

**NAY a.s.**

**Konsolidovaná účtovná závierka k 31. marcu 2020 zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a Správa nezávislého audítora**

**August 2020**

## Obsah

### SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

#### KONSOLIDOVANÉ VÝKAZY

|                                                                         |   |
|-------------------------------------------------------------------------|---|
| Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii.....                           | 1 |
| Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku ..... | 2 |
| Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní.....                        | 3 |
| Konsolidovaný výkaz peňažných tokov.....                                | 4 |

#### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

|      |                                                                 |    |
|------|-----------------------------------------------------------------|----|
| 1.   | Všeobecné informácie .....                                      | 5  |
| 2.   | Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady.....                  | 6  |
| 2.1  | Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky..... | 6  |
| 2.2  | Nové účtovné štandardy a interpretácie .....                    | 6  |
| 2.3  | Konsolidácia .....                                              | 10 |
| 2.4  | Cudzia mena.....                                                | 11 |
| 2.5  | Dlhodobý nehmotný majetok .....                                 | 11 |
| 2.6  | Dlhodobý hmotný majetok.....                                    | 12 |
| 2.7  | Pokles hodnoty nefinančného majetku .....                       | 12 |
| 2.8  | Finančný majetok .....                                          | 13 |
| 2.9  | Finančné záväzky .....                                          | 15 |
| 2.10 | Leasing .....                                                   | 15 |
| 2.11 | Zásoby.....                                                     | 16 |
| 2.12 | Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky .....        | 16 |
| 2.13 | Peniaze a peňažné ekvivalenty .....                             | 17 |
| 2.14 | Základné imanie.....                                            | 17 |
| 2.15 | Rozdelenie dividend.....                                        | 17 |
| 2.16 | Zákonný rezervný fond.....                                      | 17 |
| 2.17 | Pôžičky .....                                                   | 17 |
| 2.18 | Daň z príjmov.....                                              | 18 |
| 2.19 | Rezervy/ Podmienené záväzky .....                               | 18 |
| 2.20 | Zamestnanecké pôžitky .....                                     | 18 |
| 2.21 | Elektronický odpad.....                                         | 19 |
| 2.22 | Výkazovanie výnosov.....                                        | 19 |
| 2.23 | Rezervy .....                                                   | 20 |
| 2.24 | Zmluvné pasívum – zákaznícky vernostný program .....            | 20 |
| 3.   | Riadenie finančných rizík spoločnosti.....                      | 21 |
| 4.   | Zásadné účtovné odhady a úsudky .....                           | 24 |
| 5.   | Štruktúra skupiny .....                                         | 25 |
| 6.   | Dlhodobý nehmotný majetok.....                                  | 27 |
| 7.   | Dlhodobý hmotný majetok.....                                    | 28 |
| 8.   | Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky .....        | 29 |
| 9.   | Finančné nástroje podľa kategórií .....                         | 31 |
| 10.  | Zásoby.....                                                     | 32 |
| 11.  | Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty .....                 | 32 |
| 12.  | Základné imanie .....                                           | 33 |
| 13.  | Zákonný rezervný fond .....                                     | 33 |
| 14.  | Nerozdelený zisk .....                                          | 33 |
| 15.  | Záväzky z finančného leasingu .....                             | 33 |
| 16.  | Odložená daň z príjmov .....                                    | 35 |
| 17.  | Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.....               | 36 |
| 18.  | Rezervy dlhodobé.....                                           | 37 |
| 19.  | Zmluvné pasívum - zákaznícky vernostný program.....             | 37 |
| 20.  | Úvery .....                                                     | 37 |
| 21.  | Výnosy.....                                                     | 38 |
| 22.  | Ostatné prevádzkové náklady / (výnosy).....                     | 39 |
| 23.  | Osobné náklady .....                                            | 39 |
| 24.  | Finančné náklady/ (výnosy) .....                                | 40 |
| 25.  | Daň z príjmov.....                                              | 40 |
| 26.  | Peňažné toky z prevádzkovej činnosti.....                       | 41 |
| 27.  | Zisk na akciu.....                                              | 42 |
| 28.  | Transakcie so spriaznenými stranami .....                       | 42 |
| 29.  | Udalosti po súvahovom dni .....                                 | 43 |

## Správa nezávislého audítora

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

### Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje konsolidovaná účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú finančnú situáciu spoločnosti NAY a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností (ďalej spoločne uvádzaných ako „Skupina“) k 31. marcu 2020, konsolidovaný výsledok jej hospodárenia a konsolidované peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

### Čo sme auditovali

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny obsahuje:

- konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. marcu 2020,
- konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

### Východisko pre náš názor

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

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

### Nezávislosť

Od Skupiny sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov (ďalej len „Etický kódex“), ako aj v zmysle ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, ktoré sa vzťahujú na náš audit konsolidovanej účtovnej závierky v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladie Zákon o štatutárnom audite a Etický kódex.

### Správa k ostatným informáciám uvedeným v Konsolidovanej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie obsahujú Konsolidovanú výročnú správu (ale neobsahujú konsolidovanú účtovnú závierku a našu správu audítora k nej), ktoré budú k dispozícii po dátume vydania našej správy audítora.

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

V súvislosti s našim auditom konsolidovanej účtovnej závierky bude našou zodpovednosťou prečítať si ostatné informácie, ktoré sú definované vyššie, keď nám budú dostupné, a pritom zvážiť, či sú tieto ostatné informácie významne nekonzistentné s konsolidovanou účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo či máme iný dôvod sa domnievať, že sú významne nesprávne.

V súvislosti s Konsolidovanou výročnou správou tiež posúdime, či obsahuje všetky zverejnenia požadované zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“), keď nám bude k dispozícii. Uvedené bude tiež zahŕňať kontrolu konzistentnosti Konsolidovanej výročnej správy s konsolidovanou účtovnou závierkou, a či Konsolidovaná výročná správa bola pripravená v súlade so Zákom o účtovníctve.

Okrem toho bude naša aktualizovaná správa obsahovať buď konštatovanie, že v tomto smere neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť, alebo v nej vymenujeme významné nesprávosti, ktoré sme identifikovali v Konsolidovanej výročnej správe na základe našich poznatkov o Skupine a situácii v nej, ktoré sme získali počas nášho auditu.

### Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Skupina schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Skupiny v činnosti, ako aj za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, okrem situácie, keď štatutárny orgán má v úmysle Skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

### Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávostí v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Skupiny.

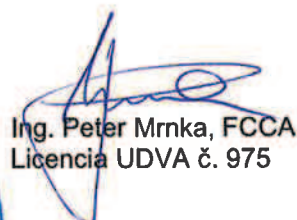
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy ohľadne finančných informácií účtovných jednotiek a obchodných aktivít v rámci Skupiny, aby sme vyjadrili názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za usmernenie, riadenie a výkon auditu Skupiny. Správa audítora je výhradne našou zodpovednosťou.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.



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

4. augusta 2020  
Bratislava, Slovensko



Ing. Peter Mrnka, FCCA  
Licencia UDVA č. 975

#### Poznámka

Naša správa bola vypracovaná v slovenskom a anglickom jazyku. Vo všetkých záležitostiach ohľadom interpretácie, stanovísk či názorov má slovenská verzia našej správy prednosť pred jej anglickou verziou. Účtovná závierka preložená nebola. Pre plné porozumenie informácií uvedených v Správe nezávislého audítora je potrebné ju posudzovať v súvislosti s priloženou úplnou účtovnou závierkou, ktorá bola pripravená v slovenskom jazyku.

NAY a.s.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. marcu 2020 zostavený v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

# Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii

|                                                                       | Poznámka | K 31. marcu 2020 | K 31. marcu 2019 |
|-----------------------------------------------------------------------|----------|------------------|------------------|
| <b>AKTÍVA</b>                                                         |          |                  |                  |
| <b>Stále aktíva</b>                                                   |          |                  |                  |
| Dlhodobý nehmotný majetok                                             | 6        | 3 778            | 3 331            |
| Dlhodobý hmotný majetok                                               | 7        | 8 150            | 7 682            |
| Aktívum s právom užívania                                             | 15       | 81 264           | 0                |
| Odložená daňová pohľadávka                                            | 16       | 2 601            | 2 562            |
|                                                                       |          | <b>95 793</b>    | <b>13 575</b>    |
| <b>Obežné aktíva</b>                                                  |          |                  |                  |
| Zásoby                                                                | 10       | 61 920           | 53 251           |
| Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky                        | 8        | 10 958           | 13 620           |
| Daňové pohľadávky a pohľadávky voči štátu                             | 8        | 423              | 0                |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty                             | 11       | 12 112           | 4 912            |
| Ostatné aktíva                                                        |          | 772              | 809              |
|                                                                       |          | <b>86 185</b>    | <b>72 592</b>    |
| <b>Aktíva spolu</b>                                                   |          | <b>181 978</b>   | <b>86 167</b>    |
| <b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>                                       |          |                  |                  |
| <b>Vlastné imanie a rezervy</b>                                       |          |                  |                  |
| Základné imanie                                                       | 12       | 17 000           | 17 000           |
| Zákonný rezervný fond                                                 | 13       | 2 240            | 1 754            |
| Rezerva z prepočtu cudzích mien                                       |          | -254             | 196              |
| Nerozdelený zisk                                                      | 14       | 9 172            | 3 618            |
| <b>Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti</b> |          | <b>28 158</b>    | <b>22 568</b>    |
| Nekontrolujúci podiel                                                 |          | -179             | -131             |
| <b>Vlastné imanie celkom</b>                                          |          | <b>27 979</b>    | <b>22 437</b>    |
| <b>Dlhodobé záväzky</b>                                               |          |                  |                  |
| Dlhodobý úver                                                         | 20       | 0                | 0                |
| Záväzky z finančného lízingu                                          | 15       | 70 455           | 0                |
| Dlhodobé rezervy                                                      | 18       | 1 785            | 1 341            |
| Dlhodobé záväzky                                                      |          | 0                | 205              |
|                                                                       |          | <b>72 240</b>    | <b>1 546</b>     |
| <b>Krátkodobé záväzky</b>                                             |          |                  |                  |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé                       | 17       | 64 042           | 52 615           |
| Záväzky zo splatnej dane z príjmov                                    | 17       | 208              | 2 174            |
| Ostatné daňové záväzky                                                | 17       | 2 744            | 1 809            |
| Zmluvné pasívum - zákaznícky vernostný program                        | 19       | 1 424            | 1 323            |
| Krátkodobý úver                                                       | 20       | 1 129            | 4 263            |
| Záväzky z finančného lízingu                                          | 15       | 12 212           | 0                |
|                                                                       |          | <b>81 759</b>    | <b>62 184</b>    |
| <b>Záväzky spolu</b>                                                  |          | <b>153 999</b>   | <b>63 730</b>    |
| <b>Vlastné imanie a záväzky celkom</b>                                |          | <b>181 978</b>   | <b>86 167</b>    |

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola schválená na zverejnenie predstavenstvom dňa 17. 9. 2020

