

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

Správa nezávislého audítora
ku konsolidovanej účtovnej závierke a výročnej
správe

a
Výročná správa k 31. 12. 2018

Obsah

1. Správa nezávislého audítora

Prílohy:

Konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2018 zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

2. Výročná správa



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

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

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti MOF HOLDING, a. s. a jej dcérskych spoločností („Skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018, konsolidované výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky konsolidovanej účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie Skupiny k 31. decembru 2018, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

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

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

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

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

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

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

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



v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo

okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2018 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.



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

17. decembra 2019
Bratislava, Slovenská republika

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



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

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

Konsolidovaná účtovná závierka
za rok končiaci sa 31. decembra 2018

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

Obsah

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2018	1
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018	2
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2018	3
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2018	4
Poznámky konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2018	5 – 54

MOF HOLDING, a. s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za rok končiaci sa 31. decembra 2018

<i>v tisícoch EUR</i>	<i>Bod</i>	2018	2017
Tržby z predaja vlastných výrobkov		17 923	20 605
Tržby z predaja tovaru		1 814	1 060
Tržby z predaja služieb		6 177	8 139
Tržby	4	25 914	29 804
Zisk/(strata) z predaja dlhodobého majetku a materiálu	5	(203)	119
Ostatné prevádzkové výnosy		837	574
Prevádzkové výnosy celkom		26 548	30 497
Spotreba materiálu, energie a predaného tovaru	6	(12 277)	(13 959)
Služby	7	(3 077)	(3 630)
Mzdové náklady	8	(5 535)	(5 725)
	9, 13,		
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty majetku	14	(3 841)	(3 701)
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam		(141)	(219)
Ostatné prevádzkové náklady	10	571	(554)
Prevádzkové náklady celkom		(24 299)	(27 788)
Úrokové (náklady) / výnosy netto	11	(223)	(237)
Ostatné finančné (náklady) / výnosy netto		428	115
Zisk/strata z predaja spoločnosti		(17)	(17)
Finančné (náklady) / výnosy celkom		188	(139)
Zisk pred zdanením		2 437	2 570
Daň z príjmov (splaatná a odložená)	12	(541)	(785)
Zisk za obdobie		1 896	1 785
Zisk za obdobie pripadajúca na:			
Osoby s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti		1 953	1 894
Nekontrolujúce podiely		(57)	(109)
Zisk za obdobie		1 896	1 785
Ostatné súčasti komplexného výsledku, po zdanení			
Fond z prepočtu cudzích mien (CZK to EUR)		(37)	19
Komplexný výsledok za obdobie		1 859	1 804
Komplexný výsledok za obdobie pripadajúci na:			
Osoby s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti		1 916	1 913
Nekontrolujúce podiely		(57)	(109)
Komplexný výsledok za obdobie		1 859	1 804

Poznámky nachádzajúce sa na stranách 6 až 54 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky.

MOF HOLDING, a. s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018

<i>v tisícoch EUR</i>	<i>Bod</i>	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Majetok			
Nehmotný majetok	13	11	35
Pozemky	14	18 590	17 846
Stavby a samostatné hnutelné veci	14	46 649	48 400
Ostatný hmotný majetok	14	525	864
Finančné investície	15	209	207
Celkom dlhodobý majetok		65 984	67 352
Zásoby	16	3 519	4 766
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	17	4 300	10 044
Krátkodobé poskytnuté pôžičky	18	3 752	5 242
Daň z príjmov		165	-
Krátkodobý finančný majetok	20	15 158	863
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	21	22 356	31 518
Celkom krátkodobý majetok		49 250	52 433
Celkom majetok		115 234	119 785
Vlastné imanie			
Základné imanie		33	33
Zákonný rezervný fond		7	7
Ostatné kapitálové fondy		4 387	4 370
Fond z prepočtu cudzích mien (CZK do EUR)		(9)	28
Zisk minulých rokov		14 972	12 502
Zisk bežného obdobia		1 953	1 894
Vlastné imanie pripadajúce osobám s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti	22	21 343	18 834
Nekontrolujúce podiely		598	365
Celkom vlastné imanie		21 941	19 199
Závazky			
Dlhodobé bankové úvery	23	-	2 115
Dlhodobé prijaté pôžičky	23	7 330	6 760
Závazky z lízingu dlhodobá časť	23	406	262
Dlhodobé rezervy	24	-	1 410
Odložený daňový záväzok	25	460	467
Ostatné dlhodobé záväzky	26	54 170	56 970
Celkom dlhodobé záväzky		62 366	67 984
Krátkodobé bankové úvery	23	12 084	12 920
Krátkodobé prijaté pôžičky	23	1 159	613
Závazky z lízingu krátkodobá časť	23	80	82
Krátkodobé rezervy	24	264	231
Daň z príjmov		-	258
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	27	17 340	18 498
Celkom krátkodobé záväzky		30 927	32 602
Celkom záväzky		93 293	100 586
Celkom vlastné imanie a záväzky		115 234	119 785

MOF HOLDING, a. s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2018

v tisícoch EUR

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Fond z prepočtu cudzích mien	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie pripadajúce osobám s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti	Nekontrolujúci podiel	Celkom
Zostatok k 1. januáru 2018	33	7	4 370	28	14 396	18 834	365	19 199
Komplexný výsledok za obdobie								
Zisk / (strata) za obdobie					1 953	1 953	(57)	1 896
<i>Ostatné súčasti komplexného výsledku, po zdanení</i>								
Fond z prepočtu cudzích mien				(37)		(37)		(37)
Reklasifikácia zmeny reálnej hodnoty cenných papierov určených na predaj do výsledku hospodárenia								
Celkom ostatné súčasti komplexného výsledku				(37)	-	(37)	-	(37)
Komplexný výsledok za obdobie				(37)	1 953	1 916	(57)	1 859
Transakcie s vlastníkami účtované priamo do vlastného imania								
Prídel do zákonného rezervného fondu a do ostatných fondov / (zníženie) fondov								
Dividendy								
Precenenie derivátov			17			17		17
Vplyv nových akvizícií								
Vplyv zmien v majetkových úastiach na nekontrolujúce podiely							259	259
Zmena vlastníckeho podielu bez zmeny kontroly								
Ostatné					576	576	31	607
Celkové transakcie s vlastníkami			17		576	593	290	883
Zostatok k 31. decembru 2018	33	7	4 387	(9)	16 925	21 343	598	21 941

MOF HOLDING, a. s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2018

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

MOF HOLDING, a. s. a dcérske spoločnosti

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2018

<i>v tisícoch EUR</i>	<i>Bod</i>	31. decembra 2018	31. decembra 2017
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk za obdobie		1 896	1 785
Daň z príjmov (splatná a odložená)	12	541	785
Úrokové náklady/výnosy netto	11	223	237
Zisk / (strata) pred odpočítaním úrokových a daňových položiek		2 660	2 807
Úpravy o:			
Odpisy, amortizácia a opravné položky k dlhodobému majetku	9	3 841	3 701
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam	18	141	219
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k zásobám	17	(17)	-
Pohyb rezerv	24	(1 377)	130
(Zisk) / strata z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	5	203	(110)
(Zisk) / strata z predaja spoločnosti	3	17	17
Ostatné nepeňažné položky		-	-
Prevádzkový zisk pred zmenou pracovného kapitálu		5 468	6 764
Zmena v:			
Zásobách	17	1 189	1 129
Pohľadávkach	18	5 603	(5 910)
Záväzkoch	26,27	(636)	131
Peňažné prostriedky získané z prevádzkovej činnosti		11 624	2 114
Zaplatené úroky	11	(296)	(351)
Prijaté úroky	11	73	113
Daň z príjmov zaplatená		(952)	(152)
Čisté peňažné prostriedky získané z prevádzkovej činnosti		10 449	1 725
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	13,14	(3 281)	(2 755)
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	5	51	149
Výdavky na podnikové kombinácie		(51)	-
Príjmy z predaja spoločností, očistené o úbytok peňažných prostriedkov	3	-	(55)
Výdavky na krátkodobý finančný majetok		(15 000)	-
Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti		(18 281)	(2 661)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Čerpanie bankových úverov	23	834	1 381
Splátky prijatých bankových úverov	23	(3 785)	(3 500)
Prijaté pôžičky	23	1 420	411
Splátky prijatých pôžičiek	23	(304)	-
Splátky lízingu	23	(30)	(117)
Poskytnuté pôžičky	16,19	(808)	(217)
Splátky poskytnutých pôžičiek	16,19	2 298	-
Čisté peňažné toky získané z / (použité vo) finančnej činnosti		(375)	(2 042)
Prírastok / (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(8 207)	(2 978)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	19	28 994	31 972
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	19	20 787	28 994
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú:			
Peniaze, ceniny a bankové účty	21	22 356	31 518
Kontokorentné úvery	23	(1 569)	(2 524)
Celkom		20 787	28 994

Poznámky nachádzajúce sa na stranách 6 až 54 sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky

1.	Všeobecné informácie o účtovnej jednotke	8
2.	Významné účtovné zásady	9
a)	Vyhlásenie o súlade	9
b)	Východiská pre zostavenie	9
c)	Funkčná mena	9
d)	Použitie odhadov a úsudkov	9
e)	Podnikové kombinácie	9
f)	Testovanie zníženia hodnoty	10
g)	Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva a s nimi súvisiaca zmena účtovných zásad	10
h)	Východiská pre konsolidáciu	14
i)	Cudzia mena	15
j)	Pozemky, stavby a samostatné hnutelné veci a ostatný hmotný majetok (dlhodobý hmotný majetok)	16
k)	Dlhodobý nehmotný majetok	17
l)	Finančné nástroje	18
m)	Ostatný majetok	22
n)	Zásoby	22
o)	Zníženie hodnoty	22
p)	Rezervy	24
q)	Zamestnanecké požitky	25
r)	Emisné kvóty	25
s)	Tržby z predaja výrobkov a tovaru a z poskytovania služieb	25
t)	Úrokové náklady a úrokové výnosy	25
u)	Daň z príjmov	25
v)	Dotácie zo štátneho rozpočtu	26
w)	Odhady reálnych hodnôt	26
x)	Dlhodobý majetok a skupina majetku držaná za účelom predaja	27
3.	Akvizície a predaje spoločností	28
4.	Tržby	31
5.	Predaj dlhodobého majetku a materiálu	32
6.	Spotreba materiálu, energie a predaného tovaru	32
7.	Služby	33
8.	Mzdové náklady	33
9.	Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty majetku	33
10.	Ostatné prevádzkové náklady	34
11.	Úrokové (náklady) výnosy netto	34
12.	Daň z príjmov	34
13.	Dlhodobý nehmotný majetok	36
14.	Dlhodobý hmotný majetok	37
15.	Finančné investície	39
16.	Zásoby	39
17.	Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	40
18.	Krátkodobé poskytnuté pôžičky	41
19.	Krátkodobý finančný majetok	41
20.	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	41
21.	Vlastné imanie	42

22. Bankové úvery, prijaté pôžičky a finančný lízing	44
23. Rezervy	46
24. Odložený daňový záväzok	47
25. Ostatné dlhodobé záväzky	48
26. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	48
27. Podmienené záväzky	48
28. Kapitálové záväzky	49
29. Spoločnosti v rámci Skupiny	49
30. Spriaznené osoby	50
31. Riadenie finančných rizík	51
a) <i>Prehľad</i>	51
b) <i>Úverové riziko</i>	52
c) <i>Riziko likvidity</i>	52
d) <i>Trhové riziko</i>	53
e) <i>Menové riziko</i>	53
f) <i>Úrokové riziko</i>	53
g) <i>Riadenie kapitálu</i>	53
32. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka	53
33. Schválenie konsolidovanej účtovnej závierky	54

1. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

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

Adresa Spoločnosti je Krížna 56, 821 08 Bratislava.

