

## **Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2018**

### **I. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**

#### **1. Názov a sídlo**

**Plzeňský Prazdroj Slovensko, a.s.**  
Pivovarská 9  
082 21 Veľký Šariš

Spoločnosť **Plzeňský Prazdroj Slovensko, a.s.** (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 4. februára 1992 a do Obchodného registra bola zapísaná 1. marca 1992 (Obchodný register Okresného súdu Prešov v Prešove, oddiel Sa, vložka č. 10414/P).

S platnosťou od 5. 3. 2018 došlo k zmene názvu spoločnosti Pivovary Topvar, a.s. na Plzeňský Prazdroj Slovensko, a.s..

Opis vykonávanej činnosti Spoločnosti

- výroba piva, sladu a nealkoholických nápojov,
- výroba hotových krmív,
- obchodná činnosť a distribúcia piva,
- obchodná činnosť s reklamným tovarom,
- reklamná činnosť,
- vydavateľská činnosť,
- sprostredkovanie obchodu a služieb,
- leasing spojený s financovaním,
- prenájom hnuteľného investičného majetku,
- sprostredkovanie kúpy a predaja nehnuteľností,
- prenájom nehnuteľností vrátane bytového hospodárstva (pokiaľ sa popri prenájme poskytujú aj iné než základné služby spojené s prenájomom),
- montáž a údržba výčapných zariadení,
- veľkoobchod a maloobchod v rozsahu voľných živností,
- podnikanie v oblasti nakladania s odpadmi - čistenie odpadových vôd,
- činnosť účtovných poradcov,
- činnosť organizačných a ekonomických poradcov,
- vedenie účtovníctva,
- spracovanie pivovarských a sladovníckych odpadov,
- prevádzka neverejného vodovodu.

#### **2. Neobmedzené ručenie**

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

#### **3. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie**

Valné zhromaždenie schválilo dňa 28.5.2018 účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie.

#### **4. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky**

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2018 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018.

## 5. Údaje o skupine

Konsolidovanú účtovnú závierku za najmenšiu skupinu s názvom ASAHI, ktorej súčasťou je Spoločnosť ako dcérska účtovná jednotka, zostavuje ASAHI Breweries Ltd. so sídlom v Londýne. Kópiu konsolidovanej účtovnej závierky je možné vyžiadať v sídle uvedenej spoločnosti.

Spoločnosť ASAHI Breweries Ltd. so sídlom v Londýne sa zahŕňa o konsolidovanej účtovnej závierky Asahi Group Holdings, Ltd, so sídlom 1-23-1 Azumabashi, Sumida-ku, Tokyo 130-8602, Japonsko. Kópiu konsolidovanej účtovnej závierky je možné vyžiadať v sídle uvedenej spoločnosti.

## 6. Počet zamestnancov

| Názov položky                                                               | Stav k<br>31.12.2018 | Stav k<br>31.12.2017 |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Priemerný prepočítaný počet zamestnancov                                    | 553                  | 551                  |
| Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho: | 544                  | 537                  |
| počet vedúcich zamestnancov                                                 | 62                   | 82                   |

## 7. Dátum schválenia audítora Spoločnosti

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo dňa 4.7.2017 spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o. ako audítora účtovnej závierky za účtovné obdobia od 1.4.2017.

## 8. Orgány a akcionári Spoločnosti

| Predstavenstvo                     | Stav k 31.12.2018      | Stav k 31.12.2017      |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Paolo Alberto Francesco Lanzarotti | Predseda               | Predseda               |
| Ján Čerkala                        | podpredseda            | podpredseda            |
| David Anthony Udál                 | Člen                   | Člen                   |
| Mgr. Drahomíra Mandíková           | člen od 1.7.2017       | člen od 1.7.2017       |
| Hikaro Sato                        | člen od 31.3.2017      | člen od 31.3.2017      |
| Dozorná rada                       | Stav k 31.12.2018      | Stav k 31.12.2017      |
| JUDr. Tomáš Krčil                  | predseda od 12.12.2016 | predseda od 12.12.2016 |
| Ing. Zlatica Szabová               | Člen                   | Člen                   |
| JUDr. Mária Jurašková              | Člen                   | Člen                   |

### Akcionári Spoločnosti

Dňa 31.03.2017 došlo k zavŕšeniu transakcie so spoločnosťou ASAHI a jediným akcionárom spoločnosti Plzeňský Prazdroj Slovensko, a.s. sa stal akcionár patriaci do nadnárodného podnikateľského zoskupenia ASAHI.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017:

| Spoločník, akcionár        | Výška podielu na základnom imaní |      | Podiel na hlasovacích právach v % | Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v % |
|----------------------------|----------------------------------|------|-----------------------------------|----------------------------------------------------|
|                            | Absolútne                        | v %  |                                   |                                                    |
| Asahi Breweries Europe Ltd | 45 671 132                       | 100% | 100%                              | 0                                                  |
| Spolu                      | 45 671 132                       | 100% | 100%                              | 0                                                  |

## II. INFORMÁCIE O PRIJATÝCH POSTUPOCH

### a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

Účtovníctvo vedie Spoločnosť na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia.

Peňažné údaje v účtovnej závierke sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je určené inak.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady Spoločnosť aplikovala konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

### b) Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby manažment Spoločnosti urobil úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných metód a účtovných zásad a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, považovaných za primerané okolnostiam, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejme z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa preto môžu líšiť od odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú neustále prehodnocované. Korekcie účtovných odhadov nie sú vykázané retrospektívne, ale sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný, ak korekcia ovplyvňuje iba toto obdobie, alebo v období korekcie a v budúcich obdobiach, ak korekcia ovplyvňuje toto aj budúce obdobia.

#### **Úsudky**

V súvislosti s aplikáciou účtovných metód a účtovných zásad Spoločnosti nie sú potrebné také úsudky, ktoré by mali významný dopad na hodnoty vykázané v účtovnej závierke.

#### **Neistoty v odhadoch a predpokladoch**

Spoločnosť neidentifikovala takú neistotu v odhadoch a predpokladoch, pri ktorej by existovalo významné riziko, že by mohla viesť k ich významnej úprave v nasledujúcom účtovnom období.

### c) Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.).

Hodnota obstarávaného dlhodobého hmotného majetku, ktorý sa používa, sa zníži o opravnú položku vo výške zodpovedajúcej opotrebeniu.

Dlhodobý majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi. Vlastnými nákladmi sú všetky priame náklady vynaložené na výrobu alebo inú činnosť a všetky nepriame náklady vzťahujúce sa na výrobu alebo inú činnosť.

Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Odpisovať sa začína v mesiaci uvedenia majetku do používania. Nehmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) neprevýši 2 400 EUR, sa zaraďuje na účty dlhodobého majetku a odpisuje sa odpisuje sa mesačne na účet 551 pri uvedení do používania.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

|                                                                  | Predpokladaná doba používania v rokoch | Metóda odpisovania | Ročná odpisová sadzba v % |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------|---------------------------|
| Softvér SAP                                                      | 1, 2, 7                                | rovnomerná         | 100; 50; 14,3             |
| Softvér                                                          | 3, 4, 5                                | rovnomerná         | 33,3; 25; 20              |
| Oceniteľné práva (licencie)                                      | 5                                      | rovnomerná         | 20                        |
| Oceniteľné práva (obchodná značka)                               | 15                                     | rovnomerná         | 6,7                       |
| Goodwill                                                         | 5                                      | rovnomerná         | 20                        |
| Ostatný dlhodobý nehmotný majetok                                | 5                                      | rovnomerná         | 20                        |
| Nehmotný majetok, ktorého obstarávací cena neprevyšuje 2 400 EUR | 3, 4, 5                                | rovnomerná         | 33,3; 25; 20              |

V roku 2018 Spoločnosť schválila novú stratégiu pre IT systémy v dôsledku čoho došlo k prehodnoteniu životnosti informačného systému SAP. K jednotlivým modulom softvéru SAP bola priradená životnosť na základe plánovaného dátumu výmeny za nový modul. Očakáva sa, že posledné moduly budú nahradené v roku 2024.

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Odpisovať sa začína v mesiaci uvedenia majetku do používania. Hmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) neprevyšuje 1 700 EUR, sa zaraďuje na účty dlhodobého majetku a odpisuje sa mesačne na účet 551 pri uvedení do používania.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

|                                                                | Predpokladaná doba používania v rokoch | Metóda odpisovania | Ročná odpisová sadzba v %          |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------|------------------------------------|
| Stavby                                                         | 50,20,15                               | Rovnomerná         | 2; 5; 6,67                         |
| Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí              |                                        |                    |                                    |
| Stroje, prístroje a zariadenia                                 | 30,25,20,15,10                         | Rovnomerná         | 3,3; 4; 5; 6,67; 10                |
| Dopravné prostriedky                                           | 15,7,6,5,2                             | Rovnomerná         | 6,67; 14,2; 16,67; 20; 50          |
| Ostatný dlhodobý hmotný majetok                                | 10,8,6,5,4,3,2                         | Rovnomerná         | 10; 12,5; 16,67; 20; 25; 33,33; 50 |
| Hmotný majetok, ktorého obstarávací cena neprevyšuje 1 700 EUR | 10,5,4,3,2                             | Rovnomerná         | 10; 20; 25; 33,33; 50              |

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

#### **Posúdenie zníženia hodnoty majetku**

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Faktory, ktoré sú považované za dôležité pri posudzovaní zníženia hodnoty majetku sú:

- technologický pokrok,
- významne nedostatočné prevádzkové výsledky v porovnaní s historickými alebo plánovanými prevádzkovými výsledkami,
- významné zmeny v spôsobe použitia majetku Spoločnosti alebo celkovej zmeny stratégie Spoločnosti,
- zastaralosť produktov.

Ak Spoločnosť zistí, že na základe existencie jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku možno predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve, vypočíta zníženie hodnoty majetku na základe odhadov projektovaných čistých diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z daného majetku, vrátane jeho prípadného predaja. Odhadované zníženie hodnoty by sa mohlo preukázať ako nedostatočné, ak by analýzy nadhodnotili peňažné toky alebo ak sa zmenia podmienky v budúcnosti. Pre viac informácií pozri bod k). Zníženie hodnoty majetku a opravné položky.

#### **Predpokladaná životnosť dlhodobého hmotného majetku**

Spoločnosť vykonáva svoju základnú podnikateľskú činnosť vo výrobe piva, sladu a nealkoholických nápojov. To podmieňuje značné investície do dlhodobého hmotného majetku. Odhad jeho predpokladanej životnosti a jej zmeny môžu mať preto významný vplyv na hospodársky výsledok Spoločnosti. Z tohto dôvodu vedenie minimálne raz ročne prehodnocuje dovtedajší odhad predpokladanej životnosti dlhodobého hmotného majetku. Pri stanovovaní doby životnosti dlhodobého hmotného majetku Spoločnosť zohľadňuje podmienky na trhu na ktorom pôsobí a štruktúru produkcie.

#### **d) Goodwill**

Zlúčením spoločností Pivovar Šariš, a. s. so spoločnosťou Topvar, a. s. k 1. januáru 2007 vznikol goodwill vo výške 24 357 612 EUR ako kladný rozdiel medzi účtovnou hodnotou podielu spoločnosti Pivovar Šariš, a. s. v spoločnosti Topvar, a. s. a reálnou hodnotou jednotlivých zložiek majetku a záväzkov pripadajúcou na tento podiel. Manažment Spoločnosti sa rozhodol, že goodwill bude odpisovať na účet 551 Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku rovnomerne počas obdobia 5 rokov. Doba odpisovania skončila v roku 2012.

#### **e) Cenné papiere a podiely**

Cenné papiere a podiely sa oceňujú pri nadobudnutí obstarávacími cenami, t.j. vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa cenné papiere a podiely oceňujú takto:

- podielové cenné papiere a podiely na základnom imaní v obchodných spoločnostiach, pre ktoré je Spoločnosť materskou účtovnou jednotkou alebo v spoločnostiach, v ktorých má Spoločnosť podstatný vplyv, obstarávanou cenou, pričom v prípade prechodného zníženia úžitkovej hodnoty týchto cenných papierov sa vytvára opravná položka.
- ostatné cenné papiere a podiely trhovou cenou. V prípade, že neexistuje trhové ohodnotenie, za hodnotu podobnú trhovej hodnote sa považuje podiel na hodnote vlastného imania finančnej investície, ktorú má Spoločnosť v držbe.

Zmeny reálnej hodnoty cenných papierov a podielov, ktoré tvoria podiel na základnom imaní inej spoločnosti a nie sú cennými papiermi a podielmi v dcérskej spoločnosti alebo v spoločnosti s podstatným vplyvom, sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia priamo do vlastného imania na účet Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov.

**f) Zásoby**

Zásoby nakupované sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie a pod.) znížené o zľavy z ceny. Zľava z ceny poskytnutá k už predaným alebo spotrebovaným zásobám sa účtuje ako zníženie nákladov na predané alebo spotrebované zásoby. Spoločnosť účtuje o zásobách spôsobom A tak, ako to definujú postupy účtovania. Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou váženého aritmetického priemeru a štandardných cien.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady sú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahrňuje v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob.

Ak sú obstarávacia cena alebo vlastné náklady zásob vyššie než 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.

**g) Pohľadávky**

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam, kde existuje riziko nevymožiteľnosti pohľadávok.

Ak je zostatková doba splatnosti pohľadávky dlhšia než jeden rok, vytvára sa opravná položka, ktorá predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky. Súčasná hodnota pohľadávky sa počíta ako súčet súčinov budúcich peňažných príjmov a príslušných diskontných faktorov.

**h) Finančné účty**

Finančné účty tvorí peňažná hotovosť, zostatky na bankových účtoch a krátkodobý finančný majetok (s výnimkou emisných kvót, ktoré sú popísané v pozn. j)), pričom riziko zmeny hodnoty tohto majetku je zanedbateľne nízke.

**i) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období**

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sú vykázané vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

**j) Emisné kvóty**

Bezodplatne pridelené emisné kvóty sú vykázané ako krátkodobý finančný majetok súvzťažne s účtom výnosov budúcich období. Bezodplatne pridelené emisné kvóty sa oceňujú reprodukčnou obstarávacou cenou ku dňu ich pripísania na účet Národného registra emisných kvót. Ako referenčnú burzu na stanovenie reprodukčnej obstarávacej ceny Spoločnosť používa Európsku energetickú burzu.