Predstavenstvo

Generálny riaditeľ

NAY a.s.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku za rok končiaci 31. marca 2020  
zostavený v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku**

|                                                                                                                       | Poznámka | Rok končiaci<br>31. marca 2020 | Rok končiaci<br>31. marca 2019 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Tržby</b>                                                                                                          | 21       | <b>399 981</b>                 | <b>372 716</b>                 |
| Náklady na predaný tovar                                                                                              |          | -300 207                       | -280 681                       |
| Spotreba materiálu                                                                                                    |          | - 3 682                        | -3 551                         |
| Služby a podobné náklady                                                                                              | 22       | -25 969                        | -35 965                        |
| Osobné náklady                                                                                                        | 23       | -38 325                        | -37 800                        |
| Odpisy a amortizácia                                                                                                  | 22       | -15 891                        | -3 395                         |
| Ostatné prevádzkové výnosy                                                                                            | 22       | 821                            | 444                            |
| Ostatné prevádzkové náklady                                                                                           | 22       | - 3 340                        | -2 268                         |
| <b>Zisk z prevádzkovej činnosti</b>                                                                                   |          | <b>13 388</b>                  | <b>9 501</b>                   |
| Finančné náklady                                                                                                      | 24       | - 2 568                        | -930                           |
| Finančné výnosy                                                                                                       | 24       | 96                             | 2                              |
|                                                                                                                       |          | -2 472                         | -928                           |
| <b>Zisk pred zdanením</b>                                                                                             |          | <b>10 916</b>                  | <b>8 573</b>                   |
| Daň z príjmov                                                                                                         | 25       | - 1 915                        | -1 916                         |
| <b>Zisk za účtovné obdobie z prebiehajúcich činností</b>                                                              |          | <b>9 001</b>                   | <b>6 657</b>                   |
| Čistý zisk z ukončených činností                                                                                      | 5        | 0                              | 1 711                          |
| <b>Čistý zisk strata za účtovné obdobie</b>                                                                           |          | <b>9 001</b>                   | <b>8 368</b>                   |
| <b>Ostatné súhrnné zisky a straty<br/>preklasifikovateľné do ziskov a strát:</b>                                      |          |                                |                                |
| Zmena v rezerve z prepočtu cudzích mien                                                                               |          | -450                           | -53                            |
| <b>Celkový súhrnný zisk za účtovné obdobie</b>                                                                        |          | <b>8 551</b>                   | <b>8 315</b>                   |
| <b>Zisk / (-) strata pripadajúca na:</b>                                                                              |          |                                |                                |
| Vlastníka materskej spoločnosti                                                                                       |          | 9 050                          | 7 816                          |
| Nekontrolujúcich vlastníkov                                                                                           |          | -49                            | 552                            |
| <b>Zisk za účtovné obdobie</b>                                                                                        |          | <b>9 001</b>                   | <b>8 368</b>                   |
| <b>Celkový súhrnný zisk / (-) strata pripadajúci na:</b>                                                              |          |                                |                                |
| Vlastníka materskej spoločnosti                                                                                       |          | 8 600                          | 7 763                          |
| Nekontrolujúcich vlastníkov                                                                                           |          | -49                            | 552                            |
| <b>Celkové súhrnné zisky za rok</b>                                                                                   |          | <b>8 551</b>                   | <b>8 315</b>                   |
| Základný/zredukovaný zisk na 1 akciu pripadajúci na<br>akcionárov materskej spoločnosti (vyjadrený v EUR<br>na akciu) | 27       | <b>5,03</b>                    | <b>4,89</b>                    |

NAY a.s.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. marca 2020 zostavený v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

# Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

|                                   | Vlastné imanie pripadajúce na vlastníka materskej spoločnosti |                       |                                 |                  |        |                       |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------|------------------|--------|-----------------------|
|                                   | Základné imanie                                               | Zákonný rezervný fond | Rezerva z prepočtu cudzích mien | Nerozdelený zisk | Celkom | Nekontrolujúci podiel |
| <b>Stav k 1. aprílu 2018</b>      | 17 000                                                        | 1 239                 | 249                             | -1 685           | 16 803 | -680                  |
| <b>Súhrnné zisky a straty</b>     |                                                               |                       |                                 |                  |        |                       |
| Zisk                              | -                                                             | -                     | -                               | 7 816            | 7 816  | 552                   |
| Ostatný súhrnný zisk / (-) strata | -                                                             | -                     | -53                             | -                | -53    | -                     |
| Ostatné                           |                                                               | 515                   |                                 | -513             | 2      | -3                    |
| <b>Celkový súhrnný zisk</b>       | 0                                                             | 515                   | -53                             | 7 303            | 7 765  | 549                   |
| <b>Transakcie s vlastníckmi</b>   |                                                               |                       |                                 |                  |        |                       |
| Vyplatené dividendy               | -                                                             | -                     | -                               | -2 000           | -2 000 | -                     |
| <b>Stav k 31. marcu 2019</b>      | 17 000                                                        | 1 754                 | 196                             | 3 618            | 22 568 | -131                  |
| <b>Súhrnné zisky a straty</b>     |                                                               |                       |                                 |                  |        |                       |
| Zisk                              | -                                                             | -                     | -                               | 9 050            | 9 050  | -48                   |
| Ostatný súhrnný zisk / (-) strata | -                                                             | -                     | -450                            | -                | -450   | -                     |
| Ostatné                           |                                                               | 486                   |                                 | -496             | -10    | -                     |
| <b>Celkový súhrnný zisk</b>       | 0                                                             | 486                   | -450                            | 8 554            | 8 590  | -179                  |
| <b>Transakcie s vlastníckmi</b>   |                                                               |                       |                                 |                  |        |                       |
| Vyplatené dividendy               | -                                                             | -                     | -                               | -3 000           | -3 000 | -                     |
| <b>Stav k 31. marcu 2020</b>      | 17 000                                                        | 2 240                 | -254                            | 9 172            | 28 158 | -179                  |

NAY a.s.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. marca 2020 pripravený v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

**Konsolidovaný výkaz peňažných tokov**

|                                                                              | Poznámka  | Rok končiaci 31. marca<br>2020 | Rok končiaci 31. marca<br>2019 |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>                                  | 26        | 34 964                         | 18 757                         |
| Zaplatená daň z príjmov                                                      |           | -3 992                         | -781                           |
| <b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>                            |           | <b>30 972</b>                  | <b>17 976</b>                  |
| <b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>                                   |           |                                |                                |
| Prijaté úroky                                                                |           | 96                             | 2                              |
| Príjem z predaja finančnej investície                                        | 5         | 0                              | 2 505                          |
| Nákup nehmotného a hmotného majetku                                          | 6, 7      | -4 455                         | -4 080                         |
| Príjmy z predaja dlhodobého majetku                                          | 26        | 40                             | 174                            |
| <b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>                             |           | <b>- 4 319</b>                 | <b>-1 399</b>                  |
| <b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>                                     |           |                                |                                |
| Zaplatené úroky                                                              | 24        | -21                            | -930                           |
| Splatená istina lízingového záväzku                                          | 15        | - 11 719                       | -22                            |
| Úrok z lízingového záväzku                                                   | 15        | -1 571                         | -                              |
| Bankový úver                                                                 | 20        | -                              | -                              |
| Vyplatené dividendy                                                          |           | -3 000                         | -2 000                         |
| Ostatné                                                                      |           | -8                             | -                              |
| <b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>                               |           | <b>-16 319</b>                 | <b>-2 952</b>                  |
| Zvýšenie/(zníženie) stavu peňažných prostriedkov<br>a peňažných ekvivalentov |           | 10 334                         | 13 625                         |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku<br>účtovného obdobia               | 11        | 649                            | -12 976                        |
| <b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci<br/>účtovného obdobia</b>          | <b>11</b> | <b>10 983</b>                  | <b>649</b>                     |

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. marca 2020 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

## 1. Všeobecné informácie

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

Štruktúra akcionárov NAY k 31. marcu 2020 bola nasledovná:

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

K 31. marcu 2020 boli Ing. Peter Zálešák a Ing. Ján Tomáš spoločnými konečnými vlastníckmi s rozhodujúcim podielom v Spoločnosti v zmysle ich akcionárskej dohody.

Spoločnosť bola založená v súlade so slovenskou legislatívou.

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

Skupina mala v roku 2020 priemerne 1 857 zamestnancov (2019: 1 823 zamestnancov).

## Členovia štatutárnych orgánov Skupiny

Členovia štatutárnych orgánov Skupiny sú nasledovní:

| Predstavenstvo: | K 31. marcu 2020   | K 31. marcu 2019   |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| Predseda        | Ing. Peter Zálešák | Ing. Peter Zálešák |
| Podpredseda     | Ing. Ján Tomáš     | Ing. Ján Tomáš     |

| Dozorná rada | K 31. marcu 2020                       | K 31. marcu 2019                       |
|--------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Predseda     | Ing. Dana Zálešáková                   | Ing. Dana Zálešáková                   |
| Členovia     | Ing. Klaudia Tomášová<br>Róbert Herman | Ing. Klaudia Tomášová<br>Róbert Herman |

## Hlavná činnosť

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

## Sídlo materskej spoločnosti Skupiny

NAY a.s.  
Tuhovská 15  
830 06 Bratislava 36

Identifikačné číslo - IČO: 35739487

## Neobmedzené ručenie

Skupina nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. marca 2020 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

## **2. Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady**

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

### **2.1 Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky**

Slovenský zákon o účtovníctve (zákon NR SR č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov) vyžaduje, aby Skupina zostavila konsolidovanú účtovnú závierku k 31. marcu 2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo („IFRS“) platnými v Európskej únii (ďalej len EÚ).

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s IFRS prijatými v rámci EÚ. Skupina aplikuje všetky IFRS a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board, ďalej ako „IASB“) platné v EÚ, ktoré boli v platnosti k 31. marcu 2020.

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

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

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

### **2.2 Nové účtovné štandardy a interpretácie**

**Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát za fiškálny rok končiaci 31. marca 2020.**

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

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

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

Pri prvotnej aplikácii IFRS 16 využila Skupina nasledovné praktické zjednodušenia:

- Splátky lízingu s dobou prenájmu do jedného roka sa účtujú rovnomerne do nákladov počas doby nájmu. Náklady na lízing sú prezentované ako ostatné služby vo výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku. Splátky drobných lízingov do hodnoty celkových splátok v súčasnej hodnote do 10 000 Eur sa účtujú rovnomerne do nákladov počas doby nájmu. Náklady na lízing sú prezentované ako ostatné služby vo výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku.
- Skupina použila jednotnú diskontnú sadzbu na lízingy s podobnými vlastnosťami

Skupina k 1. aprílu 2019 vykázala aktívum s právom na užívanie ako i lízingové záväzky, ktoré boli predtým podľa štandardu IAS 17 klasifikované ako operatívne a boli vykázané vo výkaze ziskov a strát. Na ocenenie lízingových záväzkov na súčasnú hodnotu bola použitá prírastková úroková sadzba aplikovaná na úvery Skupiny k 1. aprílu 2020. Vážená priemerná prírastková úroková sadzba uplatnená 1. apríla 2020 bola 1,86%.

V nasledujúcej tabuľke je uvedený rozdiel prechodu medzi pôvodne platným štandardom IAS 17 a lízingovými záväzkami vykázanými k 1. aprílu 2019.

| V tisícoch EUR                                                               | 1.4.2019      |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Celkové budúce platby z nevypovedateľného operatívneho lízingu               | 58 990        |
| Budúce lízingové splátky, ktoré sú splatné v obdobiach, na ktoré sa vzťahujú |               |
| opcie na predĺženie lízingu, ktoré sú primerane isté, že budú uplatnené      | 39 347        |
| Efekt diskontovania na súčasnú hodnotu                                       | -7 423        |
| <b>Spolu lízingový záväzok</b>                                               | <b>90 914</b> |

Aktíva s právom používať majetok boli k 1. aprílu 2019 ocenené vo výške lízingového záväzku upravené o všetky časovo rozlíšené lízingové splátky, ktoré boli vykázané na súvahe za predchádzajúce obdobie, v hodnote 90 273 tis. EUR.

