

**BILLA s.r.o.**

**Správa nezávislého audítora a  
účtovná závierka k 31. decembru 2019**

**zostavená podľa Medzinárodných štandardov  
pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii**

## Obsah

### ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

#### Správa nezávislého audítora




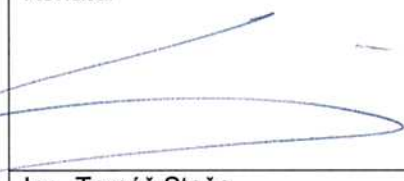
Súvaha .....	1
Výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát .....	2
Výkaz zmien vo vlastnom imaní .....	3
Výkaz peňažných tokov .....	4

#### Poznámky k účtovnej závierke

1	Všeobecné informácie.....	5
2	Súhrn najdôležitejších účtovných zásad a metód .....	6
2.1	Právny dôvod zostavenia účtovnej závierky.....	6
2.2	Východiská pre zostavenie účtovnej závierky .....	6
2.3	Finančné nástroje .....	12
2.4	Zmluvné aktíva a zmluvné záväzky (Časové rozlíšenie) .....	16
2.5	Dlhodobý nehmotný majetok (DNM) .....	16
2.6	Dlhodobý hmotný majetok (DHM).....	17
2.7	Investície do nehnuteľností .....	17
2.8	Klasifikácia finančného majetku podľa IAS 39 a IFRS 13 .....	18
2.9	Pôžičky a pohľadávky .....	18
2.10	Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky .....	18
2.11	Klasifikácia finančných záväzkov.....	18
2.12	Lízing .....	19
2.13	Zásoby .....	20
2.14	Peniaze a peňažné prostriedky .....	20
2.15	Výplata podielu zo zisku .....	20
2.16	Zákonný rezervný fond.....	20
2.18	Záväzky z obchodného styku a iné záväzky .....	20
2.19	Dane .....	20
2.20	Rezervy na ostatné záväzky a náklady .....	21
2.21	Zamestnanecké požitky .....	21
2.22	Vykazovanie výnosov.....	22
3.	Riadenie finančného rizika.....	23
3.1	Faktory finančného rizika.....	23
3.2	Riadenie kapitálu .....	25
3.3	Odhad reálnej hodnoty .....	25
3.4	Významné účtovné odhady a rozhodnutia o spôsobe účtovania .....	26
5.	Dlhodobý hmotný majetok (DHM).....	29
6.	Investície do nehnuteľností .....	30
7.	Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky .....	31
8.	Finančné nástroje podľa jednotlivých kategórií.....	37
9.	Zásoby .....	38
10.	Ostatné aktíva .....	38
11.	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty .....	38
12.	Základné imanie .....	39
13.	Zákonný rezervný fond.....	39
14.	Nerozdelený zisk minulých období .....	39
15.	Záväzky z finančného lízingu .....	39
16.	Odložená daň z príjmov.....	40
17.	Záväzky z obchodného styku a iné záväzky .....	41
18.	Úročené úvery a pôžičky .....	42
19.	Rezervy na ostatné záväzky a náklady .....	43
20.	Výnosy .....	43
21.	Prevádzkové náklady (-) / výnosy (+).....	44
22.	Náklady na zamestnanecké požitky.....	45
23.	Finančné náklady / výnosy.....	45
25.	Peňažné toky z prevádzky .....	45
26.	Podmienené záväzky .....	46
27.	Lízingy.....	47

28.	Transakcie so spriaznenými osobami .....	47
29.	Skutočnosti, ktoré nastali po súvahovom dni .....	50

Táto účtovná závierka bola podpísaná a schválená na zverejnenie vedením Spoločnosti  
dňa 26. októbra 2020.

<p>Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:</p> 	<p>Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky</p> 	<p>Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:</p> 
<p>Dariusz Tomasz Bator Konateľ</p> 	<p>Ing. Edita Nádaská Hlavný účtovník</p>	<p>Ing. Edita Nádaská Hlavný účtovník</p>
<p>Ing. Tomáš Staňo Konateľ</p>		

## Súvaha:

	Pozn.	31. decembra 2019	31. decembra 2018
<b>AKTÍVA</b>			
<b>Stále aktíva</b>			
Dlhodobý nehmotný majetok	4	66	83
Investície do nehnuteľností	6	963	915
Dlhodobý hmotný majetok	5	108 294	118 131
Právo na užívanie	27	64 026	-
Odložená daňová pohľadávka		973	-
<b>Stále aktíva spolu</b>		<b>173 922</b>	<b>119 129</b>
<b>Obežné aktíva</b>			
Zásoby	9	33 530	32 357
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	7	9 333	9 594
Poskytnuté pôžičky	8	3 424	2 675
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	11	6 391	7 292
Ostatné aktíva	10	147	679
<b>Obežné aktíva spolu</b>		<b>52 825</b>	<b>52 597</b>
<b>Aktíva spolu</b>		<b>226 747</b>	<b>171 726</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE</b>			
<b>Základné imanie a rezervné fondy</b>			
Základné imanie	12	26 356	26 356
Ostatné kapitálové fondy		-25	6
Zákonný rezervný fond	13	2 636	2 546
Nerozdelený zisk minulých období	14	53 742	51 448
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>82 709</b>	<b>80 356</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>			
<b>Dlhodobé záväzky</b>			
Záväzky z finančného lízingu	15	-	6 092
Záväzky z lízingu	15	49 812	-
Odložené daňové záväzky	16	-	177
Rezervy na ostatné záväzky a náklady	19	-	1 381
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>		<b>49 812</b>	<b>7 650</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	17	71 974	75 261
Záväzky z finančného lízingu	15	-	662
Záväzky z lízingu	15	13 787	-
Záväzky zo splatnej dane	16	157	197
Rezervy na ostatné záväzky a náklady	19	8 308	7 600
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>		<b>94 226</b>	<b>83 720</b>
<b>Záväzky spolu</b>		<b>144 038</b>	<b>91 370</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>		<b>226 747</b>	<b>171 726</b>

Výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát  
(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát:

	Pozn.	Rok ukončený 31. decembra	
		2019	2018
Výnosy	20	657 001	607 297
Náklady na predaný tovar	21	-479 710	-443 187
Náklady na materiál a spotrebovaný tovar	21	-2 641	-2 951
Nakupované služby a podobné náklady	21	-62 321	-73 085
Náklady na zamestnanecké požitky	22	-66 090	-63 541
Odpis, amortizácia a opravné položky k hmotnému majetku	21	-36 167	-18 644
Ostatné prevádzkové výnosy	21	3 024	3 015
Ostatné prevádzkové náklady	21	-3 460	-302
Zisk / strata (-) zo znehodnotenia finančných aktív	21	-906	-67
<b>Zisk z prevádzkovej činnosti</b>		<b>8 729</b>	<b>8 535</b>
Finančné náklady	23	-4 604	-56
Finančné výnosy	23	53	108
Finančné výnosy / náklady netto		<b>-4 551</b>	<b>52</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>4 178</b>	<b>8 587</b>
Daň z príjmov právnických osôb	24	-1 794	-2 376
<b>Zisk za rok/celkový súhrnný čistý zisk</b>		<b>2 384</b>	<b>6 211</b>

## Výkaz zmien vo vlastnom imaní

(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

## Výkaz zmien vo vlastnom imaní:

	Základné imanie	Ostatné rezervné fondy	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk minulých období	Vlastné imanie spolu
<b>Stav k 1. januáru 2018</b>	<b>26 356</b>	<b>7</b>	<b>2 212</b>	<b>45 571</b>	<b>74 146</b>
Zisk za rok/celkový súhrnný zisk	-	-	-	6 211	6 211
Prídel do zákonného rezervného fondu (Pozn. 13)	-	-	334	-334	-
Ostatné	-	-1	-	-	-1
<b>Stav k 31. decembru 2018</b>	<b>26 356</b>	<b>6</b>	<b>2 546</b>	<b>51 448</b>	<b>80 356</b>
<b>Stav k 1. januáru 2019</b>	<b>26 356</b>	<b>6</b>	<b>2 546</b>	<b>51 448</b>	<b>80 356</b>
Zisk za rok/celkový súhrnný zisk	-	-	-	2 384	2 384
Prídel do zákonného rezervného fondu (Pozn. 13)	-	-	90	-90	-
Ostatné	-	-31	-	-	-31
<b>Stav k 31. decembru 2019</b>	<b>26 356</b>	<b>-25</b>	<b>2 636</b>	<b>53 742</b>	<b>82 709</b>