Nakúpené emisné kvóty sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka oceňujú reálnou hodnotou, pričom zmena reálnej hodnoty sa účtuje podľa charakteru ako náklady na precenenie cenných papierov alebo výnosy z precenenia cenných papierov. Výnos z predaja emisných kvót sa vykazuje ako tržby z predaja cenných papierov a podielov.

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa vytvára rezerva na vypustené emisie do ovzdušia vo výške násobku známeho množstva vypustených emisií do ovzdušia od prvého do posledného dňa kalendárneho roka a hodnoty emisných kvót stanovenej Európskou energetickou burzou. Tvorba rezervy sa vykáže ako ostatné náklady na hospodársku činnosť pričom sa zároveň zúčtuje časové rozlíšenie výnosov budúcich období ako ostatné výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s použitím bezodplatne pridelených emisných kvót.

**k) Zníženie hodnoty majetku a opravné položky**

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume

opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravné položky sa zrušia alebo zmení sa ich výška, ak nastane zmena predpokladu zníženia hodnoty.

**Zníženie hodnoty dlhodobého majetku a zásob**

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je účtovná hodnota majetku Spoločnosti, iného ako odloženej daňovej pohľadávky (pozri bod p) Odložené dane) posudzovaná s cieľom zistiť, či existujú indikátory, že by mohlo dôjsť k zníženiu hodnoty majetku. Ak takéto indikátory existujú, potom sa odhadnú predpokladané budúce ekonomické úžitky z daného majetku.

Opravné položky vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa prehodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existujú indikátory, ktoré by naznačovali, že došlo k zmene v predpoklade zníženia hodnoty majetku alebo tento predpoklad prestal existovať. Opravná položka sa zruší, ak došlo k zmene predpokladov použitých na určenie predpokladaných ekonomických úžitkov z daného majetku. Opravná položka sa zruší len v rozsahu, v akom účtovná hodnota majetku neprevýši tú účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by opravná položka nebola vykázaná.

Základy posúdenia zníženia hodnoty dlhodobého majetku sú opísané aj v bode c).

**Zníženie hodnoty finančného majetku a pohľadávok**

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka sa finančný majetok, ktorý nie je ocenený reálnou hodnotou posudzuje s cieľom zistiť, či existujú objektívne dôkazy zníženia jeho hodnoty.

Medzi objektívne dôkazy o znížení hodnoty finančného majetku patrí nesplácanie dlhu alebo protiprávne konanie dlžníka, reštrukturalizácia pohľadávok Spoločnosti za podmienok, o ktorých by Spoločnosť za normálnej situácie neuvažovala, indikácie, že na majetok dlžníka alebo emitenta bude vyhlásený konkurz, alebo skutočnosť, že pre cenný papier prestal existovať aktívny trh. Objektívnym dôkazom zníženia hodnoty investícií do majetkových cenných papierov je aj významné alebo dlhodobé zníženie ich reálnej hodnoty pod úroveň ich obstarávacej ceny.

Predpokladané budúce ekonomické úžitky z investícií Spoločnosti v podielových cenných papieroch a v podieloch a z pohľadávok sa vypočítajú ako súčasná hodnota odhadovaných diskontovaných budúcich peňažných tokov. Pri určení návratnej hodnoty úverov a pohľadávok sa tiež berie do úvahy schopnosť a výkonnosť dlžníka a hodnota kolaterálov a záruk od tretích strán.

Opravná položka sa zruší, ak následné zvýšenie predpokladaných budúcich ekonomických úžitkov možno objektívne spájať s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní opravnej položky.

**l) Rezervy**

Rezerva je záväzok predstavujúci existujúcu povinnosť Spoločnosti, 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.

Tvorba rezervy sa účtuje na vecne príslušný nákladový alebo majetkový účet, ku ktorému záväzok príslúcha. Použitie rezervy sa účtuje na ľarchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebné rezervy alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom ako sa účtovala tvorba rezervy.

Rezerva na bonusy, rabaty, skontá a vrátenie kúpnej ceny pri reklamácii sa tvorí ako zníženie pôvodne dosiahnutých výnosov so súvzťažným zápisom v prospech účtu rezerv.

Spoločnosť vytvorila rezervy na, nevyfakturované dodávky, bonusy a nevyčerpanú dovolenku.

**m) Záväzky**

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

**n) Zamestnanecké požitky**

Platy, mzdy, príspevky do štátnych dôchodkových a poisťných fondov, platená ročná dovolenka a platená zdravotná dovolenka, bonusy a ostatné nepeňažné požitky (napr. zdravotná starostlivosť) sa účtujú v účtovnom období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

Spoločnosť vytvára rezervu na odchodné vo výške stanovenej v Zákonníku práce na príspevok pri odchode do starobného a invalidného dôchodku vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy v prípade zamestnanca, ktorý odpracoval v Spoločnosti menej ako 5 rokov, resp. vo výške troch priemerných mesačných miezd u ostatných zamestnancov.

Spoločnosť vytvára aj rezervy na významné pracovné jubileá, ktoré sú upravené v kolektívnej zmluve Spoločnosti platnej na rok 2018 nasledovne:

| Počet odpracovaných rokov            | Príspevok |
|--------------------------------------|-----------|
| 5 odpracovaných rokov v spoločnosti  | 100 EUR   |
| 10 odpracovaných rokov v spoločnosti | 200 EUR   |
| 15 odpracovaných rokov v spoločnosti | 300 EUR   |
| 20 odpracovaných rokov v spoločnosti | 400 EUR   |
| 25 odpracovaných rokov v spoločnosti | 500 EUR   |
| 30 odpracovaných rokov v spoločnosti | 600 EUR   |
| 35 odpracovaných rokov v spoločnosti | 700 EUR   |
| 40 odpracovaných rokov v spoločnosti | 800 EUR   |
| 45 odpracovaných rokov v spoločnosti | 900 EUR   |

Tieto rezervy boli vypočítané použitím poisťno-matematických metód. Poisťno-matematické zisky a straty vyplývajúce z empirických korekcií a zmien poisťno-matematických predpokladov sa zaúčtujú do výkazu ziskov a strát pri ich vzniku. Zmeny dôchodkových programov sa účtujú vo výkaze ziskov a strát počas priemernej zostatkovej dĺžky služby príslušných zamestnancov.

Hlavné poisťno-matematické predpoklady použité na výpočet záväzku týkajúceho sa dôchodkového programu sú nasledovné:

|                                                                                                                      |      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| Priemerný počet zamestnancov k 31. decembru 2018                                                                     | 553  |
| Percento zamestnancov, ktorí ukončia zamestnanecký pomer so Spoločnosťou pred odchodom do dôchodku (miera ukončenia) | 8,1% |
| Predpokladané zvýšenie miezd                                                                                         | 3%   |
| Diskontná sadzba                                                                                                     | 2,6% |

**o) Splatná daň z príjmu**

Daň z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát Spoločnosti 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 Spoločnosť uhradila v priebehu roka. V prípade, že uhradené preddavky na daň z príjmu v priebehu roka sú vyššie ako daňová povinnosť za tento rok, Spoločnosť vykazuje výslednú daňovú pohľadávku.

**p) Odložená daň z príjmu**

Odložená daň z príjmu vyplýva z:

- rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti, pod ktorou sa rozumie možnosť odpočítat daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- možnosti previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Účtovanie o odloženej dani sa nevzťahuje na goodwill alebo záporný goodwill pri jeho prvotnom zaúčtovaní. Účtovanie o odloženej dani sa vzťahuje na dočasný rozdiel ku goodwillu alebo zápornému goodwillu, ktorý vznikol po jeho prvotnom zaúčtovaní, napríklad z dôvodu rôznych daňových odpisov a účtovných odpisov, ak pri prvotnom účtovaní goodwillu alebo záporného goodwillu nevznikol dočasný rozdiel.

K odpočítateľnému dočasnému rozdielu a zdaniteľnému dočasnému rozdielu k majetku a záväzku sa neučtuje ani odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok pri prvotnom zaúčtovaní majetku alebo záväzku v účtovníctve, ak v čase prvotného zaúčtovania nemá tento účtovný prípad vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane a zároveň nejde o účtovný prípad vznikajúci u kupujúceho pri kúpe podniku alebo časti podniku, u prijímateľa vkladu pri vklade podniku alebo časti podniku alebo u nástupníckej účtovnej jednotke pri zlúčení, splynutí alebo rozdelení. K tomuto odpočítateľnému dočasnému rozdielu a zdaniteľnému dočasnému rozdielu sa odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok neučtujú ani v nasledujúcich účtovných obdobiach.

Odložená daňová pohľadávka sa účtuje iba do takej výšky, do akej je pravdepodobné, že bude možné dočasné rozdiely vyrovať voči budúcemu základu dane.

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase vyrovnania odloženej dane.

**q) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období**

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sú vykázané vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

**r) Leasing (Spoločnosť je nájomca)**

**Operatívny leasing.** Prenájom majetku formou operatívneho leasingu sa účtuje do nákladov priebežne počas doby trvania leasingovej zmluvy.

**s) Deriváty**

Deriváty sa pri nadobudnutí oceňujú cenou obstarania a ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, reálnou hodnotou.

Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia priamo do vlastného imania ako oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov. Výsledok realizácie zabezpečovacích derivátov sa účtuje ako náklady na derivátové operácie a výnosy z derivátových operácií.

**t) Majetok a záväzky zabezpečené derivátmi**

Majetok a záväzky zabezpečené derivátmi sa oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnych hodnôt majetku a záväzkov zabezpečených derivátmi sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia priamo do vlastného imania ako oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov.

**u) Cudzía mena**

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem preddavkov prijatých a poskytnutých) sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou banku Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Vzniknuté kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

**v) Vykazovanie výnosov**

Výnosy z predaja výrobkov sa vykazujú v momente prenosu rizika a vlastníctva výrobku, obvykle po dodávke. Ak sa Spoločnosť zaviazala dopraviť výrobky na určité miesto, výnosy sa vykazujú v momente doručenia výrobku do cieľového miesta.

Výnosy z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté s ohľadom na stav rozpracovanosti danej služby. Tento je zistený na základe skutočne poskytnutých služieb ako pomernej časti k celkovému rozsahu dohodnutých služieb.

Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, zliav a zrážok (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.). Výnosové úroky sa účtujú na základe časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej miery. Výnosy z dividend sa zaúčtujú v čase vzniku práva Spoločnosti na prijatie platby.

Výnosy Spoločnosti tvoria najmä tržby z predaja piva.

**w) Porovnateľné údaje**

Niektoré údaje za predošlé účtovné obdobie boli pozmenené pre ich lepšiu porovnateľnosť s údajmi uvedenými v bežnom účtovnom období. Zmena v prezentácii porovnateľných údajov nemala dopad na celkovú výšku aktív, vlastného imania a výsledku hospodárenia v predchádzajúcom období.

**x) Oprava chýb minulých období**

Ak Spoločnosť zistí v bežnom účtovnom období významnú chybu týkajúcu sa minulých účtovných období, opraví túto chybu na účtoch 428 - Nerozdelený zisk minulých rokov a 429 - Neuhradená strata minulých rokov, t. j. bez vplyvu na výsledok hospodárenia v bežnom účtovnom období. Opravy nevýznamných chýb minulých účtovných období sa účtujú v bežnom účtovnom období na príslušný nákladový alebo výnosový účet.

V roku 2018 Spoločnosť neúčtovala o oprave významných chýb minulých období.

### III. INFORMÁCIE, KTORÉ DOPLŇUJÚ A VYSVETLÚJÚ POLOŽKY SÚVAHY

#### AKTÍVA

#### 1. Dlhodobý nehmotný majetok

Prehľad pohybu dlhodobého nehmotného majetku za bežné účtovné obdobie je uvedený nižšie:

| Dlhodobý nehmotný majetok | Aktívované<br>náklady<br>na vývoj | Softvér   | Oceniteľné<br>práva | Goodwill   | Ostatný DNM | Obstarávaný<br>DNM | Poskytnuté<br>preddavky<br>na DNM | Spolu      |
|---------------------------|-----------------------------------|-----------|---------------------|------------|-------------|--------------------|-----------------------------------|------------|
| Prvotné ocenenie          |                                   |           |                     |            |             |                    |                                   |            |
| Stav k 1.1.2018           | 0                                 | 6 420 998 | 15 168 876          | 24 357 612 | 16 597      | 118 540            | 0                                 | 46 082 623 |
| Prírastky                 | 0                                 | 48 218    | 0                   | 0          | 0           | 31 956             | 0                                 | 80 174     |
| Úbytky                    | 0                                 | 31 512    | 0                   | 0          | 16 597      | 0                  | 0                                 | 48 109     |
| Presuny                   | 0                                 | 88 552    | 42 000              | 0          | 0           | -130 552           | 0                                 | 0          |
| Stav k 31.12.2018         | 0                                 | 6 526 256 | 15 210 876          | 24 357 612 | 0           | 19 944             | 0                                 | 46 114 688 |
| Oprávky                   |                                   |           |                     |            |             |                    |                                   |            |
| Stav k 1.1.2018           | 0                                 | 2 170 326 | 7 574 560           | 24 357 612 | 16 597      | 0                  | 0                                 | 34 119 095 |
| Prírastky                 | 0                                 | 3 028 181 | 1 015 637           | 0          | 0           | 0                  | 0                                 | 4 043 818  |
| Úbytky                    | 0                                 | 31 512    | 0                   | 0          | 16 597      | 0                  | 0                                 | 48 109     |
| Presuny                   | 0                                 | 0         | 0                   | 0          | 0           | 0                  | 0                                 | 0          |
| Stav k 31.12.2018         | 0                                 | 5 166 995 | 8 590 197           | 24 357 612 | 0           | 0                  | 0                                 | 38 114 804 |
| Opravné položky           |                                   |           |                     |            |             |                    |                                   |            |
| Stav k 1.1.2018           | 0                                 | 992 215   | 2 186 236           | 0          | 0           | 0                  | 0                                 | 3 178 451  |
| Prírastky                 | 0                                 | 0         | 0                   | 0          | 0           | 0                  | 0                                 | 0          |
| Úbytky                    | 0                                 | 992 215   | 580 022             | 0          | 0           | 0                  | 0                                 | 1 572 237  |
| Presuny                   | 0                                 | 0         | 0                   | 0          | 0           | 0                  | 0                                 | 0          |
| Stav k 31.12.2018         | 0                                 | 0         | 1 606 214           | 0          | 0           | 0                  | 0                                 | 1 606 214  |
| Zostatková hodnota        |                                   |           |                     |            |             |                    |                                   |            |
| Stav k 1.1.2018           | 0                                 | 3 258 457 | 5 408 080           | 0          | 0           | 118 540            | 0                                 | 8 785 077  |
| Stav k 31.12.2018         | 0                                 | 1 359 261 | 5 014 465           | 0          | 0           | 19 944             | 0                                 | 6 393 670  |

