklad účinnosti rozhodnutia ako i pokuty udelenej v rámci správneho konania. Doteraz úrady vydávali odklad vykonateľnosti až do konečného a právoplatného rozhodnutia súdov. Podľa novely je pokuta splatná bez ohľadu na odvolanie a podanie na súd.