## Výkaz peňažných tokov:

	Pozn.	Rok ukončený 31. decembra	
		2019	2018
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:			
Peňažné toky zo základnej podnikateľskej činnosti	25	42 671	28 161
Zaplatená daň z príjmu		-2 818	-3 047
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>39 853</b>	<b>25 114</b>
Peňažné toky z investičnej činnosti:			
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	4,5,6	-19 709	-25 368
Poskytnuté úvery (REWE International Finance)		-330 330	-353 962
Splátky poskytnutých úverov (REWE International Finance)		329 580	353 042
Úrokové príjmy		53	108
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		124	1 171
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>		<b>-20 282</b>	<b>-25 009</b>
Peňažné toky z finančnej činnosti:			
Úrokové výdavky		-4 604	-56
Prijatie úverov		120 320	132 807
Splácanie úverov		-120 320	-132 808
Splátky finančného lízingu		0	-657
Platby za nájmy týkajúce sa istiny		-15 868	0
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>	18	<b>-20 472</b>	<b>-714</b>
Zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-901	-609
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	11	7 292	7 901
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	11	<b>6 391</b>	<b>7 292</b>

## 1 Všeobecné informácie

Obchodný názov:	BILLA s.r.o. (ďalej „BILLA“ alebo „Spoločnosť“)
Právna forma:	spoločnosť s ručením obmedzeným
Dátum založenia:	4. marca 1993
Dátum vzniku:	15. apríla 1993 (zápisom do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel: Sro, vložka č.: 4758/B)
IČO:	31 347 037
IČ DPH:	SK2020312503
Sídlo:	Bajkalská 19/A, 821 02 Bratislava

### Spoločníci Spoločnosti k 31. decembru 2019

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	v tis. EUR	%	%
REWE International AG	26 356	100,00	100,00
Spolu	<b>26 356</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Spoločnosť sa zahrňuje do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti REWE International AG, IZ NO-Süd Strasse 3, Objekt 16, Wiener Neudorf 2355 Rakúsko. Konsolidovanú účtovnú závierku skupiny REWE zostavuje REWE Zentralfinanz eG, Domstrasse 20, Kolín, Nordrhein-Westfálsko, 50668, Nemecko. Tieto konsolidované účtovné závierky možno dostať priamo v sídle uvedených spoločnosti.

Najvyššou kontrolujúcou materskou spoločnosťou je REWE Zentralfinanz eG, Domstrasse 20, Kolín, Nordrhein-Westfálsko, 50668, Nemecko.

Spoločnosť bola založená na Slovensku, kde má aj svoje sídlo. K 31. decembru 2019 mala 4 088 zamestnancov (k 31. decembru 2018: 4 135 zamestnancov).

### Členovia štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárnym orgánom Spoločnosti k 31. decembru 2019 boli tieto osoby:

Funkcia	k 31. decembru 2019	schválené štat. orgánom	zapísané do OR
konateľ	Dariusz Tomasz Bator	(od 01.01.2014)	(od 01.01.2014)
konateľ	Ing. Tomáš Staňo	(od 01.03.2013)	(od 23.03.2013)
prokurista	Ingrid Kužlíková	(od 01.01.2019)	(od 24.01.2019)
konateľ	Darius Malakauskas	(od 09.07.2018)	(od 25.07.2018)
prokúra	Ing. Beata Bačíková	(od 12.07.2012)	(od 12.07.2012)

### Hlavný predmet činnosti

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti je maloobchodný predaj tovaru ako aj výroba a predaj potravinárskych výrobkov.

### Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovnú závierku za predchádzajúce účtovné obdobie schválilo valné zhromaždenie Spoločnosti dňa 8. júla 2019.

### Neobmedzené ručenie

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

## 2 Súhrn najdôležitejších účtovných zásad a metód

Základné účtovné zásady a metódy použité pri zostavení tejto účtovnej závierky sú popísané nižšie. Tieto metódy sa uplatňujú konzistentne počas všetkých vykazovaných období, ak nie je uvedené inak.

### 2.1 Právny dôvod zostavenia účtovnej závierky

Táto individuálna účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená ako riadna účtovná závierka za účtovné obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 podľa § 17 ods. 6 Zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (zákon o účtovníctve) a v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v EÚ ("IFRS").

### 2.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike a nadväzujúcimi postupmi účtovania (Pozn. 3.2 a Pozn. 18).

Slovenský zákon o účtovníctve (zákon NR SR č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov) vyžaduje, aby niektoré spoločnosti zostavili účtovnú závierku k 31. decembru 2019 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo („IFRS“) platných v Európskej únii („EÚ“).

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo („IFRS“) platnými v Európskej únii. Spoločnosť aplikuje všetky IFRS a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board - ďalej len "IASB") platné v EÚ, ktoré boli v platnosti a boli účinné pre rok končiaci sa k 31. decembru 2019.

Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien. Najdôležitejšie účtovné zásady a metódy použité pri zostavení tejto účtovnej závierky sú opísané nižšie. Tieto metódy sa aplikovali konzistentne na všetky vykazované obdobia.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS v znení platnom v EÚ si vyžaduje použiť určité zásadné účtovné odhady. Takisto je potrebné, aby vedenie Spoločnosti zhodnotilo situáciu a uplatnilo svoj úsudok v procese aplikácie postupov účtovania na problematické transakcie.

V účtovnej závierke sú všetky číselné údaje uvedené v eurách („EUR“) s presnosťou na tisíce, pokiaľ nie je uvedené inak.

Vedenie Spoločnosti môže navrhnúť zmenu účtovnej závierky aj po jej schválení vlastníkom. Avšak podľa § 16, odsekov 9 až 11 Zákona o účtovníctve, po zostavení a schválení účtovnej závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve povoľuje účtovnej jednotke ich opraviť v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila.

### **Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2019**

**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, *Lízingy*, a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia sú povinní vykázať: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov, pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu.

Dopad prijatia a aplikovania IFRS 16 na účtovnú závierku Spoločnosti:

Spoločnosť prijala a začala aplikovať nový štandard od 1. januára 2019, pričom využíva modifikovanú retrospektívnu metódu a aplikuje zjednodušený prístup prechodu, keď sa počiatočný stav aktíva z práva používať majetok rovná lízingovému záväzku upravenému o výšku všetkých časovo rozlíšených lízingových splátok alebo rezerv či opravných položiek. Komparatívne údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré skončilo pred dňom prvotného prijatia štandardu, neboli upravované. To znamená, že údaje prezentované za finančné roky 2019 a 2018 nie sú porovnateľné. Spoločnosť sa taktiež rozhodla uplatňovať určité praktické zjednodušenia.

V súlade s požiadavkami štandardu aplikovala Spoločnosť zjednodušený prechodový prístup dôsledne na všetky líziny, v ktorých vystupuje ako nájomca.

Po prijatí IFRS 16 vykázala Spoločnosť lízingové záväzky pre líziny, ktoré boli predtým (t. j. podľa štandardu IAS 17) klasifikované ako operatívne. Tieto záväzky boli ocenené v súčasnej hodnote zostávajúcich lízingových splátok diskontovaných prírastkovou úrokovou sadzbou aplikovanou na pôžičky Spoločnosti k 1. januáru 2019. Vážená priemerná prírastková úroková sadzba uplatnená 1. januára 2019 na lízingové záväzky predstavovala 5,95-10%. Spoločnosť priradila jednotnú sadzbu pre zmluvy s podobnými vlastnosťami a dĺžkou trvania. Úroková sadzba zohľadňuje výnosnosť nehnuteľností, zároveň ide o úrokové sadzby, ktoré zodpovedajú trhovej hodnote nehnuteľností. Úroková sadzba bola určená pre skupiny kontraktov s podobnými vlastnosťami, Základom pre Spoločnosť bol Znalecký posudok.

Vysvetlenie rozdielu medzi záväzkami z operatívneho lízingu zverejnenými k 31. decembru 2018, keď bol aplikovaný štandard IAS 17, a lízingovými záväzkami vykázanými k 1. januáru 2019 je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	<b>31. decembra 2018</b>
Celkové budúce platby z nevypovedateľného operatívneho lízingu podľa IAS 17	42 302
- Vplyv zmeny posúdenia dĺžky nájomných zmlúv <sup>(1)</sup>	40 626
- Vplyv reklasifikácie finančného lízingu	6 754
- krátkodobé nájom a nájom s nízkou hodnotou podkladového aktíva	-7
- efekt diskontovania na súčasnú hodnotu	-13 713
<b>Lízingový záväzok k 31. decembru spolu</b>	<b>75 962</b>
z toho:	
- krátkodobý lízingový záväzok	20 098
- dlhodobý lízingový záväzok	55 864

<sup>(1)</sup> Zvýšenie lízingového záväzku je spôsobené zmenou posúdenia doby trvania lízingu, do 31.12.2018 boli splátky počítané do prvej možnosti ukončenia zmluvy. Od 1.1.2019 je doba trvania zmluvy posúdená v zmysle plánov Spoločnosti – či v plánovacom období plánuje Spoločnosť naďalej využívať prenajaté priestory na svoju podnikateľskú činnosť.

Vplyv aplikácie IFRS 16 na výkaz finančnej pozície- súvahu

Zníženie stavu budov a pozemkov (finančný lízing)	-11 537
Vykázanie práv na používanie	80 744
Vykázanie opravnej položky k právam na používanie	-1 973
Vykázanie lízingového záväzku	75 692
Reklasifikácia finančného lízingu do riadku záväzky z lízingu	-6 754
Reklasifikácia rezervy na nevýhodné zmluvy do opravnej položky k právam na používanie	-1 973

Aktíva z práva používať majetok boli ocenené vo výške lízingového záväzku upraveného o všetky časovo rozlíšené lízingové splátky vzťahujúce sa na tie líziny, ktoré boli vykázané na súvahe k 31. decembru 2018. Výška aktív z práva používať majetok bola k 1. januáru 2019 upravená v prípade nevýhodných lízingových zmlúv o sumu vytvorenej opravnej položky.