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| Dlhodobý nehmotný majetok | Aktivované náklady na vývoj | Softvér          | Oceniteľné práva  | Goodwill          | Ostatný DNM   | Obstarávaný DNM  | Poskytnuté preddavky na DNM | Spolu             |
|---------------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|-------------------|---------------|------------------|-----------------------------|-------------------|
| Prvotné ocenenie          |                             |                  |                   |                   |               |                  |                             |                   |
| <b>Stav k 1.4.2017</b>    | 0                           | 11 948 731       | 12 890 418        | 24 357 612        | 16 597        | 5 197 000        | 0                           | <b>54 410 358</b> |
| Prírastky                 | 0                           | 0                | 0                 | 0                 | 0             | 121 149          | 0                           | 121 149           |
| Úbytky                    | 0                           | 5 527 733        | 2 918 542         | 0                 | 0             | 2 609            | 0                           | 8 448 884         |
| Presuny                   | 0                           | 0                | 5 197 000         | 0                 | 0             | -5 197 000       | 0                           | 0                 |
| <b>Stav k 31.12.2017</b>  | <b>0</b>                    | <b>6 420 998</b> | <b>15 168 876</b> | <b>24 357 612</b> | <b>16 597</b> | <b>118 540</b>   | <b>0</b>                    | <b>46 082 623</b> |
| Oprávky                   |                             |                  |                   |                   |               |                  |                             |                   |
| <b>Stav k 1.4.2017</b>    | 0                           | 5 752 697        | 9 735 033         | 24 357 612        | 16 597        | 0                | 0                           | <b>39 861 939</b> |
| Prírastky                 | 0                           | 585 533          | 758 069           | 0                 | 0             | 0                | 0                           | 1 343 602         |
| Úbytky                    | 0                           | 4 167 904        | 2 918 542         | 0                 | 0             | 0                | 0                           | 7 086 446         |
| Presuny                   | 0                           | 0                | 0                 | 0                 | 0             | 0                | 0                           | 0                 |
| <b>Stav k 31.12.2017</b>  | <b>0</b>                    | <b>2 170 326</b> | <b>7 574 560</b>  | <b>24 357 612</b> | <b>16 597</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>                    | <b>34 119 095</b> |
| Opravné položky           |                             |                  |                   |                   |               |                  |                             |                   |
| <b>Stav k 1.4.2017</b>    | 0                           | 1 359 801        | 2 543 172         | 0                 | 0             | 0                | 0                           | <b>3 902 973</b>  |
| Prírastky                 | 0                           | 992 215          | 0                 | 0                 | 0             | 0                | 0                           | 992 215           |
| Úbytky                    | 0                           | 1 359 801        | 356 936           | 0                 | 0             | 0                | 0                           | 1 716 737         |
| Presuny                   | 0                           | 0                | 0                 | 0                 | 0             | 0                | 0                           | 0                 |
| <b>Stav k 31.12.2017</b>  | <b>0</b>                    | <b>992 215</b>   | <b>2 186 236</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>      | <b>0</b>         | <b>0</b>                    | <b>3 178 451</b>  |
| Zostatková hodnota        |                             |                  |                   |                   |               |                  |                             |                   |
| <b>Stav k 1.4.2017</b>    | <b>0</b>                    | <b>4 836 233</b> | <b>612 213</b>    | <b>0</b>          | <b>0</b>      | <b>5 197 000</b> | <b>0</b>                    | <b>10 645 446</b> |
| <b>Stav k 31.12.2017</b>  | <b>0</b>                    | <b>3 258 457</b> | <b>5 408 080</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>      | <b>118 540</b>   | <b>0</b>                    | <b>8 785 077</b>  |

Spoločnosť nemá dlhodobý nehmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo, alebo pri ktorom je obmedzené právo s ním nakladať.

Spoločnosť nemala, žiadne náklady na výskum a vývoj v bežnom ani bezprostredne predchádzajúcom období.

## 2. Dlhodobý hmotný majetok

Prehľad pohybu dlhodobého hmotného majetku za bežné účtovné obdobie je uvedený nižšie:

| Dlhodobý hmotný majetok | Pozemky   | Stavby     | Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí | Pestovateľské celky trvalých porastov | Základné stádo a ťažné zvieratá | Ostatný DHM | Obstarávaný DHM | Poskytnuté preddavky na DHM | Spolu      |
|-------------------------|-----------|------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|-------------|-----------------|-----------------------------|------------|
| Prvotné ocenenie        |           |            |                                                   |                                       |                                 |             |                 |                             |            |
| Stav k 1.1.2018         | 1 451 190 | 17 350 845 | 72 124 166                                        | 0                                     | 0                               | 0           | 1 261 226       | 255 144                     | 92 442 571 |
| Prírastky               | 0         | 500 571    | 5 165 220                                         | 0                                     | 0                               | 0           | 1 158 033       | 845 794                     | 7 669 618  |
| Úbytky                  | 101 686   | 431 562    | 5 545 270                                         | 0                                     | 0                               | 0           | 14 620          | 255 144                     | 6 348 282  |
| Presuny                 | 0         | 416 392    | 708 793                                           | 0                                     | 0                               | 0           | -1 125 185      | 0                           | 0          |
| Stav k 31.12.2018       | 1 349 504 | 17 836 246 | 72 452 909                                        | 0                                     | 0                               | 0           | 1 279 454       | 845 794                     | 93 763 907 |
| Oprávky                 |           |            |                                                   |                                       |                                 |             |                 |                             |            |
| Stav k 1.1.2018         | 0         | 8 566 033  | 49 101 358                                        | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 57 667 391 |
| Prírastky               | 0         | 269 519    | 4 452 670                                         | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 4 722 189  |
| Úbytky                  | 0         | 279 162    | 4 080 648                                         | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 4 359 810  |
| Presuny                 | 0         | 0          | 0                                                 | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 0          |
| Stav k 31.12.2018       | 0         | 8 556 390  | 49 473 380                                        | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 58 029 770 |
| Opravné položky         |           |            |                                                   |                                       |                                 |             |                 |                             |            |
| Stav k 1.1.2018         | 347 560   | 969 492    | 884 759                                           | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 2 201 811  |
| Prírastky               | 0         | 0          | 273 734                                           | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 273 734    |
| Úbytky                  | 101 685   | 185 993    | 151 287                                           | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 438 965    |
| Presuny                 | 0         | 0          | 0                                                 | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 0          |
| Stav k 31.12.2018       | 245 875   | 783 499    | 1 007 206                                         | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 2 036 580  |
| Zostatková hodnota      |           |            |                                                   |                                       |                                 |             |                 |                             |            |
| Stav k 1.1.2018         | 1 103 630 | 7 815 320  | 22 138 049                                        | 0                                     | 0                               | 0           | 1 261 226       | 255 144                     | 32 573 369 |
| Stav k 31.12.2018       | 1 103 629 | 8 496 357  | 21 972 323                                        | 0                                     | 0                               | 0           | 1 279 454       | 845 794                     | 33 697 557 |

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| Dlhodobý hmotný majetok | Pozemky   | Stavby     | Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí | Pestovateľské celky trvalých porastov | Základné stádo a ťažné zvieratá | Ostatný DHM | Obstarávaný DHM | Poskytnuté preddavky na DHM | Spolu      |
|-------------------------|-----------|------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|-------------|-----------------|-----------------------------|------------|
| Prvotné ocenenie        |           |            |                                                   |                                       |                                 |             |                 |                             |            |
| Stav k 1.4.2017         | 1 890 083 | 17 278 986 | 70 709 218                                        | 0                                     | 0                               | 0           | 128 432         | 158 660                     | 90 165 379 |
| Prírastky               | 0         | 71 859     | 3 945 112                                         | 0                                     | 0                               | 0           | 1 261 226       | 96 484                      | 5 374 681  |
| Úbytky                  | 438 893   | 0          | 2 658 596                                         | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 3 097 489  |
| Presuny                 | 0         | 0          | 128 432                                           | 0                                     | 0                               | 0           | -128 432        | 0                           | 0          |
| Stav k 31.12.2017       | 1 451 190 | 17 350 845 | 72 124 166                                        | 0                                     | 0                               | 0           | 1 261 226       | 255 144                     | 92 442 571 |
| Oprávky                 |           |            |                                                   |                                       |                                 |             |                 |                             |            |
| Stav k 1.4.2017         | 0         | 8 368 885  | 47 584 993                                        | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 55 953 878 |
| Prírastky               | 0         | 197 148    | 4 043 004                                         | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 4 240 152  |
| Úbytky                  | 0         | 0          | 2 526 639                                         | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 2 526 639  |
| Presuny                 | 0         | 0          | 0                                                 | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 0          |
| Stav k 31.12.2017       | 0         | 8 566 033  | 49 101 358                                        | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 57 667 391 |
| Opravné položky         |           |            |                                                   |                                       |                                 |             |                 |                             |            |
| Stav k 1.4.2017         | 786 454   | 978 866    | 904 531                                           | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 2 669 851  |
| Prírastky               | 0         | 19 854     | 99 173                                            | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 119 027    |
| Úbytky                  | 438 894   | 29 228     | 118 945                                           | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 587 067    |
| Presuny                 | 0         | 0          | 0                                                 | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 0          |
| Stav k 31.12.2017       | 347 560   | 989 492    | 884 759                                           | 0                                     | 0                               | 0           | 0               | 0                           | 2 201 811  |
| Zostatková hodnota      |           |            |                                                   |                                       |                                 |             |                 |                             |            |
| Stav k 1.4.2017         | 1 103 629 | 7 931 235  | 22 219 694                                        | 0                                     | 0                               | 0           | 128 432         | 158 660                     | 31 541 650 |
| Stav k 31.12.2017       | 1 103 630 | 7 815 320  | 22 138 049                                        | 0                                     | 0                               | 0           | 1 261 226       | 255 144                     | 32 573 369 |

Spoločnosť nemá dlhodobý hmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo, alebo pri ktorom je obmedzené právo s ním nakladať.

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou až do výšky 119 mil. EUR.

### 3. Dlhodobý finančný majetok

**Prehľad pohybu dlhodobého finančného majetku za bežné účtovné obdobie je uvedený nižšie:**

[illegible]

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| Dlhodobý finančný majetok | Podielové CP a podiely v prepojených ÚJ | Podielové CP a podiely s podielovou účasťou orkom prepojených ÚJ | Ostatné realizovateľné cenné papre | Pôžičky prepojeným ÚJ | Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojených ÚJ | Ostatné pôžičky | Dlhové CP a Ostatný DFM | Pôžičky a ostatný DFM s dobou splatnosti najviac jeden rok | Účty v bankách s dobou vĺazanosti dlhšou ako jeden rok | Obstarávaný DFM | Poskytnuté preddavky na DFM | Spolu |
|---------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------|-------|
| Prvotné ocenenie          |                                         |                                                                  |                                    |                       |                                                        |                 |                         |                                                            |                                                        |                 |                             |       |
| Stav k 1.4.2017           | 0                                       | 0                                                                | 0                                  | 0                     | 0                                                      | 0               | 0                       | 0                                                          | 0                                                      | 0               | 0                           | 0     |
| Prírastky                 | 0                                       | 0                                                                | 0                                  | 0                     | 0                                                      | 0               | 0                       | 0                                                          | 0                                                      | 0               | 0                           | 0     |
| Úbytky                    | 0                                       | 0                                                                | 0                                  | 0                     | 0                                                      | 0               | 0                       | 0                                                          | 0                                                      | 0               | 0                           | 0     |
| Presuny                   | 0                                       | 0                                                                | 0                                  | 0                     | 0                                                      | 0               | 0                       | 0                                                          | 0                                                      | 0               | 0                           | 0     |
| Stav k 31.12.2017         | 0                                       | 0                                                                | 0                                  | 0                     | 0                                                      | 0               | 0                       | 0                                                          | 0                                                      | 0               | 0                           | 0     |
| Opravné položky           |                                         |                                                                  |                                    |                       |                                                        |                 |                         |                                                            |                                                        |                 |                             |       |
| Stav k 1.4.2017           | 0                                       | 0                                                                | 0                                  | 0                     | 0                                                      | 0               | 0                       | 0                                                          | 0                                                      | 0               | 0                           | 0     |
| Prírastky                 | 0                                       | 0                                                                | 0                                  | 0                     | 0                                                      | 0               | 0                       | 0                                                          | 0                                                      | 0               | 0                           | 0     |
| Úbytky                    | 0                                       | 0                                                                | 0                                  | 0                     | 0                                                      | 0               | 0                       | 0                                                          | 0                                                      | 0               | 0                           | 0     |
| Presuny                   | 0                                       | 0                                                                | 0                                  | 0                     | 0                                                      | 0               | 0                       | 0                                                          | 0                                                      | 0               | 0                           | 0     |
| Stav k 31.12.2017         | 0                                       | 0                                                                | 0                                  | 0                     | 0                                                      | 0               | 0                       | 0                                                          | 0                                                      | 0               | 0                           | 0     |
| Účtovná hodnota           |                                         |                                                                  |                                    |                       |                                                        |                 |                         |                                                            |                                                        |                 |                             |       |
| Stav k 1.4.2017           | 0                                       | 0                                                                | 0                                  | 0                     | 0                                                      | 0               | 0                       | 0                                                          | 0                                                      | 0               | 0                           | 0     |
| Stav k 31.12.2017         | 0                                       | 0                                                                | 0                                  | 0                     | 0                                                      | 0               | 0                       | 0                                                          | 0                                                      | 0               | 0                           | 0     |

Spoločnosť nemá dlhodobý finančný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo, alebo pri ktorom je obmedzené právo s ním nakladať.

**Rozhodujúci vplyv, spoločný rozhodujúci vplyv a podstatný vplyv**

Spoločnosť nemá určitý dlhodobý finančný majetok umiestnený v iných účtovných jednotkách, kde prostredníctvom tohto umiestnenia Spoločnosť vykonáva rozhodujúci vplyv, spoločný rozhodujúci vplyv alebo podstatný vplyv.

