

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

Konsolidovaná účtovná závierka
za rok končiaci sa 31. decembra 2017

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

Obsah

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2017	1
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017	2
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2017	3
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2016	4
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2016	5
Poznámky konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2017	6 – 47



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P.O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti MOF HOLDING, a. s.

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti MOF HOLDING, a. s. a jej dcérskych spoločností („Skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, konsolidované výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky konsolidovanej účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie Skupiny k 31. decembru 2017, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku *Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky*. Od Skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za konsolidovanú účtovnú závierku

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

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by

mal v úmysle Skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Skupiny.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy ohľadom finančných informácií účtovných jednotiek alebo podnikateľských aktivít Skupiny, aby sme mohli vyjadriť názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za riadenie, dohľad a výkon auditu Skupiny. Sme výhradne zodpovední za náš názor audítora.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie v konsolidovanej výročnej správe.

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

Posúdili sme, či konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o Skupine a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

20. decembra 2018
Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

MOF HOLDING, a. s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za rok končiaci sa 31. decembra 2017

<i>v tisícoch EUR</i>	<i>Bod</i>	2017	2016
Tržby z predaja vlastných výrobkov		20 605	20 422
Tržby z predaja tovaru		1 060	1 070
Tržby z predaja služieb		8 139	5 501
Tržby	4	29 804	26 993
Predaj dlhodobého majetku a materiálu	5	119	17
Ostatné prevádzkové výnosy		574	742
Prevádzkové výnosy celkom		30 497	27 752
Zisk z výhodnej kúpy	3	-	-
Spotreba materiálu, energie a predaného tovaru	6	(13 959)	(12 823)
Služby	7	(3 630)	(3 507)
Mzdové náklady	8	(5 725)	(5 644)
	9, 13,		
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty majetku	14	(3 701)	(3 652)
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam		(219)	(278)
Ostatné prevádzkové náklady	10	(554)	(1 319)
Prevádzkové náklady celkom		(27 788)	(27 223)
Úrokové (náklady) / výnosy netto	11	(237)	213
Ostatné finančné (náklady) / výnosy netto		115	(30)
Zisk/strata z predaja spoločnosti		(17)	-
Finančné (náklady) / výnosy celkom		(139)	183
Zisk pred zdanením		2 570	712
Daň z príjmov (splaatná a odložená)	12	(785)	(564)
Zisk za obdobie		1 785	148
Zisk za obdobie pripadajúca na:			
Osoby s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti		1 894	163
Nekontrolujúce podiely		(109)	(15)
Zisk za obdobie		1 785	148
Ostatné súčasti komplexného výsledku, po zdanení			
<i>Položky s následnou reklasifikáciou do výsledku hospodárenia:</i>			
Fond z prepočtu cudzích mien (CZK to EUR)		19	(6)
Komplexný výsledok za obdobie		1 804	142
Komplexný výsledok za obdobie pripadajúci na:			
Osoby s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti		1 913	157
Nekontrolujúce podiely		(109)	(15)
Komplexný výsledok za obdobie		1 804	142

Poznámky nachádzajúce sa na stranách 6 až 47 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky.

<i>v tisícoch EUR</i>	<i>Bod</i>	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Majetok			
Nehmotný majetok	13	35	72
Pozemky	14	17 846	17 355
Stavby a samostatné hnutelné veci	14	48 400	48 182
Ostatný hmotný majetok	14	864	1 310
Finančné investície	15	207	207
Dlhodobé poskytnuté pôžičky	16	-	1 592
Celkom dlhodobý majetok		67 352	68 718
Zásoby	17	4 766	5 895
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	18	10 044	4 506
Krátkodobé poskytnuté pôžičky	19	5 242	3 433
Daň z príjmov		-	212
Krátkodobý finančný majetok	20	863	707
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	21	31 518	34 704
Celkom krátkodobý majetok		52 433	49 457
Celkom majetok		119 785	118 175
Vlastné imanie			
Základné imanie		33	33
Zákonný rezervný fond		7	7
Ostatné kapitálové fondy		4 370	4 334
Fond z prepočtu cudzích mien (CZK do EUR)		28	9
Zisk minulých rokov		12 502	11 396
Zisk bežného obdobia		1 894	163
Vlastné imanie pripadajúce osobám s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti	22	18 834	15 942
Nekontrolujúce podiely		365	467
Celkom vlastné imanie		19 199	16 409
Záväzky			
Dlhodobé bankové úvery	23	2 115	4 474
Dlhodobé prijaté pôžičky	23	6 760	3 296
Záväzky z lízingu dlhodobá časť	23	262	22
Dlhodobé rezervy	24	1 410	1 332
Odložený daňový záväzok	25	467	305
Ostatné dlhodobé záväzky	26	56 970	56 948
Celkom dlhodobé záväzky		67 984	66 377
Krátkodobé bankové úvery	23	12 920	12 887
Krátkodobé prijaté pôžičky	23	613	3 666
Záväzky z lízingu krátkodobá časť	23	82	43
Krátkodobé rezervy	24	231	179
Daň z príjmov		258	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	27	18 498	18 614
Celkom krátkodobé záväzky		32 602	35 389
Celkom záväzky		100 586	101 766
Celkom vlastné imanie a záväzky		119 785	118 175

MOF HOLDING, a. s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2017

v tisícoch EUR

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Fond z prepočtu cudzích mien	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie pripadajúce osobám s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti	Nekontrolujúci podiel	Celkom
Zostatok k 1. januáru 2017	33	7	4 334	9	11 559	15 942	467	16 409
Komplexný výsledok za obdobie								
Zisk / (strata) za obdobie					1 894	1 894	(109)	1 785
<i>Ostatné súčasti komplexného výsledku, po zdanení</i>								
Fond z prepočtu cudzích mien				19		19		19
Reklasifikácia zmeny reálnej hodnoty cenných papierov určených na predaj do výsledku hospodárenia								
Celkom ostatné súčasti komplexného výsledku				19		19		19
Komplexný výsledok za obdobie				19	1 894	1 913	(109)	1 804
Transakcie s vlastními účtované priamo do vlastného imania								
Prídel do zákonného rezervného fondu a do ostatných fondov / (zníženie) fondov								
Dividendy								
Precenenie derivátov			36			36		36
Vplyv nových akvizícií								
Vplyv zmien v majetkových úastiach na nekontrolujúce podiely							(4)	(4)
Zmena vlastníckeho podielu bez zmeny kontroly								
Ostatné					943	943	11	954
Celkové transakcie s vlastními			36		943	979	7	986
Zostatok k 31. decembru 2017	33	7	4 370	28	14 396	18 834	365	19 199

MOF HOLDING, a. s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2016

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Fond z prepočtu cudzích mien	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie pripadajúce osobám s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti	Nekontrolujúci podiel	Celkom
Zostatok k 1. januáru 2016	33	7	4 093	15	10 597	14 745	847	15 592
Komplexný výsledok za obdobie								
Zisk / (strata) za obdobie					163	163	(15)	148
<i>Ostatné súčasti komplexného výsledku, po zdanení</i>								
Fond z prepočtu cudzích mien				(6)	(11)	(17)		(17)
Reklasifikácia zmeny reálnej hodnoty cenných papierov určených na predaj do výsledku hospodárenia								
Celkom ostatné súčasti komplexného výsledku				(6)	(11)	(17)		(17)
Komplexný výsledok za obdobie				(6)	152	146	(15)	131
Transakcie s vlastníkami účtované priamo do vlastného imania								
Prídel do zákonného rezervného fondu a do ostatných fondov / (zníženie) fondov								
Dividendy								
Precenenie derivátov			(77)			(77)		(77)
Vplyv úbytkov dcérskych spoločností								
Zmena vlastníckeho podielu bez zmeny kontroly			318		84	402	(365)	37
Ostatné					726	726		726
Celkové transakcie s vlastníkami			241		810	1 051	(365)	686
Zostatok k 31. decembru 2016	33	7	4 334	9	11 559	15 942	467	16 409