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

Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 obsahuje účtovnú závierku materskej spoločnosti a jej dcérskych spoločností (súhrnne nazývané "Skupina") a podiely Skupiny v pridružených a spoločne ovládaných podnikoch.

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

Hlavné aktivity Skupiny:

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

Priemerný počet zamestnancov Skupiny v období od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 bol 391, z toho 51 vedúcich zamestnancov (v období od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017: 451 zamestnancov, z toho 48 vedúcich zamestnancov).

Počet zamestnancov Skupiny k 31. decembru 2018 bol 384, z toho 51 vedúcich zamestnancov (k 31. decembru 2017 bol 438, z toho 48 vedúcich zamestnancov).

Orgány účtovnej jednotky:

Predstavenstvo	Ing. Vladimír Skoupil – predseda (do 18.5.2018) Ing. Ján Molnár – predseda (od 19.5.2018 do 29.6.2018; od 10.01.2019) JUDr. Ján Molnár – predseda (od 30.06.2018 do 09.01.2019) JUDr. Ján Molnár – podpredseda (od 10.1.2019) JUDr. Dávid Molnár – podpredseda (od: 30.06.2018)
Dozorná rada	Ing. Peter Tóth PhDr. Renáta Molnárová (od 30.6.2018) JUDr. Alexander Brösl (o 30.6.2018) JUDr. Ján Molnár (do 29.6.2019) Mgr. Dávid Molnár (do 29.6.2019)

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2018 a 2017 je nasledovná:
v EUR

	Podiel na základnom imaní EUR	Podiel na základnom imaní %	Podiel na hlasovacích právach %
Ing. Ján Molnár	32 862	99	99
PhDr. Renáta Molnárová	332	1	1
	33 194	100	100

2. Významné účtovné zásady

a) Vyhlásenie o súlade

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

b) Východiská pre zostavenie

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2018 bola zostavená v súlade s § 22 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za účtovné obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018.

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

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

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

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

c) Funkčná mena

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

d) Použitie odhadov a úsudkov

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

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

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

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

e) Podnikové kombinácie

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

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

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

f) Testovanie zníženia hodnoty

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

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

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

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

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

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

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

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

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

g) Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva a s nimi súvisiaca zmena účtovných zásad

Nasledovné Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, doplnenia a interpretácie k štandardom v znení prijatom EÚ sú účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018 a boli Skupinou aplikované pri zostavení tejto účtovnej závierky:

Od 1. januára 2018 vstúpili do platnosti dva nové Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi a IFRS 9 Finančné nástroje. V súvislosti s prvotnou aplikáciou uvedených štandardov dochádza k úpravám dotknutých významných účtovných zásad Skupiny.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

V máji 2014, IASB vydala štandard IFRS 15, účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 s povoleným skorším prijatím. IFRS 15 definuje princípy pre vykazovanie výnosov a je aplikovaný Skupinou na všetky zmluvy uzatvorené so zákazníkmi. Nový model špecifikuje, že výnosy sa vykazujú vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej očakáva, že bude mať na ňu nárok. Úroky a výnosy z poplatkov, ktoré sú súčasťou finančných nástrojov a lízingov, sú naďalej mimo rozsahu IFRS 15 a sú regulované iným príslušným štandardom (napr. IFRS 9 a IAS 17 Leasing). Štandard taktiež bližšie popisuje podrobný súbor požiadaviek pre zverejnenia, ktoré sa týkajú podstaty, rozsahu a časového hľadiska ako aj neistoty výnosov a tomu prislúchajúcich peňažných tokov so zákazníkmi.

Skupina sa rozhodla aplikovať tento štandard spätne s kumulovaným účinkom prvého uplatnenia tohto štandardu vykázaným k dátumu prvej aplikácie k 1. januáru 2018. Prvotná aplikácia štandardu IFRS 15 nemala žiadny vplyv na vykazovanie výnosov Skupiny z dôvodu, že nedošlo k zmene výšky vykazovaných výnosov a nezmenil sa ani okamih a ani priebeh času, v ktorom sa výnosy vykazujú. Aplikácia štandardu mala vplyv na doplnenie účtovných zásad Skupiny (pozri účtovné zásady r).

IFRS 9 Finančné nástroje

V júli 2014, IASB vydala finálnu verziu štandardu IFRS 9, ktorý nahrádza IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie a všetky predošlé verzie IFRS 9. IFRS 9 prináša v jednom celku všetky tri aspekty účtovania o projektoch s finančnými nástrojmi: vykazovanie a oceňovanie, opravné položky a účtovanie o zabezpečovaní. IFRS 9 je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018, s možnosťou skoršieho uplatnenia. Okrem účtovania o zabezpečení, sa vyžaduje retrospektívna aplikácia, nie je však povinné poskytovať porovnávacie informácie.

Skupina aplikuje nový štandard od 1. januára 2018. Prvotná aplikácia štandardu IFRS 9, vrátane nového modelu zníženia hodnoty majetku, nemala na účtovnú závierku Skupiny významný vplyv. Podľa IFRS 9 je finančný majetok pri prvotnom vykázaní klasifikovaný ako oceňovaný – v amortizovanej hodnote, v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (angl. FVOCI) a v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia (angl. FVTPL), čo je podobné ako v IAS 39, ale kritériá pre klasifikáciu do príslušných kategórií a pre oceňovanie sú významne odlišné. Pre zníženie hodnoty finančného majetku bol model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ podľa IAS 39 nahradený modelom „očakávaná strata“ (angl. expected credit loss, ECL), ktorý zavádza IFRS 9. K dátumu prvej aplikácie štandardu IFRS 9 nastali zmeny v účtovných zásadách Skupiny (pozri účtovnú zásadu I). Skupina zvažila vplyv IFRS 9 na precenenie finančného majetku, tento vplyv však nebol významný, a preto Skupina neúčtovala o vplyve IFRS 9 na finančný majetok.

Doplnenie **IFRS 9** Finančné nástroje: Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou a modifikácia finančných záväzkov, účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr, s možnosťou skoršej aplikácie. Doplnenie rieši klasifikáciu finančného majetku s predčasným splatením a vyjasňuje účtovanie finančných záväzkov po modifikácii.

Skupina si vybrala možnosť aplikovať toto doplnenie IFRS 9 spolu so štandardom IFRS 9 od 1. januára 2018. Aplikácia doplnenia nemala k 1. januáru 2018 významný vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

Cyklus ročných vylepšení IFRS 2014 – 2016 (vydané 8. decembra 2016), účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú

1. januára 2018 alebo neskôr, okrem zmien v IFRS 12, ktoré sa majú aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr.

Interpretácia **IFRIC 22** Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie objasňuje, že pri určovaní spotového výmenného kurzu, ktorý sa má používať pri prvotnom vykázaní súvisiaceho majetku, nákladu alebo výnosu (alebo ich časti) pri odúčtovaní nepeňažného majetku alebo nepeňažného záväzku týkajúceho sa zálohovej platby, dátum transakcie je dátum, keď účtovná jednotka pôvodne vykazovala nepeňažný majetok alebo nepeňažný záväzok vyplývajúci z preddavku. Ak existuje viacero vopred poskytnutých alebo prijatých platieb, potom musí účtovná jednotka určiť dátum transakcie pre každú vopred prijatú alebo poskytnutú platbu. Spoločnosti môžu uplatňovať doplnenia retrospektívne. Alternatívne môže účtovná jednotka uplatniť interpretáciu prospektívne na všetky aktíva, náklady a výnosy, ktoré boli pôvodne vykázané počas alebo po:

- (i) Začiatku účtovného obdobia, v ktorom spoločnosť prvýkrát uplatňuje interpretáciu alebo
- (ii) Začiatku predchádzajúceho účtovného obdobia vykázaného na účely porovnateľných údajov v účtovnej závierke vykazovaného obdobia, v ktorom spoločnosť prvýkrát uplatňuje interpretáciu.

Interpretácia IFRIC 22 je účinná pre obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, s možnosťou skoršieho uplatnenia, ktoré musí byť zverejnené v účtovnej závierke.

Vzhľadom na to, že súčasná prax Skupiny je v súlade s interpretáciou, jej aplikácia nemala vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

Doplnenie **IAS 40** Investičný nehnuteľný majetok je účinné pre obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr a má sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená. Zmeny v štandarde upresňujú kritéria kedy, a či vôbec môže spoločnosť presunúť dlhodobý majetok, aj majetok vo výstavbe, do alebo z investičného nehnuteľného majetku. Zámer manažmentu spoločnosti už nie je dostačujúci na zaradenie majetku ako investičného. Takýto majetok musí spĺňať definíciu podľa štandardu a taktiež musí byť dokázateľné, že došlo k zmene používania. Skupina neočakáva, že doplnenie bude mať vplyv na účtovnú závierku, pretože Skupina prevádza nehnuteľnosti do a z kategórie investičný nehnuteľný majetok iba v prípade, kedy skutočne dochádza k zmene vo využití nehnuteľností.

Vydané Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, ktoré ešte nie sú účinné

K 31. decembru 2018 boli vydané a následne prijaté EÚ nasledovné Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, doplnenia a interpretácie k štandardom, ktoré ešte nenadobudli účinnosť a teda neboli Skupinou pri zostavovaní tejto účtovnej závierky aplikované.

Štandard **IFRS 16** Leasingy bol vydaný v januári 2016 a je účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená, ak spoločnosť aplikuje aj IFRS 15. Nájomca musí aplikovať IFRS 16 použitím buď plného retrospektívneho prístupu alebo modifikovaného retrospektívneho prístupu. IFRS 16 nahrádza IAS 17 Lease (Leasing), IFRIC 4 Determining whether an Arrangement contains a Lease (Určovanie, či je súčasťou zmluvy aj leasing), SIC-15 Operating Leases – Incentives (Operatívny leasing – stimuly) a SIC-27 Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease (Posudzovanie podstaty transakcií zahŕňajúcich právnu formu leasingu). Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájmov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným leasingom.

Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca ako majetok vykázal právo používania (angl. right of use) a záväzok z leasingu. Právo používania sa odpisuje a záväzok sa úročí. Toto bude mať za následok vyššie náklady u väčšiny leasingov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné.

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

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

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

Na základe uskutočnených analýz manažment Skupiny neočakáva pri prvotnej aplikácii nového štandardu k 1. januára 2019 významný vplyv.

