

NAY a.s.

**Konsolidovaná výročná správa
za obdobie končiace k 31. marcu 2019
a Správa nezávislého audítora**

október 2019

Správa nezávislého audítora

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

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje konsolidovaná účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú finančnú situáciu spoločnosti NAY a.s. a jej dcérskych spoločností (ďalej spoločne uvádzaných ako „Skupina“) k 31. marcu 2019, konsolidovaný výsledok jej hospodárenia a konsolidované peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Čo sme auditovali

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny obsahuje:

- konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. marcu 2019,
- konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti *Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky* našej správy.

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

Nezávislosť

Od Skupiny sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov (ďalej len „Etický kódex“), ako aj v zmysle iných požiadaviek slovenskej legislatívy, ktorá sa vzťahuje na náš audit konsolidovanej účtovnej závierky. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladú tieto legislatívne požiadavky a Etický kódex.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovenská republika
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ): 2020270021.

VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH): SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.

Správa k ostatným informáciám uvedeným v konsolidovanej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za konsolidovanú výročnú správu vypracovanú v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“). Konsolidovaná výročná správa pozostáva z (a) konsolidovanej účtovnej závierky a (b) ostatných informácií.

Náš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými v konsolidovanej výročnej správe a na základe toho posúdiť, či sú vo významnom nesúlade s konsolidovanou účtovnou závierkou alebo poznatkami, ktoré sme počas auditu získali, alebo či existuje iná indikácia, že sú významne nesprávne.

Keďže ide o konsolidovanú výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe za rok ukončený 31. marca 2019 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok, a že
- konsolidovaná výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Skupine a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre 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 posúdenie toho, či je Skupina schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Skupiny v činnosti, ako aj za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, okrem situácie, keď štatutárny orgán má v úmysle Skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, aj keď existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe konsolidovanej účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, 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 takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania 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 ohľadne finančných informácií účtovných jednotiek a obchodných aktivít v rámci Skupiny, aby sme vyjadrili názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za usmernenie, riadenie a výkon auditu Skupiny. Správa audítora je výhradne našou zodpovednosťou.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iného i plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu, ako aj významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré počas auditu identifikujeme.


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




Ing. Peter Mrnka, FCCA
Licencia UDVA č. 975

V Bratislave, 9. októbra 2019, okrem časti správy „Správa k ostatným informáciám uvedeným v konsolidovanej výročnej správe“, pre účely ktorej je dátum našej správy 31. októbra 2019.



**Konsolidovaná výročná správa 2019
(fiškálny rok od 1. apríla 2018 do 31.
marca 2019)**

Obsah

1	Základné informácie o spoločnosti a skupine	3
1.1	Údaje o spoločnosti a skupine	3
1.2	Vedenie spoločnosti	3
1.3	Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	4
2	Vývoj spoločnosti	5
2.1	História	5
2.2	Súčasnosť	6
2.3	Budúcnosť	6
2.4	Postavenie na trhu	6
3	Finančné výsledky	8
3.1	Finančné riziká	9
3.2	Konsolidované účtovné výkazy	10

1 Základné informácie o spoločnosti a skupine

1.1 Údaje o spoločnosti a skupine

Obchodné meno:	NAY a.s.
Právna forma:	Akciová spoločnosť
Sídlo:	Tuhovská 15, 830 06 Bratislava
Identifikačné číslo:	357 39 487
Registrácia:	Zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, v odd. Sa, č. VI. 1640/B
Telefón:	+421 2 49 449 449
Fax:	+421 2 49 449 217
E-mail:	nay@nay.sk
Internetová adresa:	www.nay.sk

Štruktúra skupiny k 31. marcu 2019:

Názov	Krajina	% podiel materskej spoločnosti	Hlavná činnosť	Adresa
Electro World s.r.o.	Česká republika	100%	Maloobchodný predaj spotrebnej elektroniky	Chlumecká 1531, 19 819 Praha
Naytrolabs, s.r.o.	Slovenská republika	76%	Vývoj softvérových aplikácií a softvérových služieb	Staré Grunty 18 841 04 Bratislava - mestská časť Karlova Ves

1.2 Vedenie spoločnosti

Predstavenstvo spoločnosti

Predseda predstavenstva • Ing. Peter Zálešák

Podpredseda predstavenstva • Ing. Ján Tomáš

Výkonný manažment

Generálny riaditeľ (CEO) • Ing. Martin Ohradzanský

Obchodný riaditeľ (COO) • Emil Huraj, MBA

1.3 Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Dňa 24. júna 2019 rozhodlo Valné zhromaždenie o výplate dividend 3 mil. EUR.

Po súvahovom dni nenastali žiadne iné skutočnosti, ktoré by vyžadovali zverejnenie v účtovnej závierke.

2 Vývoj spoločnosti

2.1 História

Spoločnosť NAY vznikla v roku 1991, pričom na začiatku svojho pôsobenia sa sústredila na dovoz a distribúciu spotrebnej elektroniky od špičkových výrobcov zo zahraničia. V auguste roku 1992 získala spoločnosť prvé obchodné zastúpenie v predaji a distribúcii značky Sony v bývalom Československu. V novembri toho istého roku otvorila spoločnosť svoju prvú predajňu na Dunajskej ulici v Bratislave.

Po rozdelení Československa v roku 1993 sa Slovensko stalo hlavnou oblasťou pôsobenia. Od roku 1998 spoločnosť postupne menila svoju veľkoobchodnú činnosť a začala úspešne rozvíjať koncept veľkoplošných predajní, pričom otvorila prvý obchodný dom na Slovensku s názvom NAY Elektrodom. Úspešnosť programu dokazuje aj skutočnosť, že spoločnosť v súčasnosti prevádzkuje 36 Nay Elektrodomov na Slovensku a 19 predajní Electroworld v Českej republike.

Súčasná spoločnosť NAY a.s. vznikla organizačnou zmenou k 4. júlu 2005, ktorá sa uskutočnila v rámci skupiny NAY. Do pôvodnej materskej spoločnosti NAY Holding a.s. vstúpili jej dcérske spoločnosti NAY spol. s r.o., NAY elektro s.r.o a N-Import a.s.

Po organizačnej zmene v spoločnosti nastala v júli 2005 zmena aj v štruktúre akcionárov, keď 47,65%-ný balík akcií odkúpil zahraničný investor, PEF V Investments Holdings S.a.r.l.

Dňa 14. septembra 2013 došlo k zmene v akcionárskej štruktúre spoločnosti NAY a.s. PEF V Investments Holdings spravovaný skupinou Enterprise Investors predal svoj 47,65% podiel majoritným akcionárom spoločnosti TELUS INVEST s.r.o. a JTcc s.r.o., ktoré sa stali spoločnými konečnými vlastníkmi s rozhodujúcim podielom v Spoločnosti v zmysle ich akcionárskej dohody.

Dňa 11. augusta 2014 kúpila NAY 100% obchodné podiely v spoločnostiach Electro World s.r.o. a Electro World (Slovak Republic), s.r.o.. ElectroWorld prevádzkovala ku dňu akvizície v Českej republike a na Slovensku 26 špecializovaných obchodov s elektronikou. Vstup na český trh bol našim dlhodobým strategickým cieľom. Naša skupina sa po tejto akvizícii stala jasným lídrom v rámci kamenných predajcov elektroniky v strednej Európe. Rastom spoločnosti sa zároveň posilnila naša pozícia na týchto trhoch, čo zvýši stabilitu a otvorí nové možnosti pre nové rozvojové projekty v rámci celej, už rozšírenej, skupiny.

Spoločnosť dňa 23. marca 2015 bola jedným so zakladateľov dcérskej spoločnosti Amico Finance, a.s. za účelom výkonu podnikateľskej činnosti najmä v oblasti sprostredkovania a poskytovania úverov a pôžičiek so základným imaním 600 000 EUR. Spoločnosť mala v dobe vzniku 69% podiel na základnom imaní dcérskej spoločnosti. V priebehu roku 2015 Spoločnosť navýšila svoj podiel v Amico Finance a.s. na 80,5% k 31. decembru 2015. Amico Finance a.s. bola zapísaná do Obchodného registra 10. apríla 2015. V priebehu roku 2016 Skupina znížila svoj podiel na 69%.

Na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia Spoločnosti zo dňa 4. decembra 2017 bola za účelom rozšírenia podnikania v oblasti vývoja softvérových aplikácií a softvérových služieb založená spoločnosť NAYTROLABS, s.r.o. Spoločnosť NAYTROLABS, s.r.o. bola založená dňa 8. januára 2018 a zapísaná do Obchodného registra dňa 26. januára 2018. Spoločnosť aktuálne vlastní 76% podiel v spoločnosti NAYTROLABS, s.r.o..

Rozhodnutím Valného zhromaždenia Spoločnosti zo dňa 5. februára 2018 bolo zmenou stanov spoločnosti zmenené účtovné obdobie z kalendárneho roka na hospodársky rok. Hospodársky rok Spoločnosti začína 1. apríla kalendárneho roku a končí 31. marca nasledujúceho roku. Z tohto dôvodu obdobie od 1. januára 2018 do 31. marca 2018 je skráteným účtovným obdobím.

Dňa 23. októbra 2018 Spoločnosť uzavrela dohodu s tretou stranou o odpredaji 69% podielu vo svojej dcérskej spoločnosti Amico Finance a.s.. Predaj podliehal schváleniu regulátora domáceho finančného trhu.

2.2 Súčasnosť

Obdobie od apríla 2018 do marca 2019 sa naďalej nieslo v duchu upevňovania trhovej pozície a príprav na posilňovanie obchodnej siete Skupiny.

2.3 Budúcnosť

V novom účtovnom období 2019/2020 sa budeme naďalej usilovať o upevnenie svojej trhovej pozície. Rovnako sa naďalej budeme usilovať o posilnenie a podporu internetového predaja.

Uvedomujeme si, že dosiahnutie stanovených cieľov je možné iba vtedy, ak budeme vychádzať v ústrety zákazníkom jednak formou vylepšovania poskytovaných služieb, rozširovaním predajného sortimentu a poskytovaním ďalších dodatkových služieb, ktoré by motivovali zákazníka k tomu, aby si pre svoj nákup vybral práve našu predajňu.

2.4 Postavenie na trhu

Spoločnosť NAY a.s. má vedúce postavenie na slovenskom trhu. Počas účtovného obdobia od 1. apríla 2018 do 31. marca 2019 prevádzkovala 36 obchodných domov. Značka NAY je známa v očiach zákazníka ako maloobchodná sieť veľkoplošných predajní, ktoré ponúkajú najširší sortiment kvalitných a značkových produktov.

V Českej republike sme pod značkou Electroworld prevádzkovali počas tohto obdobia 19 obchodných domov. Značka Electro World predstavuje jeden z najväčších obchodných reťazcov v Českej republike, ktorý sa špecializuje na predaj spotrebnej elektroniky, výpočtovej

a telekomunikačnej techniky, domácich spotrebičov a všetkého príslušenstva a doplnkov.

Maloobchodnú sieť predajní NAY ELEKTRODOM budovala spoločnosť 27 rokov. Spoločnosť si vybudovala svoju značku a vytvorila si rešpektovanú a uznávanú pozíciu u veľkej časti slovenských zákazníkov. Produktové portfólio zahŕňa široký sortiment elektrotovaru svetových značiek spotrebnej elektroniky, domácich spotrebičov, výpočtovej a telekomunikačnej techniky a foto prístrojov.

3 Finančné výsledky

Základné imanie spoločnosti dosiahlo k 31. marcu 2019 hodnotu 17 000 tis. EUR (je tvorené zo 1 700 ks akcií v nominálnej hodnote 10 000 EUR). Konsolidovaný hospodársky výsledok Skupiny predstavuje hodnotu 8 368 tis. EUR. Na základe rozhodnutia z valného zhromaždenia z 24. júna 2019 sa Spoločnosť rozhodla zisk vykázaný v individuálnej účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. apríla 2018 do 31. marca 2019 vo výške 4 865 tis. EUR rozdeliť tak, že čiastku 487 tis. EUR použila na navýšenie zákonného rezervného fondu a zvyšok bol presunutý do nerozdeleného zisku minulých rokov.

Celkový majetok skupiny dosiahol ku koncu sledovaného obdobia hodnotu 86 167 tis. EUR. Najvyšší podiel na ňom majú *zásoby tovaru*, ktoré boli v hodnote 53 251 tis. EUR (netto). Zníženie úžitkovej hodnoty zásob bolo zohľadnené vytvorením opravnej položky v celkovej výške 2 052 tis. EUR k 31. marcu 2019. Tvorba opravnej položky počas obdobia od 1. apríla 2018 do 31. marca 2019 bola vo výške 127 tis. EUR.

Krátkodobé pohľadávky boli vykázané v netto čiastke 13 620 tis. EUR, z ktorých pohľadávky z obchodného styku sú za 11 144 tis. EUR. Aj keď naša prevažujúca činnosť je maloobchodný predaj, uvedené pohľadávky vznikajú prevažne voči splátkovým spoločnostiam pri nákupe na splátky, voči dodávateľom z titulu koncoročných bonusov a voči bankám pri platbe platobnými kartami.

Finančné účty vykazovali k 31. marcu 2019 stav 4 912 tis. EUR. Skupina má k dispozícii úverové linky v celkovej výške 21 938 tis. EUR, pričom k 31. marcu 2019 čerpala Skupina kontokorentný úver v hodnote 4 263 tis. EUR.