v tisícoch EUR

	Bod	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk za obdobie		1 785	148
Daň z príjmov (splatná a odložená)	12	785	564
Úrokové náklady/výnosy netto	11	237	(213)
Zisk / (strata) pred odpočítaním úrokových a daňových položiek		2 807	499
Úpravy o:			
Odpisy, amortizácia a opravné položky k dlhodobému majetku	9	3 701	3 652
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam	18	219	278
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k zásobám	17	-	(6)
Pohyb rezerv	24	130	642
(Zisk) / strata z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	5	(110)	(64)
(Zisk) / strata z predaja spoločnosti	3	17	-
Ostatné nepeňažné položky		-	726
Prevádzkový zisk pred zmenou pracovného kapitálu		6 764	5 727
Zmena v:			
Zásobách	17	1 129	(56)
Pohľadávkach	18	(5 910)	2 500
Záväzkoch	26,27	131	(1 416)
Peňažné prostriedky získané z prevádzkovej činnosti		2 114	6 755
Zaplatené úroky	11	(351)	(367)
Prijaté úroky	11	113	580
Daň z príjmov zaplatená		(152)	(642)
Čisté peňažné prostriedky získané z prevádzkovej činnosti		1 725	6 326
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	13,14	(2 755)	(3 794)
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	5	149	69
Príjmy z predaja spoločností, očistené o úbytok peňažných prostriedkov	3	(55)	-
Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti		(2 661)	(3 725)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Čerpanie bankových úverov	23	1 381	4 414
Splátky prijatých bankových úverov	23	(3 500)	(2 843)
Prijaté pôžičky	23	411	266
Splátky prijatých pôžičiek	23	-	(199)
Splátky lízingu	23	(117)	(104)
Poskytnuté pôžičky	16,19	(217)	(47)
Splátky poskytnutých pôžičiek	16,19	-	8 212
Čisté peňažné toky získané z / (použité vo) finančnej činnosti		(2 042)	9 699
Prírastok / (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(2 978)	12 300
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	19	31 972	19 672
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	19	28 994	31 972
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú:			
Peniaze, ceniny a bankové účty	21	31 518	34 704
Kontokorentné úvery	23	(2 524)	(2 732)
Celkom		28 994	31 972

Poznámky nachádzajúce sa na stranách 6 až 47 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky

1.	Všeobecné informácie o účtovnej jednotke	8
2.	Významné účtovné zásady	9
a)	Vyhlásenie o súlade	9
b)	Východiská pre zostavenie	9
c)	Funkčná mena	9
d)	Použitie odhadov a úsudkov	9
e)	Podnikové kombinácie	9
f)	Testovanie zníženia hodnoty	10
g)	Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, ktoré k 31. decembru 2017 nadobudli účinnosť	10
h)	Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, ktoré k 31. decembru 2017 ešte nie sú účinné	11
i)	Ročné vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ	13
j)	Východiská pre konsolidáciu	13
k)	Cudzia mena	15
l)	Pozemky, stavby a samostatné hnutelné veci a ostatný hmotný majetok (dlhodobý hmotný majetok)	16
m)	Dlhodobý nehmotný majetok	17
n)	Finančné nástroje	18
o)	Ostatný majetok	19
p)	Zásoby	19
q)	Zníženie hodnoty	19
r)	Rezervy	20
s)	Zamestnanecké požitky	20
t)	Emisné kvóty	21
u)	Tržby z predaja výrobkov a tovaru a z poskytovania služieb	21
v)	Úrokové náklady a úrokové výnosy	21
w)	Daň z príjmov	21
x)	Dotácie zo štátneho rozpočtu	22
y)	Odhady reálnych hodnôt	22
z)	Dlhodobý majetok a skupina majetku držaná za účelom predaja	23
3.	Akvizície a predaje spoločností	24
4.	Tržby	25
5.	Predaj dlhodobého majetku a materiálu	26
6.	Spotreba materiálu, energie a predaného tovaru	26
7.	Služby	27
8.	Mzdové náklady	27
9.	Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty majetku	27
10.	Ostatné prevádzkové náklady	28
11.	Úrokové náklady a výnosy	28
12.	Daň z príjmov	28
13.	Dlhodobý nehmotný majetok	30
14.	Dlhodobý hmotný majetok	31
15.	Finančné investície	33
16.	Dlhodobé poskytnuté pôžičky	33
17.	Zásoby	33
18.	Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	34

19. Krátkodobé poskytnuté pôžičky	35
20. Krátkodobý finančný majetok	35
21. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	35
22. Vlastné imanie	36
23. Bankové úvery, prijaté pôžičky a finančný lízing	38
24. Rezervy	39
25. Odložený daňový záväzok	40
26. Ostatné dlhodobé záväzky	41
27. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	41
28. Podmienené záväzky	41
29. Kapitálové záväzky	42
30. Spoločnosti v rámci Skupiny	42
31. Spriaznené osoby	43
32. Riadenie finančných rizík	44
a) <i>Prehľad</i>	44
b) <i>Úverové riziko</i>	45
c) <i>Riziko likvidity</i>	45
d) <i>Trhové riziko</i>	46
e) <i>Menové riziko</i>	46
f) <i>Úrokové riziko</i>	46
g) <i>Riadenie kapitálu</i>	46
33. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka	46
34. Schválenie konsolidovanej účtovnej závierky	47

1. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

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

Adresa Spoločnosti je Krížna 56, 821 08 Bratislava.

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

Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 obsahuje účtovnú závierku materskej spoločnosti a jej dcérskych spoločností (súhrnne nazývané "Skupina") a podiely Skupiny v pridružených a spoločne ovládaných podnikoch.

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

Hlavné aktivity Skupiny:

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

Priemerný počet zamestnancov Skupiny v období od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 bol 451, z toho 48 vedúcich zamestnancov (v období od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016: 428 zamestnancov, z toho 48 vedúcich zamestnancov).

Počet zamestnancov Skupiny k 31. decembru 2017 bol 438, z toho 48 vedúcich zamestnancov (k 31. decembru 2016 bol 428, z toho 48 vedúcich zamestnancov).

Orgány účtovnej jednotky:

Predstavenstvo Ing. Vladimír Skoupil – predseda

Dozorná rada Ing. Peter Tóth
JUDr. Ján Molnár – predseda
JUDr. Dávid Molnár – podpredseda

2. Významné účtovné zásady

a) Vyhlásenie o súlade

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

b) Východiská pre zostavenie

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2017 bola zostavená v súlade s § 22 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017.

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

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

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

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

c) Funkčná mena

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

d) Použitie odhadov a úsudkov

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

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

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

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

e) Podnikové kombinácie

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

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

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

f) Testovanie zníženia hodnoty

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

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

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

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

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

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

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

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

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

g) Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, ktoré k 31. decembru 2017 nadobudli účinnosť

Nasledovné Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, doplnenia a interpretácie k štandardom v znení prijatom EÚ sú účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2017 a boli Skupinou aplikované pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky:

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

Doplnenie k **IAS 7 Statement of Cash flows** (Výkaz o peňažných tokoch) účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr, aplikuje sa prospektívne. Doplnenie vyžaduje nové zverejnenia, ktoré umožňujú používateľom účtovnej závierky zhodnotiť zmeny v záväzkoch z finančných činností, vrátane zmien peňažnej a nepeňažnej povahy (ako je vplyv kurzových ziskov alebo kurzových strát, zmeny vyplývajúce zo získania alebo straty kontroly v dcérskej spoločnosti, zmeny reálnej hodnoty). Doplnenie nemá významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky Skupiny.

Doplnenie k **IAS 12 Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealised Losses** (Vykazovanie odloženej daňovej pohľadávky z nezrealizovaných strát), účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr, aplikuje sa prospektívne. Doplnenie objasňuje, ako a kedy účtovať o odloženej daňovej pohľadávke v určitých situáciách a vysvetľuje, ako má byť určený budúci zdaniteľný príjem pre zhodnotenie, či má byť odložená daňová pohľadávka vykázaná. Doplnenie nemá významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky Skupiny.

h) Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, ktoré k 31. decembru 2017 ešte nie sú účinné

K 31. decembru 2017 boli vydané a následne prijaté EÚ nasledovné Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, doplnenia a interpretácie k štandardom, ktoré ešte nenadobudli účinnosť a teda neboli Skupinou pri zostavovaní tejto účtovnej závierky aplikované.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Skupina bude aplikovať nový štandard odo dňa účinnosti. Manažment Skupiny vykonal analýzu prijatia štandardov IFRS 9 a vyhodnotil, že dopad na účtovnú závierku Skupiny nebude významný.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi a Vysvetlenia k IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydané 12. apríla 2016). Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená. Nový štandard prináša rámec, ktorý nahrádza existujúci návod v IFRS o vykazovaní výnosov. Spoločnosti musia prijať 5-krokový model na to, aby určili, kedy sa má vykázať výnos a v akej výške. Nový model

špecifikuje, že výnosy sa majú vykázat vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže:

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

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

Vysvetlenia k IFRS 15 vysvetľujú niektoré požiadavky štandardu a umožňujú ďalšie zjednodušenia pri prechode na nový štandard pre spoločnosti, ktoré nový štandard implementujú. Doplnenia vysvetľujú ako:

- v zmluve identifikovať povinnosť plniť – prísľub poskytnúť zákazníkovi tovar a službu;
- určiť, či je spoločnosť tzv. principal (poskytovateľom tovaru a služieb, principal) alebo je zástupcom (osobou zodpovednou za zariadenie, že tovar a služby budú poskytnuté, agent); a
- určiť, či výnosy za poskytnutie licencie majú byť vykázané v určitom okamihu (at a point of time) alebo v priebehu času (over time).