Interpretácia **IFRIC 23** Neistota v oblasti spracovania daní z príjmov objasňuje situáciu pri účtovaní daní z príjmov, keď dané účtovanie zahŕňa neistotu, ktorá ovplyvňuje uplatňovanie IAS 12 a neuplatňuje sa na dane alebo odvody mimo rozsahu pôsobnosti IAS 12, ani neupravuje požiadavky týkajúce sa úrokov a sankcií spojených s neistotou pri ich posudzovaní. Interpretácia sa konkrétne zaoberá týmito otázkami:

- Či spoločnosť individuálne posudzuje neistotu v oblasti účtovania daní
- Predpoklady, ktoré účtovná jednotka robí pri posudzovaní daňových postupov zo strany daňových orgánov
- Ako účtovná jednotka určuje zdaniteľný zisk (daňovú stratu), daňové základy, nevyužité daňové straty, nevyužité daňové úľavy a daňové sadzby
- Ako jednotka posudzuje zmeny v skutočnostiach a okolnostiach.

Účtovná jednotka musí určiť, či sa má vziať do úvahy každé neisté daňové posúdenie oddelene alebo spolu s jednou alebo viacerými inými neistými predpokladmi. Aplikovaný by mal byť taký postup, ktorý lepšie predpovedá vyriešenie neistoty. Interpretácia je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr, pričom sú možné určité prechodné úľavy. Skupina bude uplatňovať interpretáciu odo dňa jej účinnosti. Keďže Skupina nevykonáva činnosti v komplexnom nadnárodnom daňovom prostredí, uplatnenie interpretácie nemôže významne ovplyvniť jej účtovnú závierku a požadované zverejnenia.

Vydané Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, ktoré ešte nie sú účinné a neboli prijaté EÚ

Cyklus ročných vylepšení IFRS 2015 – 2017 (vydané 12. decembra 2017), účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr.

Doplnenia k **IFRS 10 a IAS 28** Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom. IASB ešte neurčil odkedy bude doplnenie účinné, ale skoršia aplikácia je dovolená. Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa toho, či predaný alebo vkladný majetok tvorí podnik, nasledovne: zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Doplnenie **IAS 28** Investície do pridružených a spoločných podnikov: Dlhodobá účasť v pridružených a spoločných podnikoch, účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr. Doplnenie vyjasňuje použitie IFRS 9 na dlhodobú účasť v pridruženom a spoločnom podniku, na ktorú sa neaplikuje ekvivalenčná metóda.

Revidovaný **Koncepčný rámec** vydaný 29. marca 2018, účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr, zavádza okrem iného nasledujúce hlavné doplnenia a vylepšenia:

- koncept oceňovania, vrátane faktorov, ktoré treba vziať do úvahy pri výbere oceňovacej bázy
- koncept prezentácie a vykazovania, vrátane kedy klasifikovať výnosy a náklady v ostatných súčiastiach komplexného výsledku
- usmernenie k odúčtovaniu majetku a záväzkov z finančných výkazov
- aktualizácia definície majetku a záväzkov
- aktualizácia kritérií pre vykazovanie majetku a záväzkov vo finančných výkazoch.

Doplnenie **IAS 19**, vydané vo februári 2018, objasňuje vykazovanie v prípade, ak dôjde k zmene, kráteniu alebo vyrovnaniu programu so stanovenými požitkami počas bežného obdobia. Doplnenie je účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr, s možnosťou skoršej aplikácie. Doplnenie sa má aplikovať prospektívne.

Doplnenie **IFRS 3**, vydané v októbri 2018, poskytuje jasnejšiu definíciu kedy ide o podnikovú kombináciu a kedy o nadobudnutie skupiny majetku. Doplnenie je účinné pre podnikové kombinácie uskutočnené 1. januára 2020 alebo neskôr, s možnosťou skoršej aplikácie.

Doplnenia **IAS 1 a IAS 8**, vydané v októbri 2018, objasňuje vymedzenie pojmu „významný“. Podľa novej definície, informácie sú významné, ak ich vynechaním, nesprávnym zverejnením alebo skreslením, by sa mohlo očakávať, že ovplyvnia rozhodnutia, ktoré uskutočňujú primárni užívatelia na základe týchto finančných výkazov. Doplnenie je účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr, s možnosťou skoršej aplikácie.

Prijatie vyššie uvedených doplnení nebude mať významný vplyv na účtovné zásady a účtovnú závierku Skupiny.

Ostatné Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva

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

h) Východiská pre konsolidáciu**i. Podnikové kombinácie**

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

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

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

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

ii. Dcérske spoločnosti

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

iii. Nekontrolujúce podiely

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

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

iv. Strata kontroly

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

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

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

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

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

vi. Transakcie eliminované pri konsolidácii

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

vii. Rozsah konsolidácie

Do konsolidácie k 31. decembru 2018 bolo zahrnutých 20 spoločností (k 31. decembru 2017: 20) metódou úplnej konsolidácie. Všetky spoločnosti zostavili svoju účtovnú závierku k 31. decembru 2018. Tieto spoločnosti sú uvedené v bode 29 – Spoločnosti v rámci Skupiny.

viii. Zjednotenie účtovných metód

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

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

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

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

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

ii. Účtovné závierky zahraničných spoločností

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

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

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

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

j) Pozemky, stavby a samostatné hnutelné veci a ostatný hmotný majetok (dlhodobý hmotný majetok)**i. Vlastný majetok**

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

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

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

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

ii. Prenajatý majetok

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

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

iii. Následné náklady

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

iv. Odpisy

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

Predpokladaná doba životnosti je nasledovná:

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

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

Každá časť položky pozemky, stavby a samostatné hnuťelné veci a ostatný hmotný majetok (komponent), ktorej obstarávací cena je významná v porovnaní s celkovou obstarávacou cenou predmetnej položky je odpisovaná samostatne. Významné časti pozemkov, stavieb a samostatných hnuťelných vecí a ostatného dlhodobého majetku, ktoré majú podobnú dobu životnosti a metódu odpisovania, sú pri určovaní odpisovej sadzby zoskupené.

v. Zisky a straty z predaja dlhodobého hmotného majetku

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

k) Dlhodobý nehmotný majetok**i. Goodwill**

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

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

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

ii. Ostatný nehmotný majetok

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

iii. Následné náklady

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

iv. Amortizácia

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

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

Predpokladané doby životnosti sú nasledovné:

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

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

I) Finančné nástroje

i. Finančný majetok - účtovná zásada uplatňovaná po 1. januári 2018

Skupina klasifikuje finančný majetok ako následne oceňovaný v amortizovanej hodnote, v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku alebo v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia na základe oboch týchto aspektov:

- a) obchodného modelu Skupiny na riadenie finančného majetku a
- b) zmluvných charakteristík daného finančného majetku v oblasti peňažných tokov.

Finančný majetok v amortizovanej hodnote

Finančný majetok sa oceňuje v amortizovanej hodnote, ak sú splnené obe tieto podmienky:

- a) finančný majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je držať finančný majetok s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky a
- b) zmluvné podmienky finančného majetku vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny.

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

Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (angl. FVOCI)

Finančný majetok sa oceňuje reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku, ak sú splnené obe tieto podmienky:

- a) finančný majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého zámer sa dosiahne tak inkasom zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančného majetku, a
- b) zmluvné podmienky finančného majetku vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny.

Pre investície do nástrojov vlastného imania (majetkové cenné papiere), ktoré nie sú držané za účelom obchodovania, a ktoré by sa inak oceňovali reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, Skupina využila pri ich prvotnom vykázaní možnosť neodvolateľne sa rozhodnúť, že následné zmeny reálnej hodnoty (vrátane kurzových ziskov a strát) bude prezentovať v ostatných súčastiach komplexného výsledku.

Dlhové cenné papiere v rámci finančného majetku sú oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku ak sú v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je držať majetok za účelom dosiahnutia zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančného majetku.

Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia (angl. FVPL)

Finančný majetok sa oceňuje reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, pokiaľ sa neoceňuje v amortizovanej hodnote alebo reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku. Skupina v tejto kategórii vykazuje

finančný majetok, ktorý drží na obchodovanie za účelom krátkodobého dosiahnutia zisku a derivátové finančné nástroje.

Derivátové finančné nástroje Skupina používa na zabezpečenie proti rizikám vznikajúcim pri prevádzkových, finančných a investičných aktivitách. V súlade s finančnou politikou Skupina nedrží ani nevydáva finančné deriváty za účelom obchodovania. Keďže žiadne deriváty nespĺňajú kritériá účtovania finančného zabezpečenia podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou, účtujú sa ako majetok na obchodovanie.

ii. Finančný majetok - účtovná zásada uplatňovaná pred 1. januárom 2018

Finančný majetok Skupiny bol zaradený do jednej z nasledovných kategórií: finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, úvery a pohľadávky alebo peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty. Žiadny majetok Skupiny nebol vykazovaný ako finančný majetok držaný do splatnosti.

Úvery a pohľadávky

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

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

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňali bankové účty a úložky.

Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia (angl. FVPL)

Finančný majetok sa oceňuje reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, pokiaľ sa neoceňuje v amortizovanej hodnote alebo reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku. Skupina v tejto kategórii vykazuje finančný majetok, ktorý drží na obchodovanie za účelom krátkodobého dosiahnutia zisku a derivátové finančné nástroje.

Derivátové finančné nástroje Skupina používa na zabezpečenie proti rizikám vznikajúcim pri prevádzkových, finančných a investičných aktivitách. V súlade s finančnou politikou Skupina nedrží ani nevydáva finančné deriváty za účelom obchodovania. Keďže žiadne deriváty nespĺňajú kritériá účtovania finančného zabezpečenia podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou, účtujú sa ako majetok na obchodovanie.

iii. Finančné záväzky - účtovná zásada uplatňovaná pred 1. januárom 2018 aj po 1. januári 2018

Finančné záväzky Skupiny sú zaradené do jednej z nasledovných kategórií: finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia alebo oceňované v amortizovanej hodnote (IFRS 9), resp. ostatné finančné záväzky (IAS 39).

Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia predstavujú finančné záväzky držané na obchodovanie, vrátane derivátov. Vo výkaze o finančnej situácii Skupiny sú tieto finančné záväzky vykázané v rámci položky záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.

Derivátové finančné nástroje Skupina používa na zabezpečenie proti rizikám vznikajúcim pri prevádzkových, finančných a investičných aktivitách. V súlade s finančnou politikou Skupina nedrží ani nevydáva finančné deriváty za účelom obchodovania. Keďže žiadne deriváty nespĺňajú kritériá účtovania finančného zabezpečenia podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou, účtujú sa ako nástroje na obchodovanie.

Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote (IFRS 9), resp. ostatné finančné záväzky (IAS 39)

Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote (IFRS 9), resp. ostatné finančné záväzky (IAS 39) sú rôzne finančné záväzky, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Vo výkaze o finančnej situácii Skupiny sú tieto záväzky vykázané ako bankové úvery, úročené pôžičky a záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.

iv. Prvotné vykázanie finančných nástrojov

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia a finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (IFRS 9), resp. cenné papiere určené na predaj (IAS 39) sú vykázané ku dňu, kedy sa Skupina zaviazala k ich kúpe. Pravidelné kúpy a predaje tohto finančného majetku sa vykazujú ku dňu obchodovania. Finančný majetok v amortizovanej hodnote (IFRS 9), resp. úvery a pohľadávky (IAS 39) je vykázaný ku dňu, keď je Skupinou nadobudnutý.