Investície skupiny, ktorých účtovná hodnota (brutto) predstavuje 4 081 tis. EUR, smerovali prevažne do technického a interiérového vybavenia firmy a predajní. Z uvedenej čiastky bolo 1 174 tis. EUR investovaných do softvérového vybavenia a do hmotného majetku sme investovali 2 907 tis. EUR.

Keďže sa skupina zaoberá prevažne maloobchodnou činnosťou, na *výskum a vývoj* nevynakladala ani počas účtovného obdobia od 1. apríla 2018 do 31. marca 2019 žiadne výdavky.

Počas obdobia od 1. apríla 2018 do 31. marca 2019 Skupina zamestnávala 1 823 zamestnancov (1 759 v roku 2018).

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Spoločnosť neobstarávala v priebehu roka 2018 a 2019 vlastné akcie.

Spoločnosť dodržiavala všetky zákony, predpisy a normy, ktoré sa týkajú ochrany životného prostredia a pracovnoprávných vzťahov. Spoločnosť sa tiež aktívne zapája do systému likvidácie starých elektrospotrebičov.

3.1 Finančné riziká

Manažment použil všetky dostupné informácie pri príprave pre posúdenie zníženia hodnoty jednotlivých zložiek majetku. Manažment Spoločnosti nie je schopný predpovedať vývoj na finančných trhoch, ktorý by mohol mať dopad na širšie hospodárstvo a následne aký dopad, ak vôbec, by tento vývoj mohol mať na budúcu finančnú situáciu Spoločnosti. Avšak manažment sa domnieva, že vykonal všetky potrebné opatrenia na podporu udržateľnosti a rastu činnosti Spoločnosti v súčasných podmienkach, a žiadne položky majetku nejaví známky znehodnotenia, ktoré by bolo nutné zohľadniť v tejto účtovnej závierke.

3.2 Konsolidované účtovné výkazy (skrátené)

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát v tis. EUR	2019	2018
Tržby	372 716	72 020
Náklady na predaný tovar	280 681	56 430
Obchodná marža	92 035	15 590
Výrobná spotreba /spotreba materiálu, energie, služby/	39 515	8 085
Osobné náklady	37 800	7 930
Ostatné prevádzkové náklady/výnosy - NETTO	1 824	333
EBITDA	12 896	-758
Odpisy	3 395	807
EBIT	9 501	- 1 565
Finančné výnosy	2	0
Finančné náklady	930	191
Hospodársky výsledok pred zdanením	8 573	-1 756
Daň	1 916	-32
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení z prebiehajúcich činností	6 657	-1 724
Čistý zisk/(-)strata z ukončených činností	1 711	-259
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	8 368	-1 983

*rok 2019 predstavuje 12 mesiacov od 1.4.2018 do 31.03.2019, rok 2018 predstavuje skrátené obdobie 3 mesiacov od 1.1.2018 do 31.3.2018

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii v tis. EUR	2019	2018
Spolu aktíva	86 167	94 709
Neobežný majetok	13 575	12 771
Nehmotný dlhodobý majetok	3 331	4 026
Hmotný dlhodobý majetok	7 682	6 583
Odložená daňová pohľadávka	2 562	2 162
Obežný majetok	72 592	81 938
Zásoby	53 251	56 149
Krátkodobé pohľadávky	13 620	23 208
Finančné účty	4 912	2 039
Ostatné aktíva	809	542
Spolu pasíva	86 167	94 709
Vlastné imanie	22 437	16 123
Výsledok hospodárenia	8 368	-1 983
Závazky	63 730	78 586
Dlhodobé záväzky	1 546	2 982
Krátkodobé záväzky	62 184	75 604
- z toho záväzky z obchodného styku	52 615	51 951
- z toho kontokorentný úver	4 263	15 015

*rok 2019 predstavuje 12 mesiacov od 1.4.2018 do 31.03.2019, rok 2018 predstavuje skrátené obdobie 3 mesiacov od 1.1.2018 do 31.3.2018

Vo výkaze peňažných tokov zahrňajú peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažnú hotovosť, netermínované vklady v bankách, iné krátkodobé likvidné vysoko likvidné investície s pôvodnou dobou splatnosti neprevyšujúcou tri mesiace a kontokorentné úvery.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov v tis. EUR	2019	2018
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	18 757	-28 619
Zaplatená daň z príjmov	-781	-83
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	17 976	-28 702
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Prijaté úroky	2	245
Príjem z predaja finančnej investície	2 505	-
Nákup dlhodobého majetku	-4 080	-645
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	174	11
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-1 399	-389
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Zaplatené úroky	-930	-233
Splátky finančného leasingu	-22	-12
Bankový úver	-	-
Výplata dividend	-2 000	-
Zmena nekontrolujúceho podielu	-	1
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-2 952	-244
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov	13 625	-29 335
Stav peňažných prostriedkov na začiatku účtovného obdobia	-12 976	16 359
Stav peňažných prostriedkov na konci účtovného obdobia	649	-12 976

*rok 2019 predstavuje 12 mesiacov od 1.4.2018 do 31.03.2019, rok 2018 predstavuje skrátené obdobie 3 mesiacov od 1.1.2018 do 31.3.2018

NAY a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka za obdobie končiace k 31. marcu 2019 zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a Správa nezávislého audítora

Október 2019

Obsah

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

KONSOLIDOVANÉ VÝKAZY

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii.....	1
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát.....	2
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	3
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov.....	4

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

1.	Všeobecné informácie	5
2.	Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady.....	7
2.1	Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky.....	7
2.2	Nové účtovné štandardy a interpretácie	7
2.3	Konsolidácia	10
2.4	Cudzia mena.....	10
2.5	Dlhodobý nehmotný majetok.....	11
2.6	Dlhodobý hmotný majetok.....	11
2.7	Pokles hodnoty nefinančného majetku	12
2.8	Finančný majetok.....	12
2.9	Finančné záväzky	15
2.10	Leasing.....	15
2.11	Zásoby.....	16
2.12	Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	16
2.13	Peniaze a peňažné ekvivalenty	16
2.14	Základné imanie.....	16
2.15	Rozdelenie dividend.....	16
2.16	Zákonný rezervný fond.....	17
2.17	Pôžičky	17
2.18	Daň z príjmov.....	17
2.19	Rezervy/ Podmienené záväzky	17
2.20	Zamestnanecké pôžičky	18
2.21	Elektronický odpad.....	18
2.22	Vykazovanie výnosov.....	18
2.23	Rezervy	19
2.24	Zmluvné pasívum – zákaznícky vernostný program	19
3.	Riadenie finančných rizík spoločnosti.....	20
4.	Zásadné účtovné odhady a úsudky.....	23
5.	Štruktúra skupiny	24
6.	Dlhodobý nehmotný majetok.....	26
7.	Dlhodobý hmotný majetok.....	27
8.	Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	28
9.	Finančné nástroje podľa kategórií	30
10.	Zásoby.....	31
11.	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	31
12.	Základné imanie	32
13.	Zákonný rezervný fond	32
14.	Nerozdelený zisk	32
15.	Záväzky z finančného leasingu	32
16.	Odložená daň z príjmov	33
17.	Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.....	34
18.	Rezervy dlhodobé.....	35
19.	Zmluvné pasívum - zákaznícky vernostný program.....	35
20.	Úvery	36
21.	Výnosy.....	36
22.	Ostatné prevádzkové náklady / (výnosy).....	37
23.	Osobné náklady.....	37
24.	Finančné náklady/ (výnosy)	38
25.	Daň z príjmov.....	38
26.	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti.....	39
27.	Zmluvné a iné budúce záväzky	39
28.	Zisk na akciu.....	40
29.	Transakcie so spriaznenými stranami	40
30.	Udalosti po súvahovom dni.....	41

NAY a.s.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. marcu 2019 zostavený v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii

	Poznámka	K 31. marcu 2019	K 31. marcu 2018
AKTÍVA			
Stále aktíva			
Dlhodobý nehmotný majetok	6	3 331	4 026
Dlhodobý hmotný majetok	7	7 682	6 583
Odložená daňová pohľadávka	16	2 562	2 162
		13 575	12 771
Obežné aktíva			
Zásoby	10	53 251	56 149
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	8	13 620	23 208
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	11	4 912	2 039
Ostatné aktíva		809	541
		72 592	81 938
Aktíva spolu		86 167	94 709
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie a rezervy			
Základné imanie	12	17 000	17 000
Zákonný rezervný fond	13	1 754	1 239
Rezerva z prepočtu cudzích mien		196	249
Nerozdelený zisk	14	3 618	-1 685
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti		22 568	16 803
Nekontrolujúci podiel		-131	-680
Vlastné imanie celkom		22 437	16 123
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobý úver	20	0	2 200
Dlhodobé rezervy	18	1 341	782
Dlhodobé záväzky		205	0
		1 546	2 982
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé	17	52 615	51 951
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	17	2 174	620
Ostatné daňové záväzky	17	1 809	1 627
Zmluvné pasívum - zákaznícky vernostný program	19	1 323	1 168
Krátkodobý úver	20	4 263	20 216
Záväzky z finančného leasingu	15	0	22
		62 184	75 604
Záväzky spolu		63 730	78 586
Vlastné imanie a záväzky celkom		86 167	94 709

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola schválená na zverejnenie predstavenstvom dňa

5. 11. 2019

Predstavenstvo

Generálny riaditeľ

NAY a.s.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát za obdobie končiace 31. marca 2019
zostavený v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát

	Poznámka	Obdobie končiace 31. marca 2019	Obdobie troch mesiacov končiace 31. marca 2018
Tržby	21	372 716	72 020
Náklady na predaný tovar		-280 681	-56 430
Spotreba materiálu		-3 551	-842
Služby a podobné náklady	22	-35 965	-7 243
Osobné náklady	23	-37 800	-7 930
Odpisy a amortizácia	22	-3 395	-807
Ostatné prevádzkové výnosy	22	444	215
Ostatné prevádzkové náklady	22	-2 268	-548
Zisk / (-) strata z prevádzkovej činnosti		9 501	-1 565
Finančné náklady	24	-930	-191
Finančné výnosy	24	2	0
		-928	-191
Zisk / (-) strata pred zdanením		8 573	-1 756
Daň z príjmov	25	-1 916	32
Zisk / (-) strata za účtovné obdobie z prebiehajúcich činností		6 657	-1 724
Čistý zisk / (-) strata z ukončených činností	5	1 711	-259
Čistý zisk / (-) strata za účtovné obdobie		8 368	-1 983
Ostatné súhrnné zisky a straty preklasifikovateľné do ziskov a strát:			
Zmena v rezerve z prepočtu cudzích mien		-53	20
Celkový súhrnný zisk / (-) strata za účtovné obdobie		8 315	-1 963
Zisk / (-) strata pripadajúca na:			
Vlastníka materskej spoločnosti		7 816	-1 897
Nekontrolujúcich vlastníkov		552	-86
Zisk/(strata) za účtovné obdobie		8 368	-1 983
Celkový súhrnný zisk/(strata) pripadajúci na:			
Vlastníka materskej spoločnosti		7 763	-1 877
Nekontrolujúcich vlastníkov		552	-86
Celkové súhrnné zisky/(strata) za rok		8 315	-1 963
Základný/zredukovaný zisk / (-) strata na 1 akciu pripadajúci na akcionárov materskej spoločnosti (vyjadrený v EUR na akciu)	28	4,89	-1,15

NAY a.s.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní končiaci 31. marca 2019 zostavený v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

	Vlastné imanie pripadajúce na vlastníka materskej spoločnosti					Nekontrolujúci podiel	Vlastné imanie celkom
	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Rezerva z prepočtu cudzích mien	Nerozdelený zisk	Celkom		
Stav k 1. januáru 2018	17 000	1 239	229	212	18 680	-595	18 085
Súhrnné zisky a straty							
Strata	-	-	-	-1 897	-1 897	-86	-1 983
Ostatný súhrnný zisk	-	-	20	-	20	-	20
Ostatné	-	-	-	-	-	-	-
Celkový súhrnný zisk	0	0	20	-1 897	-1 877	-86	-1 963
Transakcie s vlastníkmi							
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	-	-	-
Stav k 31. marcu 2018	17 000	1 239	249	-1 685	16 803	-680	16 123
Súhrnné zisky a straty							
Zisk po zdanení	-	-	-	7 816	7 816	552	8 368
Ostatný súhrnný zisk / (-) strata	-	-	-53	-53	-53	-	-53
Ostatné	-	515	-	-513	2	-3	-1
-Celkový súhrnný zisk / (-) strata	0	515	-53	7 303	7 765	549	8 315
Transakcie s vlastníkmi							
Vyplatené dividendy	-	-	-	-2 000	-2 000	-	-2 000
Stav k 31. marcu 2019	17 000	1 754	196	3 618	22 568	-131	22 437

NAY a.s.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za obdobie končiace 31. marca 2019 pripravený v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

	Poznámka	Rok končiaci 31. marca 2019	Obdobie troch mesiacov končiace 31. decembra 2018
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	26	18 757	-28 619
Zaplatená daň z príjmov		-781	-83
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		17 976	-28 702
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Prijaté úroky		2	245
Príjem z predaja finančnej investície	5	2 505	-
Nákup nehmotného a hmotného majetku	6, 7	-4 080	-645
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	6	174	11
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-1 399	-389
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Zaplatené úroky	24	-930	-233
Peňažné toky z finančného leasingu	15	-22	-12
Bankový úver	20	-	-
Vyplatené dividendy		-2 000	-
Zmena nekontrolujúceho podielu		-	1
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-2 952	-244
Zvýšenie/(zníženie) stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		13 625	-29 335
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	11	-12 976	16 359
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia	11	649	-12 976

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace 31. marca 2019 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

1. Všeobecné informácie

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

Štruktúra akcionárov NAY k 31. marcu 2019 bola nasledovná:

	v tisícoch EUR	Podiel na základnom imaní v %	Podiel na hlasovacích právach v %
TELUS INVEST s.r.o.	10 140	59,65	59,65
JTcc s.r.o.	6 760	39,76	39,76
BACH s.r.o.	100	0,59	0,59
Celkom	17 000	100,00	100,00

K 31. marcu 2019 boli Ing. Peter Zálešák a Ing. Ján Tomáš spoločnými konečnými vlastníckmi s rozhodujúcim podielom v Spoločnosti v zmysle ich akcionárskej dohody.