Doplnenia tiež poskytujú spoločnostiam dve dodatočné praktické výnimky:

- Spoločnosť nemusí spätne upraviť zmluvy, ktoré sú ukončené k začiatku toho účtovného obdobia, ktoré je najskoršie prezentované (toto platí iba pre spoločnosti, ktoré používajú metódu úplnej retrospektívnej úpravy);

Spoločnosť nemusí spätne upraviť zmluvy, ktoré boli modifikované pred začiatkom najskoršie prezentovaného účtovného obdobia, namiesto toho ale musí uviesť sumárny efekt všetkých modifikácií, ku ktorým došlo pred začiatkom najskoršie prezentovaného účtovného obdobia (platí tiež pre spoločnosti, ktoré vykazujú kumulatívny efekt pri prvej aplikácii štandardu ku dňu jeho prvej aplikácie.

Manažment ešte neukončil svoje prvé zhodnotenie potenciálneho vplyvu IFRS 15 na účtovnú závierku Spoločnosti, neočakáva však, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku. Spoločnosť neočakáva, že sa zmení moment, kedy vykáže výnos a jeho ocenenie podľa IFRS 15 vzhľadom na povahu operácií spoločnosti a na druh výnosov, ktoré má.

IFRS 16 Lízingy. Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená, ak spoločnosť aplikuje aj IFRS 15. IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájmov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca vykázal majetok, ku ktorému má právo používania a záväzok z lízingu. Majetok, ku ktorému je právo používania, sa odpisuje a záväzok sa úročí. Toto bude mať za následok vyššie náklady u väčšiny lízingov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné.

Nový štandard prináša aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciu,
- lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. small-ticket lízingy).

Zavedenie nového štandardu z veľkej časti nemá vplyv na účtovanie u prenajímateľa. Prenajímateľ bude naďalej rozlišovať medzi finančným a operatívnym lízingom.

Očakáva sa, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, nakoľko vyžaduje, aby Spoločnosť vykázala vo výkaze finančnej pozície majetok a záväzky, ktoré sa týkajú operatívneho lízingu, a kde Spoločnosť vystupuje ako nájomca.

IFRIC 22 Transakcie v cudzej mene a protiplnenie poskytnuté vo forme preddavku. Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Interpretácia vysvetľuje, ako určiť deň uskutočnenia transakcie pre účely určenia výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní súvisiaceho majetku,

nákladu alebo výnosu (alebo ich časti) a na odúčtovanie majetku nepeňažnej povahy alebo záväzku nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku v cudzej mene. Za týchto okolností dňom uskutočnenia transakcie je deň, kedy spoločnosť prvotne vykáže majetok nepeňažnej povahy alebo záväzok nepeňažnej povahy, ktorý vznikol pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku. Spoločnosť neočakáva, že interpretácia bude mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Spoločnosť používa pri prvotnom vykázaní majetku nepeňažnej povahy a záväzkov nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku, výmenné kurzy platné v deň uskutočnenia transakcie.

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

Cyklus Ročné vylepšenia IFRS 2014 – 2016 boli vydané 8. decembra 2016. Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, okrem zmien v IFRS 12, ktoré sa majú aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr.

Vylepšenia k IFRS (2014 – 2016) obsahujú 3 doplnenia k štandardom. Hlavné zmeny boli:

- ruší sa krátkodobá výnimka pre spoločnosti, ktoré prvýkrát aplikujú IFRS (IFRS 1 Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva), ktoré sa týkajú, okrem iného, prechodných ustanovení k IFRS 7 Finančné nástroje – Zverejnenia ohľadom zverejnení porovnateľných údajov a transferu finančného majetku a prechodných ustanovení IAS 19 Zamestnanecké požitky. Výnimky boli zrušené, pretože tieto úľavy sa vzťahovali k účtovným obdobiam, ktoré už uplynuli;
- vysvetľuje sa, že požiadavky IFRS 12 Zverejnenie investícií v iných jednotkách (s výnimkou zverejnení súhrnných finančných informácií podľa odsekov B 10 – B 16 štandardu) sa aplikujú na spoločnosti, ktoré majú investície v dcérskych podnikoch alebo spoločných dohodách alebo v pridružených podnikoch, alebo podnikoch so štruktúrou, ktorá nepodlieha konsolidácii, ktoré sú klasifikované ako držané na predaj alebo ukončené činnosti podľa IFRS 5 Neobežný majetok držaný na predaj a ukončené činnosti; a
- vysvetľuje sa, že rozhodnutie o tom, či sa bude aplikovať výnimka z použitia metódy vlastného imania podľa IAS 28 Investície v pridružených podnikoch a spoločných dohodách sa má urobiť osobitne pre každý pridružený podnik alebo spoločnú dohodu pri prvotnom vykázaní tohto pridruženého podniku alebo spoločnej dohody.

Neočakáva sa, že by niektorá z uvedených zmien mala významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, pretože Spoločnosť nemá investície v dcérskych podnikoch, spoločných dohodách, pridružených podnikoch alebo v podnikoch so štruktúrou, ktorá nepodlieha konsolidácii, ktoré sú klasifikované ako držané na predaj alebo ukončované činnosti a Spoločnosť nepoužíva výnimku z metódy vlastného imania pri účtovaní o svojich investíciách v pridružených podnikoch a spoločných dohodách.

Skupina nepoužila v predstihu žiadne iné Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, pri ktorých ich aplikácia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nebola povinná. V prípade, že prechodné ustanovenia dávajú spoločnostiam možnosť vybrať si, či chcú aplikovať nové štandardy prospektívne alebo retrospektívne, Skupina sa rozhodla aplikovať tieto štandardy prospektívne.

j) Východiská pre konsolidáciu

i. Podnikové kombinácie

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

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

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

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

ii. Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú také účtovné jednotky, ktoré Skupina kontroluje pretože (i) má právomoc ovládať relevantné aktivity daných účtovných jednotiek, ktoré významne ovplyvňujú ich ziskovosť a výnosy, (ii) je vystavená alebo má právo na variabilné výnosy z daných účtovných jednotiek a (iii) má schopnosť používať svoje právomoci na to, aby ovplyvnila návratnosť investícií do daných účtovných jednotiek. Existenciu a vplyv podstatných práv vrátane potenciálnych hlasovacích práv je nutné zvážiť pri vyhodnocovaní, či Skupina má právomoci nad inou účtovnou jednotkou. Na to, aby právo bolo podstatné, jeho držiteľ musí mať praktickú schopnosť toto právo uplatniť v čase, keď sa robia rozhodnutia o relevantných aktivitách účtovnej jednotky. Skupina môže mať právomoci nad účtovnou jednotkou i keď vlastní menej ako polovicu hlasovacích práv. V takom prípade Skupina vyhodnocuje veľkosť hlasovacích práv ostatných investorov v porovnaní so svojimi právami a tiež rozloženie vlastníctva týchto ostatných hlasovacích právach s cieľom zistiť, či má de-facto rozhodovacie právomoci nad účtovnou jednotkou. Ochranné práva ostatných investorov, napríklad tie, čo sa týkajú podstatných zmien aktivít účtovnej jednotky alebo tie, ktoré sú aplikovateľné len za výnimočných okolností, nebránia Skupine kontrolovať inú účtovnú jednotku.

iii. Nekontrolujúce podiely

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

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

iv. Strata kontroly

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

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

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

Pridružené podniky sú tie podniky, v ktorých má Skupina podstatný vplyv na finančné a prevádzkové politiky, ale nemá nad nimi kontrolu alebo spoločnú kontrolu. Spoločný podnik je dohoda, v ktorej má Skupina spoločnú kontrolu, prostredníctvom ktorej má právo na čistý majetok dohody, a nie právo na majetok a zodpovednosť za záväzky týkajúce sa tejto dohody.