#### 4. Zásoby

Vývoj opravnej položky k zásobám v priebehu bežného účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| Zásoby                                          | Stav k<br>1.1.2018 | Tvorba OP        | Zúčtovanie OP<br>z dôvodu zániku<br>opodstatnenosti | Zúčtovanie<br>OP<br>z dôvodu<br>vyraďenia<br>majetku z<br>účtovníctva | Stav k<br>31.12.2018 |
|-------------------------------------------------|--------------------|------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Materiál                                        | 4 705 852          | 1 016 181        | 207 028                                             | 541 467                                                               | 4 973 537            |
| Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby | 0                  | 0                | 0                                                   | 0                                                                     | 0                    |
| Výrobky                                         | 0                  | 0                | 0                                                   | 0                                                                     | 0                    |
| Zvieratá                                        | 0                  | 0                | 0                                                   | 0                                                                     | 0                    |
| Tovar                                           | 0                  | 29 352           | 0                                                   | 0                                                                     | 29 352               |
| Nehnuteľnosť na predaj                          | 0                  | 0                | 0                                                   | 0                                                                     | 0                    |
| Poskytnuté preddavky na zásoby                  | 0                  | 0                | 0                                                   | 0                                                                     | 0                    |
| <b>Zásoby spolu</b>                             | <b>4 705 852</b>   | <b>1 045 533</b> | <b>207 028</b>                                      | <b>541 467</b>                                                        | <b>5 002 889</b>     |

Zníženie čistej realizačnej hodnoty zásob bolo zohľadnené vytvorením opravnej položky. Čistá realizačná hodnota zásob sa znížila predovšetkým v dôsledku zastaranosti obalových materiálov (fľaš) a nadmernosti zásob POS materiálu a náhradných dielov.

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| Zásoby                                          | Stav k<br>1.4.2017 | Tvorba OP        | Zúčtovanie OP<br>z dôvodu zániku<br>opodstatnenosti | Zúčtovanie<br>OP<br>z dôvodu<br>vyraďenia<br>majetku z<br>účtovníctva | Stav k<br>31.12.2017 |
|-------------------------------------------------|--------------------|------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Materiál                                        | 3 038 590          | 1 722 553        | 55 291                                              | 0                                                                     | 4 705 852            |
| Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby | 0                  | 0                | 0                                                   | 0                                                                     | 0                    |
| Výrobky                                         | 0                  | 0                | 0                                                   | 0                                                                     | 0                    |
| Zvieratá                                        | 0                  | 0                | 0                                                   | 0                                                                     | 0                    |
| Tovar                                           | 0                  | 0                | 0                                                   | 0                                                                     | 0                    |
| Nehnuteľnosť na predaj                          | 0                  | 0                | 0                                                   | 0                                                                     | 0                    |
| Poskytnuté preddavky na zásoby                  | 0                  | 0                | 0                                                   | 0                                                                     | 0                    |
| <b>Zásoby spolu</b>                             | <b>3 038 590</b>   | <b>1 722 553</b> | <b>55 291</b>                                       | <b>0</b>                                                              | <b>4 705 852</b>     |

Spoločnosť nemá zásoby, na ktoré je zriadené záložné právo, alebo pri ktorých je obmedzené právo s nimi nakladať.

Zásoby sú poistené pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou až do výšky 16 mil. EUR.

## 5. Pohľadávky

Vývoj opravnej položky v priebehu bežného účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcej tabuľke:

| Pohľadávky                                                                               | Stav k 1.1.2018  | Tvorba OP      | Zúčtovanie OP<br>z dôvodu zániku<br>opodstatnenosti | Zúčtovanie OP<br>z dôvodu vy-<br>radenia majet-<br>ku z účtovníc-<br>tva | Stav k<br>31.12.2018 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:</b>                                   | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>                                            | <b>0</b>                                                                 | <b>0</b>             |
| Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám                                            | 0                | 0              | 0                                                   | 0                                                                        | 0                    |
| Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám | 0                | 0              | 0                                                   | 0                                                                        | 0                    |
| Ostatné pohľadávky z obchodného styku                                                    | 0                | 0              | 0                                                   | 0                                                                        | 0                    |
| <b>Ostatné dlhodobé pohľadávky, z toho:</b>                                              | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>                                            | <b>0</b>                                                                 | <b>0</b>             |
| Čistá hodnota zákazky                                                                    | 0                | 0              | 0                                                   | 0                                                                        | 0                    |
| Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám                                            | 0                | 0              | 0                                                   | 0                                                                        | 0                    |
| Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám | 0                | 0              | 0                                                   | 0                                                                        | 0                    |
| Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu                                          | 0                | 0              | 0                                                   | 0                                                                        | 0                    |
| Pohľadávky z derivátových operácií                                                       | 0                | 0              | 0                                                   | 0                                                                        | 0                    |
| Iné pohľadávky                                                                           | 0                | 0              | 0                                                   | 0                                                                        | 0                    |
| Odložená daňová pohľadávka                                                               | 0                | 0              | 0                                                   | 0                                                                        | 0                    |
| <b>Dlhodobé pohľadávky spolu</b>                                                         | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>                                            | <b>0</b>                                                                 | <b>0</b>             |
| <b>Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:</b>                                 | <b>1 345 059</b> | <b>145 838</b> | <b>24 443</b>                                       | <b>285 216</b>                                                           | <b>1 181 238</b>     |
| Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám                                            | 0                | 0              | 0                                                   | 0                                                                        | 0                    |
| Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám | 0                | 0              | 0                                                   | 0                                                                        | 0                    |
| Ostatné pohľadávky z obchodného styku                                                    | 1 345 059        | 145 838        | 24 443                                              | 285 216                                                                  | 1 181 238            |
| <b>Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:</b>                                            | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>                                            | <b>0</b>                                                                 | <b>0</b>             |
| Čistá hodnota zákazky                                                                    | 0                | 0              | 0                                                   | 0                                                                        | 0                    |
| Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám                                            | 0                | 0              | 0                                                   | 0                                                                        | 0                    |
| Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám | 0                | 0              | 0                                                   | 0                                                                        | 0                    |
| Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu                                          | 0                | 0              | 0                                                   | 0                                                                        | 0                    |
| Sociálne poistenie                                                                       | 0                | 0              | 0                                                   | 0                                                                        | 0                    |
| Daňové pohľadávky a dotácie                                                              | 0                | 0              | 0                                                   | 0                                                                        | 0                    |
| Pohľadávky z derivátových operácií                                                       | 0                | 0              | 0                                                   | 0                                                                        | 0                    |
| Iné pohľadávky                                                                           | 0                | 0              | 0                                                   | 0                                                                        | 0                    |
| <b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>                                                       | <b>1 345 059</b> | <b>145 838</b> | <b>24 443</b>                                       | <b>285 216</b>                                                           | <b>1 181 238</b>     |

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| Pohľadávky                                                                               | Stav k 1.4.2017  | Tvorba OP     | Zúčtovanie OP<br>z dôvodu záni-<br>ku opodstatne-<br>nosti | Zúčtovanie OP<br>z dôvodu vy-<br>radenia majet-<br>ku z účtovníc-<br>tva | Stav k<br>31.12.2017 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:</b>                                   | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>0</b>                                                   | <b>0</b>                                                                 | <b>0</b>             |
| Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám                                            | 0                | 0             | 0                                                          | 0                                                                        | 0                    |
| Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám | 0                | 0             | 0                                                          | 0                                                                        | 0                    |
| Ostatné pohľadávky z obchodného styku                                                    | 0                | 0             | 0                                                          | 0                                                                        | 0                    |
| <b>Ostatné dlhodobé pohľadávky, z toho:</b>                                              | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>0</b>                                                   | <b>0</b>                                                                 | <b>0</b>             |
| Čistá hodnota zákazky                                                                    | 0                | 0             | 0                                                          | 0                                                                        | 0                    |
| Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám                                            | 0                | 0             | 0                                                          | 0                                                                        | 0                    |
| Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám | 0                | 0             | 0                                                          | 0                                                                        | 0                    |
| Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu                                          | 0                | 0             | 0                                                          | 0                                                                        | 0                    |
| Pohľadávky z derivátových operácií                                                       | 0                | 0             | 0                                                          | 0                                                                        | 0                    |
| Iné pohľadávky                                                                           | 0                | 0             | 0                                                          | 0                                                                        | 0                    |
| Odložená daňová pohľadávka                                                               | 0                | 0             | 0                                                          | 0                                                                        | 0                    |
| <b>Dlhodobé pohľadávky spolu</b>                                                         | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>0</b>                                                   | <b>0</b>                                                                 | <b>0</b>             |
| <b>Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:</b>                                 | <b>1 695 016</b> | <b>21 697</b> | <b>0</b>                                                   | <b>251 598</b>                                                           | <b>1 345 059</b>     |
| Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám                                            | 0                | 0             | 0                                                          | 0                                                                        | 0                    |
| Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám | 0                | 0             | 0                                                          | 0                                                                        | 0                    |
| Ostatné pohľadávky z obchodného styku                                                    | 1 695 016        | 21 697        | 0                                                          | 251 598                                                                  | 1 345 059            |
| <b>Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:</b>                                            | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>0</b>                                                   | <b>0</b>                                                                 | <b>0</b>             |
| Čistá hodnota zákazky                                                                    | 0                | 0             | 0                                                          | 0                                                                        | 0                    |
| Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám                                            | 0                | 0             | 0                                                          | 0                                                                        | 0                    |
| Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám | 0                | 0             | 0                                                          | 0                                                                        | 0                    |
| Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu                                          | 0                | 0             | 0                                                          | 0                                                                        | 0                    |
| Sociálne poistenie                                                                       | 0                | 0             | 0                                                          | 0                                                                        | 0                    |
| Daňové pohľadávky a dotácie                                                              | 0                | 0             | 0                                                          | 0                                                                        | 0                    |
| Pohľadávky z derivátových operácií                                                       | 0                | 0             | 0                                                          | 0                                                                        | 0                    |
| Iné pohľadávky                                                                           | 0                | 0             | 0                                                          | 0                                                                        | 0                    |
| <b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>                                                       | <b>1 695 016</b> | <b>21 697</b> | <b>0</b>                                                   | <b>251 598</b>                                                           | <b>1 345 059</b>     |

Dlhodobé pohľadávky Spoločnosti sú v lehote splatnosti. Veková štruktúra krátkodobých pohľadávok Spoločnosti k 31. decembru 2018 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

| Názov položky                                                                            | V lehote splatnosti | Po lehote splatnosti | Pohľadávky spolu  |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------|
| <b>Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:</b>                                 | <b>10 759 769</b>   | <b>2 169 586</b>     | <b>12 929 355</b> |
| Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám                                            | 1 183 522           | 0                    | 1 183 522         |
| Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám | 0                   | 0                    | 0                 |
| Ostatné pohľadávky z obchodného styku                                                    | 9 576 247           | 2 169 586            | 11 745 833        |
| <b>Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:</b>                                            | <b>39 309 571</b>   | <b>108 968</b>       | <b>39 418 539</b> |
| Čistá hodnota zákazky                                                                    | 0                   | 0                    | 0                 |
| Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám                                            | 39 292 629          | 0                    | 39 292 629        |
| Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám | 0                   | 0                    | 0                 |
| Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu                                          | 0                   | 0                    | 0                 |
| Sociálne poistenie                                                                       | 0                   | 0                    | 0                 |
| Daňové pohľadávky a dotácie                                                              | 0                   | 0                    | 0                 |
| Pohľadávky z derivátových operácií                                                       | 45                  | 0                    | 45                |
| Iné pohľadávky                                                                           | 16 897              | 108 968              | 125 865           |
| <b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>                                                       | <b>50 069 340</b>   | <b>2 278 554</b>     | <b>52 347 894</b> |

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| Názov položky                                                                            | V lehote splatnosti | Po lehote splatnosti | Pohľadávky spolu  |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------|
| <b>Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:</b>                                 | <b>9 898 207</b>    | <b>3 079 667</b>     | <b>12 977 874</b> |
| Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám                                            | 531 697             | 0                    | 531 697           |
| Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám | 0                   | 0                    | 0                 |
| Ostatné pohľadávky z obchodného styku                                                    | 9 366 510           | 3 079 667            | 12 446 177        |
| <b>Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:</b>                                            | <b>27 073 394</b>   | <b>111 180</b>       | <b>27 184 575</b> |
| Čistá hodnota zákazky                                                                    | 0                   | 0                    | 0                 |
| Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám                                            | 26 988 659          | 0                    | 26 988 659        |
| Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám | 0                   | 0                    | 0                 |
| Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu                                          | 0                   | 0                    | 0                 |
| Sociálne poistenie                                                                       | 0                   | 0                    | 0                 |
| Daňové pohľadávky a dotácie                                                              | 0                   | 0                    | 0                 |
| Pohľadávky z derivátových operácií                                                       | 58 024              | 0                    | 58 024            |
| Iné pohľadávky                                                                           | 26 711              | 111 180              | 137 892           |
| <b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>                                                       | <b>36 971 601</b>   | <b>3 190 847</b>     | <b>40 162 449</b> |

Informácie o záložnom práve prípadne obmedzenom práve disponovať s pohľadávkami a informácie o pohľadávkach krytých záložným právom sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| Pohľadávky                                                         | Stav k 31.12.2018 | Stav k 31.12.2017 |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pohľadávky kryté záložným právom alebo inou formou zabezpečenia    | 5 379 553         | 6 042 331         |
| Hodnota pohľadávok, na ktoré sa zriadilo záložné právo             | 0                 | 0                 |
| Hodnota pohľadávok, pri ktorých je obmedzené právo s nimi nakladať | 0                 | 0                 |

Iná forma zabezpečenia sa týka poistenia pohľadávok.