Spoločnosť bola založená v súlade so slovenskou legislatívou.

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

Skupina mala v roku 2019 priemerne 1 823 zamestnancov (2018: 1 759 zamestnancov).

Členovia štatutárnych orgánov Skupiny

Členovia štatutárnych orgánov Skupiny sú nasledovní:

Predstavenstvo:	K 31. marcu 2019	K 31. marcu 2018
Predseda	Ing. Peter Zálešák	Ing. Peter Zálešák
Podpredseda	Ing. Ján Tomáš	Ing. Ján Tomáš

Dozorná rada	K 31. marcu 2019	K 31. marcu 2018
Predseda	Ing. Dana Zálešáková	Ing. Dana Zálešáková
Členovia	Ing. Klaudia Tomášová Róbert Herman	Ing. Klaudia Tomášová Róbert Herman

Hlavná činnosť

Hlavnou činnosťou Skupiny je maloobchodný predaj spotrebnej elektroniky a iných tovarov na území SR a ČR a poskytovanie súvisiacich doplnkových služieb.

Sídlo materskej spoločnosti Skupiny

NAY a.s.
Tuhovská 15
830 06 Bratislava 36

Identifikačné číslo - IČO: 35739487

Neobmedzené ručenie

Skupina nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Zmena hospodárskeho roka

Rozhodnutím Valného zhromaždenia Spoločnosti zo dňa 5. februára 2018 bolo zmenou stanov spoločnosti zmenené účtovné obdobie z kalendárneho roka na hospodársky rok. Hospodársky rok Spoločnosti začína 1. apríla kalendárneho roku a končí 31. marca nasledujúceho roku.

Z tohto dôvodu je predchádzajúce účtovné obdobie od 1. januára 2018 do 31. marca 2018 skráteným účtovným obdobím, za ktoré bola zostavená riadna účtovná závierka a sumy prezentované v účtovnej závierke nie sú y tohto dôvodu úplne porovnateľné.

Údaje uvedené v týchto poznámkach označené ako 2018 predstavujú zostatok účtovných transakcií k 31. marcu 2018, respektíve hodnotu transakcií za obdobie 3 mesiacov končiace 31. marca 2018.

Údaje označené ako 2019 predstavujú zostatok účtovných transakcií k 31. marcu 2019, respektíve hodnotu transakcií za obdobie 12 mesiacov končiace 31. marca 2019.

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace 31. marca 2019 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

2. Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady

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

2.1 Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

Slovenský zákon o účtovníctve (zákon NR SR č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov) vyžaduje, aby Skupina zostavila konsolidovanú účtovnú závierku k 31. marcu 2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS) platnými v Európskej únii (ďalej len EÚ).

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s IFRS prijatými v rámci EÚ. Skupina aplikuje všetky IFRS a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board, ďalej ako „IASB“) platné v EÚ, ktoré boli v platnosti k 31. marcu 2019.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe princípu časového rozlíšenia, podľa ktorého sa transakcie a ďalšie skutočnosti vykazujú v čase ich vzniku a v konsolidovanej účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia, za predpokladu nepretržitého trvania činnosti. Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená podľa princípu historických cien.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s IFRS platnými v EÚ je nevyhnutné použitie účtovných odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú sumy vykazované v konsolidovanej účtovnej závierke a v poznámkach k tejto konsolidovanej účtovnej závierke. Tieto majú vplyv na sumy vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Oblasť, ktoré vyžadujú vyšší stupeň rozhodovania alebo sú zložitejšie alebo oblasti, kde sú predpoklady a odhady významné pre konsolidovanú účtovnú závierku, sú uvedené v Poznámke č. 4.

Všetky sumy v konsolidovanej účtovnej závierke sú zobrazené v tisícoch Eur („EUR“), pokiaľ nie je napísané inak.

2.2 Nové účtovné štandardy a interpretácie

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. marci 2019 a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala.

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

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

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Tento nový štandard je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 a neskôr. Skupina uplatní štandard prvýkrát v účtovnom období začínajúcom 1. apríla 2019 použitím zjednodušeného prístupu prechodu, bez prehodnotenia porovnávacích informácií. Všetky aktíva s právom na užívanie sú oceňované vo výške lízingového záväzku k dátumu prvej aplikácie (upravené o akékoľvek preddavky alebo časovo rozlíšené výdavky).

Skupina má k 31. marcu 2019 neodvolateľné záväzky z operatívneho lízingu vo výške 59 136 tis. EUR. Z týchto záväzkov sa týka približne 259 tis. EUR krátkodobých nájomov, ktoré budú vykázané na rovnomernej báze ako náklad vo výkaze ziskov a strát.

V nasledujúcej tabuľke je uvedené porovnanie budúcich platieb z operatívneho lízingu zverejnených v Pozn. 27 na vykázaný lízingový záväzok:

V tisícoch EUR	31.3.2019
Celkové budúce platby z nevypovedateľného operatívneho lízingu (Pozn. [27. Podmienené záväzky])	59 136
Budúce splátky lízingu týkajúce sa krátkodobých lízingov	259
Budúce lízingové splátky, ktoré sú splatné v obdobiach, na ktoré sa vzťahujú opcie na predĺženie lízingu, ktoré sú primerane isté, že budú uplatnené	40 846
Efekt diskontovania na súčasnú hodnotu	-7 653
Spolu lízingový záväzok	92 070

V prípade zvyšných lízingov Skupina očakáva, že k 1. aprílu 2019 vykáže aktívum s právom na užívanie vo výške približne 92 363 tis. EUR a lízingový záväzok vo výške 92 070 tis. EUR, z toho krátkodobý lízingový záväzok vo výške 13 106 tis. EUR (po úprave o preddavky a časovo rozlíšené výdavky k 31. marcu 2019). Skupina neočakáva významný dopad na odloženú daň.

Skupina očakáva, že zisk pred zdanením za rok končiaci 31. marca 2020 sa zníži približne o 757 tis. EUR v dôsledku prijatia nových účtovných pravidiel. Peňažné toky z prevádzkových činností sa zvýšia a peňažné toky z finančných činností sa znížia približne o 13 244 tis. EUR, keďže splátky istiny ako časti lízingového záväzku sa klasifikujú ako peňažné toky z finančných aktivít.

Vzhľadom na to, že IFRS 16 v podstate ponecháva požiadavky na účtovanie u prenajímateľa uvedené v IAS 17, Skupina neočakáva žiadny významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku v súvislosti s vykazovaním činnosti Skupiny ako prenajímateľa. Od budúceho účtovného obdobia však budú potrebné ďalšie zverejnenia. Činnosti Spoločnosti ako prenajímateľa nie sú významné a preto Spoločnosť neočakáva významný vplyv na účtovnú závierku.

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

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

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

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

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

Novelizácia Konceptného rámca pre finančné vykazovanie (novela vydaná 29. marca 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novelizovaný Konceptný rámec obsahuje novú kapitolu o oceňovaní, usmernenia o vykazovaní finančnej výkonnosti, vylepšené definície a usmernenia (najmä definíciu záväzku) ako aj objasnenia v dôležitých oblastiach (napr. v otázke úloh zodpovednosti vedenia za zverené zdroje, obozretnosti a neistoty oceňovania vo finančnom vykazovaní). EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

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

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

koncentrovať do jedného aktíva (alebo skupiny podobných aktív). EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

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

2.3 Konsolidácia

(i) Dcérske spoločnosti

Dcéorskými spoločnosťami sú tie účtovné jednotky, vrátane štruktúrovaných subjektov, ktoré Skupina ovláda, pretože (i) má právomoc riadiť tie ich relevantné činnosti, ktoré významným spôsobom ovplyvňujú ich výnosy, (ii) má nárok, či práva, podieľať sa na variabilných výnosoch zo svojej účasti v týchto účtovných jednotkách, a (iii) má schopnosť využiť svoj vplyv v uvedených účtovných jednotkách na to, aby ovplyvnila výšku výnosov investora. Pri posudzovaní toho, či Skupina ovláda inú účtovnú jednotku, sa berie do úvahy existencia a vplyv materiálnych práv, vrátane materiálnych potenciálnych hlasovacích práv. Aby bolo právo materiálne, musí mať jeho držiteľ praktickú schopnosť uplatňovať ho vtedy, keď vznikne potreba prijať rozhodnutia o smerovaní relevantných činností ovládanej účtovnej jednotky. Skupina môže ovládať účtovnú jednotku dokonca aj vtedy, keď v nej nevlastní väčšinu hlasovacích práv. V takom prípade posudzuje Skupina výšku svojich hlasovacích práv porovnaním s veľkosťou a rozptýlením podielov ostatných držiteľov hlasovacích práv, aby zistila, či má de facto kontrolu nad daným subjektom. Ochranné práva iných investorov, napr. také, ktoré sa týkajú zásadných zmien činnosti danej účtovnej jednotky alebo ktoré sa uplatňujú iba za výnimočných okolností, nebránia Skupine, aby v tejto účtovnej jednotke uplatňovala kontrolný vplyv. Dcérske podniky sú konsolidované odo dňa, kedy je kontrolný vplyv prevedený na Skupinu (dátum akvizície) a sú vyňaté z konsolidácie odo dňa, od ktorého prestane Skupina účtovnú jednotku ovládať.

Skupina používa pri účtovaní obstaraní dcérskych spoločností akvizičnú metódu. Náklady na akvizíciu sa oceňujú reálnou hodnotu daného majetku, emitovaných akcií resp. iných podielov na vlastnom imaní a záväzkov vzniknutých či prevzatých k dátumu výmeny. Identifikovateľné nadobudnuté aktíva a záväzky ako aj podmienené záväzky prevzaté v rámci podnikovej kombinácie sú prvotne ocenené ich reálnou hodnotou k dátumu akvizície bez ohľadu na veľkosť podielu menšinových akcionárov. Suma, o ktorú náklady na akvizíciu prevyšujú reálnu hodnotu podielu Skupiny na nadobudnutých identifikovateľných čistých aktívach, je vykázaná ako goodwill. Ak sú náklady na akvizíciu nižšie než reálna hodnota čistých aktív nadobudnutej dcérskej spoločnosti, je rozdiel vykázaný priamo do ziskov a strát. Ostatné náklady spojené s akvizíciou sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v období v ktorom nastali.

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

2.4 Cudzia mena

(i) Funkčná mena

Položky zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny sú ocenené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom každá konsolidovaná účtovná jednotka pôsobí („funkčná mena“). Konsolidovaná účtovná závierka k 31. marcu 2019 je prezentovaná v eurách (EUR), ktoré sú funkčnou menou a menou vykazovania materskej spoločnosti.

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

(ii) Transakcie v cudzej mene

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

Výkaz súhrnných ziskov a strát a výkaz o finančnej situácii všetkých spoločností v Skupine (z ktorých žiadna nemá funkčnú menu hyperinflačnej ekonomiky), ktorých funkčná mena nie je identická s menou, v ktorej je prezentovaná táto konsolidovaná účtovná závierka, sú prepočítané nasledovne:

- (i) aktíva a pasíva sú prepočítané kurzom ku dňu zostavenia príslušnej súvahy;
- (ii) v každom výkaze ziskov a strát sú výnosy a náklady prepočítané priemerným výmenným kurzom za dané obdobie
- (iii) položky vlastného imania sú prepočítané historickým kurzom
- (iv) vyplývajúce kurzové rozdiely sú vykázané ako Ostatný súhrnný zisk/strata

2.5 Dlhodobý nehmotný majetok

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

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

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

	Doba použiteľnosti
Softvér	3 – 6

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

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

2.6 Dlhodobý hmotný majetok

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

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

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

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

Odhadovaná doba použiteľnosti jednotlivých položiek hmotného majetku spoločnosti je nasledovná:

	Doba použiteľnosti, v rokoch
Hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	3 - 7
Dopravné prostriedky	5
Ostatný majetok	3 – 40

Reziduálna hodnota majetku je jeho očakávaná predajná cena znížená o náklady na uskutočnenie predaja, ak by mal majetok už taký vek a vlastnosti, ktoré sa očakávajú na konci jeho životnosti. Reziduálna hodnota a životnosť aktív sa prehodnocuje a v prípade potreby upravuje ku každému súvahovému dňu.