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

vi. Transakcie eliminované pri konsolidácii

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

vii. Rozsah konsolidácie

Do konsolidácie k 31. decembru 2017 bolo zahrnutých 20 spoločností (k 31. decembru 2016: 20) metódou úplnej konsolidácie. Všetky spoločnosti zostavili svoju účtovnú závierku k 31. decembru 2017. Tieto spoločnosti sú uvedené v bode 30 – Spoločnosti v rámci Skupiny.

viii. Zjednotenie účtovných metód

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

k) Cudzía mena**i. Transakcie v cudzej mene**

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

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

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

ii. Účtovné závierky zahraničných spoločností

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

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

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

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

I) Pozemky, stavby a samostatné hnuiteľné veci a ostatný hmotný majetok (dlhodobý hmotný majetok)

i. Vlastný majetok

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

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

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

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

ii. Prenajatý majetok

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

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

iii. Následné náklady

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

iv. Odpisy

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

Predpokladaná doba životnosti je nasledovná:

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

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

Každá časť položky pozemky, stavby a samostatné hnuiteľné veci a ostatný hmotný majetok (komponent), ktorej obstarávacia cena je významná v porovnaní s celkovou obstarávacou cenou predmetnej položky je odpisovaná

samostatne. Významné časti pozemkov, stavieb a samostatných hnutelných vecí a ostatného dlhodobého majetku, ktoré majú podobnú dobu životnosti a metódu odpisovania, sú pri určovaní odpisovej sadzby zoskupené.

v. Zisky a straty z predaja dlhodobého hmotného majetku

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

m) Dlhodobý nehmotný majetok

i. Goodwill

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

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

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

ii. Ostatný nehmotný majetok

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

iii. Následné náklady

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

iv. Amortizácia

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

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

Predpokladané doby životnosti sú nasledovné:

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

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

n) Finančné nástroje**i. Finančný majetok**

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

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými termínmi splátok, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Vznikajú vtedy, keď Skupina poskytne peňažné prostriedky, tovar alebo služby priamo dlžníkovi bez toho, aby mala v úmysle s pohľadávkou obchodovať.

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

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

ii. Finančné záväzky

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

Ostatné finančné záväzky

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

iii. Prvotné vykázanie finančných nástrojov

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

Finančné záväzky sú prvotne vykázané ku dňu vzniku.

iv. Oceňovanie finančných nástrojov*Úvery a pohľadávky*

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

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

Ostatné finančné záväzky

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

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

v. Započítanie finančných nástrojov

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

vi. Odúčtovanie finančných nástrojov

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

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

o) Ostatný majetok

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

p) Zásoby

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

Ocenenie zásob je na báze metódy váženého aritmetického priemeru a obsahuje náklady spojené s obstaraním.

q) Zníženie hodnoty

i. Finančný majetok

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

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

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

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

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

ii. Nefinančný majetok

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

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

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

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

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

r) Rezervy

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

s) Zamestnanecké požitky

Skupina má dôchodkový program s vopred stanoveným dôchodkovým plnením ako aj s vopred stanovenými príspevkami. V prípade programu s vopred stanoveným dôchodkovým plnením je stanovená výška plnenia, ktorú zamestnanec pri odchode do dôchodku dostane. Výška plnenia závisí od viacerých faktorov, akými sú napr. vek, počet odpracovaných rokov a mzda.

Program s vopred stanovenými príspevkami je penzijný program, podľa ktorého Skupina platí pevne stanovené príspevky tretím osobám alebo vláde. Skupina nemá žiadnu zmluvnú alebo mimozmluvnú povinnosť vyplatiť ďalšie prostriedky, ak výška aktív dôchodkového programu nie je dostačujúca na vyplatenie všetkých plnení zamestnancov, na ktoré majú nárok za bežné a minulé obdobia. Zamestnanci Skupiny očakávajú, že Skupina bude pokračovať v poskytovaní týchto požitkov a podľa názoru manažmentu Skupiny je nepravdepodobné, že ich Skupina prestane poskytovať. Záväzok, vykázaný vo výkaze o finančnej situácii Skupiny vyplývajúci z

dôchodkových programov s vopred stanoveným plnením, predstavuje súčasnú hodnotu záväzku z definovaných požitkov ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

t) Emisné kvóty

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

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

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

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

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

v) Úrokové náklady a úrokové výnosy

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

w) Daň z príjmov

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

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

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

Odložená daňová pohľadávka a záväzok sú vzájomne započítané, ak existuje právne vymožiteľné právo započítať splatný daňový záväzok a pohľadávku a tieto sa týkajú rovnakého daňového úradu a rovnakého

daňového subjektu, alebo sa týkajú rôznych daňových subjektov, ale tieto majú v úmysle vyrovnať daňové záväzky a pohľadávky netto alebo ich daňové pohľadávky a záväzky budú realizované súčasne.

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

x) Dotácie zo štátneho rozpočtu

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

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

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

y) Odhady reálnych hodnôt

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

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

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

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

Nasledovné odseky opisujú hlavné metódy a predpoklady použité pri odhadoch reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov:

i. Poskytnuté pôžičky

Reálna hodnota sa vypočíta na základe predpokladaných budúcich diskontovaných príjmov zo splátok istiny a úrokov. Pri odhadoch predpokladaných budúcich peňažných tokov sa berú do úvahy aj riziká z nesplatenia ako aj skutočnosti, ktoré môžu naznačovať zníženie hodnoty. Odhadované reálne hodnoty pôžičiek vyjadrujú zmeny v úverovom hodnotení od momentu ich poskytnutia, ako aj zmeny v úrokových sadzbách v prípade pôžičiek s fixnou úrokovou sadzbou.

ii. Bankové úvery, úročené pôžičky a emitované dlhopisy

Pre úvery a pôžičky bez určenej lehoty splatnosti sa reálna hodnota vypočíta ako suma záväzkov splatných k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Pre úvery, pôžičky a emitované dlhopisy s dohodnutou lehotou splatnosti je reálna hodnota stanovená na základe diskontovaných peňažných tokov používajúc aktuálne úrokové sadzby ponúkané v súčasnosti na úvery a pôžičky s podobnou lehotou splatnosti.

iii. Pohľadávky / záväzky z obchodného styku a ostatný finančný majetok / záväzky

Pri pohľadávkach / záväzkoch sa predpokladá, že ich nominálna hodnota predstavuje zároveň aj reálnu hodnotu.

z) Dlhodobý majetok a skupina majetku držaná za účelom predaja

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

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

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

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

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

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

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

3. Akvizície a predaje spoločností

Skupina uskutočnila nasledujúce akvizície a založenia spoločností za rok končiaci sa 31. decembra 2017:

i. MOF AGRO s.r.o.

Dňa 14. decembra 2017 Skupina založila spoločnosť MOF AGRO s.r.o.. Výška investície pri založení bola 70 103 EUR. Spoločnosť je konsolidovaná metódou úplnej konsolidácie.

Skupina uskutočnila nasledujúce predaje za rok končiaci sa 31. decembra 2017:

ii. MPC Trade, s.r.o.

Na základe zmluvy o prevode obchodného podielu uzatvorenej dňa 19. decembra 2017 Skupina, prostredníctvom dcérskej spoločnosti MPC PLUS spol. s r.o. predala 85% podiel na základnom imaní spoločnosti MPC Trade, s.r.o.. Obchodný podiel bol predaný za 4 250 EUR. Spoločnosť stratila rozhodujúci vplyv a spoločnosť MPC Trade, s.r.o. nie je zahrňovaná do konsolidácie k 31.12.2017, ostáva spriaznenou spoločnosťou pre účely konsolidovanej závierky.

v tisícoch EUR

	Hodnota ku dňu predaja
Dlhodobý hmotný majetok	55
Dlhodobý nehmotný majetok	-
Dlhodobý a krátkodobý finančný majetok	-
Zásoby	18
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	54
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	59
Úvery a pôžičky	(33)
Rezervy	-
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	(128)
Čistý identifikovateľný majetok a záväzky	25
Nekontrolujúci podiel	4
Predajná cena	4
Strata z predaja	(17)
Prijatá odmena, vysporiadaná v peniazoch	4
Úbytok hotovosti	(59)
Čistý peňažný výdaj	(55)

Skupina uskutočnila nasledujúce akvizície za rok končiaci sa 31. decembra 2016:

iii. DM1, s.r.o.

Na základe zmluvy o prevode obchodného podielu uzatvorenej dňa 17. augusta 2016 Spoločnosť, prostredníctvom dcérskej spoločnosti MOF INVEST a.s., obstarala 100% podiel na základnom imaní spoločnosti DM 1 s.r.o. Obchodný podiel bol nadobudnutý za 5 tisíc EUR. Spoločnosť je konsolidovaná metódou úplnej konsolidácie.

v tisícoch EUR

Dlhodobý a krátkodobý finančný majetok
 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty
 Úvery a pôžičky
Čistý identifikovateľný majetok a záväzky

Hodnota ku dňu akvizície

53
 6
 (55)
4

Zisk z výhodnej kúpy

1

Zaplatená odmena, vysporiadaná v peniazoch

(5)

Hotovosť získaná

6

Čistý peňažný výdaj**1****iv. MPC CESSI a.s.**

Spoločnosť počas marca 2016 obstarala dodatočných 7% z nekontrolujúceho podielu v dcérskej spoločnosti MPC CESSI a.s. za 159 tisíc EUR, čím zvýšila svoj kontrolný podiel z 90% na 97%. V dôsledku toho spoločnosť znížila nekontrolujúci podiel na vlastnom imaní v MPC CESSI a.s. o 365 tisíc EUR, zvýšila ostatné kapitálové fondy o 318 tisíc EUR a nerozdelený zisk o 84 tisíc EUR

v. PASTA HOUSE, s.r.o.