Finančné záväzky sú prvotne vykázané ku dňu vzniku.

v. Oceňovanie finančných nástrojov

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku - účtovná zásada uplatňovaná po 1. januári 2018

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku je pri prvotnom vykázaní ocenený reálnou hodnotou, toto ocenenie sa zvýši aj o náklady súvisiace s obstaraním. Následne po prvotnom vykázaní je oceňovaný v reálnej hodnote a zisky a straty vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty sú vykázané priamo vo vlastnom imaní v rámci ostatných súčastí komplexného výsledku.

Pre majetkové cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku sú aj všetky kurzové zisky a straty vykázané priamo vo vlastnom imaní v rámci ostatných súčastí komplexného výsledku. Zmeny reálnej hodnoty sa neodúčtujú do výsledku hospodárenia v momente predaja, tak isto ani zisk alebo strata z predaja nie sú účtované do výsledku hospodárenia, ale sú účtované do ostatných súčastí komplexného výsledku. V momente predaja môžu byť zisky a straty reklasifikované v rámci vlastného imania a to z fondu z precenenia do nerozdelených ziskov/strát. Do výsledku hospodárenia sa účtujú len dividendy.

Ak sa nedá spoľahlivo určiť reálna hodnota a obstarávací náklady predstavujú najlepší odhad reálnej hodnoty, majetkové cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku sú vykázané vo výške obstarávacích nákladov.

Pre dlhové cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku sú úrokové výnosy počítané použitím efektívnej úrokovej miery a účtované do výsledku hospodárenia. Tak isto aj všetky kurzové zisky a straty a opravné položky sú účtované do výsledku hospodárenia. V momente predaja sú všetky zisky / straty vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty, ktoré boli vykázané v rámci ostatných súčastí komplexného výsledku, reklasifikované do výsledku hospodárenia.

Cenné papiere určené na predaj - účtovná zásada uplatňovaná pred 1. januárom 2018

Cenné papiere určené na predaj sú pri prvotnom vykázaní ocenené reálnou hodnotou, toto ocenenie sa zvýši aj o náklady súvisiace s obstaraním alebo vydaním. Následne po prvotnom vykázaní sú oceňované v reálnej hodnote a zisky a straty vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty sú vykázané priamo vo vlastnom imaní. Zmena reálnej hodnoty cenných papierov určených na predaj je odúčtovaná z vlastného imania do výsledku hospodárenia v momente predaja. Všetky vzniknuté náklady spojené s transakciami sa vykazujú vo výsledku hospodárenia.

Ak sa nedá spoľahlivo určiť reálna hodnota, cenné papiere určené na predaj sú vykázané vo výške obstarávacích nákladov.

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia - účtovná zásada uplatňovaná pred 1. januárom 2018 aj po 1. januári 2018

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia je pri prvotnom vykázaní ocenený reálnou hodnotou bez zvýšenia o náklady súvisiace s obstaraním. Následne po prvotnom vykázaní je oceňovaný v reálnej hodnote a zisky a straty vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty, a rovnako aj úrokové výnosy a dividendy, sú vykazované vo výsledku hospodárenia. Všetky vzniknuté náklady spojené s transakciami sa vykazujú vo výsledku hospodárenia.

Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote (IFRS 9), resp. úvery a pohľadávky (IAS 39) - účtovná zásada uplatňovaná pred 1. januárom 2018 aj po 1. januári 2018

Poskytnuté pôžičky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote vrátane priamo priraditeľných transakčných nákladov. Po prvotnom vykázaní sú ocenené vo výške amortizovaných nákladov s použitím metódy efektívnej úrokovej miery a znížené o opravné položky (pozri účtovnú zásadu o).

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú transakčnou cenou. Toto ocenenie sa znižuje o opravné položky (pozri účtovnú zásadu o).

Úrokový výnos a kurzový zisk / strata sa vykazujú vo výsledku hospodárenia. Zisk / strata vzniknuté pri odúčtovaní finančného majetku sa vykazujú vo výsledku hospodárenia.

Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia - účtovná zásada uplatňovaná pred 1. januárom 2018 aj po 1. januári 2018

Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou. Následne po prvotnom vykázaní sú oceňované reálnou hodnotou a zisk alebo strata, vrátane úrokových nákladov, sa vykazujú vo výsledku hospodárenia. Všetky vzniknuté náklady spojené s transakciami sa vykazujú vo výsledku hospodárenia.

Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote (IFRS 9), resp. ostatné finančné záväzky (IAS 39) - účtovná zásada uplatňovaná pred 1. januárom 2018 aj po 1. januári 2018

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

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sa pri ich vzniku oceňujú transakčnou cenou, pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou.

vi. Započítanie finančných nástrojov

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

vii. Odúčtovanie finančných nástrojov

Finančný majetok je vyradený, keď:

- a) sa majetok splatí alebo inak skončia práva na peňažné toky z investície, alebo
- b) Skupina prevedie práva na peňažné toky z investície alebo uzavrie dohodu o prevode, a tým (i) paralelne prevedie v zásade všetky riziká a potenciálne zisky spojené s vlastníctvom alebo (ii) ani neprevedie ani si neponechá v zásade všetky riziká a potenciálne zisky spojené s vlastníctvom, pričom si neponechá kontrolu. Kontrolu si ponechá, ak protistrana nemá reálnu možnosť predať majetok ako celok nespriaznenej tretej strane bez toho, aby dodatočne obmedzila predaj.

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

Rozdiel medzi účtovnou hodnotou vyradeného finančného majetku a zaplatenou protihodnotou sa vykazuje vo výsledku hospodárenia.

m) Ostatný majetok

Ostatný majetok predstavuje iný nefinančný majetok (inde v účtovných zásadách neopísaný), ktorý sa oceňuje pri svojom vzniku menovitou hodnotou.

n) Zásoby

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

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

o) Zníženie hodnoty

i. Finančný majetok

Účtovná zásada uplatňovaná po 1. januári 2018

Skupina vykazuje opravnú položku na očakávané straty (angl. expected credit loss, ECL) pre:

- a) finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote
- b) dlhové cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku a
- c) majetok zo zmlúv

Skupina oceňuje opravné položky v hodnote, ktorá sa rovná očakávaným stratám počas celej doby životnosti (celoživotná ECL), s výnimkou dlhodobých poskytnutých pôžičiek a vkladov v bankách, pri ktorých sa úverové riziko (tj. riziko zlyhania počas očakávanej životnosti finančného majetku) od prvého vykázania výrazne nezvýšilo. Tieto opravné položky sú oceňované 12-mesačnými ECL.

Opravné položky k pohľadávam z obchodného styku a majetok zo zmlúv sa vždy oceňujú v hodnote celoživotných ECL.

Pri posudzovaní, či sa úverové riziko finančného majetku od prvého vykázania významne zvýšilo a pri odhadovaní ECL, Skupina využíva primerané a podložené informácie, ktoré sú relevantné a dostupné bez zbytočných nákladov alebo úsilia. Zahŕňa to kvantitatívne aj kvalitatívne informácie a analýzy, založené na historických skúsenostiach Skupiny a informovanom úverovom hodnotení, vrátane informácií o budúcnosti.

Skupina predpokladá, že úverové riziko finančného majetku sa výrazne zvýšilo, ak je viac ako 30 dní po splatnosti.

Skupina považuje finančný majetok za zlyhaný, keď:

- a) je nepravdepodobné, že dlžník zaplatí svoje úverové záväzky voči Skupine v plnom rozsahu, bez toho, aby Skupina využila realizáciu zabezpečenia (ak nejaké existuje); alebo
- b) finančný majetok je viac ako 90 dní po splatnosti.

Celoživotné ECL sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných prípadov platobnej neschopnosti počas očakávanej doby životnosti finančného majetku.

12-mesačné ECL sú ECL, ktoré vyplývajú z možných prípadov platobnej neschopnosti v priebehu 12 mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (alebo kratšieho obdobia, ak očakávaná životnosť finančného majetku je kratšia ako 12 mesiacov).

Maximálna doba zohľadnená pri ECL je maximálna zmluvná doba, počas ktorej je Skupina vystavená úverovému riziku.

Oceňovanie ECL

ECL sú pravdepodobnostne vážený odhad kreditných strát. Úverové straty sa oceňujú ako súčasná hodnota všetkých peňažných strát (tj. rozdiel medzi peňažnými tokmi splatnými účtovnej jednotke v súlade so zmluvou a peňažnými tokmi, ktoré Skupina očakáva).

ECL sú diskontované efektívnou úrokovou sadzbou finančného majetku.

Finančný majetok so zníženou hodnotou

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka Skupina posudzuje, či finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote a dlhové cenné papiere oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku sú znehodnotené. Finančný majetok je „znehodnotený“, ak nastala jedna alebo viac udalostí, ktoré majú škodlivý vplyv na odhadované budúce peňažné toky finančného majetku.

Pozorovateľné faktory naznačujúce, že finančný majetok je „znehodnotený“ (má znížené kreditné riziko):

- a) značné finančné ťažkosti dlžníka alebo emitenta;
- b) porušenie zmluvy, napríklad omeškanie alebo viac ako 90 dní po splatnosti;
- c) reštrukturalizáciu úveru alebo preddavku zo strany Skupiny za podmienok, ktoré by Skupina inak neprijala;
- d) je pravdepodobné, že dlžník vstúpi do konkurzu alebo inej finančnej reorganizácie; alebo
- e) zánik aktívneho trhu s cennými papiermi z dôvodu finančných ťažkostí.

Prezentácia opravnej položky k ECL vo výkaze o finančnej situácii

Opravné položky k finančnému majetku oceňovanému v amortizovanej hodnote sa odpočítajú od hrubej účtovnej hodnoty majetku.

Pri dlhových cenných papieroch oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku sa opravná položka na straty účtuje do výsledku hospodárenia a vykazuje sa v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

Opravná položka je prehodnocovaná ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Účtovná zásada uplatňovaná pred 1. januárom 2018

Ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavovala sa pre finančný majetok, okrem finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, a pre investície do pridružených a spoločne ovládaných podnikov zisťovala prítomnosť indikátorov možného zníženia hodnoty tohto majetku.

K zníženiu hodnoty finančného majetku dochádzalo vtedy, keď z objektívnych dôvodov vyplývalo, že jedna alebo viaceré udalosti mali negatívny vplyv na predpokladané budúce peňažné toky plynúce z tohto majetku.

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

Individuálne významné položky sa testovali na zníženie hodnoty jednotlivo. Zostávajúce položky sa hodnotili spoločne v skupinách, ktoré mali podobné charakteristiky úverového rizika. Všetky straty zo zníženia hodnoty sa vykazovali vo výsledku hospodárenia.

Strata zo zníženia hodnoty sa zrušila, ak zrušenie bolo možné objektívne priradiť k udalosti, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty. V prípade finančného majetku oceneného amortizovanými nákladmi sa zrušenie vykázalo vo výsledku hospodárenia.

