

Všeobecné údaje

Spoločnosť M-MARKET, akciová spoločnosť (ďalej len „Spoločnosť“) a jej dcérske podniky, poskytujú maloobchodný predaj na území Slovenskej republiky. Spoločnosť má sídlo v Lučenci, v Slovenskej republike. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembrom 2014 zahŕňa M-MARKET, akciová spoločnosť a jej dcérske podniky (ďalej „Skupina“). Konsolidovaná účtovná závierka za minulé obdobie bola schválená predstavenstvom spoločnosti dňa 22.09.2014

Štruktúra a ich podiel na základnom imaní:

K 31.12.2014 je skupina vlastnená rodinou Šufliarskych.

Spoločnosť M-MARKET, akciová spoločnosť nie je neobmedzene ručiteľom v žiadnej spoločnosti.

1. Dôležité účtovné zásady

Dôležité účtovné zásady prijaté pri vypracovaní tejto konsolidovanej účtovnej závierky sú uvedené nižšie.

(a) Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva

Skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a boli schválené EÚ s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo skôr.

(b) Vyhlásenie o súlade

Priložená individuálna účtovná závierka spoločnosti bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Standards – IFRS) v znení prijatom Európskou úniou. Spoločnosť aplikuje všetky štandardy IFRS a interpretácie vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board – IASB) a Výborom pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee-IFRIC) v znení prijatom EÚ, ktoré boli účinné k 31. decembru 2014.

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie relevantné pre jej činnosť, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB a boli schválené na používanie v rámci EÚ a ktoré nadobudli účinnosť k 1. 1. 2014 alebo skôr.

Prijatie týchto nových a revidovaných štandardov a interpretácií nemalo vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Spoločnosť neaplikovala skôr žiadny z IFRS štandardov, pri ktorom sa nevyžaduje jeho prijatie k dátumu, ku ktorému je zostavená účtovná závierka.

M-MARKET, akciová spoločnosť
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok končiaci 31. decembrom 2014

IAS/IFRS/ IFRIC	Názov	Platné pre účtovné obdobie začínajúce k alebo po dátume
IFRS 1	Novela IFRS 1 Prvé uplatnenie IFRS - Vysoká hyperinflácia a zrušenie pevných dátumov, štátne pôžičky	1. január 2013
IFRS 7	Novela IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie - kompenzácia finančného majetku a finančných záväzkov	1. január 2013
IFRIC 20	Náklady na odstraňovanie skrývky v produkčnej fáze povrchovej ťažby	1. január 2013
IAS 1	Novela IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky - Prezentácia položiek vo výkaze ostatného komplexného výsledku	1. júl 2012
IAS 12	Novela IAS 12 Dane z príjmov - Odložená daň - návratnosť podkladových aktív	1. január 2013
IAS 19	Novela IAS 19 Zamestnanecké požitky - Zrušenie možnosti koridorového prístupu, zverejnenie	1. január 2013
IFRS 13	Oceňovanie reálnou hodnotou	1. január 2013
	Projekt vylepšenia Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (vydané v máji 2012)	1. január 2013

Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k existujúcim štandardom, ktoré boli vydané a sú záväzné pre účtovné obdobia začínajúce sa od 1. januára 2014 a neskôr, avšak žiaden z nich zatiaľ nebol prijatý EÚ:

IAS/IFRS/ IFRIC	Názov	Platné pre účtovné obdobie začínajúce k alebo po dátume
IFRS 9	IFRS 9 Finančné nástroje	1. január 2016
IFRS 14	IFRS 14 Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (vydané 30.1.2014)	1. júl 2014
IAS 19	Novela IAS 19 Plány definovaných požitkov - zamestnanecké príspevky (vydané 21.11.2013)	1. január 2014
IFRIC 21	IFRIC 21 Odvody (levies) (vydané 20.5.2013)	1. júl 2014
	Projekt vylepšenia Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo , cyklus 2010 - 2012 (vydané 12.12.2013)	1. júl 2014
	Projekt vylepšenia Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo , cyklus 2011 - 2013 (vydané 12.12.2013)	1. júl 2014

M-MARKET, akciová spoločnosť
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok končiaci 31. decembrom 2014

Štandardy, zmeny štandardov a interpretácie k existujúcim štandardom, ktoré boli vydané a sú prijaté na použitie v EÚ od 1. januára 2014:

IAS/IFRS/ IFRIC	Názov	Platné pre účtovné obdobie začínajúce k alebo po dátume
IFRS 10	IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka	1. január 2014
IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27	Novela IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka - Investičné subjekty	1. január 2014
IFRS 11,	IFRS 11 Spoločné dohody	1. január 2014
IFRS 12	IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách	1. január 2014
IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12	Úpravy IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 - prechodné ustanovenia	1. január 2014
IAS 27	IAS 27 Individuálna účtovná závierka (revidovaný v roku 2011)	1. január 2014
IAS 28	IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov (revidovaný v roku 2011)	1. január 2014
IAS 32	Novela IAS 32 Finančné nástroje: Vykazovanie - Kompenzácia finančného majetku a finančných záväzkov	1. január 2014
IAS 36	Novela IAS 36 Zverejňovania o spätné získateľnej sume (recoverable amount) pre nefinančné aktíva	1. január 2014
IAS 39	Novela IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie - Obnovenie derivátov a pokračovanie účtovania o zabezpečení	1. január 2014

(c) Východiská na zostavenie

Konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná podľa zásady historických obstarávacích cien a nie je súčasťou štatutárnej účtovnej závierky spoločnosti, ktorá bola vypracovaná samostatne v súlade so slovenskou legislatívou.