Dňa 11. februára 2016 Skupina založila spoločnosť PASTA HOUSE, s.r.o. Výška investície pri založení bola 5 tisíc EUR. Spoločnosť je konsolidovaná metódou úplnej konsolidácie.

vi. JUSTE, s.r.o.

Dňa 26. októbra 2016 Skupina založila spoločnosť JUSTE, s.r.o. Výška investície pri založení bola 5 tisíc EUR. Spoločnosť je konsolidovaná metódou úplnej konsolidácie.

Skupina neuskutočnila žiadne predaje za rok končiaci sa 31. decembra 2016.

4. Tržby**Tržby****za rok končiaci sa 31. decembrom**

v tisícoch EUR

Tržby z predaja vlastných výrobkov tretím stranám
 Tržby z predaja vlastných výrobkov spriazneným osobám

2017 **2016**
 20 470 20 255
 135 167

Tržby z predaja vlastných výrobkov**20 605 20 422**

Tržby z predaja tovaru tretím stranám
 Tržby z predaja tovaru spriazneným osobám

434 635
 626 435

Tržby z predaja tovaru**1 060 1 070**

Tržby z predaja služieb tretím stranám
 Tržby z predaja služieb spriazneným osobám

5 886 3 825
 2 253 1 676

Tržby z predaja služieb**8 139 5 501****Tržby****29 804 26 993**

Spoločnosť realizovala 85% tržieb v rámci Slovenskej republiky.

Tržby z predaja vlastných výrobkov podľa druhov produktov:

za rok končiaci sa 31. decembrom

<i>v tisícoch EUR</i>	2017	2016
Tržby z predaja cestovín	6 652	8 639
Tržby z predaja mäsa a výrobkov z mäsa	7 814	7 322
Tržby z predaja múky	5 166	3 628
Tržby z predaja pekárenských výrobkov	975	835
Tržby z predaja ostatných produktov	(2)	(3)
Tržby z predaja vlastných výrobkov	20 605	20 422

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

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

5. Predaj dlhodobého majetku a materiálu

za rok končiaci sa 31. decembrom

<i>v tisícoch EUR</i>	2017	2016
Tržby z predaja dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku	149	69
Zostatková hodnota predaného dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku	(39)	(4)
Predaný dlhodobý majetok	110	65
Tržby z predaja materiálu	37	27
Zostatková cena materiálu	(27)	(75)
Predaný materiál	10	(48)
Predaj dlhodobého majetku a materiálu	119	17

6. Spotreba materiálu, energie a predaného tovaru

za rok končiaci sa 31. decembrom

<i>v tisícoch EUR</i>	2017	2016
Spotreba materiálu	(11 842)	(10 818)
Predaný tovar	(772)	(635)
Spotreba energie	(1 346)	(1 370)
Spotreba ostatných neskladovateľných dodávok	-	-
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k zásobám	-	1
Spotreba materiálu, energie a predaného tovaru	(13 959)	(12 823)

7. Služby**za rok končiaci sa 31. decembrom**

<i>v tisícoch EUR</i>	2017	2016
Služby obchodných reťazcov	(454)	(555)
Opravy a udržiavanie	(424)	(404)
Prepravné náklady	(501)	(399)
Správa nehnuteľností, nájomné priestorov a zariadení	(679)	(354)
Ekonomické, právne a iné poradenstvo	(252)	(317)
Reklama a marketingové služby	(199)	(260)
Personálne agentúry a spracovanie miezd	(204)	(155)
Náklady na reprezentáciu	(50)	(63)
Stočné	(46)	(30)
Cestovné	(8)	(7)
Ostatné služby	(813)	(962)
Služby	(3 630)	(3 507)

Skupina využívala služby audítorskej spoločnosti KPMG Slovensko spol. s r.o. na overenie individuálnych účtovných závierok spoločností MOF Holding, Althan s.r.o., MPC Cessi a.s., MPC PLUS spol. s r.o., ALTHAN Trade, s.r.o. a Priemyselný park Chemes, s.r.o., a na overenie konsolidovanej účtovnej závierky Spoločnosti. Náklady na tieto služby za rok končiaci sa 31. decembra 2017 boli vo výške 62 tisíc EUR (rok končiaci sa 31. decembra 2016: 49 tisíc EUR).

8. Mzdové náklady**za rok končiaci sa 31. decembrom**

<i>v tisícoch EUR</i>	2017	2016
Mzdy	(4 124)	(4 077)
Sociálne náklady	(1 601)	(1 567)
Mzdové náklady	(5 725)	(5 644)

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

<i>v tisícoch EUR</i>	2017	2016
Odpisy a amortizácia	(3 701)	(3 652)
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k dlhodobému majetku	-	-
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty majetku	(3 701)	(3 652)

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

<i>v tisícoch EUR</i>	2017	2016
Dane a poplatky	(303)	(276)
Ostatné prevádzkové náklady	(160)	(339)
Manká a škody	(64)	(23)
Pokuty a penále	(21)	(3)
Odpis pohľadávky	(7)	(12)
Tvorba rezerv podľa osobitných právnych predpisov (viď. bod 24)	-	(666)
Ostatné prevádzkové náklady	(554)	(1 319)

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

<i>v tisícoch EUR</i>	2017	2016
Úrokové výnosy	113	580
Úrokové náklady	(351)	(367)
Úrokové (náklady) / výnosy netto	(237)	213

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

<i>v tisícoch EUR</i>	2017	2016
Odložená daň z príjmov	(163)	(228)
Splatná daň z príjmov	(622)	(336)
Daň z príjmov	(785)	(564)

Prevod od teoretickej dane z príjmov k efektívnej sadzbe

za rok končiaci sa 31. decembrom

v tisícoch EUR

	2017			2016		
	Základ dane	Daň	Sadzba	Základ dane	Daň	Sadzba
Výsledok hospodárenia pred zdanením	2 570			712		
Daň z príjmov vo výške domácej sadzby		540	21%		157	22%
<u>Trvalé rozdiely</u>						
Daňovo neuznané náklady (+)	920	193	8%	235	52	7%
Výnosy nepodliehajúce dani (-)	(516)	(108)	-4%	-	-	0%
<u>Umorenie daňových strát</u>						
Suma uplatneného umorenia daňovej straty, ku ktorej v minulom roku nebola účtovaná (vykázaná) odložená daň (-)	(1 557)	(327)	-13%	(143)	(31)	-4%
Daňové straty a ostatné dočasné rozdiely, ku ktorým nebola účtovaná odložená daň v bežnom období z dôvodu jej nevyužitia (+)	2313	486	19%	1 392	306	43%
<u>Odlišná daňová sadzba</u>						
Zrážková daň (+)	-	-	-	51	10	19%
Iné (+)	-	-	-	1 360	68	5%
<u>Zmena daňovej sadzby</u>						
Zmena daňovej sadzby z dôvodu zmeny legislatívy	-	-	-		(19)	-1%
Daňové licencie (+) / zápočet daňovej licencie (-)	-	2	0%		23	3%
Celková vykázaná daň vo výkaze ziskov a strát, náklad:	3 730	785	31%	3 607	564	79%

V novembri 2016 Národná rada schválila vládny návrh zákona, ktorým sa mení a dopĺňa zákon č 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov. Jednou z dôležitých zmien novely zákona o dani z príjmov, ktorá môže mať vplyv aj na účtovnú závierku, je zmena sadzby dane z príjmov právnických osôb od 1.1.2017 z 22 % na 21 %.