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

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

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

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

**Dlhodobé majetkové podiely v pridružených a spoločných podnikoch – novela IAS 28** (vydaná 12. októbra 2017 a účinná v EÚ pre ročné účtovné závierky začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela objasňuje, že účtovné jednotky by mali aplikovať IFRS 9 na dlhodobé pôžičky, prioritné akcie a podobné nástroje, ktoré tvoria súčasť čistej investície do spoločnosti ocenennej metódou podielu na vlastnom imaní predtým, než môžu znížiť túto účtovnú hodnotu o podiel na strate, ktorý prevyšuje výšku podielu investora na kmeňových akciách. Dopad štandardu zhodnotila Skupina ako nevýznamný.

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

**Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. marci 2020 a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala.**

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

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. marca 2020 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

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

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

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

**Reforma referenčných úrokových sadzieb – novela IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7** (vydaná 26. septembra 2019 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Impulzom pre novelizáciu uvedených štandardov bolo nahradenie referenčných úrokových sadzieb, akou je napr. LIBOR, ako aj iných úrokových sadzieb medzibankového trhu (tzv. IBOR) alternatívnymi úrokovými sadzbami. Zmeny a doplnenia poskytujú dočasné úľavy od uplatňovania špecifických požiadaviek týkajúcich sa účtovania o hedžingu na hedžingové vzťahy priamo ovplyvnené reformou IBOR. Účtovanie o zabezpečení peňažných tokov podľa IFRS 9 a IAS 39 vyžaduje, aby boli budúce zabezpečované peňažné toky vysoko pravdepodobné. Ak tieto peňažné toky závisia od nejakej medzibankovej úrokovej sadzby, novelou poskytované úľavy vyžadujú, aby účtovná jednotka predpokladala, že úroková sadzba, z ktorej zaistené peňažné toky vychádzajú, sa v dôsledku reformy nezmení. IAS 39 i IFRS 9 vyžadujú prospektívne posúdenie budúceho vzťahu, aby bolo možné použiť účtovanie o hedžingu. Kým v súčasnosti sa očakáva, že peňažné toky podľa IBOR a sadzieb, ktoré ich nahradia, budú zhruba rovnaké, čím sa minimalizuje akákoľvek neefektívnosť hedžingu, s blížiacim sa termínom reformy to už nemusí platiť. Podľa novely môže účtovná jednotka predpokladať, že referenčná úroková sadzba, na ktorej sú založené peňažné toky zo zabezpečovanej položky, zabezpečovacieho nástroja či zabezpečovaného rizika, sa reformou IBOR nezmení. Reforma IBOR by mohla spôsobiť aj to, že zabezpečenie spadne mimo rozpätia 80 % - 125 %, ktoré vyžaduje retrospektívny test efektívnosti hedžingu podľa IAS 39. IAS 39 bol preto novelizovaný v tom zmysle, že povoľuje výnimku pre retrospektívny test efektívnosti hedžingu, aby sa počas obdobia neistoty v súvislosti s IBOR nepovažoval hedžing za ukončený len preto, že jeho retrospektívna efektívnosť sa dostane mimo tohto intervalu. Stále však bude potrebné plniť ostatné požiadavky pre účtovanie a hedžingu, vrátane prospektívneho posúdenia. Pri niektorých hedžingoch predstavuje zabezpečovaná položka alebo zabezpečované riziko nezmluvne špecifikovanú rizikovú zložku IBOR. Aby bolo možné aplikovať účtovanie o hedžingu, IFRS 9 i IAS 39 vyžadujú, aby sa označená riziková zložka dala samostatne identifikovať a jej výška spoľahlivo určiť. Podľa novely sa musí dať riziková zložka samostatne identifikovať len pri počiatočnom určení zabezpečenia, a nie aj priebežne. V kontexte makrohedžingu, keď účtovná jednotka často nanovo nastavuje hedžingový vzťah, sa oslobodenie uplatňuje od okamihu, keď bola zabezpečovaná položka prvotne vymedzená v rámci tohto nedžinového vzťahu. Každá neefektívnosť zabezpečenia sa bude naďalej vykazovať v hospodárskom výsledku tak podľa IAS 39 ako aj podľa IFRS 9.

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. marca 2020 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

Novela uvádza spúšťacie mechanizmy určujúce, kedy úľavy skončia, medzi ktoré patrí aj pominutie neistôt vyplývajúcich z reformy referenčných úrokových sadzieb. Novela vyžaduje, aby účtovné jednotky poskytli investorom dodatočné informácie a svojich hedžingových vzťahoch, ktoré sú priamo ovplyvnené týmito neistotami, vrátane nominálnej hodnoty hedžingových nástrojov, na ktoré sa úľavy vzťahujú, akýchkoľvek významných predpokladov či úsudkov urobených pri uplatňovaní úľav, či kvalitatívnych zverejnení o tom, aký dopad má reforma IBOR na účtovnú jednotku a ako daná účtovná jednotka proces prechodu riadi. V súčasnosti Skupina posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

**Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1** (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Novela poskytuje všeobecnejší prístup ku klasifikácii záväzkov podľa IAS 1 na základe zmluvných dojednaní platných k dátumu vykazovania. Novela neupravuje výšku či načasovanie vykázania majetku, výnosov alebo nákladov a ani informácie, ktoré účtovné jednotky zverejňujú o týchto položkách. EÚ dosiaľ novelu neschválila. V súčasnosti Skupina posudzuje jej dopad na účtovnú závierku.

**Covid – 19 – Zľavy súvisiace s prenájomom – Novela IFRS 16** (vydaná 28. mája 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr). Novela poskytuje nájomcom (ale nie prenajímateľom) možnosť využiť voľiteľnú výnimku z posudzovania, či zľava na prenájom súvisiaca s COVID-19 predstavuje modifikáciu lízingu. Nájomcovia si môžu zvoliť, ako budú účtovať zľavy z nájmu. V mnohých prípadoch bude výsledkom účtovanie zľavy ako variabilnej splátky lízingu. Výnimku z vykazovania možno uplatniť iba na zľavy z nájmu, ktoré Skupina dostala ako kompenzáciu počas pandémie COVID-19. Novela sa uplatňuje retrospektívne v súlade s IAS 8, ale nájomcovia nemusia upravovať údaje za predchádzajúce obdobie ani poskytovať zverejnenie podľa odseku 28 písm. f) IAS 8. Skupina v súčasnosti posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

## 2.3 Konsolidácia

### (i) Dcérske spoločnosti

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

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

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

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

## 2.4 Cudzia mena

### (i) Funkčná mena

Položky zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny sú ocenené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom každá konsolidovaná účtovná jednotka pôsobí („funkčná mena“). Konsolidovaná účtovná závierka k 31. marcu 2020 je prezentovaná v eurách (EUR), ktoré sú funkčnou menou a menou vykazovania materskej spoločnosti.

### (ii) Transakcie v cudzej mene

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

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

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

## 2.5 Dlhodobý nehmotný majetok

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

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

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

|         | Doba použiteľnosti |
|---------|--------------------|
| Softvér | 3 – 6              |

Náklady spojené s vývojom alebo údržbou počítačového softvéru sú účtované do nákladov pri ich vzniku. Náklady, ktoré priamo súvisia s presne definovaným a jedinečným softvérom kontrolovaným Skupinou, ktorého pravdepodobný ekonomický úžitok bude prevyšovať obstarávacie náklady po dobu viac ako 1 roka sa kapitalizujú ako nehmotný majetok. Obstarávacie náklady zahŕňajú náklady na pracovníkov podieľajúcich sa na vývoji softvéru a zodpovedajúci podiel príslušnej réžie.

*(Všetky sumy sú zobrazené v tisícoch EURO [„EUR“], pokiaľ nie je napísané inak)***2.6 Dlhodobý hmotný majetok**

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

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

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

Odhadovaná doba použiteľnosti jednotlivých položiek hmotného majetku spoločnosti je nasledovná:

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

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

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

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

**2.7 Pokles hodnoty nefinančného majetku**

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

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

## 2.8 Finančný majetok

### *Finančné nástroje - kľúčové definície pojmov pre oceňovanie*

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

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

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

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

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

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

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

### *Finančné nástroje – prvotné vykazovanie.*

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

### **Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie – kategórie oceňovania**

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

### **Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie – obchodný model**

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

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

### **Finančné aktíva – klasifikácia a následné ocenenie – charakteristiky peňažného toku**

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

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

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

### **Finančné aktíva – reklasifikácia**

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

### **Zníženie hodnoty finančných aktív – opravná položka z očakávaných úverových strát**

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

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

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

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

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

### **Finančné aktíva – odpis**

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

### **Finančný majetok - odúčtovanie**

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

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

### **Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky.**

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

### **Poskytnuté pôžičky**

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

## **2.9 Finančné záväzky**

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

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

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

## **2.10 Lízing**

### Aktívum s právom na užívanie

Aktívum s právom na užívanie vykazuje Skupina v prípade, že existuje právo riadiť užívanie identifikovateľného aktíva počas obdobia dlhšieho ako jeden rok.

Aktívum s právom na užívanie majetku sa prvotne oceňuje v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa prvotné ocenenie lízingového záväzku, všetky lízingové splátky uskutočnené pred dátumom začatia lízingu, znížené o všetky lízingové stimuly a všetky počiatočné priame výdavky.

Následne sa aktíva s právom užívať majetok oceňujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty a upravenej o všetky precenenia lízingového záväzku v súvislosti s prehodnotením alebo modifikáciou zmluvy.

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. marca 2020 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

Aktívum s právom na užívanie odpisujeme rovnomerne počas životnosti. Doba odpisovania týchto aktív je:

Budovy 2-12 rokov

#### Lízingový záväzok

Lízingový záväzok účtuje skupina ako záväzok, reprezentujúci povinnosť Skupiny uhrádzať lízingové splátky.

Lízingové záväzky sa oceňujú v súčasnej hodnote budúcich lízingových splátok za podkladové aktíva s právom používať majetok a patria medzi ne fixné platby, variabilné lízingové splátky, ktorých výška je závislá od indexu alebo sadzby, sumy, ktoré by podľa očakávaní mala Spoločnosť splatiť ako súčasť záruk zvyškovej hodnoty, cena uplatnenia kúpnej opcie, ak si je primerane istá, že opciu uplatní a sankčné pokuty za ukončenie lízingu. Splátky sú diskontované použitím implicitnej úrokovej miery lízingu, v prípade ak je ľahko stanoviteľná. Pokiaľ nie je ľahko stanoviteľná, použije sa prírastková úroková sadzba pôžičky Skupiny, za ktorú si vie aktuálne požičať.

Minimálne lízingové splátky sú rozdelené na úroky a splátku istiny. Úroky sú alokované pre každé obdobie počas doby trvania lízingu tak, aby vyjadřili konštantnú úrokovú sadzbu za obdobie aplikovanú na neuhradenú časť istiny.

Zostatková hodnota záväzku sa preceňuje, aby odrážala akékoľvek opätovné posúdenie, modifikáciu či úpravu fixných platieb.