## 6. Poskytnuté pôžičky

Prehľad poskytnutých pôžičiek je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| Názov položky                       | Mena     | Úrok p. a.<br>v % | Dátum<br>splat-<br>nosti | Suma istiny v príslušnej<br>mene |              | Suma istiny v mene EUR |                   |
|-------------------------------------|----------|-------------------|--------------------------|----------------------------------|--------------|------------------------|-------------------|
|                                     |          |                   |                          | k 31.12.2018                     | k 31.12.2017 | k 31.12.2018           | k 31.12.2017      |
| Dlhodobé pôžičky, z toho:           | x        | x                 | x                        | x                                | x            | 0                      | 0                 |
| Krátkodobé pôžičky, z<br>toho:      | x        | x                 | x                        | x                                | x            | 39 292 014             | 26 987 966        |
| Prevádzkové náklady cash<br>pooling | EUR      | EURO<br>LIBOR+1%  | požiada-<br>nie na       | 39 325 722                       | 27 040 252   | 39 325 722             | 27 040 252        |
| Prevádzkové náklady cash<br>pooling | HUF      | EURO<br>LIBOR+1%  | požiada-<br>nie na       | -13 319 576                      | -16 225 990  | -41 415                | -52 286           |
| Prevádzkové náklady cash<br>pooling | USD      | EURO<br>LIBOR+1%  | požiada-<br>nie na       | 8 829                            | 0            | 7 708                  | 0                 |
| <b>Spolu</b>                        | <b>x</b> | <b>x</b>          | <b>x</b>                 | <b>x</b>                         | <b>x</b>     | <b>39 292 014</b>      | <b>26 987 966</b> |

## 7. Pohľadávky z derivátových obchodov

Informácie o pohľadávkach z derivátových obchodov sú uvedené v časti pasíva bod 5 na strane 38.

## 8. Krátkodobý finančný majetok

Informácie o štruktúre krátkodobého finančného majetku k 31. decembru 2018:

| Krátkodobý finančný majetok                                   | Stav k<br>31.12.2018 | Stav k<br>31.12.2017 |
|---------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Majetkové CP na obchodovanie                                  | 0                    | 0                    |
| Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely                      | 0                    | 0                    |
| Dlhové CP na obchodovanie                                     | 0                    | 0                    |
| Emisné kvóty                                                  | 81 391               | 74 942               |
| Dlhové CP so splatnosťou do jedného roka držané do splatnosti | 0                    | 0                    |
| Ostatné realizovateľné CP                                     | 0                    | 0                    |
| Obstarávanie krátkodobého finančného majetku                  | 0                    | 0                    |
| <b>Obstarávacia cena KFM spolu</b>                            | <b>81 391</b>        | <b>74 942</b>        |
| Opravná položka ku KFM                                        | 0                    | 0                    |
| <b>Účtovná hodnota KFM spolu</b>                              | <b>81 391</b>        | <b>74 942</b>        |

Spoločnosť netvorí opravnú položku ku krátkodobému finančnému majetku k 31.12.2018.

Spoločnosť nemá krátkodobý finančný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo, alebo pri ktorom je obmedzené právo s ním nakladať.

## 9. Finančné účty

Finančnými účtami môže Spoločnosť voľne disponovať.

## 10. Časové rozlišení

Jednotlivé položky časového rozlišení sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| Opis položky časového rozlišení                    | Stav k<br>31.12.2018 | Stav k<br>31.12.2017 |
|----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Náklady budúcich období dlhodobé, z toho:</b>   | <b>2 197 159</b>     | <b>2 448 899</b>     |
| Zmluvy o reklame                                   | 2 197 159            | 2 184 399            |
| Zmluva o nájme                                     | 0                    | 264 500              |
|                                                    | 0                    | 0                    |
|                                                    | 0                    | 0                    |
| <b>Náklady budúcich období krátkodobé, z toho:</b> | <b>1 268 221</b>     | <b>1 241 103</b>     |
| Zmluvy o reklame                                   | 936 846              | 772 811              |
| Zmluva o nájme                                     | 264 500              | 0                    |
| Členské, časopisy, diaľničné známky                | 10 000               | 10 000               |
| Poistenie                                          | 5 319                | 30 686               |
| Havarijné a zákonné poistenie, reklama             | 2 328                | 95 039               |
| Daň z nehnuteľnosti, nájom skladu, poštovné        | 49 228               | 332 567              |
| <b>Príjmy budúcich období dlhodobé, z toho:</b>    | <b>0</b>             | <b>0</b>             |
|                                                    | 0                    | 0                    |
|                                                    | 0                    | 0                    |
|                                                    | 0                    | 0                    |
|                                                    | 0                    | 0                    |
| <b>Príjmy budúcich období krátkodobé, z toho:</b>  | <b>77 034</b>        | <b>12 214</b>        |
| Príjmy budúcich období - refakturácia nákladov     | 77 034               | 12 214               |
|                                                    | 0                    | 0                    |
|                                                    | 0                    | 0                    |
| <b>Spolu</b>                                       | <b>3 542 414</b>     | <b>3 702 216</b>     |

## PASÍVA

### 1. Vlastné imanie

Informácie o pohyboch vo vlastnom imaní a iné dodatočné informácie o vlastnom imaní Spoločnosti sú uvedené v poznámkach v časti IX na strane 49.

### 2. Sociálny fond

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| Názov položky                              | 2018    | 2017    |
|--------------------------------------------|---------|---------|
| Začiatkový stav sociálneho fondu           | -11 903 | 15 803  |
| Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov | 130 548 | 92 380  |
| Tvorba sociálneho fondu zo zisku           | 0       | 0       |
| Ostatná tvorba sociálneho fondu            | 0       | 0       |
| Tvorba sociálneho fondu spolu              | 130 548 | 92 380  |
| Čerpanie sociálneho fondu                  | 115 339 | 120 087 |
| Konečný zostatok sociálneho fondu          | 3 306   | -11 903 |

### 3. Odložený daňový záväzok

Informácie o výpočte odloženého daňového záväzku a iné doplňujúce informácie k odloženej dani sú uvedené v poznámkach v časti IV bod 7 na strane 45 a 46.

#### 4. Závazky

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2018:

| Názov položky                                                                       | Závazky so zostatkovou dobou<br>splatnosti |                    |                    | Závazky po<br>lehote<br>splatnosti | Spolu zá-<br>väzky |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------|
|                                                                                     | viac ako<br>päť rokov                      | do jedného<br>roka | do jedného<br>roka |                                    |                    |
| <b>Dlhodobé záväzky z obchodného styku, z toho:</b>                                 | <b>0</b>                                   | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>                           | <b>0</b>           |
| Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám                                          | 0                                          | 0                  | 0                  | 0                                  | 0                  |
| Závazky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám | 0                                          | 0                  | 0                  | 0                                  | 0                  |
| Ostatné záväzky z obchodného styku                                                  | 0                                          | 0                  | 0                  | 0                                  | 0                  |
| <b>Ostatné dlhodobé záväzky, z toho:</b>                                            | <b>0</b>                                   | <b>539 301</b>     | <b>364 872</b>     | <b>0</b>                           | <b>904 173</b>     |
| Čistá hodnota zákazky                                                               | 0                                          | 0                  | 0                  | 0                                  | 0                  |
| Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám                                          | 0                                          | 0                  | 0                  | 0                                  | 0                  |
| Závazky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám | 0                                          | 0                  | 0                  | 0                                  | 0                  |
| Ostatné dlhodobé záväzky                                                            | 0                                          | 539 301            | 0                  | 0                                  | 539 301            |
| Dlhodobo prijaté preddavky                                                          | 0                                          | 0                  | 0                  | 0                                  | 0                  |
| Dlhodobé zmenky na úhradu                                                           | 0                                          | 0                  | 0                  | 0                                  | 0                  |
| Vydané dlhopisy                                                                     | 0                                          | 0                  | 0                  | 0                                  | 0                  |
| Závazky zo sociálneho fondu                                                         | 0                                          | 0                  | 3 306              | 0                                  | 3 306              |
| Iné dlhodobé záväzky                                                                | 0                                          | 0                  | 0                  | 0                                  | 0                  |
| Dlhodobé záväzky z derivátových operácií                                            | 0                                          | 0                  | 361 566            | 0                                  | 361 566            |
| Odložený daňový záväzok                                                             | 0                                          | 0                  | 0                  | 0                                  | 0                  |
| <b>Dlhodobé záväzky spolu</b>                                                       | <b>0</b>                                   | <b>539 301</b>     | <b>364 872</b>     | <b>0</b>                           | <b>904 173</b>     |
| <b>Krátkodobé záväzky z obchodného styku, z toho:</b>                               | <b>0</b>                                   | <b>0</b>           | <b>28 870 672</b>  | <b>116 001</b>                     | <b>28 986 673</b>  |
| Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám                                          | 0                                          | 0                  | 3 879 892          | 192 637                            | 4 072 529          |
| Závazky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám | 0                                          | 0                  | 0                  | 0                                  | 0                  |
| Ostatné záväzky z obchodného styku                                                  | 0                                          | 0                  | 24 990 780         | -76 636                            | 24 914 144         |
| <b>Ostatné krátkodobé záväzky, z toho:</b>                                          | <b>0</b>                                   | <b>0</b>           | <b>5 536 082</b>   | <b>0</b>                           | <b>5 536 082</b>   |
| Čistá hodnota zákazky                                                               | 0                                          | 0                  | 0                  | 0                                  | 0                  |
| Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám                                          | 0                                          | 0                  | 1 655              | 0                                  | 1 655              |
| Závazky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám | 0                                          | 0                  | 0                  | 0                                  | 0                  |
| Závazky voči spoločníkom a združeniu                                                | 0                                          | 0                  | 0                  | 0                                  | 0                  |
| Závazky voči zamestnancom                                                           | 0                                          | 0                  | 534 301            | 0                                  | 534 301            |
| Závazky zo sociálneho poistenia                                                     | 0                                          | 0                  | 403 457            | 0                                  | 403 457            |
| Daňové záväzky a dotácie                                                            | 0                                          | 0                  | 4 053 804          | 0                                  | 4 053 804          |
| Závazky z derivátových operácií                                                     | 0                                          | 0                  | 469 085            | 0                                  | 469 085            |
| Iné záväzky                                                                         | 0                                          | 0                  | 73 780             | 0                                  | 73 780             |
| <b>Krátkodobé záväzky spolu</b>                                                     | <b>0</b>                                   | <b>0</b>           | <b>34 406 754</b>  | <b>116 001</b>                     | <b>34 522 755</b>  |

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| Názov položky                                                                       | Závazky so zostatkovou dobou<br>splatnosti<br>jeden rok |                 |                    | Závazky po<br>lehote<br>splatnosti | Spolu zá-<br>väzky |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------|--------------------|------------------------------------|--------------------|
|                                                                                     | viac ako<br>päť rokov                                   | až päť<br>rokov | do jedného<br>roka |                                    |                    |
| <b>Dlhodobé záväzky z obchodného styku, z toho:</b>                                 | <b>0</b>                                                | <b>0</b>        | <b>0</b>           | <b>0</b>                           | <b>0</b>           |
| Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám                                          | 0                                                       | 0               | 0                  | 0                                  | 0                  |
| Závazky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám | 0                                                       | 0               | 0                  | 0                                  | 0                  |
| Ostatné záväzky z obchodného styku                                                  | 0                                                       | 0               | 0                  | 0                                  | 0                  |
| <b>Ostatné dlhodobé záväzky, z toho:</b>                                            | <b>0</b>                                                | <b>810 314</b>  | <b>-11 903</b>     | <b>0</b>                           | <b>798 411</b>     |
| Čistá hodnota zákazky                                                               | 0                                                       | 0               | 0                  | 0                                  | 0                  |
| Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám                                          | 0                                                       | 0               | 0                  | 0                                  | 0                  |
| Závazky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám | 0                                                       | 0               | 0                  | 0                                  | 0                  |
| Ostatné dlhodobé záväzky                                                            | 0                                                       | 810 314         | 0                  | 0                                  | 810 314            |
| Dlhodobo prijaté preddavky                                                          | 0                                                       | 0               | 0                  | 0                                  | 0                  |
| Dlhodobé zmenky na úhradu                                                           | 0                                                       | 0               | 0                  | 0                                  | 0                  |
| Vydané dlhopisy                                                                     | 0                                                       | 0               | 0                  | 0                                  | 0                  |
| Závazky zo sociálneho fondu                                                         | 0                                                       | 0               | -11 903            | 0                                  | -11 903            |
| Iné dlhodobé záväzky                                                                | 0                                                       | 0               | 0                  | 0                                  | 0                  |
| Dlhodobé záväzky z derivátových operácií                                            | 0                                                       | 0               | 0                  | 0                                  | 0                  |
| Odložený daňový záväzok                                                             | 0                                                       | 0               | 0                  | 0                                  | 0                  |
| <b>Dlhodobé záväzky spolu</b>                                                       | <b>0</b>                                                | <b>810 314</b>  | <b>-11 903</b>     | <b>0</b>                           | <b>798 411</b>     |
| <b>Krátkodobé záväzky z obchodného styku, z toho:</b>                               | <b>0</b>                                                | <b>0</b>        | <b>27 136 110</b>  | <b>-42 919</b>                     | <b>27 093 190</b>  |
| Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám                                          | 0                                                       | 0               | 5 158 806          | 59 193                             | 5 217 999          |
| Závazky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám | 0                                                       | 0               | 0                  | 0                                  | 0                  |
| Ostatné záväzky z obchodného styku                                                  | 0                                                       | 0               | 21 977 304         | -102 112                           | 21 875 191         |
| <b>Ostatné krátkodobé záväzky, z toho:</b>                                          | <b>0</b>                                                | <b>0</b>        | <b>4 487 005</b>   | <b>0</b>                           | <b>4 487 005</b>   |
| Čistá hodnota zákazky                                                               | 0                                                       | 0               | 0                  | 0                                  | 0                  |
| Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám                                          | 0                                                       | 0               | -15 239            | 0                                  | -15 239            |
| Závazky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám | 0                                                       | 0               | 0                  | 0                                  | 0                  |
| Závazky voči spoločníkom a združeniu                                                | 0                                                       | 0               | 0                  | 0                                  | 0                  |
| Závazky voči zamestnancom                                                           | 0                                                       | 0               | 564 487            | 0                                  | 564 487            |
| Závazky zo sociálneho poistenia                                                     | 0                                                       | 0               | 394 666            | 0                                  | 394 666            |
| Daňové záväzky a dotácie                                                            | 0                                                       | 0               | 3 466 168          | 0                                  | 3 466 168          |
| Závazky z derivátových operácií                                                     | 0                                                       | 0               | 5 829              | 0                                  | 5 829              |
| Iné záväzky                                                                         | 0                                                       | 0               | 71 094             | 0                                  | 71 094             |
| <b>Krátkodobé záväzky spolu</b>                                                     | <b>0</b>                                                | <b>0</b>        | <b>31 623 115</b>  | <b>-42 919</b>                     | <b>31 580 195</b>  |

Spoločnosť nemá záväzky, na ktoré je zriadené záložné právo.