13. Dlhodobý nehmotný majetok

k 31. decembru 2017

v tisícoch EUR

	Goodwill	Softvér	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	Spolu
Obstarávacia cena					
Zostatok k 1. januáru 2017	102	243	16	-	361
Prírastky	-	-	-	1	1
Úbytky	-	-	-	-	-
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	-	-	-	-	-
Zostatok k 31. decembru 2017	102	243	16	1	362
Oprávky a opravné položky					
Zostatok k 1. januáru 2016	102	180	7	-	289
Amortizácia a zostatková hodnota predaného nehmotného majetku	-	35	3	-	38
Úbytky	-	-	-	-	-
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2017	102	215	10	-	327
Zostatková hodnota					
Zostatok k 1. januáru 2017	-	63	9	-	72
Zostatok k 31. decembru 2017	-	28	6	1	35

k 31. decembru 2016

v tisícoch EUR

	Goodwill	Softvér	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	Spolu
Obstarávacia cena					
Zostatok k 1. januáru 2016	102	237	19	7	365
Prírastky	-	6	-	-	6
Úbytky	-	-	(3)	(7)	(10)
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	-	-	-	-	-
Zostatok k 31. decembru 2016	102	243	16	-	361
Oprávky a opravné položky					
Zostatok k 1. januáru 2016	102	133	4	-	239
Amortizácia a zostatková hodnota predaného nehmotného majetku	-	47	3	-	50
Úbytky	-	-	-	-	-
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2016	102	180	7	-	289
Zostatková hodnota					
Zostatok k 1. januáru 2016	-	104	15	7	126
Zostatok k 31. decembru 2016	-	63	9	-	72

14. Dlhodobý hmotný majetok**k 31. decembru 2017***v tisícoch EUR*

	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstaranie dlhodobého hmotného majetku	Spolu
Obstarávacia cena						
Zostatok k 1. januáru 2017	17 355	48 866	36 569	340	1 087	104 217
Prírastky	399	1 518	1 470	68	3 150	6 605
Úbytky	(17)	(42)	(175)	(25)	(3 629)	(3 888)
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	109	1 053	26	-	-	1 188
Zostatok k 31. decembru 2017	17 846	51 395	37 890	383	608	108 122
Oprávky a opravné položky						
Zostatok k 1. januáru 2017	-	13 823	23 431	117	-	37 371
Odpisy a zostatková hodnota predaného dlhodobého hmotného majetku	-	2 113	1 682	35	-	3 802
Zníženie hodnoty majetku	-	-	(36)	(1)	-	(37)
Úbytky	-	(42)	(253)	(24)	-	(319)
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	-	144	23	-	-	(167)
Zostatok k 31. decembru 2017	-	16 038	24 847	(127)	-	41 012
Zostatková hodnota						
Zostatok k 1. januáru 2017	17 355	35 043	13 138	223	1 087	66 846
Zostatok k 31. decembru 2017	17 846	35 357	13 043	256	608	67 110

k 31. decembru 2016*v tisícoch EUR*

	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstaranie dlhodobého hmotného majetku	Spolu
Obstarávacia cena						
Zostatok k 1. januáru 2016	17 206	47 977	35 088	310	542	101 123
Prírastky	175	748	2 191	32	3 634	6 780
Úbytky	(26)	-	(710)	(2)	(3 089)	(3 820)
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	-	134	-	-	-	134
Zostatok k 31. decembru 2016	17 355	48 859	36 569	340	1 087	104 217
Oprávky a opravné položky						
Zostatok k 1. januáru 2016	-	11 892	22 513	91	-	34 496
Odpisy a zostatková hodnota predaného dlhodobého hmotného majetku	-	1 923	1 628	28	-	3 579
Zníženie hodnoty majetku	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	(710)	(2)	-	(704)
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	-	-	-	-	-	-
Zostatok k 31. decembru 2016	-	13 815	23 431	117	-	37 371
Zostatková hodnota						
Zostatok k 1. januáru 2016	17 206	36 085	12 575	219	542	66 627
Zostatok k 31. decembru 2016	17 355	35 044	13 138	223	1 087	66 847

Poistenie majetku

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

15. Finančné investície

Spoločnosť vlastní akcie AGROZDRAV a.s. (obstarávacia cena k 31.12.2017 a 31.12.2016: 2,3 tisíc EUR). Akcie AGROZDRAV a.s. sú stiahnuté z obehu z dôvodu vyhlásenia konkurzu. K týmto akciám je vytvorená opravná položka vo výške 100% obstarávacej ceny.

Spoločnosť v rokoch 2017 a 2016 investovala financie do nákupu investičného zlata (k 31.12.2017: 202 tisíc EUR, k 31.12.2016: 202 tisíc EUR).

16. Dlhodobé poskytnuté pôžičky

Spoločnosť v roku 2016 evidovala dlhodobú pôžičku spriaznenej osobe – spoločnosti MOF AIR 1, s.r.o., ktorá je k 31. decembru 2017 vykázaná v rámci krátkodobých poskytnutých pôžičiek.

17. Zásoby**k 31. Decembru***v tisícoch EUR*

	2017	2016
Materiál	3 259	4 476
Opravná položka k materiálu	(26)	(26)
Materiál, netto	3 233	4 450
Tovar	367	186
Opravná položka k tovaru	-	-
Tovar, netto	367	186
Zásoby vlastnej výroby	1 166	1 258
Opravná položka k zásobám vlastnej výroby	-	-
Zásoby vlastnej výroby, netto	1 166	1 258
Zásoby, spolu	4 766	5 895

18. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky**k 31. decembru***v tisícoch EUR*

	2017	2016
Pohľadávky z obchodného styku voči tretím stranám	7 387	3 964
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným osobám	2 281	163
Medzisúčet pohľadávky	9 668	4 121
Opravná položka k pohľadávkam	(737)	(521)
Celkom pohľadávky	8 931	3 600
Ostatné pohľadávky	103	74
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok	86	19
Poskytnuté preddavky na krátkodobý majetok	176	114
Pohľadávky voči zamestnancom	9	7
Dotácie	174	171
Časové rozlíšenie majetku	565	521
Celkom pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	10 044	4 506

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcom prehľade:

k 31. decembru*v tisícoch EUR*

	2017			2016		
	Nominálna hodnota	%	Opravná položka	Nominálna hodnota	%	Opravná položka
Do splatnosti	7 641	79%	-	2 534	61%	-
Po splatnosti 1 až 30 dní	649	7%	-	313	8%	-
Po splatnosti 31 až 180 dní	283	3%	-	420	10%	(40)
Po splatnosti 181 až 360 dní	163	2%	-	390	9%	(144)
Po splatnosti viac ako 360 dní	932	10%	(737)	464	11%	(337)
Celkom pohľadávky	9 668	100%	(737)	4 121	100%	(521)

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

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia

k 31. decembru*v tisícoch EUR*

	2017	2016
Zostatok k 1. januáru	(521)	(271)
Tvorba	(227)	(313)
Použitie	8	30
Rozpustenie	3	33
Zostatok k 31. decembru	(737)	(521)

19. Krátkodobé poskytnuté pôžičky

Spoločnosť poskytla nasledujúce krátkodobé pôžičky:

k 31. decembru

v tisícoch EUR

	2017	2016
Krátkodobé poskytnuté pôžičky spriazneným osobám	5 242	3 433
Celkom krátkodobé poskytnuté pôžičky	5 242	3 433

20. Krátkodobý finančný majetok**k 31. decembru**

v tisícoch EUR

	2017	2016
Emisie	863	707
Dlhové CP so splatnosťou do jedného roka držané do splatnosti	-	-
Krátkodobý finančný majetok	863	707

v tisícoch EUR

	Zostatok k 1. januáru 2017	Precenenie	Úbytky	Zostatok k 31. decembru 2017
Emisie	707	156	-	863

21. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty**k 31. decembru**

v tisícoch EUR

	2017	2016
Peniaze v hotovosti	40	17
Ceniny	(1)	1
Bankové účty	11 484	34 644
Bankové účty – s dobou viazanosti nad rok	19 968	-
Peniaze na ceste	27	42
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	31 518	34 704

S účtami v bankách môže Skupina voľne disponovať.

22. Vlastné imanie*Základné imanie*

K 31. decembru 2017 je základné imanie Spoločnosti vo výške 33 tisíc EUR. Základné imanie je splatené v plnom rozsahu a je zapísané do obchodného registra.

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je povinná na základe slovenských právnych predpisov tvoriť ročne zákonný rezervný fond v minimálnej výške 10% z čistého zisku a maximálne do výšky 20% z registrovaného základného imania (kumulatívne). Zákonný rezervný fond môže byť použitý iba na úhradu strát spoločnosti a nesmie sa použiť na výplatu dividend. Výpočet rezervného fondu je uskutočnený v súlade s právnymi predpismi.

Nekontrolujúce podiely

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

	Miesto podnikania	Vlastnícky podiel pripadajúci nekontrolujúcim podielom	
		31. decembra 2017	31. decembra 2016
		%	%
MPC CESSI a.s.	Slovensko	3	3
MPC PLUS spol. s r.o.	Slovensko	34	34
MPC Trade, s.r.o.	Slovensko	0	15

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

		MPC CESSI a.s.	
za rok končiaci sa 31. decembrom			
<i>v tisícoch EUR</i>		2017	2016
Výnosy (100%)		20 116	22 131
Zisk / (strata) za obdobie (100%)		-234	2
Ostatné súčasti komplexného výsledku (100%)		-	-
Komplexný výsledok za obdobie (100%)		-234	2
Zisk / (strata) za obdobie pripadajúca nekontrolujúcim podielom		(7)	-
Komplexný výsledok za obdobie pripadajúci nekontrolujúcim podielom		(7)	-
Dlhodobý majetok		9 060	9 524
Krátkodobý majetok		8 567	9 071
Dlhodobé záväzky		(1 329)	(2 321)
Krátkodobé záväzky		(10 916)	(10 488)
Čistý majetok a záväzky (100%)		5 382	5 786
Čistý majetok a záväzky pripadajúce nekontrolujúcim podielom		161	174

MPC PLUS spol. s r.o.