Poznámky k účtovnej závierke za rok ukončený k 31. decembru 2019  
(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Prvotná aplikácia IFRS 16 nemala vplyv na odloženú daň k 1. januáru 2019, pretože Spoločnosť uplatňuje prístup, keď považuje lízing za jednu transakciu, v ktorej sú majetok a záväzok prepojené, takže nedochádza k dočasnému rozdielu ku dňu prvotnej aplikácie IFRS 16.

Aplikované praktické zjednodušenia:

Pri prvotnej aplikácii IFRS 16 využila Spoločnosť nasledujúce praktické zjednodušenia, ktoré štandard povoľuje:

- Použitie jednotnej diskontnej sadzby na portfólio lízingov s dostatočne podobnými vlastnosťami,
- Spôľahnutie sa na predchádzajúce posúdenia toho, či sú líziny podľa definície IAS 37 nevýhodné,
- Účtovanie o lízingoch so zostatkovou dobou lízingu kratšou než 12 mesiacov k 1. januáru 2019 ako o krátkodobých lízingoch, a
- Vyňatie počiatkových priamych výdavkov z ocenenia aktív s právom na užívanie k 1. januáru 2019.

Spoločnosť sa taktiež rozhodla, že nebude prehodnocovať, či ku dňu prvotnej aplikácie štandardu zmluvy predstavujú lízing alebo či ho obsahujú. Namiesto toho sa v prípade zmlúv uzatvorených pred dňom prechodu na účtovanie podľa nového štandardu Spoločnosť spolieha na svoje zhodnotenie podľa IAS 17 a interpretácie IFRIC 4, Určovanie, či je súčasťou zmluvy aj lízing.

**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 zdanieľný 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 interpretáciu vyžadované úsudky a odhady. Spoločnosť posúdila dopad tejto interpretácie na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

**Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – novela IFRS 9** (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. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho 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. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

**Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2015-2017 – novela IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23** (vydaná 12. decembra 2017 a účinná v EÚ 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 vždy, 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. Spoločnosť posúdila dopad týchto vylepšení na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

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

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

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

**IFRS 17, Poistné zmluvy** (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý povoľoval spoločnostiam účtovať o poistných zmluvách s využitím existujúcej účtovnej praxe. V dôsledku toho bolo pre investorov ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie o všetkých typoch poistných zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovňa vlastní. Vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení) upravenej o existujúce riziká, ktorá zohľadňuje všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení spôsobom konzistentným so zisťiteľnými trhovými informáciami; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku reprezentujúcu nezaslúžený zisk v skupine poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako bude existujúce riziko exspirovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, vykáže účtovná jednotka stratu okamžite. EÚ dosiaľ tento nový štandard neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jeho dopad na svoju účtovnú závierku.

Poznámky k účtovnej závierke za rok ukončený k 31. decembru 2019  
(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené 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). Spoločnosť v súčasnosti posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

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

**Definícia významnosti – novela IAS 1 a IAS 8** (vydaná 31. októbra 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela objasňuje definíciu toho, čo je významné, a spôsob aplikovania významnosti tak, že do definície zahŕňa usmernenia, ktoré sa doposiaľ objavovali na iných miestach v IFRS. Okrem toho vylepšuje aj vysvetlenia, ktoré definíciu dopĺňujú. Novela tiež zabezpečuje, že definícia významnosti je konzistentná vo všetkých IFRS štandardoch. Informácia je významná vtedy, ak sa dá racionálne očakávať, že by sa jej vynechaním, nesprávnym alebo nejasným uvedením mohli ovplyvniť rozhodnutia, ktoré prijímajú primárni užívatelia na základe účtovnej závierky, ktorá bola zostavená na všeobecné účely tak, aby poskytla finančné informácie o konkrétnej účtovnej jednotke. Spoločnosť 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 i 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 nahradiť, 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 o 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 hedžingového vzťahu. Každá neefektívnosť zabezpečenia sa bude naďalej vykazovať v hospodárskom výsledku tak podľa IAS 39 ako aj podľa IFRS 9. Novela uvádza

Poznámky k účtovnej závierke za rok ukončený k 31. decembru 2019  
(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

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

**Úfavy na nájomnom v súvislosti s pandémiou koronavírusu – novela IFRS 16** (vydaná 28. mája 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr). Novela poskytuje nájomcom (no nie prenajímateľom) úfavu vo forme dobrovoľného uplatnenia výnimky pri posudzovaní, či je úfava na nájomnom v súvislosti s pandémiou koronavírusu modifikáciou lízingového vzťahu, alebo nie. Nájomcovia sa môžu rozhodnúť, že o úľavách na nájomnom budú účtovať rovnakým spôsobom ako v prípade, keby nešlo o modifikácie lízingového vzťahu. V mnohých prípadoch to povedie k tomu, že o úľave sa bude účtovať ako o variabilnej lízingovej splátke. Táto praktická pomôcka sa aplikuje iba na tie úfavy na nájomnom, ktoré vyplynú ako priamy dôsledok pandémie koronavírusu, a iba vtedy, ak budú splnené všetky nasledujúce podmienky: a) zmena lízingových splátok vyústi do revidovanej protihodnoty za lízing, ktorá je v podstate rovnaká alebo nižšia než protihodnota za lízing bezprostredne pred danou zmenou; b) akékoľvek zníženie lízingových splátok ovplyvní iba platby splatné najneskôr 30. júna 2021; a c) nedôjde k žiadnej podstatnej zmene ostatných podmienok lízingu. Ak sa nájomca rozhodne aplikovať túto praktickú pomôcku na lízing, bude ju musieť uplatniť konzistentným spôsobom na všetky svoje lízingové zmluvy s podobnými charakteristikami a uzatvorených za podobných okolností. Novela sa má uplatňovať retrospektívne v súlade s IAS 8, no nájomcovia nebudú musieť upraviť údaje za predchádzajúce účtovné obdobia a ani uvádzať zverejnenia podľa 28(f) IAS 8. V súčasnosti Spoločnosť 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 vykazovania majetku, výnosov alebo nákladov a ani informácie, ktoré účtovné jednoty zverejňujú o týchto položkách. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

**Výnosy pred zamýšľaným použitím; Nevýhodné zmluvy – náklady na plnenie zmluvy; Odkaz na Konceptný rámec – zmeny a doplnenia IAS 16, IAS 37 a IFRS 3 v obmedzenom rozsahu, a Každoročné vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2018-2020 – novelizácia IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41** (všetky novely vydané 14. mája 2020 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).

Novela IAS 16 zakazuje účtovnej jednotke odpočítat' od obstarávacej ceny hocijakej položky dlhodobého hmotného majetku (DHM) akékoľvek výnosy generované z predaja výrobkov zhotovených počas doby, keď účtovná jednotka ešte len pripravuje danú položku DMH na jej plánované použitie. Výnosy z predaja takýchto výrobkov spolu s nákladmi na ich zhotovenie sa budú po novom vykazovať do zisku alebo straty. Výrobné náklady takýchto majetkových položiek ocení účtovná jednotka pomocou štandardu IAS 2. Výrobné náklady nebudú v sebe zahŕňať odpisy testovaného majetku, pretože ten ešte nie je pripravený na svoje zamýšľané používanie. Novela IAS 16 takisto objasňuje, že účtovná jednotka „testuje, či daná položka majetku funguje tak, ako má“, keď posudzuje a hodnotí technický a fyzický výkon daného majetku. Finančná výkonnosť testovaného aktíva nie je pre toto posudzovanie relevantná. Majetková položka by preto mohla fungovať tak, ako to vedenie plánuje, a mohla by sa začať odpisovať ešte skôr, než dosiahne úroveň prevádzkovej výkonnosti, ktorú od nej vedenie očakáva.

Novela IAS 37 objasňuje význam slovného spojenia „náklady na plnenie zmluvy“. Vysvetľuje, že priame náklady na plnenie zmluvy tvoria inkrementálne náklady na plnenie danej zmluvy ako aj alokované ďalšie náklady, ktoré priamo súvisia s plnením. Novela takisto objasňuje, že skôr, než účtovná jednotka vytvorí samostatnú opravnú položku na nevýhodnú zmluvu, vykáže každú stratu zo zníženia hodnoty, ktorá nastala na aktívach použitých pri plnení tejto zmluvy, a nie na aktívach priradených tejto zmluve.