V prípade, že je účtovná hodnota majetku vyššia ako jeho odhadovaná realizovateľná hodnota, okamžite sa zníži účtovná hodnota tohto majetku na jeho realizovateľnú hodnotu (Poznámka 2.7)

Zisky alebo straty plynúce z likvidácie a vyradenia položky majetku sa určia ako rozdiel medzi výnosom a účtovnou hodnotou majetku a sú zahrnuté do ziskov a strát ako ostatné (straty)/zisky - netto.

2.7 Pokles hodnoty nefinančného majetku

Majetok s neurčitou dobou životnosti (ako napríklad pozemky) nie je odpisovaný, avšak každoročne sa testuje na pokles hodnoty. Test na pokles hodnoty odpisovaného majetku sa vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Strata z poklesu hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu, a vykazuje sa ako náklad v období, v ktorom toto zníženie hodnoty nastalo. Realizovateľná hodnota predstavuje buď čistú predajnú hodnotu (reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj) alebo úžitkovú hodnotu (súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov z daného majetku), podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely stanovenia poklesu hodnoty sa majetok zaradi do skupín podľa najnižších úrovní, pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné toky). U nefinančného majetku, iného ako goodwill, u ktorého došlo k zníženiu hodnoty, sa pravidelne, k dátumu súvahy posudzuje, či nie je možné pokles hodnoty zrušiť, t.j. rozpustiť príslušné opravné položky.

Všetok dlhodobý hmotný majetok je vykázaný v obstarávacích cenách znížených o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty.

2.8 Finančný majetok

Finančné nástroje - kľúčové definície pojmov pre oceňovanie

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

Reálna hodnota finančných nástrojov obchodovaných na aktívnom trhu sa meria ako súčin kótovanej trhovej ceny za jednotlivý majetok alebo záväzok a počtu nástrojov držaných Skupinou. Tento postup je aplikovaný aj v prípade, že normálny denný objem obchodovania na trhu nepostačuje na absorbovanie držaného množstva a zadávanie pokynov na predaj pozície v jednej transakcii by mohlo ovplyvniť kótovanú cenu.

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Metódy oceňovania, akými sú modely peňažných tokov alebo modely založené na transakciách za obvyklých podmienok alebo zohľadnenie finančných údajov investorských spoločností, sa používajú na meranie reálnej hodnoty určitých finančných nástrojov, pre ktoré nie sú dostupné informácie o cenách na externom trhu.

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

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

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda rozloženia úrokových výnosov alebo úrokových nákladov počas príslušného obdobia tak, aby sa dosiahla konštantná pravidelná úroková miera (efektívna úroková miera) z účtovnej hodnoty.

Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo príjmy (okrem budúcich úverových strát) počas očakávanej životnosti finančného nástroja alebo kratšieho obdobia, ak je to vhodné, na brutto účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková sadzba diskontuje peňažné toky nástrojov s variabilným úrokom do nasledujúceho dátumu precenenia úrokovej sadzby okrem prémie alebo diskontu dlhového nástroja, ktoré odrážajú úverové rozpätie nad pohyblivou sadzbou špecifikovanou nástrojom alebo inými premennými, ktoré nie sú precenené, tak aby zohľadňovali trhové sadzby. Takéto prémie alebo diskonty dlhových nástrojov sa amortizujú počas celej predpokladanej doby životnosti nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky zaplatené alebo prijaté poplatky medzi zmluvnými stranami, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Pri aktívach, ktoré sú pri počiatočnom vykázaní pri ich kúpe alebo vzniku už znehodnotené, sa efektívna úroková miera upraví o kreditné riziko, t.j. vypočíta sa na základe očakávaných peňažných tokov pri prvotnom vykázaní namiesto zmluvných platieb.

Finančné nástroje – prvotné vykazovanie.

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

Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie – kategórie oceňovania

Spoločnosť klasifikuje finančné aktíva len v kategórii amortizovaná hodnota. Klasifikácia a následné ocenenie finančných aktív závisí od: (i) obchodného modelu Skupiny na riadenie portfólia súvisiacich aktív a (ii) vlastností peňažných tokov majetku.

Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie – obchodný model

Obchodný model odzrkadľuje, ako Skupina spravuje aktíva za účelom vytvárania peňažných tokov, t. j. či je cieľom Skupiny: (i) výlučne zinkasovať zmluvné peňažné toky z aktív (držba na účely zinkasovania zmluvných peňažných tokov), alebo (ii) zinkasovať zmluvné peňažné toky a peňažné toky vznikajúce z predaja aktív (držba na účely získavania zmluvných peňažných tokov a peňažných tokov z predaja), alebo ak nie je uplatniteľná ani jedna z položiek (i) a (ii), finančné aktíva sú klasifikované ako súčasť „iného“ obchodného modelu a ocenené pomocou reálnej hodnoty cez výkaz ziskov a strát.

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

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

Finančné aktíva – klasifikácia a následné ocenenie – charakteristiky peňažného toku

Ak je cieľom obchodného modelu držať aktíva na zinkasovanie zmluvných peňažných tokov alebo držať finančné aktíva za účelom zinkasovania peňažných tokov a predaja, tak Skupina posudzuje, či peňažné toky predstavujú výlučne platby istiny a úrokov („SPPI“). Pri tomto posúdení Skupina posudzuje, či sú zmluvné peňažné toky v súlade so základnými úverovými dojednaniami, t. j. úroky zahŕňajú iba zohľadnenie úverového rizika, časovú hodnotu peňazí, ostatné základné úverové riziká a ziskovú maržu.

Ak zmluvné podmienky zavádzajú expozíciu voči riziku alebo volatilitu, ktorá je v rozpore so základnými úverovými dojednaniami poskytovania úverov, finančné aktívum sa klasifikuje a oceňuje na základe reálnej hodnoty cez výkaz ziskov a strát. Posúdenie, či peňažné toky predstavujú výlučne platby istiny a úrokov, sa vykonáva pri prvotnom vykázaní majetku a následne sa neprehodnocuje.

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

Finančné aktíva – reklasifikácia

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

Zníženie hodnoty finančných aktív – opravná položka z očakávaných úverových strát

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

Pohľadávky oceňované v amortizovanej hodnote sú prezentované vo výkaze o finančnej situácii po odpočítaní opravnej položky z očakávaných úverových strát.

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote sú prezentované vo výkaze o finančnej situácii po odpočítaní opravnej položky z očakávaných úverových strát.

Skupina aplikuje na pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup podľa IFRS 9, t. j. meria opravnú položku z očakávaných úverových strát pomocou celoživotných očakávaných strát. Spôsob akým Skupina pristupuje k meraniu očakávaných úverových strát je opísaný v Poznámke č. 2.12.

Finančné aktíva – odpis

Skupina odpíše finančné aktíva, vcelku alebo ich časť, keď Skupina vyčerpala všetky praktické možnosti spätného získania prostriedkov z týchto aktív a neexistuje žiadne rozumné očakávanie získania týchto prostriedkov späť.

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Finančný majetok - odúčtovanie

Skupina prestane vykazovať finančné aktíva, keď (a) boli aktíva splatené alebo právo k peňažným tokom z týchto aktív uplynulo alebo (b) Skupina presunula práva k peňažným tokom z finančným aktíva na inú osobu alebo vstúpila do kvalifikovaného presunu (i) pričom prenášala všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva aktíva alebo (ii) ani neprenášala ani si neponechala všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva, ale nezachovala si kontrolu.

Kontrola bola zachovaná, ak zmluvná strana nie je schopná predat' aktívum v plnom rozsahu neprepojenej tretej strane.

Pohl'adávk y z obchodného styku a iné pohľadávky.

Pohl'adávk y z obchodného styku a iné pohľadávky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote a následne sú vykázané v amortizovanej hodnote získanej metódou efektívnej úrokovej miery.

Poskytnuté pôžičky

Poskytnuté pôžičky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote a následne sú vykázané v amortizovanej hodnote získanej metódou efektívnej úrokovej miery.

2.9 Finančné záväzky

Skupina klasifikuje svoje finančné záväzky v súlade s IFRS 9 "Finančné nástroje " v amortizovanej obstarávacej cene. Skupina uplatnila nový prístup ku klasifikácii a oceňovaniu finančných aktív a pasív, ktorý zohľadňuje obchodný model, v ktorom sú aktíva riadené, a charakteristiky ich peňažných tokov.

Skupina oceňuje všetky finančné záväzky v amortizovanej zostatkovej cene použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Najvýznamnejšou skupinou ostatných finančných záväzkov sú záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.

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

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

2.10 Leasing

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

(i) Operatívny leasing

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

(ii) Finančný leasing

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 kapitalizovaný v hodnote, ktorá je nižšia z nasledujúcich hodnôt: z reálnej hodnoty alebo súčasnej hodnoty minimálnych leasingových splátok.

Minimálne leasingové splátky finančného leasingu sú rozdelené na úroky a splátku istiny. Úroky sú alokované pre každé obdobie počas doby trvania leasingu tak, aby vyjadřili konštantnú úrokovú sadzbu za obdobie aplikovanú na neuhradenú časť istiny. Dlhodobý hmotný majetok obstaraný prostredníctvom finančného leasingu sa odpisuje buď počas doby životnosti majetku alebo počas doby trvania leasingu, ak je kratšia, a to v prípade, ak Skupina nemá dodatočnú istotu, že nadobudne vlastnícke právo k predmetu leasingu po skončení trvania leasingovej zmluvy.

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

2.11 Zásoby

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

2.12 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku sa prvotne vykazujú v ich reálnej hodnote a následne je táto hodnota upravená o časové rozlíšenie úrokov metódou efektívnej úrokovej miery a o opravnú položku v prípade, ak je ich hodnota znížená. Vykazovanie výnosov je popísané v Poznámke 2.22.

Skupina uplatňuje zjednodušený prístup podľa IFRS 9 na meranie očakávaných úverových strát. Na meranie očakávaných úverových strát boli pohľadávky z obchodného styku zoskupené podľa spoločných charakteristík úverového rizika a dní po splatnosti. Miera očakávaných úverových strát je stanovená na základe platobných profilov predajov počas obdobia 12 mesiacov pred 31. marcom 2019 a príslušných historických úverových strát zaznamenaných v tomto období. Takto stanovené miery úverových strát sú následne upravené tak, aby odzrkadľovali makroekonomické ukazovatele, ktoré ovplyvňujú platobnú disciplínu zákazníkov. Skupina identifikovala HDP a mieru nezamestnanosti krajín, v ktorých predáva tovar a poskytuje služby ako najrelevantnejšie faktory. Na základe očakávaného vývoja týchto ukazovateľov, Skupina upravuje historické miery úverových strát.

Účtovná hodnota majetku sa zníži použitím účtu opravnej položky, a výška straty sa zaúčtuje do ziskov a strát ako „ostatné prevádzkové náklady“. V prípade, že sa pohľadávka stane nevymožiteľnou, odpíše sa voči účtu opravnej položky k pohládkam z obchodného styku. Následne získané sumy, ktoré boli odpísané, sa zaúčtujú do ziskov a strát v prospech „ostatných prevádzkových nákladov“.

2.13 Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

Vo výkaze peňažných tokov zahŕňajú peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažnú hotovosť, netermínované vklady v bankách, iné krátkodobé likvidné vysoko likvidné investície s pôvodnou dobou splatnosti neprevyšujúcou tri mesiace a kontokorentné úvery.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa vykazujú v účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Prostriedky, pri ktorých má Skupina obmedzené právo s nimi nakladať, sú vylúčené z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov pre účely zostavenia výkazu peňažných tokov. Zostatky, ktoré môžu byť použité na výmenu alebo úhradu záväzkov viac ako dvanásť mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka, sú vykázané ako dlhodobé aktíva.

2.14 Základné imanie

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

2.15 Rozdelenie dividend

Výplata dividend akcionárom spoločnosti sa vykazuje ako záväzok a znižuje vlastné imanie v období, kedy bolo rozdelenie schválené akcionármi spoločnosti.

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

2.16 Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond je povinne tvorený zo zisku Spoločnosti podľa sa podľa §67 Obchodného zákonníka. Minimálna predpísaná výška rezervného fondu je špecifikovaná v § 217 Obchodného zákonníka. Spoločnosť je povinná tvoriť zákoný rezervný fond vo výške 10% zo základného imania pri vzniku spoločnosti. Zákoný rezervný fond sa musí povinne ročne dopĺňať v minimálnej výške 10 % z čistého zisku spoločnosti a minimálne do výšky 20 % z upísaného základného imania (kumulatívne). Tento fond môže byť použitý iba na navýšenie základného imania, na úhradu strát spoločnosti a nesmie sa použiť na výplatu dividend. Výpočet rezervného fondu je uskutočnený v súlade so slovenskými právnymi predpismi.

2.17 Pôžičky

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

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

2.18 Daň z príjmov

(i) Splatná daň z príjmov

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

(ii) Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa v konsolidovanej účtovnej závierke účtuje súvahovou metódou, na základe dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou. O odloženej dani sa neúčtuje, ak sa týka prvotného účtovania o majetku alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nie je obstaraním iného podniku, ak v čase transakcie nie je ovplyvnený účtovný ani daňový zisk alebo strata. Odložená daň sa vypočíta použitím platnej daňovej sadzby a platných daňových zákonov, resp. zákonov ktoré sa považujú za platné k súvahovému dňu, a u ktorých sa očakáva že budú platiť v čase realizácie dočasných rozdielov. Odložené daňové pohľadávky sa zaúčtujú v rozsahu ich realizovateľnosti, t.j. ak je pravdepodobné že dočasné rozdiely budú uplatnené voči dosiahnutému zdaniteľnému zisku.