Strata zo zníženia hodnoty investícií v pridružených a spoločne ovládaných podnikoch sa vypočítala porovnaním návratnej hodnoty s jej účtovnou hodnotou. Návratná hodnota tohto majetku bola čistá predajná cena alebo úžitková hodnota, podľa toho, ktorá bola vyššia. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazovala vo výsledku hospodárenia a zrušila sa, ak sa zvýšila návratná hodnota.

ii. Nefinančný majetok

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

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

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

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

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

p) Rezervy

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

q) Zamestnanecké požitky

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

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

r) Emisné kvóty

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

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

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

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

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

t) Úrokové náklady a úrokové výnosy

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

u) Daň z príjmov

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

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

Odložená daň sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii, pričom sa zohľadňujú dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou. Odložená daň sa nevzťahuje na nasledovné dočasné rozdiely: prvotné vykázanie majetku a záväzkov z transakcie, ktorá nie je podnikovou kombináciou, a ktorá

neovplyvní účtovný ani daňový zisk alebo stratu, rozdiely týkajúce sa investícií v dcérskych spoločnostiach, pri ktorých je pravdepodobné, že sa v dohľadnej budúcnosti nevyrovnejú. Odložená daň sa nevykáže ani pre zdaniteľné rozdiely, ktoré vznikajú pri prvotnom vykázaní goodwillu. Odložená daň sa počíta podľa daňových sadzieb, o ktorých sa očakáva, že sa budú uplatňovať pre dočasné rozdiely pri ich realizácii, na základe zákonov, ktoré boli platné alebo prijaté ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

Odložená daňová pohľadávka a záväzok sú vzájomne započítané, ak existuje právne vymožitelné právo započítať splatný daňový záväzok a pohľadávku a tieto sa týkajú rovnakého daňového úradu a rovnakého daňového subjektu, alebo sa týkajú rôznych daňových subjektov, ale tieto majú v úmysle vyrovnať daňové záväzky a pohľadávky netto alebo ich daňové pohľadávky a záväzky budú realizované súčasne.

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

v) Dotácie zo štátneho rozpočtu

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

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

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

w) Odhady reálnych hodnôt

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

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

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

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

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

i. Poskytnuté pôžičky

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

ii. Bankové úvery, úročené pôžičky a emitované dlhopisy

Pre úvery a pôžičky bez určenej lehoty splatnosti sa reálna hodnota vypočíta ako suma záväzkov splatných k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Pre úvery, pôžičky a emitované dlhopisy s dohodnutou

lehotou splatnosti je reálna hodnota stanovená na základe diskontovaných peňažných tokov použivúc aktuálne úrokové sadzby ponúkané v súčasnosti na úvery a pôžičky s podobnou lehotou splatnosti.

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

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

x) Dlhodobý majetok a skupina majetku držaná za účelom predaja

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

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

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

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

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

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

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

3. Akvizície a predaje spoločností

Skupina uskutočnila nasledujúce akvizície a založenia spoločností za rok končiaci sa 31. decembra 2018:

i. Humenné development s.r.o.

Na základe Zmluvy o prevode obchodného podielu uzatvoreného dňa 21.11.2018 Skupina, prostredníctvom dcérskej spoločnosti LESY SK, s.r.o. obstarala 100 % podiel na základnom imaní spoločnosti Humenné development s.r.o.. Obchodný podiel bol predaný za 70 233 EUR. Spoločnosť získala rozhodujúci vplyv a spoločnosť Humenné development s.r.o.. je zahrňovaná do konsolidácie k 31.12.2018.

v tisícoch EUR

	Hodnota ku dňu predaja
Dlhodobý hmotný majetok	52
Dlhodobý nehmotný majetok	
Dlhodobý a krátkodobý finančný majetok	
Zásoby	
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	18
Úvery a pôžičky	
Rezervy	
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	
Čistý identifikovateľný majetok a záväzky	70
Nekontrolujúci podiel	-
Nákupná cena	70
Strata z nákupu	-
Zaplatená odmena, vysporiadaná v peniazoch	(70)
Prírastok hotovosti	18
Čistý peňažný výdaj	(52)

CHEMES SBS, s. r. o.

Na základe spoločenskej zmluvy z 8.2.2018 Spoločnosť prostredníctvom dcérskej spoločnosti Priemyselný park Chemes, s.r.o. spolu so spoločnosťou Chemes, a.s. Humenné založila spoločnosť CHEMES SBS, s.r.o. ako spoločne ovládaný podnik. Výška investície pri založení bola 2 500 EUR

Skupina uskutočnila nasledujúce predaje za rok končiaci sa 31. decembra 2018:

ii. DM 1, s.r.o.

Na základe Zmluvy o prevode obchodného podielu uzatvoreného dňa 9.4.2018 Skupina, prostredníctvom dcérskej spoločnosti MOF INVEST, a.s. predala 85 % podiel na základnom imaní spoločnosti DM 1, s.r.o.. Obchodný podiel bol predaný za 4 250 EUR. Na základe zmluvy o prevode obchodného podielu uzatvorenej dňa 29.5.2018 Skupina, prostredníctvom dcérskej spoločnosti MOF INVEST, a.s. predala 15 % podiel na základnom imaní spoločnosti DM 1, s.r.o.. Obchodný podiel bol predaný za 750 EUR. Spoločnosť stratila rozhodujúci vplyv a spoločnosť DM 1, s.r.o.. nie je zahrňovaná do konsolidácie k 31.12.2018, ostáva spriaznenou spoločnosťou pre účely konsolidovanej závierky.

v tisícoch EUR

	Hodnota ku dňu predaja
Dlhodobý hmotný majetok	1
Dlhodobý nehmotný majetok	53
Dlhodobý a krátkodobý finančný majetok	-
Zásoby	-
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	-
Úvery a pôžičky	(62)
Rezervy	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	-
Čistý identifikovateľný majetok a záväzky	(8)
Nekontrolujúci podiel	-
Predajná cena	(5)
Zisk z predaja	3
Zaplatená odmena, vysporiadaná v peniazoch	5
Úbytok hotovosti	-
Čistý peňažný príjem	5

iii. ALTHAN, s.r.o.

Navýšením ostatných kapitálových fondov o 610 tisíc EUR spriaznenou osobou Chemes, a.s. Humenné sa znížil kontrolný podiel dcérskej spoločnosti MOF Invest, a.s. z pôvodných 100 % na 67 %. V dôsledku toho Spoločnosť zvýšila nekontrolujúci podiel na vlastnom imaní Althan, s.r.o. na 33 %.

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

iv. MOF AGRO s.r.o.

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

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

v. MPC Trade, s.r.o.

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

v tisícoch EUR

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

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

	2018	2017
Tržby z predaja vlastných výrobkov tretím stranám	17 814	20 470
Tržby z predaja vlastných výrobkov spriazneným osobám	109	135
Tržby z predaja vlastných výrobkov	17 923	20 605
Tržby z predaja tovaru tretím stranám	1 017	434
Tržby z predaja tovaru spriazneným osobám	797	626
Tržby z predaja tovaru	1 814	1 060
Tržby z predaja služieb tretím stranám	4 605	5 886
Tržby z predaja služieb spriazneným osobám	1 571	2 253
Tržby z predaja služieb	6 177	8 139
Tržby	25 913	29 804

Spoločnosť realizovala 85% tržieb v rámci Slovenskej republiky.

Tržby z predaja vlastných výrobkov podľa druhov produktov:

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

	2018	2017
Tržby z predaja cestovín	6 924	6 652
Tržby z predaja mäsa a výrobkov z mäsa	6 359	7 814
Tržby z predaja múky	3 024	5 166
Tržby z predaja pekárenských výrobkov	1 045	975
Tržby z predaja ostatných produktov	571	(2)
Tržby z predaja vlastných výrobkov	17 923	20 605

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

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

5. Predaj dlhodobého majetku a materiálu**za rok končiaci sa 31. decembrom**

<i>v tisícoch EUR</i>	2018	2017
Tržby z predaja dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku	51	149
Zostatková hodnota predaného dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku	(333)	(39)
Predaný dlhodobý majetok	(282)	110
Tržby z predaja materiálu	182	37
Zostatková cena materiálu	(103)	(27)
Predaný materiál	79	10
Predaj dlhodobého majetku a materiálu	(203)	119

6. Spotreba materiálu, energie a predaného tovaru**za rok končiaci sa 31. decembrom**

<i>v tisícoch EUR</i>	2018	2017
Spotreba materiálu	(9 930)	(11 842)
Predaný tovar	(1 193)	(772)
Spotreba energie	(1 137)	(1 346)
Spotreba ostatných neskladovateľných dodávok	-	-
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k zásobám	(17)	-
Spotreba materiálu, energie a predaného tovaru	(12 277)	(13 959)

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

<i>v tisícoch EUR</i>	2018	2017
Služby obchodných reťazcov	(350)	(454)
Opravy a udržiavanie	(355)	(424)
Prepravné náklady	(616)	(501)
Správa nehnuteľností, nájomné priestorov a zariadení	(284)	(679)
Ekonomické, právne a iné poradenstvo	(257)	(252)
Reklama a marketingové služby	(114)	(199)
Personálne agentúry a spracovanie miezd	(103)	(204)
Náklady na reprezentáciu	(110)	(50)
Stočné	(53)	(46)
Cestovné	(141)	(8)
Ostatné služby	(693)	(813)
Služby	(3 077)	(3 630)

Skupina využívala služby audítorskej spoločnosti KPMG Slovensko spol. s r.o. na overenie individuálnych účtovných závierok spoločností MOF Holding, Althan s.r.o., MPC Cessi a.s., MPC PLUS spol. s r.o., ALTHAN Trade, s.r.o. a Priemyselný park Chemes, s.r.o., a na overenie konsolidovanej účtovnej závierky Spoločnosti. Náklady na tieto služby za rok končiaci sa 31. decembra 2018 boli vo výške 60 tisíc EUR (rok končiaci sa 31. decembra 2017: 62 tisíc EUR).