IFRS 3 bol novelizovaný tak, aby sa odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018 s cieľom určiť, čo tvorí majetok alebo záväzok v podnikovej kombinácii. Pred touto novelou sa IFRS 3 odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2001. Okrem toho bola do IFRS 3 pridaná nová výnimka pre záväzky a podmienené záväzky. Tá špecifikuje, že v prípade niektorých typov záväzkov a podmienených záväzkov sa má účtovná jednotka, ktorá aplikuje IFRS 3, odvolávať radšej na IAS 37 alebo IFRIC 21, a nie na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018. Bez tejto novej výnimky by účtovná jednotky musela v podnikovej kombinácii vykázať niektoré záväzky, ktoré by podľa IAS 37 nebola povinná vykázať. Preto by účtovná jednotka ihneď po akvizícii bola musela odúčtovať takéto záväzky a vykázať zisk, ktorý by však nepredstavoval hospodársky zisk. Novela taktiež objasnila, že nadobúdateľ nesmie ku dňu akvizície vykázať podmienené aktíva, tak ako sú definované v IAS 37.

Novela IFRS 9 sa zaoberá tým, ktoré poplatky treba zahrnúť do testu 10 % v prípade odúčtovania finančných záväzkov. Náklady alebo poplatky môžu byť uhrádzané buď tretím stranám alebo veriteľovi. Podľa novely sa však náklady alebo poplatky uhrádzané tretím stranám nebudú zahrňovať do testu 10 %.

V ilustratívnom príklade 13, ktorý je súčasťou IFRS 16, bola odstránená ilustrácia platieb od prenajímateľa súvisiacich s vylepšeniami lízingového vzťahu. Dôvodom pre úpravu je snaha odstrániť akékoľvek prípadné nedorozumenia či nejasnosti pri účtovnom ošetrovaní lízingových stimulov.

IFRS 1 povoľuje výnimku, ak dcérska spoločnosť prijme IFRS neskôr než jej materská spoločnosť. Dcérska spoločnosť môže oceňovať svoje aktíva a pasíva v účtovných hodnotách, ktoré by boli zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky jej materskej spoločnosti ku dňu jej prechodu na IFRS, ak by neboli urobené nijaké úpravy kvôli postupom pri konsolidácii a kvôli dopadu podnikovej kombinácie, v ktorej materská spoločnosť túto svoju dcérsku spoločnosť získala. IFRS 1 bol novelizovaný s cieľom umožniť účtovným jednotkám, ktoré sa rozhodli využiť túto výnimku, oceňovať aj kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien sumami, ktoré vykázala materská spoločnosť ku dňu jej prechodu na IFRS. Novela IFRS 1 rozširuje vyššie uvedenú výnimku na kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien, aby spoločnostiam, ktoré prvýkrát aplikujú IFRS, znížili náklady. Táto novelizácia sa bude vzťahovať aj na pridružené spoločnosti a spoločné podniky, ktoré využili tú istú výnimku, ktorú im štandard IFRS 1 poskytuje.

Bola odstránená požiadavka, aby účtovné jednotky vyňali peňažné toky na zdanenie pri oceňovaní reálnou hodnotou podľa IAS 41. Účelom tejto úpravy je dosiahnuť súlad s požiadavkou štandardu diskontovať peňažné toky až po ich zdanení. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

**Novelizácia IFRS 17 a IFRS 4, Poistné zmluvy** (novela vydaná 25. júna 2020 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).

**Reforma referenčných úrokových sadzieb – fáza 2 novela IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16** (vydaná 27. augusta 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr)

Neočakáva sa, že vyššie uvedené štandardy, interpretácie a novely štandardov (ktoré ešte neboli schválené Európskou úniou) budú mať akýkoľvek významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti

## 2.3 Finančné nástroje

### 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.

*Transakčné náklady* sú prírastkové náklady, ktoré možno priamo pripísať akvizícii, emisii alebo vyradeniu finančného nástroja. Prírastkové 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, odvodom od regulačných

agentúr a burzám cenných papierov a daní a poplatkov z prevodu. Transakčné náklady nezahŕňajú prémie alebo diskonty dlhových nástrojov, náklady na financovanie alebo interné administratívne náklady alebo náklady na údržbu.

*Amortizovaná hodnota ("AC")* 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 ("ECL"). 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 úroku 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.

**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 dlhových finančných aktív závisí od: (i) obchodného modelu Spoločnosti na riadenie portfólia súvisiacich aktív a (ii) vlastností peňažných tokov majetku.

**Finančné aktíva - klasifikácia a následné oceňovanie - obchodný model.** Obchodný model odzrkadľuje, ako Spoločnosť spravuje aktíva za účelom vytvárania peňažných tokov, t. j. či je cieľom Spoločnosti: (i) výlučne zinkasovať zmluvné peňažné toky z aktív ("držba na účely zinkasovania zmluvných peňažných tokov"), alebo (ii) na zinkasovanie zmluvných peňažných tokov a peňažných tokov vznikajúcich z predaja aktív ("držba na účely získavania zmluvných peňažných tokov a predaja"), alebo ak nie je uplatniteľná ani jedna z položiek (i) a (ii), finančné aktíva sú klasifikované ako súčasť "iného" obchodného modelu a merané pomocou reálnej hodnoty cez výkaz ziskov a strát ("FVTPL").

Obchodný model je určený pre skupinu aktív (na úrovni portfólia) na základe všetkých relevantných dôkazov o činnostiach, ktoré Spoločnosť vykonáva za účelom dosiahnuť cieľ stanovený pre dostupné portfólio v deň hodnotenia. Faktory, ktoré Spoločnosť 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 Spoločnosť posudzuje, či peňažné toky predstavujú výlučne platby istiny a úrokov (ďalej len "SPPI"). Finančné aktíva s vnorenými derivátmi sa berú do úvahy ako celok pri určovaní, či sú ich peňažné toky v súlade s požiadavkou SPPI. Pri tomto posúdení Spoločnosť 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 FVTPL. Posúdenie SPPI sa vykonáva pri prvotnom vykázaní majetku a následne sa neprehodnocuje. Spoločnosť vykonáva test SPPI pre svoje finančné aktíva.

Spoločnosť má vo svojej držbe len pohľadávky z obchodného styku, ostatné pohľadávky, pôžičky a peniaze a peňažné ekvivalenty. Charakteristika týchto finančných aktív je krátkodobá a zmluvné peňažné toky predstavujú istinu a úrok, 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. Spoločnosť nemenila svoj obchodný model počas súčasného obdobia a nevykonávala žiadne reklasifikácie.

**Zníženie hodnoty finančných aktív – opravná položka z očakávaných úverových strát („ECL“).** Spoločnosť určuje ECL, na základe predpokladaného budúceho vývoja, k dlhovým nástrojom oceňovaným v amortizovanej hodnote. Spoločnosť vypočítava ECL a vykazuje čisté straty zo zníženia hodnoty finančných aktív ku každému dátumu vykazovania. Výpočet ECL 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 neprímeraných nákladov a úsilia na konci každého vykazaného obdobia o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a predpovediach budúcich podmienok.

Dlhové nástroje oceňované v amortizovanej hodnote sú prezentované vo výkaze o finančnej situácii po odpočítaní opravnej položky ECL.

Spoločnosť aplikuje na pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup podľa IFRS 9, t.j. Spoločnosť meria ECL pomocou celoživotných očakávaných strát. Spoločnosť na výpočet celoživotných očakávaných strát pre pohľadávky z obchodného styku používa maticu, ktorá zohľadňuje vývoj splatnosti jednotlivých pohľadávok za výnosy počas aktuálneho obdobia, výnosy za aktuálne obdobie a výšku odpísaných pohľadávok.

**Finančné aktíva – odpis.** Spoločnosť odpíše finančné aktíva, vcelku a z časti, keď Spoločnosť vyčerpala prakticky všetky možnosti získania prostriedkov z týchto aktív späť a neexistuje žiadne rozumné očakávanie získania týchto prostriedkov späť.

**Finančné aktíva – odúčtovanie.** Spoločnosť prestane vykazovať finančné aktíva, keď i) boli aktíva splatené alebo právo k peňažným tokom z týchto aktív uplynulo alebo ii) Spoločnosť presunula práva k peňažným tokom z finančným aktíva na inú osobu.

### **Oceňovanie opravnej položky k finančnému majetku z titulu očakávaných úverových strát**

**Oceňovanie ECL.** Výpočet a oceňovanie ECL je oblasťou, kde je potrebné uplatňovať významné úsudky, a zahŕňa v sebe metodiku, modely a premenné. Nasledujúce zložky výpočtu ECL majú významný dopad na výšku opravnej položky z titulu ECL: definícia neschopnosti splácať dlh (default), SICR, PD, EAD, LGD, informácie o budúcom vývoji. Spoločnosť pravidelne preskúmava a potvrdzuje platnosť modelov a vstupných údajov do modelov s cieľom redukovať akékoľvek rozdiely medzi odhadmi očakávaných úverových strát a aktuálnej skúsenosti s úverovými stratami.

Určovanie výšky ECL vychádza zo nasledujúcich zložiek, ktoré Spoločnosť používa:

**Expozícia pri zlyhaní (ďalej „EAD“, z angl. Exposure at Default)** – odhad expozície k budúcemu dátumu zlyhania, pričom sa berú do úvahy očakávané zmeny v expozícii po dni zostavenia účtovnej závierky, vrátane splácania istiny a úrokov, a očakávané čerpania z prisľúbených peňažných prostriedkov.