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

2.19 Rezervy/ Podmienené záväzky

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

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

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Podmienené záväzky sa v konsolidovanej súvahe nevykazujú. Vykazujú sa v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke za predpokladu, že možnosť úbytku zdrojov predstavujúcich ekonomické benefity nie je vzdialená.

2.20 Zamestnanecké pôžitky

(i) Penzijný program so stanovenými príspevkami

Skupina prispieva do štátneho a súkromného programu dôchodkového zabezpečenia so stanovenými príspevkami. Skupina odvádza počas roka príspevky do štátnych programov nemocenského, zdravotného, penzijného a sociálneho poistenia, ako aj do fondu nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške vychádzajúcej z hrubých miezd. Počas celého obdobia Skupina odvádzala tieto príspevky do tejto schémy vo výške max. 35,2% (2018: 35,2%) z hrubých miezd až do výšky mesačného platu v súlade s platnou legislatívou, pričom príspevky zamestnancov predstavovali ďalších 13,4% (2018: 13,4%). Náklady na uvedené odvody uhradené Skupinou sa účtujú do ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

(ii) Bonusové programy

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

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

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

2.21 Elektronický odpad

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

2.22 Vykazovanie výnosov

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

Skupina vykazuje výnosy v čase, keď sa kontrola nad produktom/službou prevedie na klienta. Skupina aplikovala päťkrokový model vykazovania výnosov pozostávajúci z týchto krokov:

1. Identifikovanie zmluvy
2. Identifikovanie povinností
3. Určenie ceny
4. Priradenie ceny k povinnostiam
5. Vykázanie výnosov

Skupina hodnotí svoje obchodné zmluvy s cieľom identifikovať, či vystupuje ako poskytovateľ alebo sprostredkovateľ. Skupina na základe hodnotenia usúdila, že vo všetkých obchodných zmluvách vystupuje ako poskytovateľ, nakoľko predstavuje zaviazanú stranu vo väčšine obchodných zmlúv, znáša riziká zmeny cien a je vystavená inventúrnym a kreditným rizikám.

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace 31. marca 2019 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Transakčná cena sa priradzuje ku každej povinnosti plnenia na základe samostatných predajných cien určených pre každý predaný tovar.

Všetky tržby v Skupine vznikajú z prevodu tovaru a služieb v danom momente.

(i) Tržby za tovar - maloobchod

Skupina prevádzkuje sieť maloobchodných predajní pre predaj spotrebnej elektroniky a podobných produktov. Výnosy sa zaúčtujú v čase predaja tovaru zákazníkom. Predaj v rámci maloobchodu sa uskutočňuje v hotovosti, kreditnou kartou alebo prostredníctvom splátkového predaja cez externé splátkové spoločnosti. Skupina si buduje vernostný program zákazníkov, bližšie informácie sú uvedené v poznámke 2.24.

(ii) Tržby za tovar – veľkoobchod

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

(iii) Tržby za služby

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

(iv) Výnosové úroky

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

2.23 Rezervy

Rezerva na predĺženú záruku

Rezerva na predĺženú záruku predstavuje budúce náklady Skupiny, ktoré súvisia s poskytovaním služby budúcich pozáručných opráv tovaru pre svojich zákazníkov. Výška tvorby tejto rezervy je vypočítaná na základe analýzy externých konzultantov a bude priebežne prehodnocovaná na základe budúcich získaných údajov. Táto predĺžená záruka nepredstavuje samostatnú povinnosť plnenia v zmysle IFRS 15.

2.24 Zmluvné pasívum – zákaznícky vernostný program

Skupina si buduje vernostný program zákazníkov. Vernostný program sa tvorí na základe akumulovaných bodov, ktoré zákazníci získavajú za nákup, ktorý presiahne určitú stanovenú hranicu. Tieto body môžu byť zákazníkmi použité ako zľava pri ďalších nákupoch do výšky hodnoty nákupu s dobou expirácie do jedného roka od uskutočnenia pôvodného nákupu.

Body predstavujú materiálne právo zákazníka, na ktoré by inak nemal nárok, preto prísľub poskytnutia týchto bodov zákazníkom predstavuje osobitné zmluvné pasívum. Cena transakcie je alokovaná na tovar a body na základe samostatných predajných cien. Samostatnú predajnú cenu za bod Skupina odhaduje na základe predpokladaného budúceho použitia bodov platných ku koncu bežného roka a na základe minulých skúseností. Výška zmluvného pasíva zodpovedá odhadu budúceho použitia bodov platných ku koncu bežného roka. Zmluvné pasívum je krátkodobého charakteru, pretože body z realizovaného nákupu musia byť vyčerpané do jedného roka, odkedy bol nákup realizovaný.

*(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)***3. Riadenie finančných rizík spoločnosti****3.1 Finančné riziko**

Činnosti, ktoré Skupina vykonáva ju vystavujú rôznym finančným rizikám: trhovému riziku (vrátane rizika zmeny úrokových sadzieb, dopadov zmien výmenných kurzov a cenového rizika), úverové/kreditné riziko a riziko likvidity. Hlavné finančné nástroje Skupiny sú pohľadávky a záväzky z obchodného styku, úvery, finančný leasing, peňažné prostriedky a ekvivalenty.

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

*(i) Trhové riziko**a) Menové riziko*

Skupina podniká prevažne na slovenskom a českom trhu a jej tržby sú v mene EUR alebo CZK. Väčšina nákladov je klasifikovaná v mene EUR. Skupina nemá definované explicitné pravidlá na riadenie menového rizika.

Ak by k 31. marcu 2019 poklesol/vzrástol kurz CZK voči EUR o 10%, hodnota výsledku hospodárenia by sa zlepšila/zhoršila o 0,13 mil. EUR.

b) Cenové riziko

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

c) Riziko úrokovej sadzby ovplyvňujúce reálnu hodnotu a peňažné toky

Keďže Skupina nemá významné úročené aktíva, zisky a peňažné toky z prevádzkovej činnosti nie sú podstatne ovplyvnené zmenami trhových úrokových sadzieb. Riziko úrokovej sadzby môže vyvstať v súvislosti so záväzkami z finančného leasingu a úverov.

Ak by boli úrokové sadzby z úverov s variabilnou úrokovou sadzbou čerpaných Skupinou o jednu desatinu nižšie/vyššie ako boli počas obdobia dvanástich mesiacov obdobia končiaceho 31. marca 2019, pričom všetky ostatné premenné by ostali konštantné, zisk pred zdanením by bol vyšší/nížší o približne 6 tisíc EUR (2018: 5 tisíc EUR).

K 31. marcu 2019 Skupina čerpala úver v hodnote 4 263 tis. EUR a v roku 2018 v hodnote 22 416 tis. EUR.

(ii) Úverové/Kreditné riziko

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

Rating pohľadávok z obchodného styku podľa spoločnosti Moody's je uvedený v nasledovnej tabuľke:

	K 31. marcu 2019	K 31. marcu 2018
Splátkové spoločnosti	844	1 020
Pohľadávky z obchodného styku s ratingom A3 (Moody's)	1 293	634
Spoločnosti bez ratingu	11 480	22 436
	13 617	24 090

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace 31. marca 2019 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Kreditné riziko Skupiny môže vzniknúť aj voči veľkoodberateľom. Skupina riadi toto riziko tým, že jednotlivým veľkoobchodným zákazníkom stanovuje kredit limity. Veľkoobchodný predaj na faktúru je povolený iba zákazníkom s určitou kreditnou históriou. Úhrada pohľadávok môže byť ovplyvnená aj ekonomickými faktormi, avšak manažment verí, že neexistuje žiadne významné riziko, ktoré by mohlo ovplyvniť splatenie pohľadávok, mimo pohľadávok, ku ktorým je už vytvorená opravná položka.

V súvislosti s elimináciou rizika týkajúceho sa bankových účtov, Skupina vstupuje do transakcií iba s finančnými inštitúciami s vysokou bonitou (Poznámky 8 a 11).

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené zostatky u bánk k súvahovému dňu:

	K 31. marcu 2019	K 31. marcu 2018
Banky s ratingom A2*	2 929	0
Banky s ratingom A3 *	1 234	1 273
	4 163	1 273

*) na základe Moody's k 31.marcu 2019

(iii) Riziko likvidity

Riziko likvidity znamená, že Skupina môže mať ťažkosti so splnením svojich povinností v súvislosti s finančnými záväzkami. Obozretné riadenie rizika likvidity znamená udržanie si dostatočného množstva likvidných peňažných prostriedkov a obchodovateľných cenných papierov, dostupnosti finančných prostriedkov prostredníctvom ešte nečerpaných úverových liniek a možnosti uzatvárať trhové pozície.

Skupina manažuje riziko likvidity prostredníctvom využívania úverových liniek v celkovej výške 21 938 tisíc EUR za nasledovných úverových podmienok: 1M EURIBOR menený mesačne + 0,8% alebo 1D PRIBOR menený mesačne + 0,8%, ktoré by mali pokrývať krátkodobé potreby peňažnej hotovosti, prípadne slúžia na pokrytie bankových garancií. Tieto prostriedky financovania, sú využívané hlavne počas roku, aby pokrývali fluktuácie pracovného kapitálu. Skupina pravidelne monitoruje svoju finančnú situáciu, ku 31. marcu 2019 Skupina čerpala úver vo výške 4 263 tis. EUR. Skupina tiež využíva obchodné podmienky medzi Skupinou a jej dodávateľmi, aby si zabezpečila svoje finančné potreby. Splatnosť záväzkov jednotlivých dodávateľov sa pohybuje v priemere medzi 45 až 60 dní.

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

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

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

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

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

	Menej ako 1 rok	1-5 rokov
K 31. marcu 2019		
Záväzky z finančného leasingu (Poznámka 15)	-	-
Záväzky z obchodného styku (Poznámka 17)	43 575	-
Ostatné záväzky vynímajúc tie, ktoré nespadajú do pôsobnosti IFRS 7 (Poznámka 17)	171	-
Kontokorentný úver	4 263	-
Úver	-	-
	48 009	
K 31. marcu 2018		
Záväzky z finančného leasingu (Poznámka 15)	22	-
Záväzky z obchodného styku (Poznámka 17)	45 511	-
Ostatné záväzky vynímajúc tie, ktoré nespadajú do pôsobnosti IFRS 7 (Poznámka 17)	153	-
Kontokorentný úver	15 015	-
Úver	5 201	2 200
	65 902	2 200

Skupina nemala žiadne deriváty v rokoch 2019 a 2018.

3.2 Riadenie kapitálového rizika

Cieľom Skupiny pri riadení kapitálového rizika je zabezpečiť schopnosť Skupiny pokračovať vo svojich činnostiach, návratnosť kapitálu pre akcionárov, úžitok pre ostatných majiteľov podielov a udržať optimálnu štruktúru kapitálu pri znížení nákladov. K 31. marcu 2019 manažment Skupiny riadil kapitál vykázaný podľa IFRS v hodnote 22 568 tisíc EUR (k 31. marcu 2018: 16 803 tisíc EUR).

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

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

Pre akciové spoločnosti vyžaduje slovenská legislatíva kapitálové minimum 25 tisíc EUR. Skupina spĺňa tieto požiadavky k 31. marcu 2019 a 31. marcu 2018.

3.3 Odhad reálnej hodnoty

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

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

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

4. Zásadné účtovné odhady a úsudky

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

(i) Umorenie daňovej straty

Skupina vykazuje odloženú daňovú pohľadávku vo výške 2 562 tisíc EUR, z toho z titulu možného umorenia daňových strát v budúcnosti v Českej a Slovenskej republike v hodnote 173 tisíc EUR (Poznámka 16). Skupina vykázala daňovú pohľadávku v hodnote predpokladaného daňového zisku v budúcnosti na základe strednodobých podnikateľských plánov. Pri stanovovaní podnikateľských plánov Skupina zohľadňuje výsledky v predchádzajúcich obdobiach, predpoklady do budúcnosti a poznatky získané dlhoročnými skúsenosťami.

(ii) Vernostný klub

Skupina si buduje vernostný program zákazníkov. Vernostný program sa tvorí na základe akumulovaných bodov, ktoré zákazníci získavajú za nákup, ktorý presiahne určitú stanovenú hranicu. Tieto body môžu byť zákazníkmi použité ako zľava pri ďalších nákupoch do výšky hodnoty nákupu s dobou expirácie do jedného roka od uskutočnenia pôvodného nákupu.

Body predstavujú materiálne právo zákazníka, na ktoré by inak nemal nárok, preto prísľub poskytnutia týchto bodov zákazníkom predstavuje osobitné zmluvné pasívum. Cena transakcie je alokovaná na tovar a body na základe samostatných predajných cien. Samostatnú predajnú cenu za bod Skupina odhaduje na základe predpokladaného budúceho použitia bodov platných ku koncu bežného roka a na základe minulých skúseností. Výška zmluvného pasíva zodpovedá odhadu budúceho použitia bodov platných ku koncu bežného roka. Zmluvné pasívum je krátkodobého charakteru, pretože body z realizovaného nákupu musia byť vyčerpané do jedného roka, odkedy bol nákup realizovaný.