Údaje v konsolidovanej účtovnej závierke sú uvedené v mene EURO.

(d) Zásady konsolidácie

(i) Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú tie spoločnosti, v ktorých má Spoločnosť priamy alebo nepriamy kontrolný vplyv na finančné a prevádzkové riadenie daných spoločností tak, aby dosiahla úžitok z ich činností. Účtovné závierky dcérskych spoločností sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky odo dňa vzniku kontrolného vplyvu až do dňa zániku tohto vplyvu.

Vlastné imanie a podiel na hospodárskom zisku, ktorý patrí iným spoločníkom, sú vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke samostatne.

Zoznam dcérskych spoločností je uvedený v bode 20.

(ii) Pridružené podniky

Pridružené podniky sú tie podniky, v ktorých má Skupina významný, ale nie kontrolný vplyv na finančné a prevádzkové riadenie daných spoločností. Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa podiel Skupiny na celkovom dosiahnutom zisku alebo strate pridružených podnikov, ktorý je vykázaný na základe vlastného imania. Daný podiel na zisku alebo strate je zahrnutý do konsolidovanej účtovnej závierky odo dňa vzniku významného vplyvu až do dňa zániku tohto vplyvu. V prípade, že podiel Skupiny na strate presiahne zostatkovú hodnotu investície v pridruženom podniku, je táto zostatková hodnota znížená na nulu a ďalšie straty sa nevykazujú. Ďalšie straty je možné vykázať len v prípade, že Skupine vyplýva takýto záväzok v súvislosti s pridruženým podnikom, a to do výšky tohto záväzku.

(iii) Transakcie eliminované v konsolidácii

Všetky transakcie v rámci podnikov v skupine, vrátane nerealizovaných ziskov dosiahnutých z transakcií v Skupine, boli počas zostavovania konsolidovanej účtovnej závierky eliminované. Nerealizované straty sú eliminované rovnakým spôsobom ako nerealizované zisky.

(iv) Aktívny konsolidačný rozdiel (goodwill)

Goodwill sa oceňuje ako prebytok súhrnu prevedenej odplaty, sumy všetkých nekontrolných podielov v obstarávanom podniku a prípadných doposiaľ držaných podielov v obstarávanom podniku ocenených reálnou hodnotou nad nadobudnutým identifikovateľným majetkom zníženým o prevzaté záväzky. Ak po prehodnotení nadobudnutý majetok znížený o prevzaté záväzky presahuje súhrn uvedenej odplaty, sumy všetkých nekontrolných podielov v obstarávanom podniku a prípadných doteraz držaných podielov v obstarávanom podniku ocenených reálnou hodnotou, prebytok sa vykazuje okamžite vo výkaze ziskov a strát ako prínos z výhodnej kúpy.

Goodwill vznikajúci pri konsolidácii sa vykazuje na strane aktív a predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou podnikovej kombinácie a podielom skupiny na reálnej hodnote identifikovateľného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov.

Goodwill sa prvýkrát účtuje v obstarávacej cene a následne sa neodpisuje a oceňuje obstarávacou cenou mínus akumulované straty zo zníženia hodnoty. Goodwill sa testuje na znehodnotenie ročne alebo častejšie, ak existuje indikácia, že môže dôjsť k zníženiu. Strata zo zníženia hodnoty vykazovaná v súvislosti s goodwillom sa v nasledujúcom období nerozpúšťa.

(v) Nekontrolné podiely

Nekontrolné podiely, ktoré predstavujú existujúce podielové cenné papiere a oprávňujú ich držiteľov na proporcionálny podiel na čistom majetku subjektu v prípade likvidácie možno prvotne oceňovať buď reálnou hodnotou alebo pomerným podielom nekontrolného podielu v čistých identifikovateľných aktívach nadobúdaného subjektu. Výber základu ocenenia závisí od toho ktorého druhu transakcie. Ostatné typy nekontrolných podielov sa oceňujú v reálnej hodnote alebo v prípade potreby na základe, ktorý sa uvádza v inom štandarde IFRS.

Podľa definície v IFRS 3 predstavuje nekontrolný podiel vlastné imanie dcérskej spoločnosti, ktoré nie je priamo alebo nepriamo priraditeľné materskej spoločnosti. Z toho dôvodu akákoľvek vlastnícka štruktúra skupiny, v ktorej figurujú len členovia rodiny Šufliarskych nezakladá žiaden dôvod na vznik nekontrolných podielov.