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

	2017	2016
Výnosy (100%)	2 763	3 418
Zisk / (strata) za obdobie (100%)	(198)	(1)
Ostatné súčasti komplexného výsledku (100%)	-	-
Komplexný výsledok za obdobie (100%)	(198)	(1)
Zisk / (strata) za obdobie pripadajúca nekontrolujúcim podielom	(67)	-
Komplexný výsledok za obdobie pripadajúci nekontrolujúcim podielom	(67)	-
Dlhodobý majetok	6 776	6 610
Krátkodobý majetok	479	431
Dlhodobé záväzky	(2 083)	(2 247)
Krátkodobé záväzky	(4 511)	(3 832)
Čistý majetok a záväzky (100%)	661	962
Čistý majetok a záväzky pripadajúce nekontrolujúcim podielom	225	327

MPC Trade s.r.o.

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

	2017	2016
Výnosy (100%)	231	96
Zisk / (strata) za obdobie (100%)	23	12
Ostatné súčasti komplexného výsledku (100%)	-	-
Komplexný výsledok za obdobie (100%)	24	12
Zisk / (strata) za obdobie pripadajúca nekontrolujúcim podielom	3	2
Komplexný výsledok za obdobie pripadajúci nekontrolujúcim podielom	3	2
Dlhodobý majetok	55	55
Krátkodobý majetok	131	109
Dlhodobé záväzky	0	-
Krátkodobé záväzky	(161)	(162)
Čistý majetok a záväzky (100%)	(25)	(1)
Čistý majetok a záväzky pripadajúce nekontrolujúcim podielom	-	-

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

	2017	2016
Dlhodobé bankové úvery	2 115	4 474
Krátkodobé bankové úvery	12 920	12 887
Dlhodobé prijaté pôžičky od tretích strán	-	-
Dlhodobé prijaté pôžičky od spriaznených osôb	6 760	3 296
Krátkodobé prijaté pôžičky od tretích strán	228	-
Krátkodobé prijaté pôžičky od spriaznených osôb	385	3 666
Závazky z lízingu dlhodobá časť	262	22
Závazky z lízingu krátkodobá časť	82	43
Bankové úvery, prijaté pôžičky a finančný lízing	22 752	24 388

Prehľad jednotlivých bankových úverov je nasledujúci:

<i>v tisícoch EUR</i>				2017 Suma istiny v príslušnej mene	2016 Suma istiny v príslušnej mene
	Mena	Úrok p.a. v %	Dátum splatnosti		
Dlhodobý bankový úver I	EUR	3,00%	15.1.2020	25	37
Dlhodobý bankový úver II, dlhodobá časť	EUR	1M EURIBOR + 3,8%	31.10.2021	2 090	2 827
Dlhodobý bankový úver III, dlhodobá časť	EUR	EURIBOR 1M + 1,5%	31.3.2020	0	870
Dlhodobý bankový úver IV, dlhodobá časť	EUR	EURIBOR 6M + 1,95%	20.5.2021	0	740
Dlhodobé bankové úvery spolu				2 115	4 474
Dlhodobý bankový úver II, krátkodobá časť	EUR	1M EURIBOR+3,8%	31.12.2017	737	738
Dlhodobý bankový úver III, dlhodobá časť	EUR	EURIBOR 1M + 1,5%	31.3.2020	484	0
Dlhodobý bankový úver III, krátkodobá časť	EUR	EURIBOR 1M + 1,5%	31.3.2020	387	387
Dlhodobý bankový úver IV, dlhodobá časť	EUR	EURIBOR 6M + 1,95%	20.5.2021	795	0
Dlhodobý bankový úver IV, krátkodobá časť	EUR	EURIBOR 6M + 1,95%	20.5.2021	103	249
Dlhodobý bankový úver V	EUR	1,95%	25.7.2023	27	0
Dlhodobý bankový úver VI	EUR	1,20%	25.10.2019	980	1 188
Dlhodobý bankový úver VII	EUR	1,95%	20.5.2021	258	335
Dlhodobý bankový úver VIII	EUR	2,99%	31.1.2026	303	341
Dlhodobý bankový úver IX	EUR	3M + 0,8%	31.10.2019	657	550
Dlhodobý bankový úver X	EUR	3,50%	20.7.2022	949	1 155
Krátkodobý bankový úver I	EUR	2,00%	30.6.2018	169	186
Krátkodobý bankový úver II	EUR	1,50%	31.7.2018	2 516	3 025
Krátkodobý bankový úver III	EUR	1,50%	31.7.2018	2 000	2 000
Krátkodobý bankový úver IV	EUR	2,55%	30.6.2018	29	0
Krátkodobé bankové úvery				10 394	10 154
Kontokorentný úver I	EUR	1,50%	28.4.2018	1 739	1 950
Kontokorentný úver II	EUR	EURIBOR 3M + 1,63%	6.3.2018	193	197
Kontokorentný úver III	EUR	3,00%	4.3.2019	593	586

Kontokorentné úvery

2 525

2 733

Krátkodobé bankové úvery spolu

12 920

12 887

Spoločnosti ALTHAN, s.r.o., MPC CESSI a MPC Plus, s.r.o. nesplnili k 31. decembru 2017 bankové kovenanty a preto dlhodobý úver III, IV, V, VI, VII, VIII, IX a X sa vykazuje ako krátkodobé.

Priemerná úroková miera bankových úverov k 31. decembru 2017 bola 2,14% (k 31. decembru 2016: 2,21%).

Skupina poskytla za prijaté bankové úvery nasledujúce ručenie:

k 31. decembru

v tisícoch EUR

	2017	2016
Budovy a hnutelný majetok	11 329	11 784
Pozemky	1 453	1 703
Pohľadávky	1 294	1 621
Zásoby	2 104	3 859
Poskytnuté ručenie za bankové úvery celkom	16 180	18 967

24. Rezervy

v tisícoch EUR		Dlhodobé rezervy		Krátkodobé rezervy				Spolu
	Rezervy podľa osobitných právnych predpisov	Odchodné a odstupné	Nevyčerpané dovolenky	Overenie účtovnej závierky a zostavenie daňového priznania	Odchodné a odstupné	Nevyfakturované dodávky a ostatné rezervy		
Zostatok k 1. januáru 2017	1 332	-	130	37	(2)	14	1 511	
Tvorba	-	-	158	47	-	46	251	
Použitie	-	-	(111)	(38)	-	-	(149)	
Rozpustenie	-	-	(18)	-	-	(32)	(50)	
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	78	-	-	-	-	-	78	
Zostatok k 31. decembru 2017	1 410	-	159	46	(2)	28	1 641	

v tisícoch EUR	Dlhodobé rezervy		Krátkodobé rezervy			Spolu
	Rezervy podľa osobitných právnych predpisov	Odchodné a odstupné	Nevyčerpané dovolenky	Overenie účtovnej závierky a zostavenie daňového priznania	Nevyfakturované dodávky a ostatné rezervy	
Zostatok k 1. januáru 2016	666	2	179	14	8	869
Tvorba	666	-	131	37	41	875
Použitie	-	-	(177)	(14)	(10)	(201)
Rozpustenie	-	(2)	(5)	-	(25)	(32)
Zostatok k 31. decembru 2016	1 332	-	128	37	14	1 511

25. Odložený daňový záväzok

Odložený daňový záväzok boli účtované k nasledovným položkám:

k 31. decembru		
v tisícoch EUR		
	2017	2016
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou:		
Dlhodobý hmotný majetok	(3 972)	(3 334)
Pohľadávky	48	170
Zásoby	26	26
Rezervy a ostatné položky	450	199
Nezaplatené úroky	-	-
Daňové straty (zahnuté do výpočtu odloženej daňovej pohľadávky)	1 226	1 485
Spolu	(2 222)	(1 454)
Sadzba dane z príjmov	21%	21%
Odložený daňový záväzok	(467)	(305)

Predpokladané posledné obdobia na umorenie daňových strát sú nasledovné:

v tisícoch EUR	2018	2019	2020	Po 2020
Daňové straty	891	576	451	372

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

26. Ostatné dlhodobé záväzky**k 31. decembru**

<i>v tisícoch EUR</i>	2017	2016
Časové rozlíšenie – dotácia	2 535	2 720
Ostatné dlhodobé záväzky voči spriazneným osobám	54 435	54 228
Celkom záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	56 970	56 948

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

<i>v tisícoch EUR</i>	2017	2016
Záväzky z obchodného styku voči tretím stranám	2 956	3 109
Záväzky z obchodného styku voči spriazneným osobám	14 158	13 978
Ostatné záväzky	74	122
Záväzky voči zamestnancom	252	259
Sociálne zabezpečenie a zdravotné poistenie	169	170
Dane	39	48
Daň z pridanej hodnoty	86	46
Sociálny fond	15	16
Celkom záväzky	17 749	17 748
Prijaté zálohy	418	528
Časové rozlíšenie – dotácie a iné	331	338
Celkom záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	18 498	18 614

Štruktúra záväzkov podľa splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

k 31. decembru

<i>v tisícoch EUR</i>	2017	2016
Záväzky po lehote splatnosti	3 412	3 726
Záväzky v lehote splatnosti	15 086	14 888
Celkom záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	18 498	18 614

Väčšina záväzkov, ktoré sú po lehote splatnosti k 31. decembru 2017, predstavuje záväzky voči spriazneným osobám.