Výška zaúčtovaného zmluvného pasíva zodpovedá odhadu budúceho použitia bodov platných ku koncu bežného roka. Pri určovaní hodnoty zmluvného pasíva z vernostných kariet, Skupina použila percento exspirovaných bodov vo výške 25 % (2018: 18%) do obdobia jedného roka. Hodnota tohto výnosu je k 31. marcu 2019 vo výške 1 323 tisíc EUR (k 31. marcu 2018: 1 168 tisíc EUR). Ak by percento využiteľnosti bodov bolo o 10% vyššie alebo nižšie ako odhad použitý manažmentom k 31. marcu 2019, potom by muselo byť zmluvné pasívum vyššie alebo nižšie o 194 tisíc EUR (k 31. marcu 2018: 141 tisíc EUR).

(iii) Opravná položka k zásobám

Ak obstarávacía cena alebo vlastné náklady zásob sú vyššie ako ich čistá realizačná hodnota ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vytvára sa opravná položka k zásobám vo výške rozdielu medzi ich ocenením v účtovníctve a ich čistou realizačnou hodnotou. Čistá realizačná hodnota je predpokladaná predajná cena zásob znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a náklady súvisiace s ich predajom.

Skupina má uzavreté dohody s dodávateľmi na základe ktorých si zabezpečuje hodnotu zásob voči výrazným výkyvom predajných cien na trhu formou cenovej ochrany skladu. Vychádzajúc z historických údajov existuje iba minimálne riziko významného poklesu hodnoty zásob spôsobeného negatívnym vývojom trhových cien.

(iv) Záručné opravy

Skupina má s takmer všetkými dodávateľmi zmluvne dohodnuté podmienky procesu záručných reklamácií, na základe čoho Skupina prenáša zodpovednosť za záručné reklamácie na dodávateľov v plnom rozsahu. Skupina preto účtuje o rezerve na záručné reklamácie len v rozsahu pravdepodobných vlastných výdavkov na reklamácie vybraných značiek, ktorých je Skupina autorizovaným distribútorom. Výška týchto vlastných výdavkov je vypočítaná na základe historických údajov ako percento z tržieb za sledované obdobie a predstavuje približne 0,5% z ročného obratu. Ostatné reklamácie, ktoré plne znáša dodávateľ na svoje náklady, nie sú predmetom tvorby rezervy.

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Rezerva na predĺženú záruku

Rezerva na predĺženú záruku predstavuje budúce náklady Skupiny, ktoré súvisia s poskytovaním služby budúcich pozáručných opráv tovaru pre svojich zákazníkov. Výška tvorby tejto rezervy je vypočítaná na základe analýzy externých konzultantov a bude priebežne prehodnocovaná na základe budúcich získaných údajov.

5. Štruktúra skupiny

K 31. marcu 2019 mala Skupina dve dcérske spoločnosti:

Obchodné meno	Krajina registrácie	Majetková účasť	Rozsah činnosti	Adresa
Electro World s.r.o.	Česká republika	100%	Maloobchodný predaj spotrebnej elektroniky a iných tovarov	Chlumecká 1531, 19 819 Praha Staré Grunty 18 841 04 Bratislava - mestská časť Karlova Ves
Naytrolabs, s.r.o.	Slovenská republika	76%	Vývoj softvérových aplikácií a softvérových služieb	

Spoločnosť NAY a.s. dňa 11. augusta 2014 kúpila 100% obchodné podiely v spoločnostiach Electro World s.r.o. a Electro World (Slovak Republic), s.r.o.. Dňa 27. novembra 2014 sa uskutočnilo mimoriadne valné zhromaždenie, ktoré rozhodlo o zrušení bez likvidácie dcérskej spoločnosti Electro World (Slovak Republic), s.r.o. ku dňu 1. decembra 2014 jej zlúčením so Spoločnosťou NAY a.s.. Kúpna cena za spoločnosť Electro World s.r.o. predstavovala 1 500 tisíc EUR a bola splatená v roku 2017. Spoločnosť zároveň obdržala kompenzáciu vo výške 673 tisíc EUR za čisté straty do dátumu nadobudnutia kontroly. Kúpna cena za spoločnosť Electro World s.r.o. (Slovak Republic), s.r.o. predstavovala 1 Euro. Spoločnosť Electro World (Slovak Republic), s.r.o. k dátumu akvizície prevádzkovala 4 predajne na území Slovenskej republiky, ktoré následne prebrala Spoločnosť NAY a.s. pod svoju správu. Spoločnosť Electro World s.r.o. prevádzkovala k dátumu akvizície 20 maloobchodných predajní v Českej republike a bola jedna z najväčších predajcov elektroniky a elektrospotrebičov na danom trhu, hlavne prostredníctvom kamenných predajní. Spoločnosť Electro World s.r.o. dosahovala v posledných rokoch stratu.

Z akvizície Skupina očakáva významný rast trhového podielu a ušetrenie nákladov zo synergických efektov. Na základe pozitívneho vývoja v dcérskej spoločnosti Electro World s.r.o. Česká republika Skupina uhradila podmienený záväzok v hodnote 5% prírastku vlastného kapitálu za obdobie od dátumu akvizície do 30. apríla 2017 vo výške 110 tisíc EUR.

Na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia Spoločnosti zo dňa 4. decembra 2017 bola za účelom rozšírenia podnikania v oblasti vývoja softvérových aplikácií a softvérových služieb založená spoločnosť NAYTROLABS, s.r.o. Spoločnosť NAYTROLABS, s.r.o. bola založená dňa 8. januára 2018 a zapísaná do Obchodného registra dňa 26. januára 2018. Dňa 12. marca 2019 Spoločnosť uzavrela zmluvu o prevode 10% obchodného podielu v dcérskej spoločnosti NAYTROLABS, s.r.o. Podiel Spoločnosti na základnom imaní dcérskej spoločnosti po predaji časti podielu je 76%.

Spoločnosť dňa 23. marca 2015 bola jedným zo zakladateľov dcérskej spoločnosti Amico Finance a.s. za účelom výkonu podnikateľskej činnosti najmä v oblasti sprostredkovania a poskytovania úverov a pôžičiek so základným imaním 600 000 EUR. Spoločnosť mala v dobe vzniku 69% podiel na základnom imaní dcérskej spoločnosti. V priebehu roka Spoločnosť navýšila svoj podiel v Amico Finance a.s. na 80,5% k 31. decembru 2015. Amico Finance a.s. bola zapísaná do Obchodného registra 10. apríla 2015. V priebehu roku 2016 Skupina znížila svoj podiel na 69%.

Ukončené činnosti

Dňa 23. októbra 2018 Skupina uzavrela dohodu s treťou stranou za účelom odpredaja 69% podielu v spoločnosti Amico Finance a.s.. Predaj podliehal schváleniu regulátora domáceho finančného trhu. Údaje za spoločnosť Amico Finance a.s. sú v tejto účtovnej závierke vykázané ako ukončené činnosti. Detail je uvedený nižšie:

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace 31. marca 2019 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Finančné výsledky a cash flow

Finančné výsledky a cash flow sú vykázané za obdobie 1.4.2018 až 23.10.2018. Predchádzajúce účtovné obdobie je obdobie od 1.1.2018 – 31.3.2018.

	23.10.2018	31.3.2018
Výnosy	1 552	746
Náklady	-3 053	-1207
Finančné výnosy	731	245
Finančné náklady	-105	-43
Zisk/strata z ukončených činností	-876	-259
Zisk/strata z ukončených činností pripadajúca na akcionárov materskej spoločnosti	-604	-179
Zisk z predaja dcérskej spoločnosti	1 639	
Nekontrolovateľný podiel	947	
Celkový zisk/strata z ukončených činností	1 711	-179
Cash flow z prevádzkových činností	- 2 429	-365
Cash flow z investičných činností /vrátane predaja dcérskej spoločnosti/	3 235	245
Cash flow z finančných činností	804	-1 379
Cash flow z ukončených činností	1 610	-1 499

Predajná cena za spoločnosť Amico Finance a.s. predstavovala 455 tisíc EUR a bola splatená v roku 2018. Spoločnosť zároveň obdržala platbu výške 2 050 tisíc EUR ako kompenzáciu za príspevky, ktoré postupne vkladala do ostatných kapitálových fondov spoločnosti.

Detail predaja dcérskej spoločnosti

Príjem z predaja	
Kúpna cena podielu	455
Kompenzácia príspevkov do ostatných kapitálových fondov	2 050
Čisté aktíva	-81
Nekontrolujúci podiel	947
Zisk z predaja skupiny	1 639

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Hodnota čistých aktív bola stanovená nasledovne:

	23.10.2018
Dlhodobý nehmotný majetok	110
Dlhodobý hmotný majetok	0
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	10 816
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-29
Ostatné aktíva	7
Aktíva celkom	10 913
Dlhodobý úver	1 503
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	665
Daňové záväzky	5
Krátkodobý úver	8 825
Záväzky celkom	10 998
Čisté aktíva	-81

6. Dlhodobý nehmotný majetok

	Softvér	Celkom
1. januára 2018		
Obstarávacia hodnota	10 265	10 265
Oprávky	-6 063	-6 063
Zostatková hodnota	4 202	4 202
Obdobie končiace 31. marca 2018		
Prírastky	207	207
Amortizácia (Poznámka 21)	-388	-388
Vplyv prepočtu do prezentačnej meny	5	5
Zostatková hodnota ku koncu obdobia	4 026	4 026
K 31. marcu 2018		
Obstarávacia hodnota	10 478	10 478
Oprávky	-6 452	-6 452
Zostatková hodnota	4 026	4 026
Rok končiaci 31. marca 2019		
Prírastky	1 174	1 174
Amortizácia (Poznámka 21)	-1 655	-1 655
Vplyv prepočtu do prezentačnej meny	-11	-11
Odpredaj spoločnosti Amico - netto	-203	-203
Zostatková hodnota ku koncu roka	3 331	3 331
K 31. marcu 2019		
Obstarávacia hodnota	11 340	11 340
Oprávky	-8 009	-8 009
Zostatková hodnota	3 331	3 331

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace 31. marca 2019 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

7. Dlhodobý hmotný majetok

	Dopravné prostriedky	Samostatné hnuteľné veci a ostatný majetok	Celkom
1. januára 2018			
Obstarávacia hodnota	1 874	18 686	20 561
Oprávky	-1 391	-12 588	-13 980
Zostatková hodnota	483	6 098	6 581
Rok končiaci 31. marca 2018			
Prírastky	236	203	438
Úbytky	-	-13	-13
Tvorba/rozpustenie opravných položiek	-	11	11
Odpisy (Poznámka 22)	-59	-385	-443
Vplyv prepočtu do prezentačnej meny	-	8	8
Zostatková hodnota ku koncu roka	660	5 923	6 583
K 31. marcu 2018			
Obstarávacia hodnota	1 995	18 766	20 761
Oprávky	-1 335	-12 843	-14 178
Zostatková hodnota	660	5 923	6 583
Obdobie končiace 31. marca 2019			
Prírastky	427	2 480	2 907
Úbytky	0	-40	-40
Tvorba/rozpustenie opravných položiek	0	32	32
Odpisy (Poznámka 21)	-283	-1 490	-1 773
Vplyv prepočtu do prezentačnej meny	-1	-26	-27
Zostatková hodnota ku koncu roka	803	6 879	7 682
K 31. marcu 2019			
Obstarávacia hodnota	1 873	20 126	21 999
Oprávky	-1 070	-13 246	-14 317
Zostatková hodnota	803	6 879	7 682

Na hmotný majetok neexistujú žiadne obmedzenia vo vlastníctve, ani neexistuje záložné právo.

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace 31. marca 2019 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

8. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

	K 31. marcu 2019	K 31. marcu 2018
Pohľadávky z obchodného styku	11 479	22 435
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným stranám (Poznámka 29)	1	-
Opravná položka ku pohľadávkam	-336	-996
	11 144	21 439
Pohľadávky z kreditných kariet a voči splátkovým spoločnostiam	2 137	1 655
Daňové pohľadávky	-	-
Ostatné pohľadávky	339	113
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky celkom - krátkodobé	13 620	23 208

Zaúčtovaná hodnota pohľadávok z obchodného styku po odpočítaní opravnej položky sa významne nelíši od ich reálnej hodnoty. Rovnako tiež hodnota pohľadávok z kreditných kariet a voči splátkovým spoločnostiam sa približne zhoduje s ich reálnou hodnotou. Maximálne kreditné riziko k súvahovému dňu je do výšky zostatkovej hodnoty pohľadávok uvedených vyššie.

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

	K 31. marcu 2019	K 31. marcu 2018
EUR	11 260	21 180
CZK	2 696	3 024
	13 956	24 204
Opravná položka k pohľadávkam	-336	-996
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	13 620	23 208

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

	2019	2018
Zostatok na začiatku obdobia	996	884
Tvorba opravnej položky (Poznámka 21)		112
Rozpustenie opravnej položky (Poznámka 21)	31	-
Odpis pohľadávok	65	-
Predaj spoločnosti Amico	-564	-
Zostatok na konci obdobia	336	996

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku je nasledovná:

	K 31. marcu 2019	K 31. marcu 2018
Pohľadávky pred splatnosťou	9 503	18 541
Pohľadávky po splatnosti bez tvorby opravnej položky	1 641	2 898
Pohľadávky vyoprávkované	336	996
Celkovo pohľadávky z obchodného styku	11 480	22 435

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace 31. marca 2019 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Analýza pohľadávok pred splatnosťou na základe kreditnej kvality je uvedená nižšie:

	K 31. marcu 2019	K 31. marcu 2018
Veľké spoločnosti	8 035	6 852
Malé a stredne veľké spoločnosti	681	509
Drobní podnikatelia	787	11 180
Pohľadávky z obchodného styku pred splatnosťou nevyoprávkokované	9 503	18 541

K 31. marcu 2019 bola vytvorená opravná položka na pohľadávky v hodnote 336 tisíc EUR (k 31. marcu 2018: 996 tisíc EUR).