(vi) Zisk z výhodnej kúpy

Zisk z výhodnej kúpy je predstavuje prebytok reálnej hodnoty obstaraných čistých identifikovateľných aktív oproti obstarávacím nákladom. Tento prebytok je vykázaný ako výnos v období nadobudnutia podielu.

(e) Majetkové účasti v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch

Finančné investície v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch sa účtujú metódou vlastného imania.

Pridružené spoločnosti sú spoločnosti, v ktorých má Materský podnik podstatný, ale nie rozhodujúci vplyv. Spoločné podniky sú spoločnosti, v ktorých sa matka podieľa na kontrole spolu s inými vlastníkmi. Z dôvodu ich znehodnotenia sa tvorí opravná položka.

Pri metóde vlastného imania sa podiel v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch zaúčtuje do výkazu finančnej situácie v obstarávacej cene upravenej o následné zmeny v podiele skupiny na čistom majetku pridruženej spoločnosti a spoločného podniku. Goodwill súvisiaci s pridruženými spoločnosťami a spoločnými podnikmi sa vykáže v účtovnej hodnote podielu a neodpisuje sa. Výkaz ziskov a strát odzrkadľuje podiel na prevádzkových výsledkoch pridružených spoločností a spoločných podnikov. Ak nastala zmena vykázaná priamo vo vlastnom imaní pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku, skupina zaúčtuje svoj podiel na takejto zmene a v prípade potreby ho vykáže vo výkaze zmien vo vlastnom imaní. Zisky a straty z transakcií medzi skupinou a pridruženou spoločnosťou a medzi skupinou a spoločným podnikom sa eliminujú v rozsahu podielu skupiny v pridruženej spoločnosti a v spoločnom podniku.

(f) Peňažné prostriedky

Peňažné prostriedky na vo výkaze finančnej situácie sa skladajú z peňazí a peňažných ekvivalentov v hotovosti a peňazí na účtoch v bankách (aktívne zostatky). Peňažné prostriedky vo výkaze o peňažných tokoch obsahujú aj kontokorentné (pasívne) zostatky na bankových účtoch.

(g) Pohľadávky

Pohľadávky sú uvedené v ich očakávanej realizovateľnej hodnote, po zohľadnení opravných položiek.

(h) Zásoby

Zásoby sú uvedené v obstarávacej cene, resp. vlastných nákladoch alebo v čistej realizačnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizačná hodnota je tvorená odhadovanou obvyklou predajnou cenou, zníženou o odhadované náklady spojené s dokončením zásob a odhadované odbytové náklady.

Cena materiálu/ tovaru je určená použitím metódy FIFO (first-in, first-out) a obsahuje cenu obstarania zásob a vedľajšie náklady obstarania, ktoré vznikli pri ich uvedení do terajšieho stavu a umiestnenia.

Nedokončená a hotová výroba je uvedená vo vlastných nákladoch výroby, ktoré obsahujú materiál, mzdové náklady a výrobnú réžiu, a to v závislosti od stavu rozpracovanosti.

(i) Dlhodobý hmotný majetok

Majetok, prevádzkové budovy a zariadenia sú ocenené v obstarávacích cenách znížených o oprávky (podľa tabuľky uvedenej nižšie) a o stratu zo zníženia hodnoty (viď písmeno (i)). Náklady na investície vytvorené vlastnou činnosťou obsahujú náklady na materiál, priame mzdy a režijné náklady priamo súvisiace s vytvorením investičného majetku až do momentu jeho zaradenia do používania.

Odpisy sú uskutočňované lineárnou a zrýchlenou metódou počas odhadovanej doby životnosti jednotlivých položiek majetku nasledovne:

Dlhodobý majetok	Metóda odpisovania	Doba odpisovania
Budovy a infraštruktúra	lineárna a zrýchlená	12-20 rokov
Stroje a zariadenia	lineárna a zrýchlená	4-12 rokov
Ostatný dlhodobý majetok	lineárna	4-12 rokov

Odpisovať sa začína dňom obstarania alebo, v prípade dlhodobého majetku vytvoreného vlastnou činnosťou, dňom kedy je majetok dokončený a môže sa začať používať. Pozemky sa neodpisujú. Výdavky na opravu a údržbu majetku, ak boli použité na zabezpečenie a udržanie budúceho ekonomického prospechu z daného majetku, sú považované za náklady v období ich vzniku.

Finančné náklady, zahŕňajúce úroky a kurzové straty z úverov a pôžičiek na financovanie tvorby investičného majetku vytvoreného vlastnou činnosťou, sú premietnuté priamo do nákladov.

(j) Zníženie hodnoty aktív

Ku každému závierkovému dňu je účtovná hodnota Skupinových aktív, iných ako zásob a odloženej dane, posudzovaná, či neexistujú dôvody zníženia hodnoty týchto aktív. Ak dôvody existujú, hodnota aktív je upravená. Strata zo zníženia hodnoty je vykázaná vždy, keď je účtovná hodnota aktív vyššia ako jej realizovateľná hodnota. Straty zo zníženia hodnoty sú zúčtované vo výkaze ziskov a strát.