**Pravdepodobnosť zlyhania (ďalej „PD“, z angl. Probability of Default)** – odhad pravdepodobnosti, že počas daného časového obdobia dôjde k zlyhaniu.

*Strata v prípade zlyhania (ďalej „LGD“, z angl. Loss Given Default) – odhad straty, ktorá vznikne v dôsledku zlyhania. Vychádza z rozdielu medzi výškou splatných zmluvných peňažných tokov a peňažných tokov, ktorých príjem zvykne veriteľ očakávať, vrátane tých z akéhokoľvek kolaterálu. Zvyčajne sa vyjadruje ako určité percento EAD.*

*ECL za zostatkovú dobu životnosti – straty, ktoré sú výsledkom všetkých možných prípadov zlyhania počas zostatkovej doby trvania finančného nástroja.*

*ECL za 12 mesiacov – tá časť ECL, ktorá predstavuje ECL vyplývajúce z tých prípadov zlyhania u finančného nástroja, ktoré sú pravdepodobné do 12 mesiacov po dátume zostavenia účtovnej závierky a ktoré sú limitované zostatkovou zmluvnou dĺžkou života finančného nástroja.*

Úroveň ECL vykázaná v závierke závisí od toho, či u dlžníka došlo k významnému zhoršeniu úverového rizika v porovnaní s jeho prvotným vykázáním. Pri prvotnom vykázaní finančných nástrojov posudzuje Spoločnosť ECL za 12 mesiacov (Stupeň 1).

V prípade, že ku dňu vykázovania došlo k výraznému zhoršeniu úverového rizika, vykáže Spoločnosť ECL za zostatkovú dobu životnosti (Stupeň 2). Rovnako vykáže ECL za zostatkovú dobu životnosti v prípade, že existujú konkrétne dôkazy zhoršenia úverového rizika – Stupeň 3 (napr. platobná neschopnosť dlžníka a pod.) V prípade vkladov v bankách Spoločnosť uplatňuje pre výpočet znehodnotenia výšku PD na základe priradeného ratingu banke a následne uplatní určené LGD a EAD.

V prípade pôžičiek voči spoločnostiam v skupine, Spoločnosť uplatňuje PD zodpovedajúce pravdepodobnosti úpadku protistrany v skupine a následne uplatní určené LGD a EAD. V prípade, ak výsledné znehodnotenie je nevýznamné z pohľadu účtovných výkazov, tak Spoločnosť o ňom neučtuje.

*Výrazný nárast úverového rizika (ďalej „SICR“, z angl. Significant Increase in Credit Risk) – posúdenie SICR sa vykonáva na individuálnej báze a na báze portfólia. V prípade dlhových cenných papierov vykázaných v AC alebo vo FVOCI, posudzuje sa SICR na individuálnej báze monitorovaním nižšie uvedených spúšťačov. V prípade úverov poskytnutých fyzickým či právnickým osobám sa SICR posudzuje buď na báze portfólia alebo na individuálnej báze v závislosti od existencie bodovacích modelov. Spoločnosť usudzuje, že u finančného nástroja došlo k výraznému nárastu úverového rizika, keď bolo splnené jedno či viacero z nasledujúcich kvantitatívnych, kvalitatívnych kritérií.*

Spoločnosť pre pohľadávky voči skupine a pre ostatné pohľadávky využíva nasledovné kritéria pre posúdenie SICR:

- 30 dní po splatnosti
- Pridelenie rizikového stupňa „Špeciálny monitoring“

Ak existujú dôkazy, že SICR kritériá už nie sú splnené, nástroj sa presunie naspäť do Stupňa 1. Ak bola expozícia presunutá do Stupňa 2 na základe kvalitatívneho ukazovateľa, Spoločnosť monitoruje, či tento ukazovateľ naďalej existuje alebo či sa zmenil.

*Zlyhanie a úverovo znehodnotenú aktíva (angl. Default and credit-impaired assets) – úver je v zlyhaní, t. j. presne v zmysle definície znehodnoteného úveru, keď spĺňa jedno alebo viacero z nasledovných kritérií:*

- Dlžník je viac než 90 dní v omeškaní so svojimi zmluvnými platbami,
- Spoločnosť predala dlh dlžníka so stratami,
- Medzinárodné ratingové agentúry priradili dlžníkovi stupeň *Zlyhanie*,
- Dlžník spĺňa nižšie uvedené kritériá nepravdepodobného splatenia:
  - Spoločnosť bola nútená reštrukturalizovať dlh,
  - dlžník umrel,
  - dlžník je insolventný,
  - dlžník nedodržiava finančné podmienky zmluvy,
  - je pravdepodobné, že na dlžníka bude vyhlásený konkurz.

**Určenie obchodného modelu a aplikovanie SPPI testu.** Spoločnosť pri stanovovaní vhodnej kategórie oceňovania pre dlhové finančné nástroje aplikuje dve posúdenia: posudzuje obchodný model pre správu finančných aktív a realizuje SPPI test na základe charakteristík zmluvných peňažných tokov pri prvotnom vykazovaní. Obchodný model sa posudzuje na určitom stupni agregácie a Spoločnosť musela použiť úsudok na stanovenie úrovne, na ktorej sa aplikuje podmienka obchodného modelu.

Keď Spoločnosť posudzuje predajné transakcie, zohľadňuje ich frekvenciu, načasovanie a hodnotu v predchádzajúcich obdobiach, dôvody daných predajov a očakávania týkajúce sa budúcej predajnej činnosti. Predajné transakcie, ktorých cieľom je minimalizovať potenciálne straty kvôli zvýšeniu úverového rizika, sú považované za konzistentné s obchodným modelom „držať so zámerom inkasovania zmluvných peňažných tokov“ (z angl. „hold to collect“, ďalej ako „HtC“). Iné predaje ešte pred dňom splatnosti, ktoré sa netýkajú aktivít spojených s riadením úverového rizika, môžu byť takisto považované za konzistentné s týmto obchodným modelom, pokiaľ k nim nedochádza často a sú nevýznamnej hodnoty, či už individuálne alebo v úhrne. Spoločnosť posudzuje významnosť predajných transakcií porovnávaním hodnoty realizovaných predajov s hodnotou portfólia spadajúceho do posudzovania obchodného modelu počas priemernej životnosti daného portfólia. Spoločnosť nemá iný obchodný model.

Posudzovanie SPPI kritéria, vykonané pri prvotnom vykazovaní finančných aktív, si vyžaduje použitie významných odhadov v kvantitatívnom testovaní a žiada si robiť značné úsudky pri rozhodovaní, kedy je potrebné uplatniť kvantitatívny test, ktoré scenáre sú rozumne možné a mali by byť brané do úvahy, ako aj pri interpretovaní výsledkov kvantitatívneho testovania (t. j. stanoviť, čo predstavuje významný rozdiel v peňažných tokoch). Toto sú najdôležitejšie zmluvné znaky, ktoré sú predmetom kvalitatívneho či kvantitatívneho posudzovania SPPI kritéria:

- i) Modifikovaná časová hodnota peňazí: V niektorých môže byť modifikovaná zložka týkajúca sa časovej hodnoty peňazí, takže neposkytuje odplatu iba za plynutie času, napr. vtedy, keď sa zmluvná úroková miera pravidelne obnovuje, ale frekvencia tohto obnovovania nekorešponduje s tenorom úrokovej miery. Pri posudzovaní finančných aktív s modifikovanou časovou hodnotou peňazí porovnáva Spoločnosť nediskontované zmluvné peňažné toky plynúce z posudzovaného aktíva s peňažnými tokmi z „referenčného“ finančného nástroja (peňažné toky, ktoré by boli generované, keby časová hodnota peňazí nebola modifikovaná). Vplyv modifikovanej časovej hodnoty peňazí sa zohľadňuje v každom vykazovanom období a kumulatívne počas celkovej životnosti finančného nástroja. Pri vykonávaní referenčného testu Spoločnosť zvažuje všetky scenáre, ktoré môžu rozumne nastať. Ak sa peňažné toky z oboch finančných nástrojov výrazne líšia, SPPI test nebol splnený.
- ii) Zmluvné podmienky, ktoré menia načasovanie alebo výšku zmluvných peňažných tokov: Pre takéto finančné aktíva porovnáva Spoločnosť zmluvné peňažné toky, ktoré by mohli vzniknúť pred zmenou a po nej, aby posúdila, či oba súbory peňažných tokov spĺňajú SPPI kritérium. Ak sa peňažné toky pred zmenou a po nej výrazne líšia, finančné aktívum nespĺňa SPPI kritérium. V niektorých prípadoch môže stačiť kvalitatívne posúdenie.