28. Podmienené záväzky*Neistota v daňovej legislatíve*

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

29. Kapitálové záväzky

K 31. decembru 2017 Skupina nemá žiadne významné kapitálové záväzky 2016: žiadne).

30. Spoločnosti v rámci Skupiny

Zoznam spoločností v Skupine k 31. decembru 2017 je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	Krajina registrácie	Majetkový podiel spoločnosti	Forma kontroly	Metóda konsolidácie
MOF HOLDING a.s.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
LESY SK, s.r.o. (MOF PRESS s.r.o.)	Slovensko	100%	Priama	Úplná
LESY DRANEC, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
MOF INVEST, a.s.	Slovensko	99%	Priama	Úplná
PTAVA Chlmec, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
PTAVA, roľnícke družstvo Chlmec	Slovensko	100%	Priama	Úplná
Priemyselný park Chemes, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
ALTHAN, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
ALTHAN Trade, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
MPC CESSI a.s.	Slovensko	97%	Priama	Úplná
MPC PLUS spol. s r.o.	Slovensko	66%	Priama	Úplná
CESSI FRESH s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
PASTA HOUSE, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
VIHORLAT PRESS, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
JUSTE, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
DM1, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
MOF AGRO, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.	Česká republika	100%	Priama	Úplná
mof realestate 18 s.r.o.	Česká republika	100%	Priama	Úplná
mof realestate 16 s.r.o.	Česká republika	100%	Priama	Úplná

Zoznam spoločností v Skupine k 31. decembru 2016 je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	Krajina registrácie	Majetkový podiel spoločnosti	Forma kontroly	Metóda konsolidácie
MOF HOLDING a.s.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
LESY SK, s.r.o. MOF PRESS s.r.o.)	Slovensko	100%	Priama	Úplná
LESY DRANEC, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
MOF INVEST, a.s.	Slovensko	99%	Priama	Úplná
PTAVA Chlmec, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
PTAVA, roľnícke družstvo Chlmec	Slovensko	100%	Priama	Úplná
Priemyselný park Chemes, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
ALTHAN, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
ALTHAN Trade, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
MPC CESSI a.s.	Slovensko	97%	Priama	Úplná
MPC PLUS spol. s r.o.	Slovensko	66%	Priama	Úplná
MPC Trade, s.r.o.	Slovensko	85%	Priama	Úplná
CESSI FRESH s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
PASTA HOUSE, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
VIHORLAT PRESS, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
JUSTE, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
DM1, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.	Česká republika	100%	Priama	Úplná
MOF INVEST CZ, spol. r. o.	Česká republika	100%	Priama	Úplná
MOF REAL ESTATE CZ 1, spol. s r.o.	Česká republika	100%	Priama	Úplná

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

31. Spriaznené osoby

Identifikácia spriaznených osôb

Spriaznenými osobami Skupiny sú akcionári materskej spoločnosti, spoločnosti ovládané akcionármi Spoločnosti, manažment Spoločnosti a spoločnosti ovládané manažmentom Spoločnosti.

Transakcie s kľúčovými osobami manažmentu

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

V priebehu účtovného obdobia poberali kľúčové osoby manažmentu Skupiny za svoju činnosť pre Spoločnosť príjmy vo výške 69 tisíc EUR. V priebehu bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia poberali kľúčové osoby manažmentu Skupiny za svoju činnosť pre Skupinu príjmy vo výške 92 tisíc EUR.

Ostatné transakcie so spriaznenými osobami

Skupina uskutočnila v priebehu roka končiaceho sa 31. decembra 2017 a v priebehu bezprostredne predchádzajúceho roka nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami:

Pohľadávky a záväzky z transakcií so spriaznenými osobami:

k 31. decembru

<i>v tisícoch EUR</i>	Pohľadávky 2017	Záväzky 2017	Pohľadávky 2016	Záväzky 2016
Spriaznené spoločnosti	7 523	(75 496)	5 188	(75 153)

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými osobami:

za rok končiaci sa 31. decembrom

<i>v tisícoch EUR</i>	Výnosy 2017	Náklady 2017	Výnosy 2016	Náklady 2016
Spriaznené spoločnosti	3 025	(1 222)	2 290	(700)

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

Transakcie so spriaznenými osobami boli realizované za obvyklých trhových podmienok.

Medzi ostatné spriaznené spoločnosti patria:

- CHEMES, a.s. Humenné
- Humenská energetická spoločnosť, s.r.o.
- CHEMOL s.r.o.
- NOVALKO, s.r.o.
- ŠK Chemes, s.r.o.
- MOF AIR 1, s.r.o.
- CPM SN, s.r.o.
- Mesto Humenné
- MPC Trade, s.r.o.
- E.B.C. 2 Slovakia, s.r.o.

32. Riadenie finančných rizík

a) Prehľad

Skupina je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

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

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

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

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

b) Úverové riziko

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

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

Maximálnu mieru úverového rizika predstavuje účtovná hodnota každého finančného majetku vykazaného vo výkaze o finančnej situácii ako je uvedené v bodoch 16, 18 a 19.

c) Riziko likvidity

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

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

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

k 31. decembru 2017

<i>v tisícoch EUR</i>	Bod	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Úvery a pôžičky	23	22 408	13 533	8 875	
Ostatné dlhodobé záväzky	26	56 970		2 535	54 435
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	27	18 498	18 498		
		97 516	32 031	11 410	54 435

k 31. decembru 2016

<i>v tisícoch EUR</i>	Bod	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Úvery a pôžičky	23	24 388	16 596	7 792	-
Ostatné dlhodobé záväzky	26	56 948	-	2 720	54 228
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	27	20 339	20 339	-	-
		101 675	36 935	10 512	54 228

Očakávané doby splatnosti sa významne nelíšia od zmluvnej doby splatnosti.

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

d) Trhové riziko

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

e) Menové riziko

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

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

f) Úrokové riziko

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

Zníženie priemernej úrokovej sadzby o 100 bázičkových bodov ku koncu účtovného obdobia by zlepšilo výsledok hospodárenia o 3 tisíc EUR (2016: 4 tisíc EUR). Zvýšenie priemernej úrokovej sadzby o 100 bázičkových bodov ku koncu účtovného obdobia by zhoršilo výsledok hospodárenia o 3 tisíc EUR (2016: 4 tisíc EUR). Táto analýza predpokladá, že všetky ostatné faktory ostanú nezmenené.

g) Riadenie kapitálu

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

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

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

Po 31. decembri 2017 nastali tieto udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva a ktoré spoločnosť v účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2017 zohľadnila:

K 30.6.2018 prišlo k zmene členov predstavenstva a dozornej rady. Novými členmi sú nasledovní:

Predstavenstvo

JUDr. Ján Molnár – predseda	(od 30.6.2018)
JUDr. Dávid Molnár – podpredseda	(od 30.6.2018)

Dozorná rada

PhDr. Renáta Molnárová	(od 30.6.2018)
JUDr. Alexander Brösl	(od 30.6.2018)

Spoločnosť známa do 5.12.2018 ako MPC Trade, s.r.o. sa od 5.12.2018 nazýva LESY SK FACILITY, s.r.o.

Novým vlastníkom spoločnosti DM 1, s.r.o. sa dňa 19.4.2018 stala spoločnosť E.B.C. 2 Slovakia, s.r.o.

34. Schválenie konsolidovanej účtovnej závierky

Účtovná závierka na stranách 1 až 47 za rok končiaci sa 31. decembra 2017 bola zostavená a schválená na vydanie dňa 20. decembra 2018.



JUDr. Ján Molnár
Predseda predstavenstva



JUDr. Dávid Molnár
Podpredseda predstavenstva