(k) Leasing majetku

Nájom dlhodobého majetku, pri ktorom Skupina na seba preberá všetky riziká a výhody z vlastníctva, je považovaný za finančný leasing. V opačnom prípade sa leasing považuje za operatívny a jeho leasingové splátky sa považujú za náklad. Dlhodobý majetok obstaraný finančným leasingom je zúčtovaný vo výške jeho reálnej hodnoty alebo súčasnej hodnoty splátok na začiatku nájmu, podľa toho ktorá je nižšia. Takto určená hodnota je znížená o oprávky (pozri vyššie) a o zníženie hodnoty. Úroková časť finančného leasingu je zúčtovaná priamo do nákladov pri použití efektívnej úrokovej miery.

(l) Finančné investície

Ostatné investície, ktoré sú majetkom Skupiny, sú považované za investície k dispozícii na predaj a sú evidované v reálnej hodnote.

(m) Dlhodobý nehmotný majetok

Software, patenty a licencie sú aktivované a odpisované rovnomerne najneskôr do 5 rokov.

(n) Úročené pôžičky

Úročené pôžičky sú prvotne vykázané v obstarávacej cene zníženej o príslušné náklady vyplývajúce z obstarania pôžičky. V nadväznosti na prvotné rozlíšenie sú úročené pôžičky uvedené v hodnote pri splatení s uvedením rozdielu medzi obstarávacou a umorenou hodnotou. Tento rozdiel, založený na efektívnej úrokovej miere, je zúčtovaný vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania pôžičky.

(o) Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sú vedené v ich nominálnej hodnote.

(p) Rezervy

Rezervy sú vykázané vo výkaze finančnej situácie vtedy, keď má Skupina zákonnú, respektíve implicitnú povinnosť, ktorá vyplýva z minulosti a zároveň je pravdepodobný úbytok ekonomického prospechu na krytie týchto povinností. V prípade, ak je táto povinnosť významná, rezerva sa vypočíta ako diskontované očakávané budúce peňažné toky pred zdanením, ktoré zohľadňujú súčasnú trhovú hodnotu peňazí a prípadné riziká vyplývajúce z daných záväzkov.

(q) Cudzía mena

Transakcie v cudzích menách sú prepočítané do meny EUR výmenným kurzom platným v deň, ktorý predchádza uskutočneniu transakcie. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sú aktíva a pasíva v cudzej mene prepočítané výmenným kurzom platným v ten deň. Výsledné kurzové rozdiely, realizované i nerealizované, sú zohľadnené ako výnos alebo náklad za dané obdobie.

(r) Vykazovanie výnosov

V súvislosti s predajom tovaru a služieb sú výnosy vykázané, keď všetky významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom boli prevedené na kupujúceho, a keď nezostávajú žiadne významné neistoty z protiplnení, pridružených nákladov a možných reklamácií alebo vrátenia výrobkov a tovaru.

(s) Čisté úrokové náklady

Čisté finančné náklady zahŕňajú úroky platené z úverov a pôžičiek, ako aj úroky prijaté z prostriedkov investovaných mimo Skupiny.

(t) Daň z príjmov

Daň z príjmov za bežný rok pozostáva zo splatnej dane a zo zmeny stavu odloženej dane. Splatná daň je vypočítaná na základe zdaniteľného príjmu za rok s použitím platnej sadzby dane bežného roku a prípadných úprav dane z predošlých rokov.

Odložená daň je vypočítaná použitím metódy záväzkov zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou pre účely finančného vykazovania a sumami použitými pre daňové účely. Nasledovné dočasné rozdiely nie sú vykázané: konsolidačný rozdiel neodpočítateľný pre daňové účely a počiatočné vykazovanie majetku a záväzkov, ktoré neovplyvňuje účtovný ani daňový zisk. Odložené daňové záväzky súvisiace s investíciami do dcérskych spoločností nie sú zúčtované, nakoľko Spoločnosť je schopná kontrolovať obdobie vyrovnania týchto dočasných rozdielov a neočakáva, že tieto rozdiely budú v dohľadnej dobe vyrovnané.

Odložená daň je vypočítaná na základe sadzby dane, ktorá sa očakáva ako platná v čase, keď bude pohľadávka realizovaná alebo záväzok uhradený. Vplyv zmeny daňovej sadzby na odloženú daň je zaúčtovaný vo výkaze ziskov a strát, okrem prípadov, keď sa týka položiek účtovaných v minulosti priamo do vlastného imania.

Odložená daňová pohľadávka sa rozoznáva iba v prípade, že sú pravdepodobné budúce daňové zisky, oproti ktorým bude možné túto daňovú pohľadávkou vyčerpať. Odložená daňová pohľadávka je znížená, pokiaľ už nie je pravdepodobné, že daňový úžitok nebude v budúcnosti využitý.