#### 2.4 Zmluvné aktíva a zmluvné záväzky (Časové rozlíšenie)

Spoločnosť účtuje o zmluvnom aktíve alebo pohľadávke, pokiaľ splnila povinnosť plniť záväzok zo zmluvy so zákazníkom skôr ako prijala odmenu. Spoločnosť vykáže zmluvné aktívum alebo pohľadávku v individuálnej súvahe v závislosti od toho, s ktorým obdobím povinnosť plniť záväzok zo zmluvy so zákazníkom časovo a vecne súvisí, a či sa vyžadujú aj iné skutočnosti pred tým, ako dôjde k úhrade. Pokiaľ Spoločnosť prijme odmenu skôr ako splní povinnosť plniť zo zmluvy so zákazníkom, Spoločnosť účtuje o zmluvnom záväzku. K 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 Spoločnosti takéto aktíva a záväzky nevznikli.

#### 2.5 Dlhodobý nehmotný majetok (DNM)

Dlhodobý nehmotný majetok sa vykazuje, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky súvisiace s majetkom budú plynúť Spoločnosti a obstarávacia cena môže byť spoľahlivo určená. Pri následnom ocenení je dlhodobý nehmotný majetok vykázaný v obstarávacích cenách znížených o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty.

Software a iný DNM má konečnú životnosť. DNM sa odpisuje rovnomerne počas doby svojej životnosti, ktorá nepresahuje 4 roky. V prípade zníženia hodnoty sa účtovná hodnota softwaru a ostatného DNM zníži buď na

úroveň užitkovej hodnoty alebo na úroveň reálnej ceny zníženej o predajné náklady podľa toho, ktorá z nich je vyššia.

Náklady spojené s údržbou softvéru sa účtujú do výkazu ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom vznikli.

## 2.6 Dlhodobý hmotný majetok (DHM)

Dlhodobý hmotný majetok sa oceňuje obstarávacou cenou zníženou o oprávky a v prípade potreby aj o opravné položky zohľadňujúce stratu zo zníženia hodnoty. Súčasťou obstarávacej ceny sú aj náklady priamo súvisiace s obstaraním majetku. Náklady na majetok vytvorený vlastnou činnosťou zahŕňajú materiálové náklady, priame mzdové náklady, ostatné náklady spojené s uvedením majetku do prevádzkyschopného stavu na jeho zamýšľané použitie, ako aj náklady na demontáž a vyradenie nepotrebného majetku a na uvedenie miesta, na ktorom bol umiestnený, späť do pôvodného stavu, ak má Spoločnosť takúto povinnosť. Nakúpený software, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou nejakého zariadenia, ktoré vďaka nemu môže fungovať, sa aktivuje ako súčasť tohto zariadenia.

Spoločnosť stanovuje dobu životnosti separátne za každú významnú položku DHM zvlášť. Následné výdavky sa buď zahŕňajú do účtovnej hodnoty majetku alebo sa vykazujú ako samostatný majetok, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky súvisiace s majetkom budú plynúť Spoločnosti a výška výdavkov môže byť spoľahlivo určená. Účtovná hodnota vymenenej časti majetku sa odúčtuje. Všetky ostatné výdavky na opravy a údržbu sa účtujú do zisku alebo straty ako náklad v tom účtovnom období, v ktorom boli príslušné práce vykonané.

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú. Odpisy ostatného majetku sa počítajú rovnomerne z rozdielu medzi obstarávacou cenou a zostatkovou hodnotou počas predpokladanej doby životnosti. Predpokladaná doba životnosti jednotlivých skupín majetku je nasledovná:

	Životnosť v rokoch
Budovy, haly a stavby	50
Vnútorne a vonkajšie vybavenie	10
Technické zhodnotenie prenajatého majetku	10
Stroje, prístroje a zariadenia	4 – 20
Motorové vozidlá	5 – 6
Nábytok, kancelárske vybavenie (inventár) a iný majetok	5 – 13

Ku každému súvahovému dňu vedenie Spoločnosti posudzuje, či neexistujú nejaké náznaky zníženia hodnoty DHM. Ak takéto náznaky existujú, vedenie odhadne realizovateľnú hodnotu, ktorá je stanovená buď vo výške reálnej hodnoty majetku zníženej o náklady na prípadný predaj alebo jeho užitkovej hodnoty podľa toho, ktorá z nich je vyššia. Účtovná hodnota sa zníži na úroveň realizovateľnej hodnoty a strata zo zníženia hodnoty sa vykáže do zisku alebo straty. Strata zo zníženia hodnoty majetku, ktorá bola vykázaná v predchádzajúcich rokoch, sa zruší, ak došlo k zmene podmienok, ktoré odzrkadľovali stanovenie užitkovej hodnoty majetku alebo jeho reálnej hodnoty zníženej o náklady na prípadný predaj. Za najmenšiu peňazotvornú jednotku, ktorá vytvára príjmy finančných prostriedkov, a ku ktorej Spoločnosť posudzuje zníženie hodnoty, sa považuje samostatný obchodný priestor/ predajňa.

Reziduálna hodnota majetku je odhadovaná hodnota, ktorú by Spoločnosť v súčasnosti dostala pri jeho predaji (znížená o predpokladané náklady na predaj), ak by bol daný majetok vo veku a v stave očakávanom na konci jeho životnosti. Reziduálna hodnota majetku sa rovná nule, ak Spoločnosť očakáva, že ho bude používať až do konca jeho životnosti. Reziduálna hodnota a životnosť každej položky majetku sa prehodnocuje ku každému súvahovému dňu.

Zisky a straty z vyradenia majetku stanovené porovnaním výnosov s účtovnou hodnotou daného majetku sa vykazujú v zisku alebo strate s vplyvom na výsledok hospodárenia.

## 2.7 Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností predstavujú najmä predajné plochy a parkoviská, ktoré sú držané za účelom dlhodobého prenájmu a nie sú využívané Spoločnosťou. Investície do nehnuteľností sa prvotne vykazujú

v cene obstarania. Transakčné náklady sú zahrnuté v prvotnom ocenení. Spoločnosť sa pre následné oceňovanie investícií do nehnuteľností rozhodla používať model oceňovania v historických cenách. Investície do nehnuteľností sa preto vykazujú v cene obstarania zníženej o oprávky a kumulované zníženie hodnoty.

Odpisy investícií do nehnuteľností sa počítajú použitím rovnomernej metódy odpisovania počas ich odhadovanej doby ekonomickej životnosti. Odhadovaná doba životnosti investícií do nehnuteľností je konzistentná s dobou životnosti dlhodobého hmotného majetku Spoločnosti. Reálna hodnota majetku nebola určená na základe trhových transakcií kvôli povahe majetku a nedostatku porovnateľných údajov, ani nebola stanovená akreditovaným externým nezávislým znalcom. Namiesto toho bola reálna hodnota určená manažmentom Spoločnosti použitím projekcií diskontovaných peňažných tokov založených na spoľahlivých odhadoch budúcich peňažných tokov podporených podmienkami existujúcich lízingových zmlúv a pri použití diskontných sadzieb, ktoré odzrkadľujú aktuálne trhové posúdenie neistoty vo výške sumy a v načasovaní peňažných tokov. Ocenenie spadá do Úrovně 3 v rámci hierarchie reálnych hodnôt (Pozn. 2.8).

Keď Spoločnosť užíva iba nevýznamnú časť dlhodobého majetku, ktorú vlastní, celý tento majetok je vykázaný ako investičný nehnuteľný majetok.

Vykazovanie investičného nehnuteľného majetku sa ukončí pri jeho vyradení alebo ak je investičný nehnuteľný majetok trvalo vylúčený z používania a z jeho vyradenia sa neočakávajú budúce ekonomické úžitky. Rozdiel medzi čistými príjmami z vyradenia a účtovnou hodnotou majetku sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát v období, v ktorom došlo k vyradeniu.

Prevody do alebo z investičného nehnuteľného majetku sa robia iba v prípade zmeny použitia.

## 2.8 Klasifikácia finančného majetku podľa IFRS 13

IFRS 13 požaduje zverejnenie trojstupňovej hierarchie reálnych hodnôt, ktorá odráža významnosť vstupov použitých pri oceňovaní. Hierarchia má tri úrovne:

Úroveň 1 - kótované ceny (neupravené) na aktívnych trhoch pre identický majetok a záväzky,

Úroveň 2 - iné vstupy ako kótované ceny zahrnuté v rámci úrovne 1, ktoré sú zisťiteľné pre majetok a záväzky buď priamo (t. j. ako ceny) alebo nepriamo (t. j. odvodené z cien),

Úroveň 3 - vstupy pre majetok, ktoré nie sú založené na zisťiteľných trhových údajoch (nezisťiteľné vstupy).

## 2.9 Pôžičky a pohľadávky

Pôžičky a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými termínmi splátok, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Sú zahrnuté do krátkodobého majetku, s výnimkou prípadu, keď ich splatnosť presahuje obdobie 12 mesiacov od dátumu súvahy. Vtedy sú klasifikované ako dlhodobý majetok.

### 2.10 Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku sa pri ich vzniku oceňujú reálnou hodnotou a následne sú vykázané v zostatkovej účtovnej hodnote stanovenej metódou efektívnej úrokovej miery, pričom ich hodnota sa znižuje o opravnú položku. Spôsob, akým Spoločnosť vykazuje výnosy je uvedený v Pozn. 2.22.