## 5. Závazky z derivátových obchodov

Spoločnosť má uzatvorené komoditné forwardy na nákup nafty a pivných plechoviek a menové forwardy na HUF a USD.

| Názov položky                       | Stav k 31.12.2018 |                |                                                   | Stav k 31.12.2017 |              |                                                   |
|-------------------------------------|-------------------|----------------|---------------------------------------------------|-------------------|--------------|---------------------------------------------------|
|                                     | Účtovná hodnota   |                | Dohodnutá<br>cena podkla-<br>dového ná-<br>stroja | Účtovná hodnota   |              | Dohodnutá<br>cena podkla-<br>dového ná-<br>stroja |
|                                     | pohľadávky        | záväzku        |                                                   | pohľadávky        | záväzku      |                                                   |
| Zabezpečovacie deriváty,<br>z toho: | 8 081             | 830 650        | 451                                               | 58 640            | 5 829        | 361                                               |
| Menový forward HUF                  | 0                 | 4 477          | 318,50                                            | 6 921             | 5 829        | 312,05                                            |
| Menový forward CZK                  | 0                 | 0              | 26,08                                             | 0                 | 0            | -                                                 |
| Menový forward USD                  | 0                 | 3 079          | 1,17                                              | 0                 | 0            | 0                                                 |
| Komoditný forward EUR               | 8 081             | 583 636        | 49,47                                             | 51 719            | 0            | 49,29                                             |
| Komoditný forward USD               | 0                 | 239 458        | 55,96                                             | 0                 | 0            | 0                                                 |
| <b>Spolu</b>                        | <b>8 081</b>      | <b>830 650</b> | <b>451</b>                                        | <b>58 640</b>     | <b>5 829</b> | <b>361</b>                                        |

| Názov položky                       | Stav k 31.12.2018                           |                   | Stav k 31.12.2017                           |                   |
|-------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------|-------------------|
|                                     | Zmena reálnej hodnoty<br>(+/-) s vplyvom na |                   | Zmena reálnej hodnoty<br>(+/-) s vplyvom na |                   |
|                                     | výsledok<br>hospodáre-<br>nia               | vlastné<br>ímanie | výsledok<br>hospodáre-<br>nia               | vlastné<br>ímanie |
| Zabezpečovacie deriváty,<br>z toho: | 0                                           | -822 569          | 0                                           | -2 174            |
| Menový forward HUF                  | 0                                           | -4 477            | 0                                           | -2 174            |
| Menový forward CZK                  | 0                                           | 0                 | 0                                           | 0                 |
| Menový forward USD                  | 0                                           | -3 079            | 0                                           | 0                 |
| Komoditný forward EUR               | 0                                           | -575 555          | 0                                           | 0                 |
| Komoditný forward USD               | 0                                           | -239 458          | 0                                           | 0                 |

## 6. Rezervy

Prehľad pohybu rezerv za rok 2018 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| Názov položky                                           | Stav k<br>1.1.2018 | Tvorba           | Použitie         | Zrušenie       | Stav k<br>31.12.2018 |
|---------------------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|----------------|----------------------|
| <b>Dlhodobé rezervy, z toho:</b>                        | <b>3 354 181</b>   | <b>809 139</b>   | <b>0</b>         | <b>22 301</b>  | <b>4 141 019</b>     |
| <i>Zákonné dlhodobé rezervy, z toho:</i>                | <i>0</i>           | <i>0</i>         | <i>0</i>         | <i>0</i>       | <i>0</i>             |
|                                                         | 0                  | 0                | 0                | 0              | 0                    |
|                                                         | 0                  | 0                | 0                | 0              | 0                    |
| <i>Ostatné dlhodobé rezervy, z toho:</i>                | <i>3 354 181</i>   | <i>809 139</i>   | <i>0</i>         | <i>22 301</i>  | <i>4 141 019</i>     |
| Rezerva na sudne spory                                  | 182 429            | 0                | 0                | 22 301         | 160 128              |
| Ostatne rezervy                                         | 2 827 016          | 769 901          | 0                | 0              | 3 596 917            |
| Odchodne do dochodku a odmeny pri jubile-<br>ach        | 344 737            | 39 238           | 0                | 0              | 383 975              |
|                                                         | 0                  | 0                | 0                | 0              | 0                    |
|                                                         | 0                  | 0                | 0                | 0              | 0                    |
|                                                         | 0                  | 0                | 0                | 0              | 0                    |
| <b>Krátkodobé rezervy, z toho:</b>                      | <b>5 512 944</b>   | <b>4 925 403</b> | <b>4 177 970</b> | <b>638 368</b> | <b>5 622 007</b>     |
| <i>Zákonné krátkodobé rezervy, z toho:</i>              | <i>493 774</i>     | <i>541 393</i>   | <i>493 773</i>   | <i>0</i>       | <i>541 393</i>       |
| Rezerva na dovolenku vrátane socialneho<br>zabezpečenia | 493 773            | 541 393          | 493 773          | 0              | 541 393              |
|                                                         | 0                  | 0                | 0                | 0              | 0                    |
| <i>Ostatné krátkodobé rezervy, z toho:</i>              | <i>5 019 170</i>   | <i>4 384 010</i> | <i>3 684 197</i> | <i>638 368</i> | <i>5 080 614</i>     |
| Emisne kvoty                                            | 0                  | 0                | 0                | 0              | 0                    |
| Rezerva na audit                                        | 86 015             | 87 610           | 84 515           | 1 500          | 87 610               |
| Rezervy na nevyfakturované dodavky a sluz-<br>by        | 1 752 882          | 1 276 706        | 1 543 882        | 209 000        | 1 276 706            |
| Rezervy na mzdové náklady (bonusy)                      | 1 681 402          | 1 583 391        | 1 311 424        | 369 978        | 1 583 391            |
| Ostatne rezervy                                         | 1 498 870          | 1 436 303        | 744 377          | 57 890         | 2 132 907            |
|                                                         | 0                  | 0                | 0                | 0              | 0                    |
|                                                         | 0                  | 0                | 0                | 0              | 0                    |
| <b>Rezervy spolu</b>                                    | <b>8 867 125</b>   | <b>5 734 542</b> | <b>4 177 970</b> | <b>660 669</b> | <b>9 763 026</b>     |

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| Názov položky                                           | Stav k<br>1.4.2017 | Tvorba           | Použitie         | Zrušenie       | Stav k<br>31.12.2017 |
|---------------------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|----------------|----------------------|
| <b>Dlhodobé rezervy, z toho:</b>                        | <b>2 881 157</b>   | <b>473 024</b>   | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>3 354 181</b>     |
| <i>Zákonné dlhodobé rezervy, z toho:</i>                | 0                  | 0                | 0                | 0              | 0                    |
|                                                         | 0                  | 0                | 0                | 0              | 0                    |
|                                                         | 0                  | 0                | 0                | 0              | 0                    |
| <i>Ostatné dlhodobé rezervy, z toho:</i>                | <i>2 881 157</i>   | <i>473 024</i>   | <i>0</i>         | <i>0</i>       | <i>3 354 181</i>     |
| Rezerva na sudne spory                                  | 182 429            | 0                | 0                | 0              | 182 429              |
| Ostatne rezervy                                         | 2 394 553          | 432 463          | 0                | 0              | 2 827 016            |
| Odchodne do dochodku a odmeny pri jubile-<br>ach        | 304 176            | 40 561           | 0                | 0              | 344 737              |
| <b>Krátkodobé rezervy, z toho:</b>                      | <b>3 418 025</b>   | <b>5 065 336</b> | <b>2 721 583</b> | <b>248 836</b> | <b>5 512 944</b>     |
| <i>Zákonné krátkodobé rezervy, z toho:</i>              | <i>447 664</i>     | <i>493 773</i>   | <i>447 664</i>   | <i>0</i>       | <i>493 774</i>       |
| Rezerva na dovolenku vrátane socialneho<br>zabezpečenia | 447 664            | 493 773          | 447 664          | 0              | 493 773              |
| <i>Ostatné krátkodobé rezervy, z toho:</i>              | <i>2 970 362</i>   | <i>4 571 563</i> | <i>2 273 919</i> | <i>248 836</i> | <i>5 019 170</i>     |
| Emisne kvoty                                            | 0                  | 0                | 0                | 0              | 0                    |
| Rezerva na audit                                        | 36 823             | 86 015           | 36 823           | 0              | 86 015               |
| Rezervy na nevyfakturované dodávky a sluz-<br>by        | 1 991 049          | 1 305 275        | 1 543 442        | 0              | 1 752 882            |
| Rezervy na mzdové náklady (bonusy)                      | 942 490            | 1 681 402        | 693 654          | 248 836        | 1 681 402            |
| Ostatne rezervy                                         | 0                  | 1 498 870        | 0                | 0              | 1 498 870            |
| <b>Rezervy spolu</b>                                    | <b>6 299 183</b>   | <b>5 538 360</b> | <b>2 721 583</b> | <b>248 836</b> | <b>8 867 125</b>     |

Použitie dlhodobých rezerv sa predpokladá v prípade rezervy na odchodné do dôchodku do roku 2054, v prípade súdnych sporov v závislosti od ich ukončenia.

## 7. Bankové úvery a vydané dlhopisy

Prehľad bankových úverov k je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| Názov položky                            | Mena | Úrok<br>p. a.<br>v % | Dátum<br>splat-<br>ností | Suma istiny v<br>príslušnej<br>mene |                     | Suma istiny v<br>mene EUR |                     |
|------------------------------------------|------|----------------------|--------------------------|-------------------------------------|---------------------|---------------------------|---------------------|
|                                          |      |                      |                          | k<br>31.12.<br>2018                 | k<br>31.12.<br>2017 | k<br>31.12.<br>2018       | k<br>31.12.<br>2017 |
| <b>Dlhodobé bankové úvery, z toho:</b>   |      |                      |                          |                                     |                     | 0                         | 0                   |
| <b>Krátkodobé bankové úvery, z toho:</b> |      |                      |                          |                                     |                     | 1 159                     | 1 883               |
| Kontokorentný úver Citibank EUR          | EUR  |                      |                          | 1 159                               | 1 883               | 1 159                     | 1 883               |
| <b>Spolu</b>                             |      |                      |                          |                                     |                     | <b>1 159</b>              | <b>1 883</b>        |

Spoločnosť nemá uzatvorené žiadne úverové zmluvy, uvedené zostatky sa týkajú povoleného prečerpania.

## 8. Prijaté půjčky

Prehľad prijatých pôžičiek je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| Názov položky                    | Mena | Úrok p. a.<br>v % | Dátum<br>splatnosti | Suma istiny v prísluš-<br>nej mene |              | Suma istiny v mene<br>EUR |              |
|----------------------------------|------|-------------------|---------------------|------------------------------------|--------------|---------------------------|--------------|
|                                  |      |                   |                     | k 31.12.2018                       | k 31.12.2017 | k 31.12.2018              | k 31.12.2017 |
| Krátkodobé pôžičky, z toho:      |      |                   |                     |                                    |              | 0                         | -16 894      |
| Prevádzkové náklady cash pooling | USD  | EURO<br>LIBOR+1%  | na požiadanie       | 0                                  | -20 281      | 0                         | -16 894      |
| Spolu                            |      |                   |                     |                                    |              | 0                         | -16 894      |

## 9. Časové rozlíšenie

Štruktúra časového rozlíšenia je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

| Názov položky                               | Stav k<br>31.12.2018 | Stav k<br>31.12.2017 |
|---------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Výdavky budúcich období dlhodobé, z toho:   | 0                    | 0                    |
| Výdavky budúcich období krátkodobé, z toho: | 3 871                | 4 017                |
| cestná daň                                  | 3 871                | 4 017                |
| Výnosy budúcich období dlhodobé, z toho:    | 0                    | 0                    |
| Výnosy budúcich období krátkodobé, z toho:  | 124 404              | 75 125               |
| dotácie                                     | 0                    | 0                    |
| nájomné zmluvy                              | 53                   | 60                   |
| emisné kvóty                                | 116 306              | 75 065               |
| poistné plnenie                             | 8 045                | 0                    |
| Spolu                                       | 128 275              | 79 142               |

#### IV. INFORMÁCIE, KTORÉ DOPLŇUJÚ A VYSVETLÚJÚ POLOŽKY VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

##### 1. Čistý obrat

Informácie o štruktúre čistého obratu Spoločnosti sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| Názov položky                            | 2018               | 2017              |
|------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Tržby za vlastné výkony a tovar, z toho: | 126 308 970        | 97 534 361        |
| Tržby za vlastné výrobky                 | 62 522 108         | 50 934 371        |
| Tržby z predaja služieb                  | 1 260 555          | 983 020           |
| Tržby za tovar                           | 62 526 307         | 45 616 970        |
| Výnosy zo zákazky                        | 0                  | 0                 |
| Výnosy z nehnuteľnosti na predaj         | 0                  | 0                 |
| Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou  | 0                  | 0                 |
| <b>Čistý obrat celkom</b>                | <b>126 308 970</b> | <b>97 534 361</b> |

Do čistého obratu sa v roku končiacom 31. decembra 2018 zahŕňajú výnosy dosahované z predaja výrobkov, tovarov a služieb po odpočítaní zliav. Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou, ktoré nie sú zahrnuté v čistom obrate predstavujú 1 308 777 EUR (predaj majetku, materiálu, zmluvné pokuty a iné).