IFRS 16 definuje dobu lízingu ako nevypovedateľnú dobu, počas ktorej má nájomca právo kontrolovať používanie identifikovaného aktíva vrátane období, keď si je jednotka dostatočne istá, že využije opciu na predĺženie lízingu alebo si neuplatní opciu na ukončenie lízingu. Doba lízingu je dohodnutá na individuálnej báze pre jednotlivé zmluvy a môže obsahovať rôzne podmienky. Pri určovaní doby lízingu Skupina berie do úvahy všetky skutočnosti a okolnosti, ktoré vytvárajú ekonomickú motiváciu uplatniť opciu na predĺženie alebo neuplatniť opciu na zrušenie. Opcia je prehodnotená ak nastanú významné skutočnosti alebo významné zmeny, ktoré sú v rámci kontroly nájomcu.

Opcie na predĺženie alebo ukončenie sú zahrnuté v sume lízingu na nehnuteľnosti.

Splátky lízingu s dobou prenájmu do jedného roka alebo splátky drobných lízingov do hodnoty celkových splátok v súčasnej hodnote do 10 000 Eur sa účtujú rovnomerne do nákladov počas doby nájmu. Náklady na lízing sú prezentované ako ostatné služby vo výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku.

### **2.11 Zásoby**

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

### **2.12 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky**

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

Skupina uplatňuje zjednodušený prístup podľa IFRS 9 na meranie očakávaných úverových strát. Na meranie očakávaných úverových strát boli pohľadávky z obchodného styku zoskupené podľa spoločných charakteristík úverového rizika a dní po splatnosti. Miera očakávaných úverových strát je stanovená na základe platobných profilov predajov počas obdobia 12 mesiacov pred 31. marcom 2020 a príslušných historických úverových strát zaznamenaných v tomto období. Takto stanovené miery úverových strát sú následne upravené tak, aby odzrkadľovali makroekonomické ukazovatele, ktoré ovplyvňujú platobnú disciplínu zákazníkov. Skupina identifikovala HDP a mieru nezamestnanosti krajín, v ktorých predáva tovar a poskytuje služby ako najrelevantnejšie faktory. Na základe očakávaného vývoja týchto ukazovateľov, Skupina upravuje historické miery úverových strát.

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

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

### **2.13 Peniaze a peňažné ekvivalenty**

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty pozostávajú z peňažných prostriedkov v pokladni a v bankách s dobou splatnosti tri mesiace a menej. Skupina oceňuje peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty v amortizovanej hodnote na základe toho, že ich Skupina drží na získanie finančných prostriedkov a peňažné toky zodpovedajú len istine a úrokom.

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

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

### **2.14 Základné imanie**

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

### **2.15 Rozdelenie dividend**

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

### **2.16 Zákonný rezervný fond**

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

### **2.17 Pôžičky**

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

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

## 2.18 Daň z príjmov

### (i) Splatná daň z príjmov

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

### (ii) Odložená daň z príjmov

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

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

## 2.19 Rezervy/ Podmienené záväzky

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

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

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

## 2.20 Zamestnanecké pôžitky

### (i) Penzijný program so stanovenými príspevkami

Skupina prispieva do štátneho a súkromného programu dôchodkového zabezpečenia so stanovenými príspevkami. Skupina odvádza počas roka príspevky do štátnych programov nemocenského, zdravotného, penzijného a sociálneho poistenia, ako aj do fondu nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške vychádzajúcej z hrubých miezd. Počas celého obdobia Skupina odvádzala tieto príspevky do tejto schémy vo výške max. 35,2% (2019: 35,2%) z hrubých miezd až do výšky mesačného platu v súlade s platnou legislatívou, pričom príspevky zamestnancov predstavovali ďalších 13,4% (2019: 13,4%). Náklady na uvedené odvody uhradené Skupinou sa účtujú do ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

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

## (ii) Bonusové programy

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

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

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

## 2.21 Elektronický odpad

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

## 2.22 Vykazovanie výnosov

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

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

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

Skupina hodnotí svoje obchodné zmluvy s cieľom identifikovať, či vystupuje ako poskytovateľ alebo sprostredkovateľ. Skupina na základe hodnotenia usúdila, že vo všetkých obchodných zmluvách vystupuje ako poskytovateľ, nakoľko predstavuje zaviazanú stranu vo väčšine obchodných zmlúv, znáša riziká zmeny cien a je vystavená inventúrnym a kreditným rizikám. Transakčná cena sa priradzuje ku každej povinnosti plnenia na základe samostatných predajných cien určených pre každý predaný tovar.

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

### (i) Tržby za tovar - maloobchod

Skupina prevádzkuje sieť maloobchodných predajní pre predaj spotrebnej elektroniky a podobných produktov. Výnosy sa zaúčtujú v čase predaja tovaru zákazníkovi. Predaj v rámci maloobchodu sa uskutočňuje v hotovosti, kreditnou kartou alebo prostredníctvom splátkového predaja cez externé splátkové spoločnosti. Skupina si buduje vernostný program zákazníkov, bližšie informácie sú uvedené v poznámke 2.25.

### (ii) Tržby za tovar – veľkoobchod

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

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. marca 2020 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

---

*(iii) Tržby za tovar – internet*

Výnosy z predaja tovaru cez internetový predaj sa zaúčtujú v čase, keď spoločnosť v Skupine dodá výrobky internetovému zákazníkovi.

*(iv) Tržby za služby*

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

*(v) Výnosové úroky*

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

## **2.23 Štátne dotácie**

Štátne dotácie vykazuje Skupina až keď je takmer isté, že sú splnené všetky podmienky súvisiace s dotáciou a súčasne, že sa dotácia poskytne. Štátne dotácie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát počas účtovných období, v ktorých Skupina vykazuje súvisiace náklady, na kompenzáciu ktorých sú dotácie určené. Spoločnosť uplatňuje výnosový prístup, podľa ktorého je dotácia vykazovaná vo výkaze ziskov a strát počas jedného alebo viacerých účtovných období. Štátna dotácia, ktorá sa stane pohľadávkou ako kompenzácia za už vzniknuté náklady alebo straty, alebo štátna dotácia poskytnutá s cieľom okamžitej finančnej pomoci Skupiny bez budúcich súvisiacich nákladov, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom sa stala pohľadávkou. Spoločnosť vykazuje prijaté štátne dotácie vzťahujúce sa k prevádzke v rámci ostatných prevádzkových výnosov.

## **2.24 Rezervy**

### *Rezerva na predĺženú záruku*

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

## **2.25 Zmluvné pasívum – zákaznícky vernostný program**

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

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

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

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

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

*(i) Trhové riziko**a) Menové riziko*

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

Ak by k 31. marcu 2020 poklesol/vzrástol kurz CZK voči EUR o 10%, hodnota výsledku hospodárenia by sa zlepšila/zhoršila o 0,29 mil. EUR.

*b) Cenové riziko*

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

*c) Riziko úrokovej sadzby ovplyvňujúce reálnu hodnotu a peňažné toky*

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

Ak by boli úrokové sadzby z úverov s variabilnou úrokovou sadzbou čerpaných Skupinou o jednu desatinu nižšie/vyššie ako boli počas obdobia dvanástich mesiacov obdobia končiaceho 31. marca 2020, pričom všetky ostatné premenné by ostali konštantné, zisk pred zdanením by bol vyšší/nížší o približne 86 tisíc EUR (2019: 6 tisíc EUR).

K 31. marcu 2020 Skupina čerpala úver v hodnote 1 129 tis. EUR a v roku 2019 v hodnote 4 263 tis. EUR.

*(ii) Úverové/Kreditné riziko*

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

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

|                                                       | K 31. marcu<br>2020 | K 31. marcu<br>2019 |
|-------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Splátkové spoločnosti                                 | 695                 | 844                 |
| Pohľadávky z obchodného styku s ratingom A3 (Moody's) | 168                 | 1 293               |
| Spoločnosti bez ratingu                               | 10 289              | 11 480              |
|                                                       | <b>11 152</b>       | <b>13 617</b>       |

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. marca 2020 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

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

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

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

|                       | K 31. marcu<br>2020 | K 31. marcu<br>2019 |
|-----------------------|---------------------|---------------------|
| Banky s ratingom A2*  | 3 945               | 2 929               |
| Banky s ratingom A3 * | 7 734               | 1 234               |
|                       | 11 679              | 4 163               |

\*) na základe Moody's k 31. marcu 2020

### (iii) Riziko likvidity

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

Skupina manažuje riziko likvidity prostredníctvom využívania úverových liniek v celkovej výške 23 661 tisíc EUR za nasledovných úverových podmienok: 1M EURIBOR menený mesačne + 0,8% alebo 1D PRIBOR menený mesačne + 0,8%, ktoré by mali pokrývať krátkodobé potreby peňažnej hotovosti, prípadne slúžia na pokrytie bankových garancií. Tieto prostriedky financovania, sú využívané hlavne počas roku, aby pokrývali fluktuácie pracovného kapitálu. Skupina pravidelne monitoruje svoju finančnú situáciu, ku 31. marcu 2020. Skupina čerpala úver vo výške 1 129 tis. EUR. Skupina tiež využíva obchodné podmienky medzi Skupinou a jej dodávateľmi, aby si zabezpečila svoje finančné potreby. Splatnosť záväzkov jednotlivých dodávateľov sa pohybuje v priemere medzi 45 až 60 dní.

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

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

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

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

|                                                                                   | Menej ako 1 rok | 1-viac rokov  |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>K 31. marcu 2020</b>                                                           |                 |               |
| Záväzky z lízingu (Poznámka 15)                                                   | 12 212          | 70 455        |
| Záväzky z obchodného styku (Poznámka 17)                                          | 55 766          | -             |
| Ostatné záväzky vynímajúc tie, ktoré nespádajú do pôsobnosti IFRS 7 (Poznámka 17) | 137             | -             |
| Kontokorentný úver                                                                | 1 129           | -             |
| Úver                                                                              | -               | -             |
|                                                                                   | <b>69 244</b>   | <b>70 455</b> |

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. marca 2020 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

**K 31. marcu 2019**

|                                                                                   |               |   |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|---|
| Závazky z lízingu (Poznámka 15)                                                   | -             | - |
| Závazky z obchodného styku (Poznámka 17)                                          | 43 575        | - |
| Ostatné záväzky vynímajúc tie, ktoré nespádajú do pôsobnosti IFRS 7 (Poznámka 17) | 171           | - |
| Kontokorentný úver                                                                | 4 263         | - |
| Úver                                                                              | -             | - |
|                                                                                   | <b>48 009</b> |   |

Skupina nemala žiadne deriváty v rokoch 2020 a 2019.

### 3.2 Riadenie kapitálového rizika

Cieľom Skupiny pri riadení kapitálového rizika je zabezpečiť schopnosť Skupiny pokračovať vo svojich činnostiach, návratnosť kapitálu pre akcionárov, úžitok pre ostatných majiteľov podielov a udržať optimálnu štruktúru kapitálu pri znížení nákladov. K 31. marcu 2020 manažment Skupiny riadil kapitál vykázaný podľa IFRS v hodnote 28 158 tisíc EUR (k 31. marcu 2019: 22 568 tisíc EUR).

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

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

Pre akciové spoločnosti vyžaduje slovenská legislatíva kapitálové minimum 25 tisíc EUR. Skupina spĺňa tieto požiadavky k 31. marcu 2020 a 31. marcu 2019.

### 3.3 Odhad reálnej hodnoty

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

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

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

#### 4. Zásadné účtovné odhady a úsudky

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

##### (i) Uplatnenie opcii

IFRS 16 definuje dobu lízingu ako nevypovedateľnú dobu, počas ktorej má nájomca právo kontrolovať používanie identifikovaného aktíva vrátane období, keď si je jednotka dostatočne istá, že využije opciu na predĺženie lízingu alebo si neuplatní opciu na ukončenie lízingu. Skupina aktálne nepredpokladá, že by svoje opcie nevyužila a preto je aj táto doba zahrnutá do výpočtu doby lízingu.