Spoločnosť aplikuje na pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup podľa IFRS 9, t. j. meria ECL pomocou celoživotných očakávaných strát. Spoločnosť na výpočet celoživotných očakávaných strát pre pohľadávky z obchodného styku používa maticu, ktorá zohľadňuje dobu obratu pohľadávok počas aktuálneho obdobia, výnosy za aktuálne obdobie a výšku odpísaných pohľadávok. Na základe týchto ukazovateľov sa rozhodla, že tvorba opravných položiek k pohľadávkam z obchodného styku na základe historických údajov je dostačujúca, keďže vývoj daných ukazovateľov zodpovedá vývoju z predošlých rokov.

Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou daného aktíva a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Účtovná hodnota aktíva sa znižuje pomocou účtu opravných položiek a výška straty zo zníženia hodnoty sa účtuje do zisku alebo straty. Nevymožiteľné pohľadávky sa odpisujú oproti príslušnému účtu opravných položiek. Následné splatenie v minulosti odpísaných pohľadávok sa vykazuje v zisku alebo strate.

### 2.11 Klasifikácia finančných záväzkov

Spoločnosť klasifikuje svoje finančné záväzky ako záväzky, ktoré sa oceňujú v zostatkovej účtovnej hodnote (angl. „amortised cost“).

## 2.12 Lízing (Spoločnosť je nájomca)

Lízingy sa vykazujú ako aktiva z práva používať majetok a ako príslušné záväzky ku dňu, kedy prenájaté aktiva môže začať Spoločnosť voľne užívať.

Aktiva z práva používať majetok sa v súvahe prezentujú samostatne.

K počiatočnému dňu sa lízingové záväzky oceňujú v súčasnej hodnote lízingových, medzi ktoré patria:

- fixné platby (vrátane v podstate fixných platieb), znížené o všetky pohľadávky z lízingových stimulov,
- variabilné lízingové splátky, ktorých výška je závislá od indexu alebo sadzby,
- cena uplatnenia kúpnej opcie, ak si je Spoločnosť primerane istá, že si túto opciu uplatní.

Lízingové splátky sú diskontované buď pomocou implicitnej úrokovej miery lízingu (ak možno túto sadzbu ľahko určiť) alebo pomocou prírastkovej úrokovej sadzby pôžičky Spoločnosti. Každá lízingová splátka sa rozdeľuje na splátku záväzku (istiny) a na finančné náklady. Lízingové záväzky sa následne oceňujú pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Účtovná hodnota záväzku sa následne preceňuje, aby odrážala opätovné posúdenie či modifikáciu lízingu alebo úpravu v podstate fixných platieb. Doba lízingu je nevyhoviteľne obdobia, na ktoré bol lízing uzatvorený. Obdobia, v ktorých je možné predĺžiť prípadne predčasne ukončiť lízing, sa do doby trvania lízingu zahŕňajú iba v tom prípade, ak je dostatočne isté, že lízing bude predĺžený, alebo že nebude predčasne ukončený.

Aktiva z práva používať majetok sa prvotne ocenujú v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa:

- sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku,
- všetky lízingové splátky uskutočnené pred dátumom začatia lízingu alebo v tento den, znížené o všetky prijaté lízingové stimuly,
- všetky počiatočné priame výdavky.

Následne sa aktiva z práva používať majetok oceňujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky a všetky naakumulované straty zo zníženia hodnoty a upravenej o akékoľvek precenenie lízingového záväzku v dôsledku prehodnotenia alebo modifikácií lízingovej zmluvy.

Aktiva z práva používať majetok sa odpisujú rovnomerne buď po dobu životnosti daného aktiva alebo po dobu trvania lízingu podľa toho, ktorá z nich je kratšia.

Platby spájané so všetkými krátkodobými lízingami a lízingami, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu, sa vykazujú rovnomerne ako náklad vo výkaze ziskov a strát. Spoločnosť si uplatňuje výnimku pre lízingy, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu pre každý individuálny prípad lízingu. Pre všetky lízingy, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu, sa lízingové splátky spájané s týmito aktívami vykazujú rovnomerne ako náklad počas celej doby trvania lízingu. Medzi lízingy, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu, patri napr. lízing počítačiek peňazí. Za aktívum s nízkou hodnotou sa považuje podkladové aktívum v hodnote do 5 000 EUR v čase, keď bolo nové.

Spoločnosť si uplatňuje výnimku pre krátkodobé lízingy, t.j. lízingy s dobou trvania najviac 12 mesiacov a lízingové splátky spájané s týmito aktívami vykazujú rovnomerne ako náklad počas celej doby trvania lízingu.

Postupy účtovania aplikované do 31. decembra 2018

### (i) Operatívny lízing

Lízingy, pri ktorých sa v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva majetku neprevádzajú na Spoločnosť ako nájomcu, sa klasifikujú ako operatívne lízingy. Platby realizované na základe operatívneho lízingu (očistené o všetky stimuly prijaté od prenajímateľa) sa účtujú rovnomerne do nákladov počas doby trvania lízingu.

## (ii) Finančný lízing

Prenájom dlhodobého hmotného majetku, pri ktorom na Spoločnosť zreteľne prechádzajú v podstate všetky riziká a výhody spojené s jeho vlastníctvom, sa klasifikuje ako finančný leasing. Majetok obstaraný formou finančného leasingu sa na začiatku nájomného vzťahu aktivuje buď v jeho reálnej hodnote alebo v súčasnej hodnote minimálnych leasingových splátok podľa toho, ktorá z nich je nižšia.

Každá leasingová splátka sa rozdeľuje medzi záväzok a finančné náklady tak, aby sa dosiahla konštantná úroková sadzba uplatnená na neuhradený finančný zostatok. Zodpovedajúce záväzky z prenájmu, očistené o finančné náklady, sú vykázané ako dlhodobé a krátkodobé záväzky z finančného lízingu. Úroková časť finančných nákladov sa účtuje do zisku alebo straty počas doby trvania leasingu tak, aby sa dosiahla konštantná úroková miera uplatnená na zostatok záväzku z leasingu za každé obdobie. Majetok obstaraný formou finančného leasingu sa odpisuje buď počas doby jeho životnosti alebo počas kratšej doby trvania leasingu, ak si Spoločnosť nie je celkom istá, že na ňu po ukončení lízingu vzťahu prejde vlastnícke právo k danému majetku.

## 2.13 Zásoby

Zásoby sa oceňujú buď obstarávacou cenou alebo čistou realizovateľnou hodnotou podľa toho, ktorá z nich je nižšia. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny v bežnom obchodnom styku a je znížená o príslušné náklady na predaj. Obstarávacia cena vychádza z priemernej nákupnej ceny v bežnom obchodnom styku a zahŕňa náklady vynaložené na obstaranie zásob, ich dopravu na príslušné miesto a uvedenie do požadovaného stavu.

## 2.14 Peniaze a peňažné prostriedky

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť a zostatky na bežných bankových účtoch. Oceňujú sa v umorovanej hodnote. Spoločnosť posúdila očakávané úverové straty a považuje ich za nevýznamné vzhľadom na splatnosť a kredit rating bánk.

## 2.15 Výplata podielu zo zisku

Výplata podielu zo zisku spoločníkovi Spoločnosti sa vykazuje ako záväzok v účtovnej závierke v období, v ktorom jeho vyplatenie schváli valné zhromaždenie.

## 2.16 Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond tvorí Spoločnosť v súlade s Obchodným zákonníkom. Každoročný prídel do zákonného rezervného fondu činí 5% z čistého zisku vykázaného v štatutárnej účtovnej závierke Spoločnosti, a to až do výšky 10% základného imania. Ide o nedeliteľný fond, ktorý sa môže použiť výlučne na zvýšenie základného imania alebo na vykrytie strát. V súčasnosti má Spoločnosť vytvorený rezervný fond vo výške požadovanej zákonom.

## 2.17 Úvery a pôžičky

Úvery a pôžičky sa pri prvotnom zaúčtovaní oceňujú reálnou hodnotou zníženou o transakčné náklady. Následne sa vykazujú v zostatkovej účtovnej hodnote zistenou metódou efektívnej úrokovej miery. Rozdiel medzi počiatočnou hodnotou úveru resp. pôžičky a jeho resp. jej splatnou nominálnou hodnotou sa vykáže v zisku alebo strate počas doby splatnosti úveru pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Úvery a pôžičky sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky, ak Spoločnosť nemá bezvýhradné právo odložiť vyrovnanie záväzku minimálne 12 mesiacov od súvahového dňa.

## 2.18 Záväzky z obchodného styku a iné záväzky

Záväzky z obchodného styku a iné záväzky sa pri vzniku oceňujú reálnou hodnotou a následne sa vykazujú v zostatkovej účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

## 2.19 Dane

### (i) Splatná daň z príjmov

Splatná daň z príjmov sa počíta na základe daňových zákonov platných k súvahovému dňu. Jej výška sa stanovila z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o odpočítateľné a pripočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných rozdielov medzi účtovným a zdaniteľným ziskom. Daň z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti. Splatný daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Spoločnosť uhradila v priebehu roka. Ak zaplatené preddavky na daň prevyšujú daňový záväzok za bežné účtovné obdobie, Spoločnosť vykáže daňovú pohľadávku.