(u) Významné účtovné odhady a kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

Významné účtovné odhady a kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

Pri uplatňovaní účtovných postupov Skupiny, ktoré sú opísané v predchádzajúcej časti, Skupina prijala nasledujúce rozhodnutia týkajúce sa neistôt a odhadov, ktoré majú vplyv na sumy vykázané vo finančných výkazoch. Existuje riziko možných úprav v budúcich obdobiach v súvislosti s takýmito záležitosťami v nasledujúcich oblastiach:

Ekonomická životnosť

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje podľa odhadovanej reálnej ekonomickej životnosti. Odpisy sa účtujú rovnomerne.

Rozdiely medzi odhadovanou a skutočnou životnosťou môžu mať na túto účtovnú závierku významný vplyv.

M-MARKET, akciová spoločnosť
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok končiaci 31. decembrom 2014

2. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	v EUR	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Účty v bankách		1 938 102	2 842 105
Peniaze a peňažné ekvivalenty v pokladniach		25 238	39 813
		<u>1 963 340</u>	<u>2 881 918</u>

3. Cenné papiere určené na obchodovanie

	v EUR	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cenné papiere určené na obchodovanie		779 790	390 588
		<u>779 790</u>	<u>390 588</u>

4. Pohľadávky

	v EUR	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pohľadávky z obchodného styku - krátkodobé		15 505 181	20 430 749
Pohľadávky z obchodného styku - dlhodobé		9 725 126	1 857 356
Iné dlhodobé pohľadávky		576 558	103 482
Daňové pohľadávky (okrem dane z príjmu)		814 642	595 824
Zaplatené preddavky		-	-
Ostatné pohľadávky		32 177	2 884 243
Opravné položky k pohľadávkam		(4 546 278)	(7 171 661)
		<u>22 107 406</u>	<u>18 699 993</u>

5. Zásoby

	v EUR	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tovar		18 559 916	19 018 751
Materiál		566 927	512 786
		<u>19 126 843</u>	<u>19 531 537</u>

6. Goodwill – aktívny konsolidačný rozdiel

Spoločnosť nemá pre tento bod obsahovú náplň.

M-MARKET, akciová spoločnosť
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok končiaci 31. decembrom 2014

7. Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie						Spolu
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	
a	b	c	d	g	h	i	j
Prvotné ocenenie							
Stav k 1.1.2014	2 127 568	33 150 641	10 000 396	113 688	388 020	755 118	46 535 431
Prírastky	2 052 049	2 180 087	1 311 425	80 759	995 178	52 701	6 672 199
Úbytky	17 991	3 484	726 523		86 642	0	834 640
Presuny		173 515	709 528	2 590	-176 105	-709 528	0
Stav k 31.12.2014	4 161 626	35 500 759	11 294 826	197 037	1 120 451	98 291	52 372 990
Oprávky a opravné položky							
Stav k 1.1.2014	0	7 346 837	6 244 124	37 410	62 276	0	13 690 647
Prírastky		956 181	1 093 508	7 574	0	622	2 057 885
Úbytky		3 484	662 573				666 057
Presuny							0
Stav k 31.12.2014	0	8 299 534	6 675 059	44 984	62 276	622	15 082 475
Zostatková hodnota							
31.12.2013	2 127 568	25 803 804	3 756 272	76 278	325 744	755 118	32 844 784
31.12.2014	4 161 626	27 201 225	4 619 767	152 053	1 058 175	97 669	37 290 515

Dlhodobý hmotný majetok	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie						Spolu
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	
a	b	c	d	g	h	i	j
Prvotné ocenenie							
Stav k 1.1.2013	2 139 557	27 478 213	9 541 046	94 847	1 872 829	54 000	41 180 492
Prírastky	108 622	4 605 901	1 194 500	18 841	270 659	701 118	6 899 641
Úbytky	120 611	672 045	752 046	0	0	0	1 544 702
Presuny	0	1 738 572	16 896	0	-1 755 468	0	0
Stav k 31.12.2013	2 127 568	33 150 641	10 000 396	113 688	388 020	755 118	46 535 431
Oprávky a opravné položky							
Stav k 1.1.2013	0	6 657 923	6 094 286	32 453	62 276	0	12 846 938
Prírastky	0	1 351 492	901 884	4 957	0	0	2 258 333
Úbytky	0	662 578	752 046	0	0	0	1 414 625
Presuny	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2013	0	7 346 837	6 244 124	37 410	62 276	0	13 690 647
Zostatková hodnota							
31.12.2012	2 139 557	20 820 290	3 446 760	62 394	1 810 553	54 000	28 333 554
31.12.2013	2 127 568	25 803 804	3 756 272	76 278	325 744	755 118	32 844 784

M-MARKET, akciová spoločnosť
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok končiaci 31. decembrom 2014

8. Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie				Spolu
	Softvér	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	
Stav k 1.1.2014	642 322	0	800	0	643 122
Prírastky	8 228	0	0	0	8 228
Úbytky	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2014	650 550	0	800	0	651 350
Oprávky a opravné položky					
Stav k 1.1.2014	382 232	0	0	0	382 232
Prírastky	131 503	0	0	0	131 503
Úbytky	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2014	513 735	0	0	0	513 735
Zostatková hodnota					
31.12.2013	260 090	0	800	0	260 890
31.12.2014	136 815	0	800	0	137 615

Dlhodobý nehmotný majetok	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie				Spolu
	Softvér	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	
Stav k 1.1.2013	620 826	0	800	0	621 626
Prírastky	21 495	0	0	0	21 495
Úbytky	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2013	642 322	0	800	0	643 122
Oprávky a opravné položky					
Stav k 1.1.2013	249 021	0	0	0	249 021
Prírastky	133 211	0	0	0	133 211
Úbytky	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2013	382 232	0	0	0	382 232
Zostatková hodnota					
31.12.2012	371 805	0	800	0	372 605
31.12.2013	260 090	0	800	0	260 890

M-MARKET, akciová spoločnosť
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok končiaci 31. decembrom 2014

9. Finančné investície

Spoločnosť vlastní portfólio cenných papierov, ktoré je v správe súkromného fondu Privat Banky. Ocenenie v konsolidovanom výkaze finančnej situácie bolo vykázané v súlade s ocenením správcu fondu.

Spoločnosť v roku 2014 realizovala z nákupu a predaja CP na obchodovanie zisk vo výške 26.352 EUR (2013: - 13.001 EUR)

Spoločnosť realizovala v priebehu roku 2014 zisk z precenenia vo výške 22.760 EUR (2013:- 11.789 EUR)

Zisk z úrokov, dlhopisov a podielových fondov bol v roku 2014 vo výške 24.335 (2013: 27.580 EUR)

Náklady na poplatky vzťahujúce sa k portfóliu boli vo výške 4.007 EUR (2013: - 11.559 EUR)

Celková výkonnosť portfólia po zohľadnení dane a kurzových rozdielov za rok 2014 bol zisk vo výške 69.440 EUR (2013: 8.953 EUR).

10. Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Čistá odložená daňová pohľadávka a záväzok vypočítané pri 22% sadzbe dane z príjmov (2013: 22%) pozostáva z nasledovných položiek:

v EUR	2014		2013	
	Pohľadávka	Záväzok	Pohľadávka	Záväzok
Vnútroskupinový prevod práv			-	-
Odpisovanie dlhodobého majetku		(2 907 957)	-	(2 676 706)
Ostatné rezervy	16 109		14 914	-
Neumorené daňové straty			-	-
Premŕčané a zdanené záväzky	14 574		15 381	-
Opravné položky k pohľadávkam			-	-
Precenenie finančných investícií			-	-
Ostatné dočasné rozdiely	4 301		3 188	(30)
	34 984	(2 907 957)	33 482	(2 676 736)
Celkový odložený daňový záväzok		(2 872 973)		(2 643 254)

Všetky dočasné rozdiely boli započítané a vykázané ako odložený daňový záväzok, pretože sa jedná o zostatok voči jednému daňovému úradu v jednom štáte. Taktiež u všetkých spoločností, ktoré účtovali o odloženej dani bol celkový zostatok odložený daňový záväzok.

11. Záväzky a rezervy

v EUR	2014	2013
Záväzky z obchodného styku - krátkodobé	13 489 586	18 505 177
Záväzky z obchodného styku - dlhodobé	5 093 133	
Záväzky voči majetkovo prepojeným subjektom	37 216	-
Rezervy	397 686	544 255
Daňové záväzky (okrem dane z príjmu)	190 201	46 987
Záväzky voči zamestnancom	952 589	956 046
Záväzky voči akcionárom	342 037	341 705
Ostatné finančné výpomoci		-
Záväzky voči inštitúciám sociálneho zabezpečenia	562 224	568 404
Ostatné	283 387	157 193
	21 348 059	21 119 767

12. Úročené úvery a pôžičky

Táto poznámka poskytuje informácie o zmluvných podmienkach úročených úverov a pôžičiek Skupiny. Ďalšie informácie o úrokových rizikách Skupiny sú uvedené v bode 19.

Krátkodobé

v EUR		2014	2013
Krátkodobá časť zabezpečených bankových úverov		8 540 529	4 466 689
		8 540 529	4 466 689

Dlhodobé

v EUR		2014	2013
Zabezpečené bankové úvery		3 176 464	4 588 232
		3 176 464	4 588 232

Bankové úvery sú zabezpečené nasledovne:

Zabezpečené úvery

1. Splátkový úver vo výške EUR 6 000 000 (rozdelený na dve časti 4 000 000 EUR a 2 000 000 EUR) poskytnutý spoločnosti M-MARKET je zabezpečený záložným právom na pohľadávky a záložným právom na budovy a nehnuteľnosti.
2. Kontokorentný úver vo výške EUR 5 218 617 poskytnutý spoločnosti M-MARKET je zabezpečený dohodou o ručení, záložným právom na nehnuteľnosti a skladové priestory a záložným právom na pohľadávky.
3. Kontokorentný úver vo výške EUR 1 910 144 poskytnutý spoločnosti CBA Slovakia a.s. je zabezpečený ručením materskej spoločnosti M-Market.