##### (ii) Vernostný klub

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

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

Výška zaúčtovaného zmluvného pasíva zodpovedá odhadu budúceho použitia bodov platných ku koncu bežného roka. Pri určovaní hodnoty zmluvného pasíva z vernostných kariet, Skupina použila percento expirovaných bodov vo výške 27 % (2019: 25%) do obdobia jedného roka. Hodnota tohto výnosu je k 31. marcu 2020 vo výške 1 424 tisíc EUR (k 31. marcu 2019: 1 323 tisíc EUR). Ak by percento využiteľnosti bodov bolo o 10% vyššie alebo nižšie ako odhad použitý manažmentom k 31. marcu 2020, potom by muselo byť zmluvné pasívum vyššie alebo nižšie o 158 tisíc EUR (k 31. marcu 2019: 194 tisíc EUR).

##### (iii) Opravná položka k zásobám

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

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

##### (iv) Záručné opravy

Skupina má s takmer všetkými dodávateľmi zmluvne dohodnuté podmienky procesu záručných reklamácií, na základe čoho Skupina prenáša zodpovednosť za záručné reklamácie na dodávateľov v plnom rozsahu. Skupina preto účtuje o rezerve na záručné reklamácie len v rozsahu pravdepodobných vlastných výdavkov na reklamácie vybraných značiek, ktorých je Skupina autorizovaným distribútorom. Výška týchto vlastných výdavkov je vypočítaná na základe historických údajov ako percento z tržieb za sledované obdobie a predstavuje približne 0,05% z ročného obratu. Ostatné reklamácie, ktoré plne znáša dodávateľ na svoje náklady, nie sú predmetom tvorby rezervy.

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. marca 2020 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

#### Rezerva na predĺženú záruku

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

## 5. Štruktúra skupiny

K 31. marcu 2020 mala Skupina tri dcérske spoločnosti:

| Obchodné meno        | Krajina registrácie | Majetková účasť | Rozsah činnosti                                            | Adresa                                                                                                                              |
|----------------------|---------------------|-----------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Electro World s.r.o. | Česká republika     | 100%            | Maloobchodný predaj spotrebnej elektroniky a iných tovarov | Chlumecká 1531, 19 819 Praha<br>Staré Grunty 18<br>841 04 Bratislava - mestská časť Karlova Ves<br>Starhradská 6, 851 05 Bratislava |
| Naytrolabs, s.r.o.   | Slovenská republika | 76%             | Vývoj softvérových aplikácií a softvérových služieb        |                                                                                                                                     |
| Fotomat, s.r.o.      | Slovenská republika | 70%             | Fotografické služby                                        |                                                                                                                                     |

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

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

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

Dňa 17. januára 2020 Spoločnosť vstúpila do spoločnosti Fotomat, s.r.o formou navýšenia základného imania spoločnosti, kedy sa zaviazala prebrať záväzok na peňažný vklad vo výške 16 800 EUR. Vklad bol splatený dňa 17. januára 2020. Podiel Spoločnosti na základnom imaní dcérskej spoločnosti po navýšení základného imania v spoločnosti Fotomat, s.r.o. je 70%. Zápis tejto skutočnosti bol v Obchodnom registri vykonaný dňa 30. mája 2020.

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

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. marca 2020 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

### **Ukončené činnosti**

Dňa 23. októbra 2018 Skupina uzavrela dohodu s treťou stranou za účelom odpredaja 69% podielu v spoločnosti Amico Finance a.s.. Predaj podliehal schváleniu regulátora domáceho finančného trhu. Údaje za spoločnosť Amico Finance a.s. sú v tejto účtovnej závierke vykázané ako ukončené činnosti za obdobie končiace 31. marca 2019. Detail je uvedený nižšie:

### **Finančné výsledky a cash flow**

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

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

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

### **Detail predaja dcérskej spoločnosti**

|                                                         |              |
|---------------------------------------------------------|--------------|
| Příjem z predaja                                        | 455          |
| Kúpna cena podielu                                      | 2 050        |
| Kompenzácia príspevkov do ostatných kapitálových fondov |              |
| Čisté aktíva                                            | -81          |
| Nekontrolujúci podiel                                   | 947          |
| Zisk z predaja skupiny                                  | <b>1 639</b> |

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. marca 2020 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

Hodnota čistých aktív bola stanovená nasledovne:

|                                                    | <b>23.10.2018</b> |
|----------------------------------------------------|-------------------|
| Dlhodobý nehmotný majetok                          | 118               |
| Dlhodobý hmotný majetok                            | 0                 |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky | 10 816            |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty                      | -29               |
| Ostatné aktíva                                     | 7                 |
| <b>Aktíva celkom</b>                               | <b>10 913</b>     |
|                                                    |                   |
| Dlhodobý úver                                      | 1 503             |
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky       | 665               |
| Daňové záväzky                                     | 5                 |
| Krátkodobý úver                                    | 8 825             |
| <b>Závazky celkom</b>                              | <b>10 998</b>     |
|                                                    |                   |
| <b>Čisté aktíva</b>                                | <b>-81</b>        |

## 6. Dlhodobý nehmotný majetok

|                                            | Interne<br>vytvorený<br>softvér | Softvér      | Celkom       |
|--------------------------------------------|---------------------------------|--------------|--------------|
| <b>1. apríla 2018</b>                      |                                 |              |              |
| Obstarávacia hodnota                       | 0                               | 10 478       | 10 478       |
| Oprávky                                    | 0                               | -6 452       | -6 452       |
| <b>Zostatková hodnota</b>                  | <b>0</b>                        | <b>4 026</b> | <b>4 026</b> |
|                                            |                                 |              |              |
| <b>Obdobie končiace 31. marca 2019</b>     |                                 |              |              |
| Prírastky                                  | 35                              | 1 139        | 1 174        |
| Amortizácia (Poznámka 21)                  | 0                               | -1 655       | -1 655       |
| Vplyv prepočtu do prezentačnej meny        | 0                               | -11          | -11          |
| Odpredaj spoločnosti Amico – netto         | 0                               | -203         | -203         |
| <b>Zostatková hodnota ku koncu obdobia</b> | <b>35</b>                       | <b>3 296</b> | <b>3 331</b> |
|                                            |                                 |              |              |
| <b>K 31. marcu 2019</b>                    |                                 |              |              |
| Obstarávacia hodnota                       | 35                              | 11 305       | 11 340       |
| Oprávky                                    | 0                               | -8 009       | -8 009       |
| <b>Zostatková hodnota</b>                  | <b>35</b>                       | <b>3 296</b> | <b>3 331</b> |
|                                            |                                 |              |              |
| <b>Rok končiaci 31. marca 2020</b>         |                                 |              |              |
| Prírastky                                  | 791                             | 1 214        | 2 005        |
| Amortizácia (Poznámka 21)                  | -21                             | -1 521       | -1 542       |
| Vplyv prepočtu do prezentačnej meny        | 0                               | -16          | -16          |
| <b>Zostatková hodnota ku koncu roka</b>    | <b>805</b>                      | <b>2 973</b> | <b>3 778</b> |
|                                            |                                 |              |              |
| <b>K 31. marcu 2020</b>                    |                                 |              |              |
| Obstarávacia hodnota                       | 826                             | 12 424       | 13 250       |
| Oprávky                                    | -21                             | -9 451       | -9 472       |
| <b>Zostatková hodnota</b>                  | <b>805</b>                      | <b>2 973</b> | <b>3 778</b> |

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

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. marca 2020 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

## 7. Dlhodobý hmotný majetok

|                                         | Dopravné<br>prostriedky | Samostatné hnuiteľné<br>veci a ostatný<br>majetok | Celkom       |
|-----------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------------|--------------|
| <b>1. apríla 2018</b>                   |                         |                                                   |              |
| Obstarávacia hodnota                    | 1 995                   | 18 766                                            | 20 761       |
| Oprávky                                 | -1 335                  | -12 843                                           | -14 178      |
| <b>Zostatková hodnota</b>               | <b>660</b>              | <b>5 923</b>                                      | <b>6 583</b> |
| <b>Rok končiaci 31. marca 2019</b>      |                         |                                                   |              |
| Prírastky                               | 427                     | 2 480                                             | 2 907        |
| Úbytky                                  | 0                       | -40                                               | -40          |
| Tvorba/rozpustenie opravných položiek   | 0                       | 32                                                | 32           |
| Odpisy (Poznámka 22)                    | -283                    | -1 490                                            | -1 773       |
| Vplyv prepočtu do prezentačnej meny     | -1                      | -26                                               | -27          |
| <b>Zostatková hodnota ku koncu roka</b> | <b>803</b>              | <b>6 879</b>                                      | <b>7 682</b> |
| <b>K 31. marcu 2019</b>                 |                         |                                                   |              |
| Obstarávacia hodnota                    | 1 873                   | 20 126                                            | 21 999       |
| Oprávky                                 | -1 070                  | -13 246                                           | -14 317      |
| <b>Zostatková hodnota</b>               | <b>803</b>              | <b>6 879</b>                                      | <b>7 682</b> |
| <b>Obdobie končiace 31. marca 2020</b>  |                         |                                                   |              |
| Prírastky                               | 286                     | 2 164                                             | 2 450        |
| Úbytky                                  | 0                       | -7                                                | -7           |
| Tvorba/rozpustenie opravných položiek   | 0                       | 12                                                | 12           |
| Odpisy (Poznámka 21)                    | -309                    | -1 589                                            | -1 898       |
| Vplyv prepočtu do prezentačnej meny     | -2                      | -87                                               | -89          |
| <b>Zostatková hodnota ku koncu roka</b> | <b>778</b>              | <b>7 372</b>                                      | <b>8 150</b> |
| <b>K 31. marcu 2020</b>                 |                         |                                                   |              |
| Obstarávacia hodnota                    | 2 098                   | 21 664                                            | 23 762       |
| Oprávky                                 | -1 320                  | -14 292                                           | -15 612      |
| <b>Zostatková hodnota</b>               | <b>778</b>              | <b>7 372</b>                                      | <b>8 150</b> |

Na hnuiteľný majetok je zriadené záložné právo.

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. marca 2020 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

## 8. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

|                                                                               | K 31. marcu 2020 | K 31. marcu 2019 |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku                                                 | 10 288           | 11 479           |
| Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným stranám (Poznámka 28)          | 1                | 1                |
| Opravná položka ku pohľadávkam                                                | -355             | -336             |
|                                                                               | <b>9 934</b>     | <b>11 144</b>    |
| Pohľadávky z kreditných kariet a voči splátkovým spoločnostiam                | 863              | 2 137            |
| Daňové pohľadávky a pohľadávky voči štátu                                     | 423              | -                |
| Ostatné pohľadávky                                                            | 161              | 339              |
| <b>Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky celkom - krátkodobé</b> | <b>11 381</b>    | <b>13 620</b>    |

Zaučtovaná hodnota pohľadávok z obchodného styku po odpočítaní opravnej položky sa významne nelíši od ich reálnej hodnoty. Rovnako tiež hodnota pohľadávok z kreditných kariet a voči splátkovým spoločnostiam sa približne zhoduje s ich reálnou hodnotou. Maximálne kreditné riziko k súvahovému dňu je do výšky zostatkovej hodnoty pohľadávok uvedených vyššie. Priemerná splatnosť vystavených odberateľských faktúr je priemerne 14 – 30 dní.