Skupina uplatňuje zjednodušený prístup podľa IFRS 9 na meranie očakávaných úverových strát. Spôsob aplikovania je bližšie popísaný v poznámke 2.12.

Opravná položka k 31. marcu 2019 a 31. marcu 2018 bola stanovená nasledovne:

	Brutto účtovná hodnota pohľadávok k 31. marcu 2019	Miera očakávanej úverovej straty	Opravná položka k 31. marcu 2019
Pohľadávky pred splatnosťou	9 503	0,2%	19
Do jedného mesiaca	997	0,2%	2
Jeden mesiac až dva mesiace	216	1%	2
Dva mesiace až tri mesiace	129	3%	4
Tri mesiace až šesť mesiacov	351	9%	37
Šesť mesiacov až dvanásť mesiacov	27	55%	15
Viac ako dvanásť mesiacov	257	100%	257
Celkom	11 480		336

	Brutto účtovná hodnota pohľadávok k 31. marcu 2018	Miera očakávanej úverovej straty	Opravná položka k 31. marcu 2018
Pohľadávky pred splatnosťou	18 541	0,4%	83
Do jedného mesiaca	1 837	0,4%	8
Jeden mesiac až dva mesiace	371	1%	5
Dva mesiace až tri mesiace	270	3%	9
Tri mesiace až šesť mesiacov	469	11%	53
Šesť mesiacov až dvanásť mesiacov	253	57%	144
Viac ako dvanásť mesiacov	694	100%	694
Celkom	22 435		996

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Pohľadávky z kreditných kariet a voči splátkovým spoločnostiam predstavovali hodnotu 2 137 tisíc EUR (31. marec 2018: 1 655 tisíc EUR). Všetky tieto pohľadávky sú pred splatnosťou a nie je k nim vytvorená opravná položka. Vychádzajúc z historických údajov existuje iba minimálne kreditné riziko u týchto pohľadávok. Tieto pohľadávky vznikajú voči spoločnostiam Quatro, Moderna, Essox a voči komerčným bankám.

	K 31. marcu 2019	K 31. marcu 2018
Amico	536	
Komerčné banky	1 293	634
Moderna + ESSOX + Quatro	210	979
Ostatné (Cardif, Metlife, Paypal)	98	41
Pohľadávky voči komerčným bankám a splátkovým spoločnostiam celkom	2 137	1 655

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

9. Finančné nástroje podľa kategórií

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

	Finančné aktíva v amortizovanej hodnote	Celkom
31. marec 2019		
Finančné aktíva		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 8)	13 620	13 620
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Poznámka 11)	4 912	4 912
Celkom	18 532	18 532
31. marec 2018		
Finančné aktíva		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 8)	23 208	23 208
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 11)	2 039	2 039
Celkom	25 247	25 247

	Závazky z finančného leasingu	Ostatné finančné záväzky v umorovanej hodnote	Celkom
31. marec 2019			
Finančné záväzky			
Závazky z obchodného styku (Poznámka 17)	-	43 575	43 575
Ostatné záväzky (Poznámka 17)	-	171	171
Závazky z finančného leasingu (Poznámka 15)	-	-	-
Bankový úver (Poznámka 26)	-	4 263	4 263
Celkom	-	48 009	48 009
31. marec 2018			
Finančné záväzky			
Závazky z obchodného styku (Poznámka 17)	-	45 252	45 252
Ostatné záväzky (Poznámka 17)	-	153	153
Závazky z finančného leasingu (Poznámka 15)	22	-	22
Bankový úver	-	22 416	22 416
Celkom	22	67 821	67 843

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace 31. marca 2019 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

10. Zásoby

	K 31. marcu 2019	K 31. marcu 2018
Materiál	243	376
Tovar	53 008	55 773
Zásoby celkom	53 251	56 149

Hodnota zásob je uvedená už po odpočítaní opravnej položky ku ležiakom, ktorá bola vytvorená v hodnote 2 052 tisíc EUR k 31. marcu 2019 a 1 925 tisíc EUR k 31. marcu 2018. Rozpustenie a tvorba opravnej položky ku zásobám je vo výkaze ziskov a strát zahrnutá do riadku "Náklady na predaný tovar".

Prehľad pohybov opravnej položky k 31. marcu 2019 a 31. marcu 2018 je uvedený v tabuľke nižšie:

	K 1. aprílu 2018	Tvorba	Rozpustenie	K 31. marcu 2019
Tovar	1 925	127	-	2 052
Zásoby celkom	1 925	127	-	2 052

	K 1. januára 2018	Tvorba	Rozpustenie	K 31. marcu 2018
Tovar	1 503	422	-	1 925
Zásoby celkom	1 503	422	-	1 925

11. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	K 31. marcu 2019	K 31. marcu 2018
Pokladnica, ceniny	749	765
Bankové účty	4 163	1 273
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty celkom	4 912	2 039
Kontokorentný úver – pasíva (Poznámka 20)	-4 263	-15 015
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty spolu vo Výkaze peňažných tokov	649	-12 976

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

	K 31. marcu 2019	K 31. marcu 2018
Peňažné prostriedky v bankách		
Tatra banka A3 (Moody's)	442	452
Všeobecná úverová banka A2 (Moody's)	2 924	2
Raiffeisen bank A3 (Moody's)	792	819
Ostatné banky s ratingom A2 (Moody's)	5	-
Peňažné prostriedky v bankách	4 163	1 273

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

*(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)***12. Základné imanie**

Základné imanie spoločnosti tvorí k 31. marcu 2019 1700 akcií.

	Počet akcií (v kusoch)	Nomlnálna hodnota akcie (v EUR)	Celkom (v tis. EUR)
K 31. marcu 2019 a k 31. marcu 2018	1 700	10 000	17 000

K 31. marcu 2019 predstavovala hodnota základného imania sumu 17 000 tisíc EUR (31. marec 2018: 17 000 tisíc EUR). V oba súvahové dni bol vklad splatený v plnej hodnote. Držitelia akcií majú hlasovacie právo a právo na výplatu dividend, o ktorých rozdelení sa rozhoduje na valnom zhromaždení spoločnosti. Spoločnosť nemá žiadny upísaný vklad, ktorý by nebol zapísaný v Obchodnom registri.

13. Zákonný rezervný fond

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

14. Nerozdelený zisk

K 31. marcu 2019 dosiahla hodnota nerozdeleného zisku spoločnosti NAY a.s. vykázané v štatutárnej individuálnej účtovnej závierke sumu 6 099 tisíc EUR (k 31. marcu 2018: 9 250 tisíc EUR).

Dňa 6. decembra 2018 sa uskutočnilo valné zhromaždenie, ktoré schválilo vyplatenie dividend v celkovej hodnote 2 mil. EUR z nerozdeleného zisku minulých rokov akcionárom spoločnosti.

Dňa 24. júna 2019 rozhodlo Valné zhromaždenie o výplate dividend 3 mil. EUR.

15. Záväzky z finančného leasingu

	K 31. marcu 2019	K 31. marcu 2018
Krátkodobé		
Záväzky z finančného leasingu	0	22
Krátkodobé celkom	0	22
Dlhodobé		
Záväzky z finančného leasingu	0	0
Dlhodobé celkom	0	0
Záväzky z finančného leasingu celkom	0	22

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

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace 31. marca 2019 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Minimálne leasingové splátky a súčasná hodnota minimálnych leasingových splátok podľa splatnosti je nasledovná:

	Splatnosť do jedného roka	Splatnosť medzi 1 až 5 rokov	Celkom
31. marec 2019			
Minimálne leasingové splátky	0	0	0
Finančné náklady	0	0	0
Súčasná hodnota minimálnych leasingových splátok	0	0	0

	Splatnosť do jedného roka	Splatnosť medzi 1 až 5 rokov	Celkom
31. marec 2018			
Minimálne leasingové splátky	23	0	23
Finančné náklady	-1	0	-1
Súčasná hodnota minimálnych leasingových splátok	22	0	22

Závazky z finančného leasingu boli efektívne zaistené prenajatým majetkom (Poznámka 7), nakoľko pri oneskorenej platbe dochádza k prevodu majetku na prenajímateľa. Zostatková hodnota aktív (dopravných prostriedkov) prenajatých cez finančný leasing bola k 31. marcu 2019 0 EUR (k 31. marcu 2018: 94 tisíc EUR).

16. Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov je vypočítaná z dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou hodnotou majetku a záväzkov použitím 21% sadzby dane, ktorá prislúcha k väčšine príjmov Skupiny. Sadzba dane z príjmov v Skupine je v rozmedzí od 19% do 21%. Odložená daň sa účtuje záväzkovou metódou. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne započítavajú v prípade, že Skupina má zo zákona vymáhateľné právo započítať krátkodobé daňové pohľadávky voči daňovým záväzkom a za predpokladu, že odloženú daň z príjmov vyberá rovnaký správca dane.

Čiastky po kompenzácii sú nasledovné:

	K 31. marcu 2019	K 31. marcu 2018
Odložená daňová pohľadávka		
Odložená daňová pohľadávka s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	1 477	1 190
Odložená daňová pohľadávka s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	1 085	972
	2 562	2 162

Pohyb na účte odloženej dane je nasledujúci:

	2019	2018
Začiatok obdobia	2 162	2 125
Zúčtované do komplexného výsledku	-20	5
Zúčtované do nákladov a výnosov vo výkaze ziskov a strát (Poznámka 25)	420	32
Koniec obdobia	2 562	2 162

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

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

	K 1. aprílu 2018	Zaúčtované do komplexného výsledku	Zaúčtované do výkazu ziskov a strát	K 31. marca 2019
Dlhodobý majetok	913	-13	-10	890
Čistá realizačná hodnota zásob (Poznámka 10)	397	-2	25	420
Vernostný program NAY (Poznámka 19)	284	0	-11	273
Rezervy	94	0	608	702
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	255	-4	-78	173
Ostatné	219	-1	-114	104
Celkom	2 162	-20	420	2 562

	K 1. januára 2018	Zaúčtované do komplexného výsledku	Zaúčtované do výkazu ziskov a strát	K 31. marca 2018
Dlhodobý majetok	853	4	56	913
Čistá realizačná hodnota zásob (Poznámka 10)	338		59	397
Vernostný program NAY (Poznámka 19)	276		8	284
Rezervy	271		-177	94
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	254	1	-	255
Ostatné	133		86	219
Celkom	2 125	5	32	2 162

Daňové straty dcérskej spoločnosti v Českej Republike môžu byť využité rovnomerne po dobu päť rokov a sadzba dane z príjmov predstavuje 19%.

17. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

	K 31. marca 2019	K 31. marca 2018
Záväzky z obchodného styku	43 575	45 252
Záväzky z obchodného styku voči spriazneným stranám (Poznámka 29)	-	259
	43 575	45 511
Ostatné záväzky a pasíva		
Záväzky voči zamestnancom a záväzky zo sociálneho zabezpečenia	5 939	4 261
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	2 174	620
DPH a ostatné daňové záväzky	1 809	1 627
Ostatné dohadné pasíva	2 930	2 025
Ostatné záväzky	171	153
	13 023	8 686
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky - krátkodobé	56 598	54 197

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace 31. marca 2019 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

Závazky sú vykázané v nasledovnej mene:

	K 31. marcu 2019	K 31. marcu 2018
EUR	42 866	48 926
USD	-19	-
CZK	13 751	5 271
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	56 598	54 197

Účtovná hodnota záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov nie je významne odlišná od ich reálnej hodnoty.

18. Rezervy dlhodobé

	K 31. marcu 2019	K 31. marcu 2018
Rezerva na záručné a pozáručné opravy	1 137	554
Rezerva na nevýhodné nájomné zmluvy	98	122
Dlhodobé rezervy ostatné	106	106
Rezervy celkom	1 341	782

	Rezerva záručné a pozáručné opravy	Rezerva na nevýhodné nájomné zmluvy	Ostatné rezervy	Dlhodobé rezervy celkom
K 1. januára 2018	492	209	106	807
Zúčtované do výkazu ziskov a strát:				
- rozpustenie rezervy	-	-87	-	-87
-- tvorba rezervy	62	-	-	62
K 31. marcu 2018	554	122	106	782
K 1. aprílu 2018				
Zúčtované do výkazu ziskov a strát:				
- rozpustenie rezervy		-24		-24
- tvorba rezervy	583			583
K 31. marcu 2019	1 137	98	106	1 341

Rezerva na predĺženie záruky k 31. marcu 2019 vo výške 1 137 tis. EUR bola postupne tvorená od roku 2018, kedy Skupina začala poskytovať službu súvisiacu so zabezpečením budúcich pozáručných opráv tovaru pre svojich zákazníkov. Výška tvorby tejto rezervy je vypočítaná na základe analýzy externých konzultantov a bude priebežne prehodnocovaná na základe budúcich získaných údajov.