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

<i>v tisícoch EUR</i>	2018	2017
Mzdy	(3 957)	(4 124)
Sociálne náklady	(1 578)	(1 601)
Mzdové náklady	(5 535)	(5 725)

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

<i>v tisícoch EUR</i>	2018	2017
Odpisy a amortizácia	(3 841)	(3 701)
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k dlhodobému majetku	-	-
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty majetku	(3 841)	(3 701)

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

<i>v tisícoch EUR</i>	2018	2017
Dane a poplatky	(301)	(303)
Ostatné prevádzkové náklady	(194)	(160)
Manká a škody	(33)	(64)
Pokuty a penále	(12)	(21)
Odpis pohľadávky	(299)	(7)
Rozpustenie rezerv podľa osobitných právnych predpisov (vid'. bod 24)	1 410	-
Ostatné prevádzkové náklady	571	(554)

11. Úrokové (náklady) výnosy netto**za rok končiaci sa 31. decembrom**

<i>v tisícoch EUR</i>	2018	2017
Úrokové výnosy	73	113
Úrokové náklady	(296)	(351)
Úrokové (náklady) / výnosy netto	(223)	(237)

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

<i>v tisícoch EUR</i>	2018	2017
Odložená daň z príjmov	(12)	(163)
Splatná daň z príjmov	(529)	(622)
Daň z príjmov	(541)	(785)

Prevod od teoretickej dane z príjmov k efektívnej sadzbe

za rok končiaci sa 31. decembrom

v tisícoch EUR

	2018			2017		
	Základ dane	Daň	Sadzba	Základ dane	Daň	Sadzba
Výsledok hospodárenia pred zdanením	2 437			2 570		
Daň z príjmov vo výške domácej sadzby		512	21%		540	21%
<u>Trvalé rozdiely</u>						
Daňovo neuznané náklady (+)	747	157	6%	920	193	8%
Výnosy nepodliehajúce dani (-)	(493)	(104)	-4%	(516)	(108)	-4%
<u>Umorenie daňových strát</u>						
Suma uplatneného umorenia daňovej straty, ku ktorej v minulom roku nebola účtovaná (vykázaná) odložená daň (-)	(115)	(24)	-1%	(1 557)	(327)	-13%
Daňové straty a ostatné dočasné rozdiely, ku ktorým nebola účtovaná odložená daň v bežnom období z dôvodu jej nevyužitia (+)	-	-	-	2313	486	19%
<u>Odlišná daňová sadzba</u>						
Zrážková daň (+)	-	-	-	-	-	-
Iné (+)	-	-	-	-	-	-
<u>Zmena daňovej sadzby</u>						
Zmena daňovej sadzby z dôvodu zmeny legislatívy	-	-	-	-	-	-
Daňové licencie (+) / zápočet daňovej licencie (-)	-	-	-	-	2	0%
Celková vykázaná daň vo výkaze ziskov a strát, náklad:	2 576	541	22%	3 730	785	31%

Na základe novely zákona o dani z príjmov od 1. januára 2017 je sadzba dane z príjmov právnických osôb na Slovensku 21 %.

13. Dlhodobý nehmotný majetok**k 31. decembru 2018***v tisícoch EUR*

	Goodwill	Softvér	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	Spolu
Obstarávacia cena					
Zostatok k 1. januáru 2018	102	243	16	1	362
Prírastky	-	1	-	-	1
Úbytky	-	-	-	-	-
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	-	-	-	-	-
Zostatok k 31. decembru 2018	102	244	16	1	363
Oprávky a opravné položky					
Zostatok k 1. januáru 2016	102	215	10	-	327
Amortizácia a zostatková hodnota predaného nehmotného majetku	-	23	2	-	25
Úbytky	-	-	-	-	-
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2018	102	238	12	-	352
Zostatková hodnota					
Zostatok k 1. januáru 2018	-	28	6	1	35
Zostatok k 31. decembru 2018	-	6	4	1	11

k 31. decembru 2017*v tisícoch EUR*

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

14. Dlhodobý hmotný majetok**k 31. decembru 2018***v tisícoch EUR*

	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstaranie dlhodobého hmotného majetku	Spolu
Obstarávacia cena						
Zostatok k 1. januáru 2018	17 846	51 395	37 890	383	608	108 122
Prírastky	771	1 351	829	16	314	3 281
Úbytky	(13)	(4)	(187)	(44)	(630)	(878)
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	(14)	(144)	(4)	-	-	(162)
Zostatok k 31. decembru 2018	18 590	52 599	38 533	355	292	110 369
Oprávky a opravné položky						
Zostatok k 1. januáru 2018	-	16 038	24 847	(127)	-	41 012
Odpisy a zostatková hodnota predaného dlhodobého hmotného majetku	-	2 158	1 469	32	-	3 659
Zníženie hodnoty majetku	-	219	(95)	(22)	-	102
Úbytky	-	(34)	(97)	(15)	-	(146)
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	-	(24)	(4)	-	-	(28)
Zostatok k 31. decembru 2018	-	18 358	26 125	122	-	44 605
Zostatková hodnota						
Zostatok k 1. januáru 2018	17 846	35 357	13 043	256	608	67 110
Zostatok k 31. decembru 2018	18 590	34 241	12 408	233	292	65 764

k 31. decembru 2017*v tisícoch EUR*

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

Poistenie majetku

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

15. Finančné investície

Spoločnosť vlastní akcie AGROZDRAV a.s. (obstarávacia cena k 31.12.2018 a 31.12.2017: 2,3 tisíc EUR). Akcie AGROZDRAV a.s. sú stiahnuté z obehu z dôvodu vyhlásenia konkurzu. K týmto akciám je vytvorená opravná položka vo výške 100% obstarávacej ceny.

Spoločnosť v rokoch 2018 a 2017 investovala financie do nákupu investičného zlata (k 31.12.2018: 202 tisíc EUR, k 31.12.2017: 202 tisíc EUR).

16. Zásoby**k 31. decembru***v tisícoch EUR*

	2018	2017
Materiál	2 405	3 259
Opravná položka k materiálu	(84)	(26)
Materiál, netto	2 321	3 233
Tovar	105	367
Opravná položka k tovaru	-	-
Tovar, netto	105	367
Zásoby vlastnej výroby	1 093	1 166
Opravná položka k zásobám vlastnej výroby	-	-
Zásoby vlastnej výroby, netto	1 093	1 166
Zásoby, spolu	3 519	4 766

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

	2018	2017
Pohľadávky z obchodného styku voči tretím stranám	3 681	7 387
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným osobám	251	2 281
Medzisúčet pohľadávky	3 932	9 668
Opravná položka k pohľadávkam	(877)	(737)
Celkom pohľadávky	3 055	8 931
Ostatné pohľadávky	78	103
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok	238	86
Poskytnuté preddavky na krátkodobý majetok	76	176
Pohľadávky voči zamestnancom	7	9
Dotácie	147	174
Časové rozlíšenie majetku	699	565
Celkom pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	4 300	10 044

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcom prehľade:

k 31. decembru*v tisícoch EUR*

	2018			2017		
	Nominálna hodnota	%	Opravná položka	Nominálna hodnota	%	Opravná položka
Do splatnosti	2 407	61%	-	7 641	79%	-
Po splatnosti 1 až 30 dní	158	4%	-	649	7%	-
Po splatnosti 31 až 180 dní	149	4%	-	283	3%	-
Po splatnosti 181 až 360 dní	90	2%	-	163	2%	-
Po splatnosti viac ako 360 dní	1 128	29%	(877)	932	10%	(737)
Celkom pohľadávky	3 932	100%	(877)	9 668	100%	(737)

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

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia

k 31. decembru*v tisícoch EUR*

	2018	2017
Zostatok k 1. januáru	(737)	(521)
Tvorba	(154)	(227)
Použitie	3	8
Rozpustenie	1	3
Zostatok k 31. decembru	(887)	(737)

18. Krátkodobé poskytnuté pôžičky

Spoločnosť poskytla nasledujúce krátkodobé pôžičky:

k 31. decembru

v tisícoch EUR

	2018	2017
Krátkodobé poskytnuté pôžičky spriazneným osobám	3 752	5 242
Celkom krátkodobé poskytnuté pôžičky	3 752	5 242

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

v tisícoch EUR

	2018	2017
Emisie	-	863
Dlhové CP so splatnosťou do jedného roka držané do splatnosti	15 158	-
Krátkodobý finančný majetok	15 158	863

v tisícoch EUR

	Zostatok k 1. januáru 2018	Precenenie	Úbytky	Zostatok k 31. decembru 2018
Emisie	863	-	863	-

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

v tisícoch EUR

	2018	2017
Peniaze v hotovosti	201	40
Ceniny	-	(1)
Bankové účty	2 141	11 484
Bankové účty – s dobou viazanosti nad rok	19 995	19 968
Peniaze na ceste	19	27
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	22 356	31 518

S účtami v bankách môže Skupina voľne disponovať.

21. Vlastné imanie*Základné imanie*

K 31. decembru 2018 je základné imanie Spoločnosti vo výške 33 tisíc EUR. Základné imanie je splatené v plnom rozsahu a je zapísané do obchodného registra.

Zákonný rezervný fond

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

Nekontrolujúce podiely

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

	Miesto podnikania	Vlastnícky podiel pripadajúci nekontrolujúcim podielom	
		31. decembra 2018	31. decembra 2017
		%	%
MPC CESSI a.s.	Slovensko	3	3
MPC PLUS spol. s r.o.	Slovensko	34	34
ALTHAN, s.r.o.	Slovensko	33	0

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

		MPC CESSI a.s.	
za rok končiaci sa 31. decembrom			
<i>v tisícoch EUR</i>		2018	2017
Výnosy (100%)		17 765	20 117
Zisk / (strata) za obdobie (100%)		(474)	(234)
Ostatné súčasti komplexného výsledku (100%)		-	-
Komplexný výsledok za obdobie (100%)		(474)	(234)
Zisk / (strata) za obdobie pripadajúca nekontrolujúcim podielom		(14)	(7)
Komplexný výsledok za obdobie pripadajúci nekontrolujúcim podielom		(14)	(7)
Dlhodobý majetok		8 578	9 060
Krátkodobý majetok		7 519	8 567
Dlhodobé záväzky		(1 257)	(1 329)
Krátkodobé záväzky		(9 933)	(10 916)
Čistý majetok a záväzky (100%)		4 907	5 382
Čistý majetok a záväzky pripadajúce nekontrolujúcim podielom		147	161

MPC PLUS spol. s r.o.

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

	2018	2017
Výnosy (100%)	2 688	2 763
Zisk / (strata) za obdobie (100%)	(2)	(198)
Ostatné súčasti komplexného výsledku (100%)	-	-
Komplexný výsledok za obdobie (100%)	(2)	(198)
Zisk / (strata) za obdobie pripadajúca nekontrolujúcim podielom	(1)	(67)
Komplexný výsledok za obdobie pripadajúci nekontrolujúcim podielom	(1)	(67)
Dlhodobý majetok	6 574	6 776
Krátkodobý majetok	348	479
Dlhodobé záväzky	(2 376)	(2 083)
Krátkodobé záväzky	(3 891)	(4 511)
Čistý majetok a záväzky (100%)	655	661
Čistý majetok a záväzky pripadajúce nekontrolujúcim podielom	223	225

ALTHAN, s.r.o.