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

|                                                           | K 31. marcu 2020 | K 31. marcu 2019 |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| EUR                                                       | 8 682            | 11 260           |
| CZK                                                       | 3 054            | 2 696            |
|                                                           | <b>11 736</b>    | <b>13 956</b>    |
| Opravná položka k pohľadávkam                             | -355             | -336             |
| <b>Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky</b> | <b>11 381</b>    | <b>13 620</b>    |

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

|                                            | 2020       | 2019       |
|--------------------------------------------|------------|------------|
| Zostatok na začiatku obdobia               | 336        | 996        |
| Tvorba opravnej položky (Poznámka 22)      | 19         | 0          |
| Rozpustenie opravnej položky (Poznámka 22) | 0          | 31         |
| Odpis pohľadávok                           | 0          | 65         |
| Predaj spoločnosti Amico                   | 0          | -564       |
| Zostatok na konci obdobia                  | <b>355</b> | <b>336</b> |

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku je nasledovná:

|                                                      | K 31. marcu 2020 | K 31. marcu 2019 |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Pohľadávky pred splatnosťou                          | 8 336            | 9 503            |
| Pohľadávky po splatnosti bez tvorby opravnej položky | 1 598            | 1 641            |
| Pohľadávky vyoprávkované                             | 355              | 336              |
| <b>Celkovo pohľadávky z obchodného styku</b>         | <b>10 289</b>    | <b>11 480</b>    |

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. marca 2020 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

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

|                                                                        | K 31. marcu 2020 | K 31. marcu 2019 |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Veľké spoločnosti                                                      | 7 079            | 8 035            |
| Malé a stredne veľké spoločnosti                                       | 609              | 681              |
| Drobní podnikatelia                                                    | 648              | 787              |
| <b>Pohľadávky z obchodného styku pred splatnosťou nevyoprávokované</b> | <b>8 336</b>     | <b>9 503</b>     |

K 31. marcu 2020 bola vytvorená opravná položka na pohľadávky v hodnote 355 tisíc EUR (k 31. marcu 2019: 336 tisíc EUR).

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

Opravná položka k 31. marcu 2020 a 31. marcu 2019 bola stanovená nasledovne:

|                                   | Brutto účtovná<br>hodnota<br>pohľadávok<br>k 31. marcu 2020 | Miera očakávanej<br>úverovej straty | Opravná položka<br>k 31. marcu 2020 |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Pohľadávky pred splatnosťou       | 8 336                                                       | 0,2%                                | 17                                  |
| Do jedného mesiaca                | 863                                                         | 0,2%                                | 2                                   |
| Jeden mesiac až dva mesiace       | 329                                                         | 1%                                  | 5                                   |
| Dva mesiace až tri mesiace        | 79                                                          | 4%                                  | 3                                   |
| Tri mesiace až šesť mesiacov      | 377                                                         | 13%                                 | 48                                  |
| Šesť mesiacov až dvanásť mesiacov | 64                                                          | 62%                                 | 39                                  |
| Viac ako dvanásť mesiacov         | 241                                                         | 100%                                | 241                                 |
| <b>Celkom</b>                     | <b>10 289</b>                                               |                                     | <b>355</b>                          |

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

Pohľadávky z kreditných kariet a voči splátkovým spoločnostiam predstavovali hodnotu 863 tisíc EUR (31. marec 2019: 2 137 tisíc EUR). Všetky tieto pohľadávky sú pred splatnosťou a nie je k nim vytvorená opravná položka. Vychádzajúc z historických údajov existuje iba minimálne kreditné riziko u týchto pohľadávok. Tieto pohľadávky vznikajú voči spoločnostiam Consumer Finance, Moderna, Essox, Amico Finance a voči komerčným bankám.

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. marca 2020 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

|                                                                           | K 31. marcu 2020 | K 31. marcu 2019 |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Amico Finance                                                             | 350              | 536              |
| Komerčné banky                                                            | 168              | 1 293            |
| Modema + ESSOX + Consumer Finance                                         | 231              | 210              |
| Ostatné (Cardif, Metlife, Paypal)                                         | 114              | 98               |
| <b>Pohľadávky voči komerčným bankám a splátkovým spoločnostiam celkom</b> | <b>863</b>       | <b>2 137</b>     |

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

## 9. Finančné nástroje podľa kategórií

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

|                                                                 | Finančné aktiva<br>v amortizovanej<br>hodnote | Celkom        |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------|
| <b>31. marec 2020</b>                                           |                                               |               |
| <b>Finančné aktiva</b>                                          |                                               |               |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 8) | 11 381                                        | 11 381        |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Poznámka 11)         | 12 112                                        | 12 112        |
| <b>Celkom</b>                                                   | <b>23 493</b>                                 | <b>23 493</b> |

|                                                                 |               |               |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>31. marec 2019</b>                                           |               |               |
| <b>Finančné aktiva</b>                                          |               |               |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 8) | 13 620        | 13 620        |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty (Poznámka 11)                     | 4 912         | 4 912         |
| <b>Celkom</b>                                                   | <b>18 532</b> | <b>18 532</b> |

|                                          | Závazky z lízingu | Ostatné finančné<br>záväzky<br>v umorovanej<br>hodnote | Celkom         |
|------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------|----------------|
| <b>31. marec 2020</b>                    |                   |                                                        |                |
| <b>Finančné záväzky</b>                  |                   |                                                        |                |
| Závazky z obchodného styku (Poznámka 17) | -                 | 55 766                                                 | 55 766         |
| Ostatné záväzky (Poznámka 17)            | -                 | 137                                                    | 137            |
| Závazky z lízingu (Poznámka 15)          | 82 667            | -                                                      | 82 667         |
| Bankový úver (Poznámka 20)               | -                 | 1 129                                                  | 1 129          |
| <b>Celkom</b>                            | <b>82 667</b>     | <b>57 032</b>                                          | <b>139 699</b> |

|                                          |          |               |               |
|------------------------------------------|----------|---------------|---------------|
| <b>31. marec 2019</b>                    |          |               |               |
| <b>Finančné záväzky</b>                  |          |               |               |
| Závazky z obchodného styku (Poznámka 17) | -        | 43 575        | 43 575        |
| Ostatné záväzky (Poznámka 17)            | -        | 171           | 171           |
| Závazky z lízingu (Poznámka 15)          | -        | -             | -             |
| Bankový úver (Poznámka 20)               | -        | 4 263         | 4 263         |
| <b>Celkom</b>                            | <b>-</b> | <b>48 009</b> | <b>48 009</b> |

NAY a.s.  
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. marca 2020 pripravené v súlade s IFRS  
platnými v Európskej únii

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

## 10. Zásoby

|                      | K 31. marcu 2020 | K 31. marcu 2019 |
|----------------------|------------------|------------------|
| Materiál             | 273              | 243              |
| Tovar                | 61 647           | 53 008           |
| <b>Zásoby celkom</b> | <b>61 920</b>    | <b>53 251</b>    |

Hodnota zásob je uvedená už po odpočítaní opravnej položky ku ležiakom, ktorá bola vytvorená v hodnote 2 159 tisíc EUR k 31. marcu 2020 a 2 052 tisíc EUR k 31. marcu 2019. Rozpustenie a tvorba opravnej položky ku zásobám je vo výkaze ziskov a strát zahrnutá do riadku "Náklady na predaný tovar".

Prehľad pohybov opravnej položky k 31. marcu 2020 a 31. marcu 2019 je uvedený v tabuľke nižšie:

|                      | K 1. aprílu 2019 | Tvorba     | Rozpustenie | K 31. marcu 2020 |
|----------------------|------------------|------------|-------------|------------------|
| Tovar                | 2 052            | 107        | 0           | 2 159            |
| <b>Zásoby celkom</b> | <b>2 052</b>     | <b>107</b> | <b>0</b>    | <b>2 159</b>     |

|                      | K 1. aprílu 2018 | Tvorba     | Rozpustenie | K 31. marcu 2019 |
|----------------------|------------------|------------|-------------|------------------|
| Tovar                | 1 925            | 127        | 0           | 2 052            |
| <b>Zásoby celkom</b> | <b>1 925</b>     | <b>127</b> | <b>0</b>    | <b>2 052</b>     |

## 11. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

|                                                                                  | K 31. marcu 2020 | K 31. marcu 2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Pokladnica, ceniny                                                               | 433              | 749              |
| Bankové účty                                                                     | 11 679           | 4 163            |
| <b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty celkom</b>                          | <b>12 112</b>    | <b>4 912</b>     |
| Kontokorentný úver – pasíva (Poznámka 20)                                        | - 1 129          | - 4 263          |
| <b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty spolu vo Výkaze peňažných tokov</b> | <b>10 983</b>    | <b>649</b>       |

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

|                                       | K 31. marcu 2020 | K 31. marcu 2019 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Peňažné prostriedky v bankách</b>  | <b>55</b>        | <b>442</b>       |
| Tatra banka A3 (Moody's)              | 3 892            | 2 924            |
| Všeobecná úverová banka A2 (Moody's)  | 7 679            | 792              |
| Raiffeisen bank A3 (Moody's)          | 53               | 5                |
| Ostatné banky s ratingom A2 (Moody's) | 11 679           | 4 163            |
| <b>Peňažné prostriedky v bankách</b>  | <b>11 679</b>    | <b>4 163</b>     |

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

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. marca 2020 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

## 12. Základné imanie

Základné imanie spoločnosti tvorí k 31. marcu 2020 1700 akcií.

|                                     | Počet akcií<br>(v kusoch) | Nominálna<br>hodnota akcie<br>(v EUR) | Celkom<br>(v tis. EUR) |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------|------------------------|
| K 31. marcu 2020 a k 31. marcu 2019 | 1 700                     | 10 000                                | 17 000                 |

K 31. marcu 2020 predstavovala hodnota základného imania sumu 17 000 tisíc EUR (31. marec 2019: 17 000 tisíc EUR). V oba súvahové dni bol vklad splatený v plnej hodnote. Držitelia akcií majú hlasovacie právo a právo na výplatu dividend, o ktorých rozdelení sa rozhoduje na valnom zhromaždení spoločnosti. Spoločnosť nemá žiadny upísaný vklad, ktorý by nebol zapísaný v Obchodnom registri.

## 13. Zákonný rezervný fond

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

## 14. Nerozdelený zisk

K 31. marcu 2020 dosiahla hodnota nerozdeleného zisku spoločnosti NAY a.s. vykázanéj v štatutárnej individuálnej účtovnej závierke sumu 7 477 tisíc EUR (k 31. marcu 2019: 6 099 tisíc EUR).

Dňa 24. júna 2019 rozhodlo Valné zhromaždenie o výplate dividend 3 mil. EUR. Hodnota dividendy na akciu je 1 765 EUR.

## 15. Lízingy

### Výkaz o finančnej situácii

Skupina vykazuje nasledovné hodnoty týkajúce sa lízingu:

|                           | K 31. marcu 2020 | K 1. aprílu 2019 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Aktívum s právom užívania | 81 264           | 90 273           |
| <b>Celkom</b>             | <b>81 264</b>    | <b>90 273</b>    |

Prehľad pohybov bol nasledovný:

|                                     | K 31. marcu 2020 |
|-------------------------------------|------------------|
| Upravený počiatočný stav k 1.4.2019 | 90 273           |
| Prírastky                           | 4 109            |
| Úbytky                              | -655             |
| Odpisy                              | -12 463          |
| <b>Konečný stav k 31.3.2020</b>     | <b>81 264</b>    |

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. marca 2020 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

|                                             | K 31. marcu 2020 | K 31. marcu 2019 |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Krátkodobé</b>                           |                  |                  |
| Závazky z lízingu                           | 12 212           | 0                |
| <b>Krátkodobé celkom</b>                    | <b>12 212</b>    | <b>0</b>         |
| <b>Dlhodobé</b>                             |                  |                  |
| Závazky z lízingu                           | 70 455           | 0                |
| <b>Dlhodobé celkom</b>                      | <b>70 455</b>    | <b>0</b>         |
| <b>Závazky z finančného leasingu celkom</b> | <b>82 667</b>    | <b>0</b>         |

Zostatková hodnota záväzkov z lízingu je približne rovnaká ako ich reálna hodnota.