#### VÝNOSY

##### 2. Tržby za vlastné výkony a tovar

Tržby za vlastné výkony a tovar podľa jednotlivých segmentov, t.j. podľa typov výrobkov, tovarov, služieb a iných činností Spoločnosti, a podľa hlavných geografických oblastí odbytu sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| Oblasť odbytu | Výrobky           |                   | Tovar             |                   | Služby           |                | Spolu              |                   |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|--------------------|-------------------|
|               | 2018              | 2017              | 2018              | 2017              | 2018             | 2017           | 2018               | 2017              |
| Slovensko     | 58 003 422        | 49 148 846        | 62 526 307        | 45 616 970        | 986 648          | 917 900        | 121 516 377        | 95 683 716        |
| zahraničie    | 4 518 686         | 1 785 525         | 66 065            | 0                 | 273 907          | 65 120         | 4 858 658          | 1 850 645         |
| <b>Spolu</b>  | <b>62 522 108</b> | <b>50 934 371</b> | <b>62 592 372</b> | <b>45 616 970</b> | <b>1 260 555</b> | <b>983 020</b> | <b>126 375 035</b> | <b>97 534 361</b> |

##### 3. Zmena stavu zásob vlastnej výroby

Zmena stavu zásob vlastnej výroby vo výkaze ziskov a strát predstavuje zvýšenie o výške 543 093 EUR. Vychádzajúc zo súvahových položiek dosahuje zvýšenie výšku 249 503 EUR, ako je to uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| Názov položky                                   | Stav k           |                  |                  | Zmena stavu vnútroorga-<br>nizačných zásob |                 |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------------------------------|-----------------|
|                                                 | 31.12.2018       | 31.12.2017       | 1.4.2017         | 2018                                       | 2017            |
| Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby | 2 238 457        | 2 353 098        | 2 315 165        | -114 641                                   | 37 933          |
| Výrobky                                         | 1 559 240        | 1 195 096        | 1 458 894        | 364 144                                    | -263 798        |
| Zvieratá                                        | 0                | 0                | 0                | 0                                          | 0               |
| <b>Spolu</b>                                    | <b>3 797 697</b> | <b>3 548 194</b> | <b>3 774 059</b> | <b>249 503</b>                             | <b>-225 865</b> |
| Manká a škody                                   | x                | x                | x                | 47 648                                     | 73 773          |
| Reprezentačné                                   | x                | x                | x                | 251 082                                    | 322 984         |
| Dary                                            | x                | x                | x                | 0                                          | 0               |
| Iné                                             | x                | x                | x                | -5 141                                     | -12 981         |

Zmena stavu vnútroorganizačných  
zásob vo výkaze ziskov a strát

x

x

x

543 093

157 911

#### 4. Ostatné výnosy z hospodárskej a finančnej činnosti

Informácie o výnosoch pri aktivácii nákladov a o výnosoch z hospodárskej činnosti a finančnej činnosti sú uvedené nižšie:

| Názov položky                                                            | 2018             | 2017             |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Významné položky pri aktivácii nákladov, z toho:</b>                  | <b>4 687 395</b> | <b>3 503 059</b> |
| Aktivácia materiálu a zásob                                              | 863 421          | 712 637          |
| Aktivácia dlhodobého hmotného majetku                                    | 3 813 045        | 2 787 054        |
| Aktivácia dlhodobého nehmotného majetku                                  | 10 929           | 3 368            |
| ...                                                                      | 0                | 0                |
| Ostatná aktivácia                                                        | 0                | 0                |
| <b>Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti, z toho:</b> | <b>1 306 176</b> | <b>1 046 004</b> |
| Predaj materiálu                                                         | 124 796          | 31 419           |
| Prebytky na majetku zistené pri inventarizácii                           | 17 290           | 174 156          |
| Výnosy z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku                | 901 565          | 765 076          |
| Výnosy z dotácií                                                         | 0                | 0                |
| Prefakturácia prevádzkových nákladov                                     | 23 717           | 8 688            |
| Poistné plnenie z dopravných nehôd                                       | 0                | 114              |
| Ostatné                                                                  | 238 809          | 66 551           |
| <b>Finančné výnosy, z toho:</b>                                          | <b>392 852</b>   | <b>439 196</b>   |
| <i>Kurzové zisky, z toho:</i>                                            | <i>252 225</i>   | <i>369 550</i>   |
| kurzové zisky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka           | -775             | 8 258            |
| <i>Ostatné významné položky finančných výnosov, z toho:</i>              | <i>140 627</i>   | <i>69 646</i>    |
| Výnosy z derivátových operácií                                           | 137 978          | 68 576           |
| Výnosové úroky                                                           | 1 548            | 1 070            |
| Ostatné finančné výnosy                                                  | 1 101            | 0                |

## NÁKLADY

### 5. Náklady z hospodárskej a finančnej činnosti

Prehľad nákladov Spoločnosti z hospodárskej a finančnej činnosti okrem osobným nákladov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| Názov položky                                                             | 2018              | 2017              |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Náklady za poskytnuté služby, z toho:</b>                              | <b>39 461 325</b> | <b>31 884 398</b> |
| Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:                 | 86 110            | 82 097            |
| náklady za overenie individuálnej účtovnej závierky                       | 86 110            | 82 097            |
| iné uistovacie audítorské služby                                          | 0                 | 0                 |
| súvisiace audítorské služby                                               | 0                 | 0                 |
| daňové poradenstvo                                                        | 0                 | 0                 |
| ostatné neaudítorské služby                                               | 0                 | 0                 |
| <i>Ostatné významné položky nákladov za poskytnuté služby, z toho:</i>    | <i>39 375 215</i> | <i>31 802 301</i> |
| Nákup licencií                                                            | 0                 | 0                 |
| Doprava                                                                   | 8 158 687         | 6 006 945         |
| Leasing                                                                   | 0                 | 0                 |
| Nájomné                                                                   | 2 194 008         | 1 746 037         |
| Právne, ekonomické a iné poradenstvo                                      | 124 283           | 75 951            |
| Náklady na inzerciu, reklamu                                              | 10 466 921        | 7 835 501         |
| Náklady na IT                                                             | 847 880           | 412 091           |
| Náklady na telekomunikačné služby                                         | 36 164            | 47 374            |
| Poplatky platené Skupine                                                  | 3 733 220         | 4 195 401         |
| Personálny leasing                                                        | 2 219 262,45      | 1 807 422         |
| Opravy a údržba                                                           | 1 788 495         | 2 177 343         |
| Cestovné                                                                  | 216 737           | 139 038           |
| Reprezentačné                                                             | 835 201           | 664 073           |
| Licenčné poplatky                                                         | 2 149 088         | 1 726 364         |
| Skladové služby                                                           | 1 603 863         | 1 425 226         |
| Bezpečnostné a upratovacie služby                                         | 219 246           | 129 533           |
| Ostatné zmluvné služby                                                    | 1 506 753         | 1 050 589         |
| diskont                                                                   | 2 843 829         | 1 998 143         |
| Ostatné                                                                   | 431 578           | 365 270           |
| <b>Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:</b> | <b>1 212 402</b>  | <b>711 883</b>    |
| Predaj materiálu                                                          | 84 432            | 19 428            |
| Manká a škody                                                             | 328 242           | 457 724           |
| Zostatková cena predaného dlhodobého hmotného a nehmotného majetku        | 159 434           | 361               |
| Odpis pohľadávky                                                          | 13 208            | 7 282             |
| Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam                      | 521 010           | 151 023           |
| Emisné kvóty                                                              | 0                 | 0                 |
| Pokuty a penále                                                           | 13 085            | 2 107             |
| Členské poplatky                                                          | 86 301            | 68 760            |
| Rozpustenie rezerv z minulých období                                      | -377 465          | -177 503          |
| Ostatné                                                                   | 384 155           | 182 702           |
| <b>Finančné náklady, z toho:</b>                                          | <b>783 394</b>    | <b>405 185</b>    |
| <i>Kurzové straty, z toho:</i>                                            | <i>344 846</i>    | <i>283 377</i>    |
| kurzové straty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka           | 21 060            | 17 760            |
| <i>Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:</i>              | <i>438 548</i>    | <i>121 808</i>    |
| Úroky                                                                     | 400               | -1 575            |
| Poistenie majetku a zodpovednosti za škodu                                | 179 927           | 101 886           |
| Náklady z derivátových operácií                                           | 238 046           | 8 982             |
| Bankové poplatky                                                          | 20 175            | 12 516            |
| Tvorba a rozpúšťanie opravných položiek                                   | 0                 | 0                 |

## 6. Osobné náklady

Prehľad osobných nákladov Spoločnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| Názov položky                      | 2018              | 2017              |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Osobné náklady, z toho:</b>     | <b>15 648 795</b> | <b>11 914 126</b> |
| Mzdy                               | 10 713 978        | 7 743 189         |
| Ostatné náklady na závislú činnosť | 0                 | 0                 |
| Sociálne poistenie                 | 2 858 278         | 2 184 106         |
| Zdravotné poistenie                | 1 161 386         | 879 998           |
| Sociálne zabezpečenie              | 915 153           | 1 106 833         |

## 7. Dane

Informácie o dočasných rozdieloch a výpočte odloženej dane:

| Názov položky                                                                 | Stav k<br>31.12.2017 | Zaúčtovaná<br>do vlastného<br>imania | Zaúčtované<br>do výkazu<br>ziskov a strát | Stav k<br>31.12.2018 |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------|
| Dlhodobý majetok                                                              | -14 026 811          | 0                                    | 1 112 578                                 | -12 914 233          |
| Zásoby                                                                        | 4 618 820            | 0                                    | 299 600                                   | 4 918 420            |
| Pohľadávky                                                                    | 1 186 072            | 0                                    | -129 549                                  | 1 056 523            |
| Rezervy                                                                       | 6 909 056            | 0                                    | 775 666                                   | 7 684 722            |
| Daňové straty                                                                 | 0                    | 0                                    | 0                                         | 0                    |
| Nevyužitá daňová odpočty                                                      | 0                    | 0                                    | 0                                         | 0                    |
| Ostatné                                                                       | 3 450 256            | 0                                    | -858 503                                  | 2 591 753            |
| <b>Celkom</b>                                                                 | <b>2 137 393</b>     | <b>0</b>                             | <b>1 199 792</b>                          | <b>3 337 185</b>     |
| Sadzba dane z príjmov ( v %)                                                  | 21%                  | 21%                                  | 21%                                       | 21%                  |
| Odložená daňová pohľadávka (+)/daňový<br>záväzok (-) vypočítaný               | 448 853              | 0                                    | 251 956                                   | 700 809              |
| Vplyv zmeny sadzby dane                                                       |                      |                                      |                                           |                      |
| Celková odložená daňová pohľadávka (+)/<br>daňový záväzok (-) po zmene sadzby | 448 853              |                                      | 251 956                                   | 700 809              |
| Odložená daňová pohľadávka zaúčtovaná                                         | 448 853              |                                      | 251 957                                   | 700 809              |
| <b>Odložený daňový záväzok</b>                                                | <b>0</b>             |                                      | <b>0</b>                                  | <b>0</b>             |

Doplňujúce informácie o odloženej dani:

| Názov položky                                                                                                                                                                                                                                                                 | Stav k<br>31.12.2018 | Stav k<br>31.12.2017 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Suma odloženej daňovej pohľadávky týkajúca sa umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov, ako aj dočasných rozdielov predchádzajúcich účtovných období, ku ktorým sa v predchádzajúcich účtovných obdobiach odložená daňová pohľadávka neúčtovala | 0                    | 0                    |
| Suma odloženého daňového záväzku, ktorý vznikol z dôvodu neúčtovania tej časti odloženej daňovej pohľadávky v bežnom účtovnom období, o ktorej sa účtovalo v predchádzajúcich účtovných obdobiach                                                                             | 0                    | 0                    |
| Suma neuplatneného umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov a odpočítateľných dočasných rozdielov, ku ktorým nebola účtovaná odložená daňová pohľadávka                                                                                         | 0                    | 0                    |
| Suma odloženej dani z príjmov, ktorá sa vzťahuje na položky účtované priamo na účty vlastného imania bez účtovania na účty nákladov a výnosov                                                                                                                                 | 0                    | 0                    |

Odsúhlasenie vzťahu medzi splatnou daňou z príjmov, odloženou daňou z príjmov a výsledkom hospodárenia pred zdanením je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| Názov položky                                       | 2018              |                  |            | 2017              |                  |               |
|-----------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------|-------------------|------------------|---------------|
|                                                     | Základ dane       | Daň              | Daň v %    | Základ dane       | Daň              | Daň v %       |
| <b>Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:</b> | <b>14 858 785</b> |                  |            | <b>10 033 428</b> |                  |               |
| teoretická daň                                      |                   | 3 120 345        | 21%        |                   | 2 107 020        | 21%           |
| Daňovo neuznané náklady                             | 8 649 977         | 1 816 495        |            | 9 961 850         | 2 091 989        |               |
|                                                     |                   |                  |            |                   | -1 149           |               |
| Výnosy nepodliehajúce dani                          | -4 106 183        | -862 298         |            | -5 473 849        | 508              |               |
| Vplyv nevykázananej odloženej daňovej pohľadávky    | 0                 | 0                |            | 0                 | 0                |               |
| Umorenie daňovej straty                             | 0                 | 0                |            | 0                 | 0                |               |
| Zmena sadzby dane                                   | 0                 | 0                |            | 0                 | 0                |               |
| Iné                                                 | -375 061          | -78 763          |            | -103 983          | -22 876          |               |
| <b>Spolu</b>                                        |                   | <b>3 995 779</b> | <b>27%</b> |                   | <b>3 026 624</b> | <b>30,17%</b> |
| Splatná daň z príjmov                               |                   | 3 995 779        | 27%        |                   | 3 026 623        | 30,17%        |
|                                                     |                   |                  |            |                   | -                |               |
| Odložená daň z príjmov                              |                   | -251 957         | 2%         |                   | -465 478         | 4,64%         |
| <b>Celková daň z príjmov</b>                        |                   | <b>3 743 822</b> | <b>25%</b> |                   | <b>2 561 145</b> | <b>25,53%</b> |

## V. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

### 1. Podmienené záväzky

Podmieneným záväzkom sa rozumie:

- možná povinnosť, ktorá vznikla ako dôsledok minulej udalosti a ktorej existencia závisí od toho, či nastane alebo nenastane jedna alebo viac neistých udalostí v budúcnosti, ktorých vznik nezávisí od účtovnej jednotky, alebo
- povinnosť, ktorá vznikla ako dôsledok minulej udalosti, ale ktorá sa nevykazuje v súvahe, pretože nie je pravdepodobné, že na splnenie tejto povinnosti bude potrebný úbytok ekonomických úžitkov, alebo výška tejto povinnosti sa nedá spoľahlivo oceniť.

Spoločnosť má otvorených niekoľko súdnych sporov s rôznymi subjektmi. Ku niektorým súdnym sporom nebola vytvorená rezerva vzhľadom k tomu, že Manažment Spoločnosti je presvedčený, že tieto spory budú ukončené v prospech Spoločnosti, a preto nepríde k úbytku ekonomických úžitkov pre Spoločnosť z týchto sporov.

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

### 2. Skutočnosti sledované na podsúvahových účtoch

| Názov položky                         | Stav k<br>31.12.2018 | Stav k<br>31.12.2017 |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Prenajatý majetok                     | 0                    | 0                    |
| Majetok v nájme (operatívny prenájom) | 2 194 008            | 1 746 037            |
| Majetok prijatý do úschovy            | 0                    | 0                    |
| Pohľadávky z derivátov                | 0                    | 0                    |
| Záväzky z opcí derivátov              | 0                    | 0                    |
| Odpísané pohľadávky                   | 0                    | 0                    |
| Pohľadávky z leasingu                 | 0                    | 0                    |
| Záväzky z leasingu                    | 0                    | 0                    |
| Iné položky                           | 0                    | 0                    |

Spoločnosť má v nájme (operatívny leasing) administratívne priestory v Bratislave a Topoľčanoch a skladovacie priestory ODC. Spoločnosť má tiež v nájme (operatívny leasing) osobné autá od spoločnosti ARVAL a vysokozdvížne vozíky.