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

	2018	2017
Výnosy (100%)	5 915	5 334
Zisk / (strata) za obdobie (100%)	(69)	(9)
Ostatné súčasti komplexného výsledku (100%)	-	-
Komplexný výsledok za obdobie (100%)	(69)	(9)
Zisk / (strata) za obdobie pripadajúca nekontrolujúcim podielom	(17)	-
Komplexný výsledok za obdobie pripadajúci nekontrolujúcim podielom	(17)	-
Dlhodobý majetok	3 595	3 719
Krátkodobý majetok	1 379	1 170
Dlhodobé záväzky	(907)	(1 659)
Krátkodobé záväzky	(3546)	(3 207)
Čistý majetok a záväzky (100%)	521	(23)
Čistý majetok a záväzky pripadajúce nekontrolujúcim podielom	174	-

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

	2018	2017
Dlhodobé bankové úvery	-	2 115
Krátkodobé bankové úvery	12 084	12 920
Dlhodobé prijaté pôžičky od tretích strán	-	-
Dlhodobé prijaté pôžičky od spriaznených osôb	7 330	6 760
Krátkodobé prijaté pôžičky od tretích strán	120	228
Krátkodobé prijaté pôžičky od spriaznených osôb	1 039	385
Záväzky z lízingu dlhodobá časť	406	262
Záväzky z lízingu krátkodobá časť	80	82
Bankové úvery, prijaté pôžičky a finančný lízing	21 059	22 752

Prehľad jednotlivých bankových úverov je nasledujúci:

v tisícoch EUR				2018	2017
	Mena	Úrok p.a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene	Suma istiny v príslušnej mene
Dlhodobý bankový úver I	EUR	3,00%	15.1.2020	-	25
Dlhodobý bankový úver II, dlhodobá časť	EUR	1M EURIBOR + 3,8%	31.10.2021	-	2 090
Dlhodobé bankové úvery				-	2 115
Dlhodobý bankový úver I	EUR	3,00%	15.1.2020	1	-
Dlhodobý bankový úver II, dlhodobá časť	EUR	1M EURIBOR + 3,8%	31.10.2021	1 351	-
Dlhodobý bankový úver II, krátkodobá časť	EUR	1M EURIBOR+3,8%	31.12.2017	738	737
Dlhodobý bankový úver III, dlhodobá časť	EUR	EURIBOR 1M + 1,5%	31.3.2020	97	484
Dlhodobý bankový úver III, krátkodobá časť	EUR	EURIBOR 1M + 1,5%	31.3.2020	387	387
Dlhodobý bankový úver IV, dlhodobá časť	EUR	EURIBOR 6M + 1,95%	20.5.2021	138	795
Dlhodobý bankový úver IV, krátkodobá časť	EUR	EURIBOR 6M + 1,95%	20.5.2021	111	103
Dlhodobý bankový úver V	EUR	1,95%	25.7.2023	176	27
Dlhodobý bankový úver VI, dlhodobá časť	EUR	1,20%	25.10.2019	0	772
Dlhodobý bankový úver VI, krátkodobá časť	EUR	1,20%	25.10.2019	772	208
Dlhodobý bankový úver VII, dlhodobá časť	EUR	1,95%	20.5.2021	104	181
Dlhodobý bankový úver VII, krátkodobá časť	EUR	1,95%	20.5.2021	77	77
Dlhodobý bankový úver VIII, dlhodobá časť	EUR	2,99%	31.1.2026	227	265
Dlhodobý bankový úver VIII, krátkodobá časť	EUR	2,99%	31.1.2026	38	38
Dlhodobý bankový úver IX	EUR	3M + 0,8%	31.10.2019	491	657
Dlhodobý bankový úver X, dlhodobá časť	EUR	3,50%	20.7.2022	484	672
Dlhodobý bankový úver X, krátkodobá časť	EUR	3,50%	20.7.2022	188	188
Dlhodobý bankový úver XI	EUR	2,50%	30.6.2020	65	0
Dlhodobý bankový úver XII	EUR	3,00%	31.12.2019	12	0
Dlhodobý bankový úver XIII, dlhodobá časť	EUR	3,50%	31.12.2022	54	72
Dlhodobý bankový úver XIII, krátkodobá časť	EUR	3,50%	31.12.2022	18	18
Krátkodobý bankový úver I	EUR	2,00%	30.6.2018	152	169
Krátkodobý bankový úver II	EUR	1,50%	31.7.2018	2 833	2 516
Krátkodobý bankový úver III	EUR	1,50%	31.7.2018	2 000	2 000
Krátkodobý bankový úver IV	EUR	2,55%	30.6.2018	-	29
Krátkodobé bankové úvery				10 514	10 394
Kontokorentný úver I	EUR	1,50%	28.4.2018	898	1 739
Kontokorentný úver II	EUR	EURIBOR 3M + 1,63%	6.3.2018	198	193
Kontokorentný úver III	EUR	3,00%	4.3.2019	473	593
Kontokorentné úvery				1 569	2 525
Krátkodobé bankové úvery spolu				12 084	12 920

Spoločnosti ALTHAN, s.r.o., Priemyselný park Chemes, s.r.o., MPC CESSI, MPC Plus, s.r.o., PTAVA Chlmec, s.r.o., PTAVA, roľnícke družstvo Chlmec nesplnili k 31. decembru 2018 bankové kovenanty a preto sa dlhodobé úvery I-XIII sa vykazujú ako krátkodobé.

Priemerná úroková miera bankových úverov k 31. decembru 2018 bola 2,12% (k 31. decembru 2017: 2,14%).

Skupina poskytla za prijaté bankové úvery nasledujúce ručenie:

k 31. decembru*v tisícoch EUR*

	2018	2017
Budovy a hnutelný majetok	11 501	11 329
Pozemky	1 455	1 453
Pohľadávky	1 370	1 294
Zásoby	1 545	2 104
Poskytnuté ručenie za bankové úvery celkom	15 871	16 180

23. Rezervy

<i>v tisícoch EUR</i>	Dlhodobé rezervy		Krátkodobé rezervy				Spolu
	Rezervy podľa osobitných právnych predpisov	Odchodné a odstupné	Nevyčerpané dovolenky	Overenie účtovnej závierky a zostavenie daňového priznania	Odchodné a odstupné	Nevyfakturované dodávky a ostatné rezervy	
Zostatok k 1. januáru 2018	1 410	-	159	46	(2)	28	1 641
Tvorba	-	-	191	53	-	29	273
Použitie	-	-	(137)	(29)	-	(29)	(195)
Rozpustenie	(1 399)	-	(22)	(15)	-	(7)	(1 443)
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	(11)	-	-	-	-	-	(11)
Zostatok k 31. decembru 2018	(0)	-	191	55	(2)	21	264

<i>v tisícoch EUR</i>	Dlhodobé rezervy		Krátkodobé rezervy				Spolu
	Rezervy podľa osobitných právnych predpisov	Odchodné a odstupné	Nevyčerpané dovolenky	Overenie účtovnej závierky a zostavenie daňového priznania	Nevyfakturované dodávky a ostatné rezervy		
Zostatok k 1. januáru 2017	1 332	-	130	37	12		1 511
Tvorba	-	-	158	47	46		251
Použitie	-	-	(111)	(38)	-		(149)
Rozpustenie	-	-	(18)	-	(32)		(50)
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	78	-	-	-	-		-
Zostatok k 31. decembru 2017	1 410	-	159	46	26		1 641

24. Odložený daňový záväzok

Odložený daňový záväzok boli účtované k nasledovným položkám:

k 31. decembru

v tisícoch EUR

	2018	2017
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou:		
Dlhodobý hmotný majetok	(4 231)	(3 972)
Pohľadávky	36	48
Zásoby	4	26
Rezervy a ostatné položky	1 600	450
Nezaplatené úroky	-	-
Daňové straty (zahrnuté do výpočtu odloženej daňovej pohľadávky)	402	1 226
Spolu	(2 189)	(2 222)
Sadzba dane z príjmov	21%	21%
Odložený daňový záväzok	(460)	(467)

Predpokladané posledné obdobia na umorenie daňových strát sú nasledovné:

<i>v tisícoch EUR</i>	2019	2020	2021	Po 2021
Daňové straty	678	503	338	466

Daňová strata vzniknutá na Slovensku sa môže umoriť rovnomerne počas najviac 4 po sebe nasledujúcich rokov.

25. Ostatné dlhodobé záväzky**k 31. decembru***v tisícoch EUR*

	2018	2017
Časové rozlíšenie – dotácia	2 952	2 535
Ostatné dlhodobé záväzky voči spriazneným osobám	51 218	54 435
Celkom záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	54 170	56 970

26. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky**k 31. decembru***v tisícoch EUR*

	2018	2017
Záväzky z obchodného styku voči tretím stranám	2 311	2 956
Záväzky z obchodného styku voči spriazneným osobám	13 289	14 158
Ostatné záväzky	-	74
Záväzky voči zamestnancom	262	252
Sociálne zabezpečenie a zdravotné poistenie	176	169
Dane	38	39
Daň z pridanej hodnoty	65	86
Sociálny fond	16	15
Celkom záväzky	16 157	17 749
Prijaté zálohy	703	418
Časové rozlíšenie – dotácie a iné	480	331
Celkom záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	17 340	18 498

Štruktúra záväzkov podľa splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

k 31. decembru*v tisícoch EUR*

	2018	2017
Záväzky po lehote splatnosti	916	3 412
Záväzky v lehote splatnosti	16 424	15 086
Celkom záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	17 340	18 498

Väčšina záväzkov, ktoré sú po lehote splatnosti k 31. decembru 2018, predstavuje záväzky voči spriazneným osobám.

27. Podmienené záväzky*Neistota v daňovej legislatíve*

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

28. Kapitálové záväzky

K 31. decembru 2018 Skupina nemá žiadne významné kapitálové záväzky 2017: žiadne).

29. Spoločnosti v rámci Skupiny

Zoznam spoločností v Skupine k 31. decembru 2018 je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	Krajina registrácie	Majetkový podiel spoločnosti	Forma kontroly	Metóda konsolidácie
MOF HOLDING a.s.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
LESY SK, s.r.o. (MOF PRESS s.r.o.)	Slovensko	100%	Priama	Úplná
LESY DRANEC, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
MOF INVEST, a.s.	Slovensko	99%	Priama	Úplná
PTAVA Chlmec, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
PTAVA, roľnícke družstvo Chlmec	Slovensko	100%	Priama	Úplná
Priemyselný park Chemes, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
CHEMES SBS, s. r. o.	Slovensko	50 %	Priama	Ekvivalenčná
Humenné development s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
ALTHAN, s.r.o.	Slovensko	66%	Priama	Úplná
ALTHAN Trade, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
MPC CESSI a.s.	Slovensko	97%	Priama	Úplná
MPC PLUS spol. s r.o.	Slovensko	66%	Priama	Úplná
CESSI FRESH s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
PASTA HOUSE, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
VIHORLAT PRESS, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
MOF RENT, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
MOF AGRO, s.r.o.	Slovensko	100%	Priama	Úplná
MOF INVEST uzavřený investiční fond, a.s.	Česká republika	100%	Priama	Úplná
mof realestate 18 s.r.o.	Česká republika	100%	Priama	Úplná
mof realestate 16 s.r.o.	Česká republika	100%	Priama	Úplná

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

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

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

30. Spriaznené osoby

Identifikácia spriaznených osôb

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

Transakcie s kľúčovými osobami manažmentu

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

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

Ostatné transakcie so spriaznenými osobami

Skupina uskutočnila v priebehu roka končiaceho sa 31. decembra 2018 a v priebehu bezprostredne predchádzajúceho roka nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami:

Pohľadávky a záväzky z transakcií so spriaznenými osobami:

k 31. decembru

v tisícoch EUR

	Pohľadávky 2018	Záväzky 2018	Pohľadávky 2017	Záväzky 2017
Spriaznené spoločnosti	4 003	(73 876)	7 523	(75 496)

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými osobami:

za rok končiaci sa 31. decembrom

v tisícoch EUR

	Výnosy 2018	Náklady 2018	Výnosy 2017	Náklady 2017
Spriaznené spoločnosti	2 527	(1 298)	3 025	(1 222)

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

Transakcie so spriaznenými osobami boli realizované za obvyklých trhových podmienok.