Pohľadávky ktoré sú predmetom záložného práva sú súčasné aj budúce.

Celková výška nehnuteľného majetku, na ktoré bolo zriadené záložné právo je vo výške 4 205 029 EUR.

M-MARKET, akciová spoločnosť
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok končiaci 31. decembrom 2014

Podmienky a splátkový kalendár

Ref	EUR	Do jedného roka	1-2 roky	2-5 rokov	viac ako 5 rokov	Spolu
1.	Splátkový úver spoločnosti M-MARKET so sadzbou 4,12% p.a. fix	1 411 768	1 176 464		0	2 588 232
2.	Splátkový úver spoločnosti M-MARKET so sadzbou 3M EURIBOR + 3% p.a.		235 304	1 764 696		2 000 000
3.	Kontokorentný úver poskytnutý spoločnosti M-MARKET so sadzbou 1M EURIBOR + 1,24% p.a.	5 218 617			0	5 218 617
4.	Kontokorentný úver poskytnutý spoločnosti CBA Slovakia a.s. so sadzbou 1M EURIBOR + 1,2% p.a.	1 910 144				1 910 144
		8 540 529	1 411 768	1 764 696	0	11 716 993

M-MARKET, akciová spoločnosť
Schválenie konsolidovanej účtovnej závierky predstavenstvom spoločnosti
za rok končiaci 31. decembrom 2014

13. Vlastné imanie

Základné imanie

Základné imanie pozostáva z 3001 plne splatených kmeňových akcií s nominálnou hodnotou EUR 3 320.

Zákonné rezervné fondy

Zákonné rezervné fondy nie je možné rozdeliť akcionárom. Tieto fondy je možné použiť na vykrytie vzniknutej straty v tej skupinovej spoločnosti, v ktorej boli vytvorené.

Nerozdelené zisky

Nerozdelené zisky je možné rozdeliť akcionárom. Ich vyplatenie nepodlieha ďalšiemu zdaneniu.

14. Nakúpené služby

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Nájomné a služby súvisiace s nájomom	4 972 767	3 849 373
Opravy a udržiavanie, revízie	1 081 815	1 288 204
Služby zákazníkom - dobikredit	1 088 023	974 311
Výkony spojov	250 298	536 346
Provízie za stravovacie poukážky	474 277	484 553
Náklady na poradenstvo	302 948	415 157
Prepravné, mýto	420 356	364 609
Cestovné	54 209	119 505
Reprezentačné náklady	892	7 487
Ostatné služby	1 245 197	1 334 377
	<u>9 890 783</u>	<u>9 373 922</u>

15. Mzdové náklady

v EUR

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Hrubé mzdy	14 068 224	14 090 638
Povinné sociálne poistenie	4 820 788	4 881 673
Príspevky do sociálneho fondu a iné sociálne náklady	1 140 812	1 156 354
Ostatné	-	-
	<u>20 029 824</u>	<u>20 128 665</u>

Priemerný počet zamestnancov počas roka 2014 bol 2 290 (2013: 2 411)

M-MARKET, akciová spoločnosť
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok končiaci 31. decembrom 2014

16. Daň z príjmov

	v EUR	2014	2013
Splatná daň z príjmov		715 736	1 015 882
Zmena stavu odloženej dane		229 718	130 395
		<u>945 454</u>	<u>1 146 277</u>

Zmeny v efektívnej sadzbe dane

Dane z príjmov boli zaúčtované v súlade so slovenskými zákonmi pri použití sadzby 22% (2013: 22%) zo zdaniteľných príjmov podľa slovenských účtovných a daňových predpisov. Pre odloženie daň bola aplikovaná sadzba 22% keďže táto sadzba bude platná v budúcich obdobiach. Efektívna sadzba dane Skupiny vyjadrená ako percento zo zisku pred zdanením je 19,15 % (2013: 28,3%). Rozdiel medzi touto efektívnou sadzbou a sadzou dane podľa zákona je spôsobený trvalými rozdielmi, ktoré vznikli zahrnutím určitých výnosových a nákladových položiek do účtovného zisku, ale v súlade s legislatívou nie sú a pravdepodobne ani nebudú neskôr zahrnuté do výpočtu základu dane.