#### Výkaz ziskov a strát

|                                                                 | K 31. marcu 2020 | K 31. marcu 2019 |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Odpis aktív s právom používať majetok                           | 12 463           | 0                |
| Úrokové náklady                                                 | 1 571            | 0                |
| Variabilné lízingové splátky                                    | 3 044            | 0                |
| Náklady lízingu pri ktorých ma podkladové aktívum nízku hodnotu | 86               | 0                |
| Náklady na krátkodobé líziny                                    | 737              | 0                |
| Náklady na operatívny lízing podľa IAS 17 /(kompar. údaje)      | 0                | 11 597           |
| <b>Celkom</b>                                                   | <b>17 901</b>    | <b>11 597</b>    |

Variabilné lízingové splátky, líziny malej hodnoty a krátkodobé líziny sú vo výkaze ziskov a strát zahrnuté v položke služby a podobné náklady.

#### Výkaz peňažných tokov

|                                               | K 31. marcu 2020 | K 31. marcu 2019 |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>   |                  |                  |
| Variabilné splátky                            | 3 044            | 0                |
| Splátky s nízkou hodnotou podkladového aktíva | 86               | 0                |
| Krátkodobé líziny                             | 737              | 0                |
| <b>Celkom</b>                                 | <b>3 867</b>     | <b>0</b>         |
| <b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>      |                  |                  |
| Splátky lízingových záväzkov                  | 11 719           | 0                |
| Vyplatené úroky                               | 1 571            | 0                |
| <b>Celkom</b>                                 | <b>13 290</b>    | <b>0</b>         |
| <b>Celkom</b>                                 | <b>17 157</b>    | <b>0</b>         |

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. marca 2020 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

## 16. Odložená daň z príjmov

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

Čiastky po kompenzácií sú nasledovné:

|                                                                             | K 31. marcu 2020 | K 31. marcu 2019 |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Odložená daňová pohľadávka                                                  |                  |                  |
| Odložená daňová pohľadávka s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov          | 1 331            | 1 477            |
| Odložená daňová pohľadávka s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov | 1 270            | 1 085            |
|                                                                             | <b>2 601</b>     | <b>2 562</b>     |

Pohyb na účte odloženej dane je nasledujúci:

|                                                                        | 2020         | 2019         |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Začiatok obdobia                                                       | 2 562        | 2 162        |
| Zúčtované do komplexného výsledku                                      | -73          | -20          |
| Zúčtované do nákladov a výnosov vo výkaze ziskov a strát (Poznámka 25) | 112          | 420          |
| <b>Koniec obdobia</b>                                                  | <b>2 601</b> | <b>2 562</b> |

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

|                                              | K 1. aprílu 2019 | Zaúčtované do komplexného výsledku | Zaúčtované do výkazu ziskov a strát | K 31. marcu 2020 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| Dlhodobý majetok                             | 890              | -49                                | -87                                 | 754              |
| Aktívum s právom užívania                    | 0                | 0                                  | 164                                 | 164              |
| Čistá realizačná hodnota zásob (Poznámka 10) | 420              | -6                                 | 28                                  | 442              |
| Vernostný program NAY (Poznámka 19)          | 273              | -3                                 | 23                                  | 293              |
| Rezervy                                      | 702              | -5                                 | -45                                 | 652              |
| Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti  | 173              | -9                                 | -59                                 | 105              |
| Ostatné                                      | 104              | -1                                 | 88                                  | 191              |
| <b>Celkom</b>                                | <b>2 562</b>     | <b>-73</b>                         | <b>112</b>                          | <b>2 601</b>     |

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

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. marca 2020 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

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

## 17. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

|                                                                   | K 31. marcu 2020 | K 31. marcu 2019 |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Závazky z obchodného styku                                        | 55 558           | 43 575           |
| Závazky z obchodného styku voči spriazneným stranám (Poznámka 29) | 208              | -                |
|                                                                   | <b>55 766</b>    | <b>43 575</b>    |
| <b>Ostatné záväzky a pasíva</b>                                   |                  |                  |
| Závazky voči zamestnancom a záväzky zo sociálneho zabezpečenia    | 4 720            | 5 939            |
| Závazky zo splatnej dane z príjmov                                | 208              | 2 174            |
| DPH a ostatné daňové záväzky                                      | 2 744            | 1 809            |
| Ostatné dohadné pasíva                                            | 3 419            | 2 930            |
| Ostatné záväzky                                                   | 137              | 171              |
|                                                                   | <b>11 228</b>    | <b>13 023</b>    |
| <b>Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky - krátkodobé</b>  | <b>66 994</b>    | <b>56 598</b>    |

Závazky sú vykázané v nasledovnej mene:

|                                                     | K 31. marcu 2020 | K 31. marcu 2019 |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| EUR                                                 | 49 574           | 42 866           |
| USD                                                 | 1                | -19              |
| CZK                                                 | 17 419           | 13 751           |
| <b>Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky</b> | <b>66 994</b>    | <b>56 598</b>    |

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

Závazky podľa splatnosti sú vykázané nasledovne:

|                                                     | K 31. marcu 2020 | K 31. marcu 2019 |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Do lehoty splatnosti                                | 57 516           | 55 963           |
| Po lehote splatnosti                                | 9 478            | 635              |
| <b>Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky</b> | <b>66 994</b>    | <b>56 598</b>    |

Prehľad pohybov sociálneho fondu je zobrazený nižšie

|                         | 2020       | 2019       |
|-------------------------|------------|------------|
| <b>Začiatok obdobia</b> | <b>104</b> | <b>95</b>  |
| Tvorba                  | 174        | 155        |
| Čerpanie                | 157        | 146        |
| <b>Koniec obdobia</b>   | <b>121</b> | <b>104</b> |

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. marca 2020 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

## 18. Rezervy dlhodobé

|                                     | K 31. marcu 2020 | K 31. marcu 2019 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Rezerva na pozáručné opravy         | 1 679            | 1 137            |
| Rezerva na nevýhodné nájomné zmluvy | 0                | 98               |
| Dlhodobé rezervy ostatné            | 106              | 106              |
| <b>Rezervy celkom</b>               | <b>1 785</b>     | <b>1 341</b>     |

|                                     | Rezerva na pozáručné opravy | Rezerva na nevýhodné nájomné zmluvy | Ostatné rezervy | Dlhodobé rezervy celkom |
|-------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|-----------------|-------------------------|
| K 1. aprílu 2018                    | 554                         | 122                                 | 106             | 782                     |
| Zúčtované do výkazu ziskov a strát: |                             |                                     |                 |                         |
| - rozpustenie rezervy               |                             | -24                                 |                 | -24                     |
| -- tvorba rezervy                   | 583                         |                                     |                 | 583                     |
| <b>K 31. marcu 2019</b>             | <b>1 137</b>                | <b>98</b>                           | <b>106</b>      | <b>1 341</b>            |
| K 1. aprílu 2019                    |                             |                                     |                 |                         |
| Zúčtované do výkazu ziskov a strát: |                             |                                     |                 |                         |
| - rozpustenie rezervy               |                             | -98                                 |                 | -98                     |
| - tvorba rezervy                    | 542                         |                                     |                 | 542                     |
| <b>K 31. marcu 2020</b>             | <b>1 679</b>                | <b>0</b>                            | <b>106</b>      | <b>1 785</b>            |

Rezerva na predĺženú záruku k 31. marcu 2020 vo výške 1 678 tis. EUR bola postupne tvorená od roku 2018, kedy Skupina začala poskytovať službu súvisiacu so zabezpečením budúcich pozáručných opráv tovaru pre svojich zákazníkov. Výška tvorby tejto rezervy je vypočítaná na základe analýzy externých konzultantov a bude priebežne prehodnocovaná na základe budúcich získaných údajov.

## 19. Zmluvné pasívum - zákaznícky vernostný program

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

|                                    | Vernostný program |
|------------------------------------|-------------------|
| K 1. aprílu 2018                   | 1 168             |
| Zúčtované do výkazu ziskov a strát | 155               |
| <b>K 31. marcu 2019</b>            | <b>1 323</b>      |
| K 1. aprílu 2019                   | 1 323             |
| Zúčtované do výkazu ziskov a strát | 101               |
| <b>K 31. marcu 2020</b>            | <b>1 424</b>      |

Výnosy vykázané v bežnom účtovnom období, ktoré boli súčasťou zmluvných záväzkov na začiatku účtovného obdobia predstavujú 1 323 tis. EUR.

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. marca 2020 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

## 20. Úvery

|                                                     | K 31. marcu 2020 | K 31. marcu 2019 |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Krátkodobý úver                                     | 1 129            | 4 263            |
| Dlhodobý úver                                       |                  | 0                |
| <b>Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky</b> | <b>1 129</b>     | <b>4 263</b>     |

Skupina má k dispozícii kontokorentné úverové linky a linky na krytie bankových garancií v celkovej výške 23 661 tisíc EUR (k 31. marcu 2019: 21 938 tisíc EUR), za nasledovných úrokových podmienok – 20 000 tis. EUR kontokorentný úver - 1M EURIBOR menený mesačne + 0,8 % p.a. a 3 661 tis. EUR – 1D PRIBOR + 0,8% p.a.

K 31. marcu 2020 Skupina čerpala kontokorentný úver v hodnote 1 129 tis. EUR (k 31. marcu 2019: 4 263 tis. EUR). Na zabezpečenie úverov je zriadené záložné právo na zásoby, pohľadávky a hnutelný majetok. Záložné právo v prospech banky je zriadené do výšky najvyššej hodnoty istiny.

Časť úverových liniek v sume 2 900 tisíc EUR (k 31. marcu 2019: 2 711tisíc EUR) slúži na vykrytie dvadsaťsedem bankových garancií. Tieto linky Skupina ďalej využívala v priebehu roka 2019 a 2020 na krytie prevádzkových potrieb.

K 31. marcu 2020 Skupina plnila všetky kovenanty zmluvne zadefinované bankovými inštitúciami pri zabezpečení financovania.