Medzi ostatné spriaznené spoločnosti patria:

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

31. Riadenie finančných rizík

a) Prehľad

Skupina je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

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

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

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

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

b) Úverové riziko

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

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

Maximálnu mieru úverového rizika predstavuje účtovná hodnota každého finančného majetku vykazaného vo výkaze o finančnej situácii ako je uvedené v bodoch 17, 18, 19 a 20.

c) Riziko likvidity

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

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

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

k 31. decembru 2018

<i>v tisícoch EUR</i>	Bod	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Úvery a pôžičky	22	21 059	11 433	9 626	0
Ostatné dlhodobé záväzky	25	54 170	0	2 952	51 218
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	26	17 340	17 340	0	0
		92 569	28 773	12 578	51 218

k 31. decembru 2017

<i>v tisícoch EUR</i>	Bod	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Úvery a pôžičky	22	22 408	13 533	8 875	
Ostatné dlhodobé záväzky	25	56 970		2 535	54 435
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	26	18 498	18 498		
		97 516	32 031	11 410	54 435

Očakávané doby splatnosti sa významne nelíšia od zmluvnej doby splatnosti.

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

d) Trhové riziko

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

e) Menové riziko

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

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

f) Úrokové riziko

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

Zníženie priemernej úrokovej sadzby o 100 bázičných bodov ku koncu účtovného obdobia by zlepšilo výsledok hospodárenia o 0 tisíc EUR (2017: 3 tisíc EUR). Zvýšenie priemernej úrokovej sadzby o 100 bázičných bodov ku koncu účtovného obdobia by zhoršilo výsledok hospodárenia o 120 tisíc EUR (2017: 3 tisíc EUR). Táto analýza predpokladá, že všetky ostatné faktory останú nezmenené.

g) Riadenie kapitálu

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

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

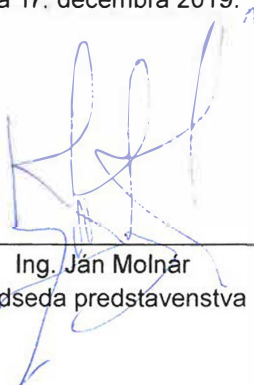
32. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka

Po 31. decembri 2018 nastali tieto udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva a ktoré spoločnosť v účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2018 zohľadnila:

V roku **2019** Skupina **odpredala obchodné podiely v spoločnostiach ALTHAN TRADE, s.r.o. a ALTHAN, s.r.o., čím stratila Skupina kontrolu nad týmito spoločnosťami.**

34. Schválenie konsolidovanej účtovnej závierky

Účtovná závierka na stranách 1 až 54 za rok končiaci sa 31. decembra 2018 bola zostavená a schválená na vydanie dňa 17. decembra 2019.



Ing. Ján Molnár
Predseda predstavenstva

VÝROČNÁ SPRÁVA
Spoločnosti MOF HOLDING, a. s.
k 31. 12. 2018

OBSAH

1. ANALÝZA VÝVOJA SPOLOČNOSTI V ROKU 2018 A HLAVNÁ VÝVOJOVÁ ORIENTÁCIA
PRE ROK 2019
2. OSTATNÉ NÁLEŽITOSTI

Výročná správa zostavená dňa: 16. december 2019

1. ANALÝZA VÝVOJA SPOLOČNOSTI V ROKU 2018 A HLAVNÁ VÝVOJOVÁ ORIENTÁCIA PRE ROK 2019

A) Konsolidované údaje

Skupine sa v roku 2018 znížili konsolidované tržby o 13% oproti úrovni minulého roku, no zvýšila rentabilitu celkového kapitálu i tržieb. Spoločnosť dosahuje aj naďalej kladný pracovný kapitál na konsolidovanej úrovni.

V nasledujúcej tabuľke uvádzame vybrané finančné ukazovatele:

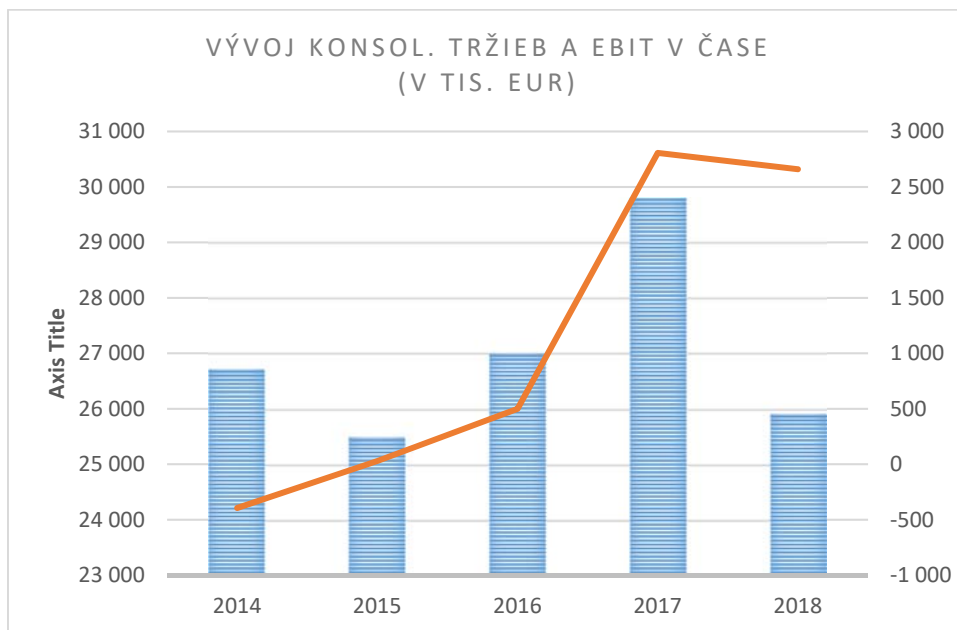
Ukazovateľ (v tisícoch EUR)	2018	2017	Zmena	
			v tis. EUR	v %
Tržby	25 914	29 804	- 3 890	- 13,1%
Zisk pred úrokmi, daňami a odpismi (EBITDA)	6 518	6 525	- 7	- 0,1%
Zisk pred úrokmi a daňami (EBIT)	2 660	2 807	- 147	- 5,2%
Zisk po zdanení (PAT)	1 896	1 785	111	6,2%
Pracovný kapitál	18 323	19 831	-1 508	-7,6%

Ukazovateľ (v tisícoch EUR)	2017	2016	Zmena	
			v tis. EUR	v %
Tržby	29 804	26 993	2 811	10,4%
Zisk pred úrokmi, daňami a odpismi (EBITDA)	6 525	4 151	2 374	57%
Zisk pred úrokmi a daňami (EBIT)	2 807	499	2 308	463%
Zisk po zdanení (PAT)	1 785	148	1 637	1106%
Pracovný kapitál	19 831	14 068	5 763	41%

Ukazovateľ	2018	2 017	2 016	2 015
Doba obratu pohľadávok v dňoch	53	123	69	114
Doba obratu záväzkov v dňoch	260	243	259	261
Rentabilita celkového kapitálu (ROI)*	2,31%	2,34%	0,42%	0,02%
Rentabilita tržieb (ROS)**	10,26%	9,42%	1,85%	0,11%

* Ukazovateľ predstavuje percentuálne vyjadrenie zisku (EBIT), ktorý spoločnosť zarobila z 1 eura kapitálu.

** Ukazovateľ predstavuje percentuálne vyjadrenie zisku (EBIT), ktorý spoločnosť zarobila z 1 eura tržieb.



Pre rok 2019 uvažuje spoločnosť s udržaním konsolidovaných tržieb na úrovni z predchádzajúceho roku, so zvýšením rentability celkového kapitálu a udržaním kladného pracovného kapitálu na konsolidovanej úrovni. Všetky obchodné aktivity, zmluvy so zamestnancami, zákazníkmi a inými partnermi budú naďalej prebiehať ako doposiaľ.

B) Údaje z individuálnej závierky MOF HOLDING, a. s.

Spoločnosť v roku 2018 zaznamenala nižšie tržby, aj preto ukončila rok 2018 s horším výsledkom ako v minulom roku. Spoločnosť dosahuje aj naďalej kladný pracovný kapitál a rentabilitu celkového kapitálu nad 3,42%.

V nasledujúcej tabuľke uvádzame vybrané finančné ukazovatele:

Ukazovateľ (v tisícoch EUR)	2018	2017	Zmena	
			v tis. EUR	v %
Tržby	3 537	3 088	449	14,5%
Zisk pred úrokmi, daňami a odpismi (EBITDA)	1 685	2 669	- 984	- 36,9%
Zisk pred úrokmi a daňami (EBIT)	1 657	2 642	- 986	- 37,3%
Zisk po zdanení (PAT)	808	1 849	- 1 041	- 56,3%
Pracovný kapitál	18 423	5 498	12 925	235,1%

Ukazovateľ (v tisícoch EUR)	2017	2016	Zmena	
			v tis. EUR	v %
Tržby	3 088	3 675	-587	-16%
Zisk pred úrokmi, daňami a odpismi (EBITDA)	2 669	660	2 009	304%
Zisk pred úrokmi a daňami (EBIT)	2 642	655	1 987	303%
Zisk po zdanení (PAT)	1 849	277	1 572	568%
Pracovný kapitál	5 498	12 865	-7 367	-57%

Ukazovateľ	2018	2 017	2 016	2 015
Rentabilita celkového kapitálu (ROI)*	3,42%	8,04%	1,56%	2,02%
Rentabilita tržieb (ROS)**	46,83%	85,56%	17,82%	14,39%

* Ukazovateľ predstavuje percetúálne vyjadrenie zisku (EBIT), ktorý spoločnosť zarobila z 1 eura kapitálu.

** Ukazovateľ predstavuje percetúálne vyjadrenie zisku (EBIT), ktorý spoločnosť zarobila z 1 eura tržieb.

Návrh valnému zhromaždeniu na rozdelenie zisku je takýto: preúčtovanie výsledku hospodárenia vo výške 808 tisíc EUR na nerozdelený zisk minulých rokov.

Spoločnosť v roku 2019 plánuje zvýšiť tržby a skrátiť dobu obratu pohľadávok a záväzkov.

2. OSTATNÉ NÁLEŽITOSTI

Po 31.12.2018 nenastali udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva okrem tých, uvedených v priloženej účtovnej závierke.

Spoločnosť a skupina nevykazovala v predmetnom období žiadne náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja, nenadobudla vlastné akcie, dočasné listy ani obchodné podiely a akcie, ani dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

Spoločnosť a skupina nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Spoločnosť a skupina presadzuje kladný a šetrný postoj k životnému prostrediu, preto používa také postupy a technológie, ktoré minimalizujú negatívne vplyvy na životné prostredie.

Za účelom prehlbovania kvalifikácie zamestnancov, skupina vysielala zamestnancov na odborné školenia a semináre, čím sa zvyšuje zároveň odbornosť a efektivita fungovania skupiny ako takej. Aj v tomto roku si skupina splnila svoju úlohu voči zamestnancom v oblasti zdravého pracovného prostredia, dobrých pracovných podmienok, podpory športových a vzdelávacích aktivít, čo pozitívne vplýva na interpersonálne vzťahy a samotnú motiváciu každého zamestnanca.