19. Zmluvné pasívum - zákaznícky vernostný program

Prehľad súm zúčtovaných do výkazu ziskov a strát súvisiacich so zákazníckym vernostným programom je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	Vernostný program
K 1. januára 2018	1 111
Zúčtované do výkazu ziskov a strát	57
K 31. marcu 2018	1 168
K 1. aprílu 2018	1 168
Zúčtované do výkazu ziskov a strát	155
K 31. marcu 2019	1 323

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

20. Úvery

	K 31. marcu 2019	K 31. marcu 2018
Krátkodobý úver	4 263	20 216
Dlhodobý úver	0	2 200
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	4 263	22 416

Skupina má k dispozícii kontokorentné úverové linky a linky na krytie bankových garancií v celkovej výške 21 938 tisíc EUR (k 31. marcu 2018: 30 000 tisíc EUR), za nasledovných úrokových podmienok – 20 000 tis. EUR kontokorentný úver - 1M EURIBOR menený mesačne + 0,8 % p.a. a 1 938 tis. EUR – 1D PRIBOR + 0,8% p.a. (v roku 2018: 0,8% p.a.).

K 31. marcu 2019 Skupina čerpala kontokorentný úver v hodnote 4 263 tis. EUR (k 31. marcu 2018: 15 015 tis. EUR), krátkodobý úver v hodnote 0 tis. EUR (k 31. marcu 2018: 5 401 tis. EUR), a strednodobý úver v hodnote 0 tis. EUR (k 31. marcu 2018: 2 000 tis. EUR). Na zabezpečenie úverov je zriadené záložné právo na zásoby a pohľadávky. Záložné právo v prospech banky je zriadené do výšky najvyššej hodnoty istiny.

Časť úverových liniek v sume 2 711 tisíc EUR (k 31. marcu 2018: 1 712 tisíc EUR) slúži na vykrytie dvadsaťštyri bankových garancií vyplývajúcich z operatívneho prenájmu. Tieto linky Skupina ďalej využívala v priebehu roka 2018 a 2019 na krytie prevádzkových potrieb.

K 31. marcu 2019 Skupina plnila všetky kovenanty zmluvne zadefinované bankovými inštitúciami pri zabezpečení financovania.

21. Výnosy

Hlavným predmetom činnosti Skupiny je maloobchodný predaj spotrebnej elektroniky a iných tovarov na území Slovenskej a Českej republiky. Skupina poskytuje zákazníkom vo vlastnej réžii alebo sprostredkovane služby dopravy, predĺženej záruky a drobné doplnkové služby (lepenie fólií na tablety a smartfóny, kalibrácia televízora a pod.). Podiel tržieb za tieto služby na celkovom obrate Skupiny je nevýznamný.

Skupina poskytuje sprostredkovateľské a marketingové služby pre externé finančné spoločnosti, za ktoré dostáva dohodnutú províziu.

Všetky tržby v Skupine vznikajú z prevodu tovaru a služieb v danom momente.

Prehľad tržieb podľa geografického členenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	Slovenská republika	2019 Česká republika	Celkom	Slovenská republika	2018 Česká republika	Celkom
Tržby za predaj tovaru	218 644	143 184	361 828	42 975	27 779	70 754
Tržby za predaj služieb	7 709	3 179	10 888	670	596	1 266
Výnosy celkom	226 353	146 363	372 716	43 645	28 375	72 020

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace 31. marca 2019 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

22. Ostatné prevádzkové náklady / (výnosy)

Detail ostatných prevádzkových nákladov a výnosov je nasledovný:

	2019	2018
<i>Služby a podobné náklady</i>		
Opravy a údržba	1 054	167
Cestovné náklady	145	42
Náklady na dopravu tovaru	5 176	1 009
Nájomné	12 762	3 304
Audít, toho:	79	41
<i>náklady za overenie individuálnej účtovnej závierky</i>	70	39
<i>iné uisťovacie auditorské služby</i>	-	-
<i>súvisiace auditorské služby</i>	-	-
<i>daňové poradenstvo</i>	9	3
<i>ostatné neauditorské služby</i>	-	-
Ekonomické, právne a ostatné poradenstvo	135	275
Reklamné náklady	9 607	1 603
Upratovacie služby	751	178
Prevádzkové služby v obchodných domoch	2 877	652
Strážna služba	236	53
Vzdelávanie zamestnancov	270	44
Telefónne poplatky	218	43
Poštovné náklady	61	16
Ostatné	2 594	-184
	35 965	7 243
<i>Odpisy a amortizácia</i>		
Odpisy (Poznámka 7)	1 740	434
Amortizácia (Poznámka 6)	1 655	373
	3 395	807
<i>Ostatné prevádzkové náklady</i>		
Dane a poplatky	27	7
Poistenie	262	60
Recyklačný fond	158	41
Manká a škody - netto	353	106
Tvorba opravnej položky na pohľadávky	-31	48
Bankové poplatky	80	18
Kurzové straty	225	82
Ostatné prevádzkové náklady	1 194	186
	2 268	548
<i>Ostatné prevádzkové výnosy</i>		
Zisky z predaja dlhodobého majetku	134	0
Kurzové zisky	0	34
Rezerva na stratové nájomné - rozpustenie	22	88
Ostatné prevádzkové výnosy	293	93
	449	215

23. Osobné náklady

	2019	2018
Mzdové náklady a bonusy	27 456	5 705
Dôchodkové poistenie platené Sociálnej poisťovni a súkromným fondom	3 844	799
Zákonné a ostatné sociálne poistenie	5 472	1 185
Ostatné sociálne náklady	1 028	241
Osobné náklady celkom	37 800	7 930

Skupina mala v roku 2019 priemerne 1 823 zamestnancov (2018: 1 759 zamestnancov).

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

24. Finančné náklady/ (výnosy)

	2019	2018
<i>Finančné náklady</i>		
Zaplatené úroky	60	16
Ostatné finančné náklady	870	175
Finančné náklady celkom	930	191
<i>Finančné výnosy</i>		
Ostatné výnosy	0	0
Prijaté úroky	2	0
Finančné výnosy celkom	2	0

25. Daň z príjmov

	2019	2018
Splatná daň	2 336	-
Odložená daň (Poznámka 16)	-420	-32
Daň z príjmov celkom	1 916	-32

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

	2019	2018
Hospodársky výsledok pred zdanením	10 284	-2 014
Vypočítaná teoretická daň z príjmu pri sadzbe 21% (2018:21%)	2 160	-423
Daňový dopad položiek, ktoré nie sú odpočítateľné alebo zdaniteľné		
-Daňovo neuznateľné náklady	-72	372
-Daňový vplyv spoločností s odlišnými sadzbami dane	29	19
-Vplyv zmeny sadzby dane	-	-
-Ostatné	-	-
Daň z príjmov	1 916	-21
Effektívna sadzba dane	20,51%	2%

Daňová legislatíva

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

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace 31. marca 2019 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

26. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti

	Poznámka	2019	2018
Zisk / Strata (-) za obdobie pred zdanením z pokračujúcich činností		8 573	-1 756
Zisk / Strata (-) za obdobie pred zdanením z ukončených činností		1 711	-259
Úpravy:			
Odpisy a amortizácia	6, 7, 22	3 395	822
Zisk/strata z podnikovej kombinácie	5	-	-
Zmena rezerv	18, 19	1 268	32
Opravná položka ku pohľadávkam	22	-31	112
Čistá realizačná hodnota zásob	0	127	422
Zisk z predaja dlhodobého majetku	22	-134	-2
Zmena v ostatných aktívach		-274	48
Ostatné		-561	-
Úrokové výnosy	24	-2	-245
Úrokové náklady	24	930	233
Zmena pracovného kapitálu			
Zásoby	10	2 771	10 173
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	8	-688	7 407
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	17	1 672	-45 608
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		18 757	-28 621

Vo výkaze peňažných tokov, zisky z predaja dlhodobého majetku zahŕňajú:

	2019	2018
Zostatková hodnota (Poznámka 7)	40	11
Zisk z predaja dlhodobého majetku (Poznámka 22)	134	-
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	174	11

27. Zmluvné a iné budúce záväzky

Záväzky z operatívneho leasingu – Skupina ako nájomca

Platby operatívneho leasingu počas obdobia končiaceho 31. marca 2019 predstavovali hodnotu 11 597 tisíc EUR (2018: 3 304 tisíc EUR). Platby realizované za operatívny leasing sa vykazujú ako náklad rovnomerne počas doby trvania leasingu. Skupine bolo poskytnutých 24 bankových garancií vyplývajúcich z operatívneho prenájmu v celkovej výške 2 711 tisíc EUR (k 31. decembru 2018: 1 712 tisíc EUR). Časť kontokorentných úverových liniek slúži na vykrytie týchto garancií.

Budúce minimálne leasingové splátky sú nasledovné:

	2019	2018
Menej ako 1 rok	13 503	11 931
Od 1 do 5 rokov	38 639	33 974
Viac ako 5 rokov	6 994	10 839
Celkom	59 136	56 745

*(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)***28. Zisk na akciu****(i) Základný**

Základný zisk na akciu sa vypočítava ako podiel zisku/straty za účtovné obdobie pripadajúceho na kmeňových

akcionárov a váženého priemerného počtu kmeňových akcií vydaných počas účtovného obdobia.

Zisk na akciu je vypočítaný nasledovne:

	2019	2018
Zisk/ strata (-) za účtovné obdobie	8 315	-1 963
Vážený priemerný počet akcií (v tisícoch)	1700	1700
Základný zisk na akciu (EUR na akciu)	4,89	-1,15

(ii) Zredukovaný

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

29. Transakcie so spriaznenými stranami

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

Z&T Administrator, a.s.

Z&T, a.s.

TELUS INVEST, s.r.o.

PGR Senica, a.s.

0100 Ventures s.r.o.

Z&T Administrator, a.s. je 100% dcérska spoločnosť Z&T, a.s. pričom akcionármi Z&T, a.s. sú Ing. Peter Zálešák, Ing. Ján Tomáš.

Z&T, a.s. vlastní pozemky a obchodné domy, ktoré sú prenajaté spoločnosti NAY a.s. cez spoločnosť Z&T Administrator, a.s.. Zoznam prenajatých obchodných domov je uvedený v tabuľke nižšie :

Dlhodobý majetok v prenájme	Zmluva uzavretá do	Prenajímateľ
Bratislava centrála	31. decembra 2024	Z&T Administrator, a.s.
Elektrodom Bratislava Tuhovská	31. decembra 2024	Z&T Administrator, a.s.
Elektrodom Banská Bystrica	31. decembra 2024	Z&T, a.s.
Elektrodom Košice	31. decembra 2024	Z&T, a.s.
Elektrodom Žilina	31. decembra 2024	Z&T Administrator, a.s.
Elektrodom Poprad	31. decembra 2024	Z&T Administrator, a.s.
Elektrodom Nitra	31. decembra 2024	Z&T Administrator, a.s.
Elektrodom Komárno	31. decembra 2024	Z&T Administrator, a.s.
Elektrodom Trenčín	31. decembra 2024	Z&T Administrator, a.s.
Elektrodom Zvolen	31. decembra 2024	Z&T Administrator, a.s.
Elektrodom Martin	31. decembra 2024	Z&T Administrator, a.s.
Elektrodom Skalica	31. decembra 2024	Z&T Administrator, a.s.
Elektrodom Dunajská Streda	31. decembra 2024	Z&T Administrator, a.s.
Elektrodom Liptovský Mikuláš	31. decembra 2024	Z&T Administrator, a.s.
Elektrodom Spišská Nová Ves	31. decembra 2024	Z&T Administrator, a.s.
Elektrodom Malacky	31. októbra 2027	Z&T a.s.

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za obdobie končiace 31. marca 2019 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)

K 31. marcu 2019 a k 31. marcu 2018 boli transakcie so spriaznenými stranami nasledovné:

	K 31. marcu 2019	K 31. marcu 2018
Pohl'adávky z obchodného styku (Poznámka 8)	1	-
Aktíva celkom	1	-
Závazky z obchodného styku (Poznámka 17)	-	259
Závazky celkom	-	259

Výnosy a (náklady) z týchto transakcií počas rokov 2019 a 2018 boli nasledovné:

	2019	2018
Predaj služieb	1	-
Predaj tovaru	3	-
Nakúpené služby - Z&T a.s., PGR Senica, a.s., 0100 Ventures .s.r.o	-585	-155
Nájomné - Z&T Administrator a.s.,	-2 293	-696
Úroky	-	-

Transakcie s manažmentom

Štruktúra príjmov a odmien prijatých členmi predstavenstva, dozornej rady a ostatných štatutárnych orgánov, ostatnými kľúčovými riadiacimi pracovníkmi Spoločnosti a jej dcérskych spoločností v roku 2019 a 2018:

	2019	2018
Predstavenstvo	36	10
Manažment	561	141
Dozorná rada	36	8

Odmeňovanie spĺňa definíciu krátkodobých benefitov v štandarde IAS 19, *Zamestnanecké pôžitky*.

30. Udalosti po súvahovom dni

Dňa 24. júna 2019 rozhodlo Valné zhromaždenie o výplate dividend 3 mil. EUR.

Po súvahovom dni nenastali žiadne iné skutočnosti, ktoré by vyžadovali zverejnenie v účtovnej závierke.