Sumár v tabuľke predstavuje náklady na ročný prenájom.

Spoločnosť v priebehu účtovného obdobia dala do prenájmu tretím stranám svoj majetok, ktorý tvoria predovšetkým:

- nebytové priestory
- inventár
- informačná technika
- skladové priestory
- telefónna ústredňa
- mobilné telefóny s príslušenstvom
- výčapné zariadenia

## VI. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Po 31. decembri 2018 do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2018.

## VII. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

### 1. Transakcie medzi Spoločnosťou a spriaznenými osobami

| Charakteristika transakcie    | Spriaznená osoba          | 2018                         | 2017                         |
|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Nákup majetku                 | Ostatné spriaznené strany |                              | 17 353                       |
| Predaj majetku                | Ostatné spriaznené strany | 789 943                      |                              |
| Nákup zásob                   | Ostatné spriaznené strany | 18 881 173                   | 14 144 907                   |
| Predaj zásob                  | Ostatné spriaznené strany | 4 584 752                    | 2 929 785                    |
| Nákup služieb                 | Ostatné spriaznené strany | 7 689 923                    | 6 891 806                    |
| Predaj služieb                | Ostatné spriaznené strany | 265 899                      | 339 893                      |
| Poskytnuté pôžičky            | Ostatné spriaznené strany | 39 295 282                   | 27 060 482                   |
| Prijaté pôžičky               | Ostatné spriaznené strany | 0                            | 52 306                       |
| Leasing                       | Ostatné spriaznené strany |                              |                              |
| Nákup licencií                | Ostatné spriaznené strany | 4 687 612                    | 3 572 772                    |
| Predaj licencií               | Ostatné spriaznené strany | 5 028                        | 8 818                        |
| Poskytnutie záruk a garancií  | Ostatné spriaznené strany |                              |                              |
| Iné                           | Ostatné spriaznené strany |                              | 0                            |
|                               | <b>Spriaznená osoba</b>   | <b>Stav k<br/>31.12.2018</b> | <b>Stav k<br/>31.12.2017</b> |
| Závazky z obchodného styku    | Ostatné spriaznené strany | 3 102 178                    | 4 302 742                    |
| Pohľadávky z obchodného styku | Ostatné spriaznené strany | 1 250 294                    | 565 700                      |
| Poskytnuté pôžičky            | Ostatné spriaznené strany | 39 295 282                   | 27 060 482                   |
| Prijaté pôžičky               | Ostatné spriaznené strany |                              | 52 306                       |
| Leasing                       | Ostatné spriaznené strany |                              |                              |
| Licencie                      | Ostatné spriaznené strany | 985 745                      | 938 789                      |
| Vklad do základného imania    | Ostatné spriaznené strany | 5 028                        | 8 818                        |
| Poskytnutie záruk a garancií  | Ostatné spriaznené strany |                              |                              |
| Iné                           | Ostatné spriaznené strany |                              |                              |

### 2. Príjmy a výhody členov štatutárneho orgánu, dozorného orgánu a iného orgánu

Členovia štatutárnych, dozorných a iných orgánov Spoločnosti nie sú odmeňovaní a z titulu výkonu funkcie im neboli v bežnom účtovnom období poskytnuté žiadne príjmy ani preddavky.

## VIII. OSTATNÉ INFORMÁCIE

Spoločnosti nebolo udelené výlučné právo alebo osobitné právo poskytovať služby vo verejnom záujme.

Na spoločnosť sa rovnako nevzťahuje § 23d ods. 6 zákona o účtovníctve.

## IX. PREHLAD POHYBOV VLASTNÉHO IMANIA

### 1. Vlastné imanie

Prehľad pohybu vlastného imania v priebehu bežného a predchádzajúceho účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcich tabuľkách:

| Položka vlastného imania                                          | Stav k<br>1.1.2018 | Prírastky  | Úbytky           | Presuny    | Stav k<br>31.12.2018 |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|------------|------------------|------------|----------------------|
|                                                                   | 45 671             |            |                  |            |                      |
| Základné imanie                                                   | 132                | 0          | 0                | 0          | 45 671 132           |
| Zmena základného imania                                           | 0                  | 0          | 0                | 0          | 0                    |
| Pohľadávky za upísané vlastné imanie                              | 0                  | 0          | 0                | 0          | 0                    |
| Emisné ážio                                                       | 0                  | 0          | 0                | 0          | 0                    |
| Ostatné kapitálové fondy                                          | 11 597             | 0          | 0                | 0          | 11 597               |
| Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond                          | 5 608 975          | 0          | 0                | 747 228    | 6 356 203            |
| Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely                  | 0                  | 0          | 0                | 0          | 0                    |
| Štatutárne fondy                                                  | 0                  | 0          | 0                | 0          | 0                    |
| Ostatné fondy                                                     | 0                  | 0          | 0                | 0          | 0                    |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov               | -2 174             | -820 040   | 0                | 0          | -822 214             |
| Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí                         | -28 395            | 0          | 0                | 0          | -28 395              |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení | 0                  | 0          | 0                | 0          | 0                    |
| Nerozdelený zisk minulých rokov                                   | 0                  | 0          | 0                | 120 069    | 120 069              |
| Neuhradená strata minulých rokov                                  | -3 604 985         | 0          | 0                | 3 604 985  | 0                    |
| Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia                   |                    | 11 114     |                  |            |                      |
|                                                                   | 7 472 282          | 962        | 3 000 000        | -4 472 282 | 11 114 962           |
|                                                                   | 55 128             | 11 114     |                  |            |                      |
| <b>Vlastné imanie spolu</b>                                       | <b>432</b>         | <b>962</b> | <b>3 820 040</b> | <b>0</b>   | <b>62 423 354</b>    |

| Položka vlastného imania                                          | Stav k<br>1.4.2017 | Prírastky        | Úbytky   | Presuny    | Stav k<br>31.12.2017 |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|----------|------------|----------------------|
|                                                                   | 45 671             |                  |          |            |                      |
| Základné imanie                                                   | 132                | 0                | 0        | 0          | 45 671 132           |
| Zmena základného imania                                           | 0                  | 0                | 0        | 0          | 0                    |
| Pohľadávky za upísané vlastné imanie                              | 0                  | 0                | 0        | 0          | 0                    |
| Emisné ážio                                                       | 0                  | 0                | 0        | 0          | 0                    |
| Ostatné kapitálové fondy                                          | 11 597             | 0                | 0        | 0          | 11 597               |
| Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond                          | 4 874 505          | 0                | 0        | 734 470    | 5 608 975            |
| Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely                  | 0                  | 0                | 0        | 0          | 0                    |
| Štatutárne fondy                                                  | 0                  | 0                | 0        | 0          | 0                    |
| Ostatné fondy                                                     | 0                  | 0                | 0        | 0          | 0                    |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov               | 0                  | -2 174           | 0        | 0          | -2 174               |
| Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí                         | -28 395            | 0                | 0        | 0          | -28 395              |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení | 0                  | 0                | 0        | 0          | 0                    |
| Nerozdelený zisk minulých rokov                                   | 0                  | 0                | 0        | 0          | 0                    |
|                                                                   | -10 215            |                  |          |            |                      |
| Neuhradená strata minulých rokov                                  | 220                | 0                | 0        | 6 610 235  | -3 604 985           |
| Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia                   |                    | 7 472 282        | 0        | -7 344 705 | 7 472 282            |
|                                                                   | 7 344 705          | 7 472 282        | 0        | -7 344 705 | 7 472 282            |
|                                                                   | 47 658             |                  |          |            |                      |
| <b>Vlastné imanie spolu</b>                                       | <b>324</b>         | <b>7 470 108</b> | <b>0</b> | <b>0</b>   | <b>55 128 432</b>    |

Základné imanie Spoločnosti je rozdelené na:

- 676 000 akcií na doručiteľa s menovitou hodnotou 33,20 EUR v zaknihovanej podobe,
- 278 akcií na meno s menovitou hodnotou 33 194,00 EUR v listinnej podobe,
- 1 akciu na meno s menovitou hodnotou 14 000 000,00 EUR v listinnej podobe

## 2. Prehľad v pohybe oceňovacích rozdielov

| Názov položky                                                                   | 2018            | 2017          |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov</b>                      | <b>-820 040</b> | <b>-2 174</b> |
| <i>Precenenie podielových cenných papierov použitím metódy vlastného imania</i> | 0               | 0             |
| <i>Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacích derivátov</i>                          | 0               | 0             |
| <i>Zmena reálnej hodnoty derivátov obchodovaných na verejnom trhu</i>           | -820 040        | -2 174        |
| <i>Precenenie majetku a záväzkov pri zlúčení, splynutí a rozdelení</i>          | 0               | 0             |
| <b>Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí</b>                                | <b>0</b>        | <b>0</b>      |
| <b>Spolu</b>                                                                    | <b>-820 040</b> | <b>-2 174</b> |

## 3. Rozdelenie zisku za predchádzajúci rok končiaci 31. decembra 2017

Účtovný zisk za rok končiaci 31. decembra 2017 vo výške 7 472 283 EUR bol rozdelený nasledovne:

- Prídel do zákonného rezervného fondu 747 228,30 EUR
- Prevod na pokrytie straty minulých rokov 3 604 985 EUR.
- Rozdelenie podielu na zisku spoločníkom, členom 3 000 000 EUR
- Prevod na nerozdelený zisk 120 069,70 EUR.

## 4. Rozdelenie zisku za bežný rok končiaci 31. decembra 2018

Štatutárny orgán navrhuje rozdeliť zisk vo výške 11 114 963 EUR za rok končiaci 31. decembra 2018 nasledovne:

- Prídel do zákonného rezervného fondu 1 111 496 EUR
- Prevod na nerozdelený zisk 10 003 467 EUR.

## X. PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

Spoločnosť zostavila prehľad peňažných tokov pomocou nepriamej metódy:

| Názov položky                                                             | 2018               | 2017               |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Výsledok hospodárenia pred zdanením</b>                                | <b>14 858 784</b>  | <b>10 033 427</b>  |
| <i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>                                       |                    |                    |
| Odpisy dlhodobého majetku                                                 | 8 845 131          | 5 473 631          |
| Odpis zásob                                                               | 328 242            | 457 724            |
| Odpis pohľadávky                                                          | 13 208             | 7 282              |
| Zmena stavu opravnej položky k dlhodobému majetku                         | -444 100           | 893 913            |
| Zmena stavu opravnej položky k pohľadávkam časového rozlíšenia            | 521 010            | -349 957           |
| Zmena stavu opravnej položky k zásobám                                    | 297 037            | 1 667 262          |
| Zmena stavu rezerv                                                        | 895 901            | 2 567 942          |
| Úrokové náklady (netto)                                                   | -1 149             | -2 645             |
| Strata / (zisk) z predaja dlhodobého majetku                              | -742 131           | -764 715           |
| Výnosy z dlhodobého finančného majetku                                    | 0                  | 0                  |
| Ostatné položky nezahrnuté do nepeňažných operácií                        | 0                  | 0                  |
| <b>Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu</b>                   | <b>24 571 933</b>  | <b>19 983 864</b>  |
| <i>Zmena pracovného kapitálu:</i>                                         |                    |                    |
| Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a časového rozlíšenia    | -583 626           | -2 487 730         |
| Úbytok (prírastok) zásob                                                  | -735 132           | -2 360 951         |
| (Úbytok) prírastok záväzkov a časového rozlíšenia                         | 1 661 230          | 4 289 356          |
| Iné                                                                       | 0                  | 0                  |
| <b>Prevádzkové peňažné toky</b>                                           | <b>24 914 405</b>  | <b>19 424 539</b>  |
| <b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>                               |                    |                    |
| Prevádzkové peňažné toky                                                  | 24 914 405         | 19 424 539         |
| Zaplatené úroky                                                           | -399               | 1 575              |
| Prijaté úroky                                                             | 1 548              | 1 070              |
| Zaplatená daň z príjmov                                                   | -3 404 569         | -1 852 469         |
| Vyplatené dividendy                                                       | -3 000 000         | 0                  |
| Ostatné položky nezahrnuté do prevádzkovej činnosti                       | 0                  | 0                  |
| <b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>                         | <b>18 510 985</b>  | <b>17 574 715</b>  |
| <b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>                                |                    |                    |
| Nákup dlhodobého majetku                                                  | -7 293 246         | -5 539 255         |
| Príjmy z predaja dlhodobého majetku                                       | 901 565            | 765 076            |
| Obstaranie finančných investícií                                          | -6 449             | 0                  |
| Príjmy a výdavky z krátkodobých poskytnutých pôžičiek                     | -12 303 970        | -12 611 580        |
| Prijaté dividendy                                                         | 0                  | 0                  |
| <b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>                          | <b>-18 702 100</b> | <b>-17 385 759</b> |
| <b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>                                  |                    |                    |
| Príjmy zo zvýšenia základného imania a ostatných kapitálových fondov      | 0                  | 0                  |
| Príjmy / splátky úverov a pôžičiek od bánk                                | -724               | 1 858              |
| Príjmy / splátky pôžičiek prijatých od spoločností v Skupine              | 16 894             | -401 439           |
| Splátky dlhodobých záväzkov                                               | 0                  | 0                  |
| <b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>                            | <b>16 170</b>      | <b>-399 581</b>    |
| Kurzové rozdiely k peňažným prostriedkom a ekvivalentom                   | 0                  | 0                  |
| <b>Prírastky (úbytky) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b> | <b>-174 945</b>    | <b>-210 625</b>    |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka                | 341 043            | 551 668            |
| <b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>            | <b>166 098</b>     | <b>341 043</b>     |

#### Peňažné prostriedky

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumie peňažná hotovosť, ekvivalenty peňažnej hotovosti, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk, kontokorentný účet a časť zostatku účtu peniaze na ceste, ktorý sa viaže k prevodu medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami.

#### Peňažné ekvivalenty

Peňažnými ekvivalentmi (angl. cash equivalents) sa rozumie krátkodobý finančný majetok zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, napríklad termínované vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotkou, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.