## 21. Výnosy

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

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

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

Prehľad tržieb podľa geografického členenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

|                         | Slovenská<br>republika | 2020<br>Česká<br>republika | Celkom         | Slovenská<br>republika | 2019<br>Česká<br>republika | Celkom         |
|-------------------------|------------------------|----------------------------|----------------|------------------------|----------------------------|----------------|
| Tržby za predaj tovaru  | 227 427                | 158 432                    | 385 859        | 218 644                | 143 184                    | 361 828        |
| Tržby za predaj služieb | 10 230                 | 3 892                      | 14 122         | 7 709                  | 3 179                      | 10 888         |
| <b>Výnosy celkom</b>    | <b>237 657</b>         | <b>162 324</b>             | <b>399 981</b> | <b>226 353</b>         | <b>146 363</b>             | <b>372 716</b> |

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. marca 2020 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

## 22. Ostatné prevádzkové náklady / (výnosy)

Detail ostatných prevádzkových nákladov a výnosov je nasledovný:

|                                                     | 2020          | 2019          |
|-----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <i>Služby a podobné náklady</i>                     |               |               |
| Opravy a údržba                                     | 952           | 1 054         |
| Cestovné náklady                                    | 142           | 145           |
| Náklady na dopravu tovaru                           | 5 968         | 5 176         |
| Nájomné                                             | 400           | 12 762        |
| Audít, toho:                                        | 93            | 79            |
| náklady za overenie individuálnej účtovnej závierky | 59            | 70            |
| iné uisťovacie audítorské služby                    |               | -             |
| súvisiace audítorské služby                         |               | -             |
| daňové poradenstvo                                  | 17            | 9             |
| ostatné neaudítorské služby                         | 17            | -             |
| Ekonomické, právne a ostatné poradenstvo            | 182           | 135           |
| Reklamné náklady                                    | 9 748         | 9 607         |
| Upratovacie služby                                  | 826           | 751           |
| Prevádzkové služby v obchodných domoch              | 2 051         | 2 877         |
| Strážna služba                                      | 254           | 236           |
| Vzdelávanie zamestnancov                            | 212           | 270           |
| Telefónne poplatky                                  | 244           | 218           |
| Poštovné náklady                                    | 65            | 61            |
| Ostatné                                             | 4 832         | 2 594         |
|                                                     | <b>25 969</b> | <b>35 965</b> |
| <i>Odpisy a amortizácia</i>                         |               |               |
| Odpisy (Poznámka 7)                                 | 1 886         | 1 740         |
| Odpis aktív s právom používať majetok (Poznámka 15) | 12 463        |               |
| Amortizácia (Poznámka 6)                            | 1 542         | 1 655         |
|                                                     | <b>15 891</b> | <b>3 395</b>  |
| <i>Ostatné prevádzkové náklady</i>                  |               |               |
| Dane a poplatky                                     | 26            | 27            |
| Poistenie                                           | 279           | 262           |
| Recyklačný fond                                     | 306           | 158           |
| Manká a škody – netto                               | 149           | 353           |
| Tvorba opravnej položky na pohľadávky               | 18            | -31           |
| Bankové poplatky                                    | 70            | 80            |
| Kurzové straty                                      | 456           | 225           |
| Tvorba rezerv                                       | 807           | 312           |
| Odpis pohľadávky                                    | 765           | 263           |
| Ostatné prevádzkové náklady                         | 464           | 619           |
|                                                     | <b>3 340</b>  | <b>2 268</b>  |
| <i>Ostatné prevádzkové výnosy</i>                   |               |               |
| Zisky z predaja dlhodobého majetku                  | 33            | 134           |
| Kurzové zisky                                       | 5             | 0             |
| Rezerva na stratové nájomné - rozpustenie           | 99            | 22            |
| Ostatné prevádzkové výnosy                          | 684           | 293           |
|                                                     | <b>821</b>    | <b>449</b>    |

## 23. Osobné náklady

|                                                                     | 2020          | 2019          |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Mzdové náklady a bonusy                                             | 27 808        | 27 456        |
| Dôchodkové poistenie platené Sociálnej poisťovni a súkromným fondom | 3 893         | 3 844         |
| Zákonné a ostatné sociálne poistenie                                | 5 361         | 5 472         |
| Ostatné sociálne náklady                                            | 1 263         | 1 028         |
| <b>Osobné náklady celkom</b>                                        | <b>38 325</b> | <b>37 800</b> |

Skupina mala v roku 2020 priemerne 1 857 zamestnancov (2019: 1 823 zamestnancov).

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. marca 2020 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

## 24. Finančné náklady/ (výnosy)

|                                | 2020         | 2019       |
|--------------------------------|--------------|------------|
| <i>Finančné náklady</i>        |              |            |
| Zaplatené úroky (najmä líziny) | 1 592        | 60         |
| Ostatné finančné náklady       | 976          | 870        |
| <b>Finančné náklady celkom</b> | <b>2 568</b> | <b>930</b> |
| <i>Finančné výnosy</i>         |              |            |
| Ostatné výnosy                 | 0            | 0          |
| Prijaté úroky                  | 96           | 2          |
| <b>Finančné výnosy celkom</b>  | <b>96</b>    | <b>2</b>   |

## 25. Daň z príjmov

|                             | 2020         | 2019         |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Splatná daň                 | 2 027        | 2 336        |
| Odložená daň (Poznámka 16)  | -112         | -420         |
| <b>Daň z príjmov celkom</b> | <b>1 915</b> | <b>1 916</b> |

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

|                                                                    | 2020         | 2019         |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Hospodársky výsledok pred zdanením                                 | 10 916       | 10 284       |
| Vypočítaná teoretická daň z príjmu pri sadzbe 21% (2019: 21%)      | 2 292        | 2 160        |
| Daňový dopad položiek, ktoré nie sú odpočítateľné alebo zdaniteľné |              |              |
| -Daňovo neuznateľné náklady                                        | 346          | -72          |
| -Daňový vplyv spoločností s odlišnými sadzbami dane                | -63          | 29           |
| -Vplyv zmeny sadzby dane                                           |              | -            |
| -Ostatné                                                           | -660         | -            |
| <b>Daň z príjmov</b>                                               | <b>1 915</b> | <b>1 916</b> |
| Effektívna sadzba dane                                             | 17,54%       | 20,51%       |

### Daňová legislatíva

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

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. marca 2020 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

## 26. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti

|                                                                            | Poznámka | 2020          | 2019          |
|----------------------------------------------------------------------------|----------|---------------|---------------|
| <b>Zisk / Strata (-) za obdobie pred zdanením z pokračujúcich činností</b> |          | <b>10 916</b> | <b>8 573</b>  |
| <b>Zisk / Strata (-) za obdobie pred zdanením z ukončených činností</b>    |          | <b>0</b>      | <b>1 711</b>  |
| <b>Úpravy:</b>                                                             |          |               |               |
| Odpisy a amortizácia                                                       | 6, 7, 22 | 3 428         | 3 395         |
| Odpis aktív s právom na užívanie                                           | 15       | 12 463        | -             |
| Zmena rezerv                                                               | 18, 19   | 545           | 1 268         |
| Opravná položka ku pohľadávkam                                             | 22       | 32            | -31           |
| Čistá realizačná hodnota zásob                                             | 0        | 107           | 127           |
| Zisk z predaja dlhodobého majetku                                          | 22       | -33           | -134          |
| Zmena v ostatných aktívach                                                 |          | 37            | -274          |
| Ostatné                                                                    |          | -328          | -561          |
| Úrokové výnosy                                                             | 24       | -96           | -2            |
| Úrokové náklady                                                            | 24       | 1 592         | 930           |
| <b>Zmena pracovného kapitálu</b>                                           |          |               |               |
| Zásoby                                                                     | 10       | -8 776        | 2 771         |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky                         | 8        | 2 199         | -688          |
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky                               | 17       | 12 878        | 1 672         |
| <b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>                                |          | <b>34 964</b> | <b>18 757</b> |

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

|                                                 | 2020      | 2019       |
|-------------------------------------------------|-----------|------------|
| Zostatková hodnota (Poznámka 7)                 | 7         | 40         |
| Zisk z predaja dlhodobého majetku (Poznámka 22) | 33        | 134        |
| <b>Prijmy z predaja dlhodobého majetku</b>      | <b>40</b> | <b>174</b> |

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. marca 2020 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

## 27. Zisk na akciu

### (i) Základný

Základný zisk na akciu sa vypočítava ako podiel zisku/straty za účtovné obdobie pripadajúceho na kmeňových akcionárov a váženého priemerného počtu kmeňových akcií vydaných počas účtovného obdobia.

Zisk na akciu je vypočítaný nasledovne:

|                                              | 2020        | 2019        |
|----------------------------------------------|-------------|-------------|
| Zisk/ strata (-) za účtovné obdobie          | 8 551       | 8 315       |
| Vážený priemerný počet akcií (v tisícoch)    | 1700        | 1700        |
| <b>Základný zisk na akciu (EUR na akciu)</b> | <b>5,03</b> | <b>4,89</b> |

### (ii) Zredukovaný

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

## 28. Transakcie so spriaznenými stranami

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

Z&T Administrator, a.s.  
Z&T, a.s.  
TELUS INVEST, s.r.o.  
PGR Senica, a.s.  
0100 Ventures s.r.o.

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

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

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

NAY a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci 31. marca 2020 pripravené v súlade s IFRS platnými v Európskej únii

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

K 31. marcu 2020 a k 31. marcu 2019 boli transakcie so spriaznenými stranami nasledovné:

|                                            | K 31. marcu 2020 | K 31. marcu 2019 |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku (Poznámka 8) | 1                | 1                |
| <b>Aktíva celkom</b>                       | <b>1</b>         | <b>1</b>         |
| Závazky z obchodného styku (Poznámka 17)   | 208              | -                |
| <b>Závazky celkom</b>                      | <b>208</b>       | <b>-</b>         |

Výnosy a (náklady) z týchto transakcií počas rokov 2020 a 2019 boli nasledovné:

|                                                                    | 2020   | 2019   |
|--------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Predaj služieb                                                     | 4      | 1      |
| Predaj tovaru                                                      | 8      | 3      |
| Nakúpené služby - Z&T a.s., PGR Senica, a.s., 0100 Ventures .s.r.o | -645   | -585   |
| Nájomné - Z&T Administrator a.s.,                                  | -2 764 | -2 293 |

#### Transakcie s manažmentom

Štruktúra príjmov a odmien prijatých členmi predstavenstva, dozornej rady a ostatných štatutárnych orgánov, ostatnými kľúčovými riadiacimi pracovníkmi Spoločnosti a jej dcérskych spoločností v roku 2020 a 2019:

|                | 2020 | 2019 |
|----------------|------|------|
| Predstavenstvo | 36   | 36   |
| Manažment      | 818  | 561  |
| Dozorná rada   | 35   | 36   |

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

## 29. Udalosti po súvahovom dni

V súvislosti so šírením pandémie ochorenia COVID-19 na území Slovenskej a Českej republiky boli vládami oboch krajín prijaté opatrenia, v rámci ktorých došlo k uzatvoreniu maloobchodných prevádzok v období od polovice marca do polovice mája 2020.

Počas obdobia uzatvorenia prevádzok Skupina prijala všetky krízové opatrenia na zachovanie obchodnej činnosti a prevádzky Skupiny a sústredila svoju činnosť na internetový predaj. Okrem opatrení na podporu predaja Skupina využila všetky dostupné poskytované štátne podpory a zaistila tým nepretržité trvanie činnosti.

V účtovnom období od 01. apríla 2020 do 31. marca 2021 predpokladá spoločnosť NAY a.s. stabilizáciu situácie v maloobchodnom predaji a dosahovanie obrátov mierne pod úrovňou predchádzajúceho účtovného obdobia.

Dňa 1. apríla 2020 bol Spoločnosti poskytnutý dlhodobý bankový úver na financovanie investičných potrieb vo výške 5 000 000 EUR, za nasledovných úverových podmienok: 1M EURIBOR menený mesačne + 0,95 % p. a.

Dňa 30. júla 2020 boli schválené a vyplatené dividendy vo výške 3 mil. EUR.

Okrem skutočností uvedených vyššie nenastali po 31. marci 2020 do dňa zostavenia účtovnej závierky také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v účtovnej závierke za hospodársky rok 2020.