Odsúhlasenie účtovného zisku a základu dane je nasledovné:

	v EUR					
	Základ	2014 Daň	%	Základ	2013 Daň	%
Hospodársky výsledok pred zdanením	4 936 413	1 086 011	22,00%	4 089 475	899 685	22,00%
Výnosy z investícií do pridružených podnikov	44 532	9 797	0,20%	-	-	0,00%
Zmena stavu odloženej dane		229 718	4,65%		130 395	3,19%
Ostatné trvalé rozdiely	(1 727 600)	(380 072)	-7,70%	528 171	116 198	2,84%
	<u>3 253 345</u>	<u>945 454</u>	<u>19,15%</u>	<u>4 617 646</u>	<u>1 146 277</u>	<u>28,03%</u>

17. Transakcie so spriaznenými osobami

Riaditelia a riadiaci pracovníci

Počas roka končiaceho 31. decembrom 2014 boli členom štatutárnych, riadiacich a dozorných orgánov vyplatené riaditeľské platy, odmeny a prémie vo výške

Top manažment a stredný manažment CBA Slovakia, a.s., Lučenec

Hrubý príjem rok 2014: 20 zamestnancov, 556 893 €

Hrubý príjem rok 2013: 20 zamestnancov, 539 243 €

Manažment M-MARKET, a.s., Lučenec

Hrubý príjem rok 2014: 8 zamestnancov, 186 083 €

Hrubý príjem rok 2013: 6 zamestnancov, 271 499 €

Spriaznené spoločnosti a osoby

Počas roka 2014 Skupina dodala a refakturovala služby spriazneným spoločnostiam za bežných obchodných podmienok vo výške EUR 13.595.692 (2013: EUR 6.367.464).

Skupina obstarala služby a iné náklady súvisiace s nájmom v roku 2014 od spriaznených spoločností za bežných obchodných podmienok v hodnote EUR 13.671.887 (2013: EUR 6.363.363).

18. Zisk na akciu

Zisk na akciu sa vypočíta ako podiel čistého zisku, ktorý pripadá na akcionárov M-MARKET, akciová spoločnosť, a váženého aritmetického priemeru počtu akcií počas roka. Zisk na akciu predstavuje 1.331 EUR (2013: 981 EUR)

19. Finančné nástroje

Skupina je vystavená rôznym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú dôsledky pohybu úrokových sadzieb z úverov. Vo svojom komplexnom programe riadenia rizika sa skupina sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu skupiny.

Skupina sa nezúčastňuje na obchodovaní s finančnými nástrojmi, neobchoduje s nimi, ani nepoužíva finančné deriváty na špekulatívne účely.

Riziko nedobytných pohľadávok

Riziko nedobytných pohľadávok spočíva v tom, že dlžník alebo zmluvná strana zlyhá pri plnení zmluvných povinností.

Manažment má stanovenú úverovú politiku a vystavenie sa riziku nedobytných pohľadávok je nepretržite sledované. Úverové hodnotenia sa vykonávajú pre všetkých zákazníkov požadujúcich úverový rámec nad určitú sumu. Skupina nevyžaduje zábezpeku v súvislosti s finančným majetkom. K 31. decembru 2014 nebola vo finančnom majetku žiadna významná koncentrácia rizika.

Úrokové riziko

Úrokové riziko spočíva v neistote výšky úrokových nákladov, ktoré sú závislé od pohyblivých úrokových sadzieb úverov (pozri tiež bod 11).

Kurzové riziko

Kurzové riziko vzniká v dôsledku zmien kurzov zahraničných mien na finančný majetok a záväzky.

Kurzové riziko počnúc 1.1.2009 je minimálne, nakoľko sa EUR stalo účtovnou menou skupiny a väčšina transakcií sa realizuje v tejto mene.

Riziko nedostatočnej likvidity

Obozretné riadenie rizika nedostatočnej likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov s primeranou splatnosťou a dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových prostriedkov.

Riziko zo straty z cenných papierov na obchodovanie

Spoločnosť má v portfóliu cenné papiere určené na obchodovanie. Hospodárenie je zverené správcovi – t.j. Privatbanke. V prípade nepriaznivého vývoja cien na burze, by mohlo dôjsť k významným stratám, ktoré by však nemali zásadný vplyv na ďalšom fungovaní spoločnosti.

M-MARKET, akciová spoločnosť
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok končiaci 31. decembrom 2014

20. Podniky v Skupine

Kontrola Skupiny

Skupina je ovládaná spoločnosťou M-Market, a.s.

Na konci roku 2013 došlo k zmene vlastníckej štruktúry. Údaje boli zapísané do obchodného registra až v roku 2014. Spoločnosť CBA Slovakia, a.s. je dcérskou spoločnosťou Hyperion Invest a.s. a spoločnosť Hyperion Invest je dcérskou spoločnosťou M-Market, a.s.

Spoločnosti M-MARKET Reality, s.r.o. a M-MARKET Invest, s.r.o. boli založené na konci roku 2013 a ich materská spoločnosť je M-Market, a.s.

Dcérske spoločnosti M-MARKET, akciová spoločnosť:

Dcérska spoločnosť	Podiel na ZI	Podiel na ZI v %
Hyperion Invest a.s.	27 039 000	99,98 %
M-MARKET Reality, s.r.o.	100 000	100 %
M-MARKET Invest, s.r.o.	100 000	100 %

Dcérske spoločnosti Hyperion Invest a.s. :

Dcérska spoločnosť	Podiel na ZI	Podiel na ZI v %
CBA Slovakia, a.s.	3 990 000	100 %