#### (ii) Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa v účtovnej závierke vykazuje použitím súvahovej záväzkovej metódy v prípade dočasných rozdielov medzi hodnotou majetku a záväzkov pre daňové účely a ich účtovnou hodnotou. O odloženej dani z príjmov sa však neúčtuje, ak vzniká z prvotného vykázania majetku alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nepredstavuje podnikovú kombináciu, a ak v čase transakcie neovplyvňuje účtovný ani daňový zisk alebo stratu. Odložená daň z príjmov je stanovená použitím daňových sadzieb (a zákonov), ktoré boli schválené k súvahovému dňu a očakáva sa, že budú platiť v čase realizácie odloženej daňovej pohľadávky alebo vyrovnania odloženého daňového záväzku. Odložená daňová pohľadávka sa účtuje iba do takej výšky, do akej je pravdepodobné, že bude možné dočasné rozdiely vyrovať voči budúcemu základu dane.

Spoločnosť si započítava odložené daňové pohľadávky s odloženými daňovými záväzkami, ak má Spoločnosť právne vymožiteľný nárok ich započítať, a ak sa týkajú daní z príjmov vybraných tým istým daňovým úradom.

## 2.20 Rezervy na ostatné záväzky a náklady

Rezervy na ostatné záväzky a náklady sa vykazujú vtedy, ak má Spoločnosť súčasný zákonný, zmluvný alebo mimozmluvný záväzok, ktorý je dôsledkom minulých udalostí, pričom je pravdepodobné, že jeho vyrovanie bude mať za následok úbytok peňažných prostriedkov predstavujúcich ekonomický prospech a zároveň možno vykonať spoľahlivý odhad výšky tohto záväzku. Ak existuje viacero podobných záväzkov, pravdepodobnosť, že bude potrebný výdavok na ich úhradu, sa určuje posúdením skupiny záväzkov ako celku. Rezerva sa vykazuje aj vtedy, ak je pravdepodobnosť výdavkov vzhľadom na hociktorú z položiek zahrnutých v tej istej skupine záväzkov malá.

Rezervy sa oceňujú súčasnou hodnotou výdavkov očakávaných na uhradenie záväzku pri použití sadzby pred zdanením, ktorá odráža aktuálny trhový odhad časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre daný záväzok. Zvýšenie rezervy v dôsledku plynutia času sa vykazuje ako nákladový úrok.

Ak Spoločnosť očakáva, že rezerva bude refundovaná, napríklad v rámci poisťovnej zmluvy, táto náhrada je vytváraná ako separátne aktívum, ale len v prípade, že je náhrada takmer istá.

Rezerva na nevýhodné zmluvy predstavuje náklady Spoločnosti vyplývajúce z prenájmu, ktorý nemožno po určitú dobu vypovedať. Spoločnosť kalkuluje túto rezervu ako rozdiel medzi nevypovedateľnými záväzkami z prenájmu a s hodnotou očakávanej straty v budúcnosti pre dané prevádzky v prenájme. Spoločnosť účtuje o rezerve na nevýhodné zmluvy v hodnote tohto rozdielu diskontovaného na súčasnú hodnotu.

Spoločnosť ďalej vytvára rezervy na pravdepodobné pokuty zo strany Štátnej veterinárnej a potravinovej správy SR.

Podmienené záväzky sa nevykazujú v účtovnej závierke. Vykazujú sa v poznámkach k účtovnej závierke, pokiaľ možnosť odlivu zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky nie je vzdialená.

## 2.21 Zamestnanecké požitky

### (i) Dôchodkové programy s pevne stanovenými príspevkami

Spoločnosť prispieva do povinných štátnych alebo súkromných dôchodkových programov s pevne stanovenými príspevkami. Počas roka platí navyše odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež príspevok do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti z objemu hrubých miezd vo výške stanovenej zákonom. Spoločnosť po celý rok prispievala do týchto fondov čiastkami v celkovej výške 35,2% (2018: 35,2%) z objemu hrubých miezd až do výšky stropu mesačnej mzdy, ktorý je stanovený príslušnými právnymi predpismi, pričom zamestnanci si na príslušné poistenia prispievali ďalšími 13,4 % (2018: 13,4%). Náklady na tieto odvody sa účtujú do zisku alebo straty v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

Poznámky k účtovnej závierke za rok ukončený k 31. decembru 2019  
(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

(ii) *Krátkodobé zamestnanecké požitky*

Závazky z poskytovania krátkodobých zamestnaneckých požitkov sa oceňujú na nediskontovanej báze a účtujú sa do nákladov, len čo je príslušná služba poskytnutá. Rezerva sa vytvára vo výške, ktorá bude podľa očakávania vyplatená vo forme krátkodobých peňažných odmien, ak má Spoločnosť súčasný zmluvný alebo mimozmluvný záväzok vyplatiť túto čiastku ako odplatu za minulú službu, ktorú jej zamestnanec poskytol, a ak možno tento záväzok spoľahlivo odhadnúť.

(iii) *Programy s podielom na zisku a prémieové programy*

Záväzok zo zamestnaneckých požitkov majúcich formu programov s podielom na zisku a prémieových programov sa vykáže medzi ostatnými záväzkami, ak neexistuje iná reálna alternatíva, iba tento záväzok vyrovnáť, a ak je splnená aspoň jedna z nasledujúcich podmienok:

- takýto program existuje oficiálne a čiastky, ktoré majú byť vyplatené, možno stanoviť ešte pred vydaním účtovnej závierky; alebo
- v minulosti uplatňované zvyklosti vzbudili v zamestnancoch reálne očakávanie, že dostanú prémie resp. že budú mať podiel na zisku a uvedenú čiastku možno stanoviť ešte pred vydaním účtovnej závierky.

Predpokladá sa, že záväzky z titulu podielov na zisku a prémie budú vyrovnané do 12 mesiacov, a sú oceňované vo výške očakávanej úhrady v čase vyrovnania.

(iv) *Odchodné*

Podľa slovenskej legislatívy je Spoločnosť povinná vyplatiť každému pracovníkovi pri prvom odchode do dôchodku a dosiahnutí dôchodkového veku odmenu vo výške jeho jedného priemerného mesačného platu. S tým spojený záväzok odpovedá súčasnej hodnote záväzku z definovaných požitkov k súvahovému dňu. Záväzok definovaných požitkov sa počíta raz ročne pomocou metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (Projected Unit Credit Method). Poistno-matematické zisky a straty zo zmeny odhadu záväzku sa účtujú do výkazu ostatných súhrnných ziskov a strát v čase ich vzniku.

Z dôvodu vysokej fluktuácie zamestnancov vedenie Spoločnosti nepovažuje vplyv nevykázaných rezerv na odchodné na účtovnú závierku Spoločnosti za významný.

## 2.22 Vykazovanie výnosov

Výnosy sú príjmy plynúce z bežnej podnikateľskej činnosti spoločnosti. Výnosy sa vykazujú vo výške transakčnej ceny. Transakčná cena je suma protihodnoty, na ktorú Skupina očakáva, že bude mať nárok výmenou za prevod kontroly nad prísľúbeným tovarom alebo službami na zákazníka, s výnimkou súm inkasovaných v mene tretích strán.

- Spoločnosť prevádzkuje reťazec maloobchodných predajní. Tržby z maloobchodného predaja sú vo forme peňažnej hotovosti, platby platobnými kartami a stravnými lístkami. Výnosy sú vykázané v čase, keď zákazník prevzal kontrolu nad tovarom. Suma protihodnoty je vopred zmluvne stanovená ako jednotková cena za tovar. Suma protihodnoty sa upravuje iba prospektívne. Spoločnosť neinkasuje sumu protihodnoty vopred, neposkytuje žiadne zľavy, rabaty ani možnosť stanoviť sumu protihodnoty za rôzne objemy, čiže vykazuje výnosy v tej sume, v ktorej ich má právo fakturovať. Spoločnosť sumu protihodnoty fakturuje v období, kedy nastane predaj tovaru.
- Výnosy za poskytnuté služby sa vykazujú v pomere k rozsahu ukončenia transakcie k súvahovému dňu. Výnosy sú vykázané v čase, keď zákazník prevzal poskytnutú službu. Poskytnutými službami sú hlavne poradenské služby. Suma protihodnoty je vopred zmluvne stanovená. Suma protihodnoty sa upravuje iba prospektívne. Spoločnosť neinkasuje sumu protihodnoty vopred, neposkytuje žiadne zľavy, rabaty ani možnosť stanoviť sumu protihodnoty za rôzne objemy, čiže vykazuje výnosy v tej sume, v ktorej ich má právo fakturovať. Spoločnosť sumu protihodnoty fakturuje v období, kedy splnila povinnosť zo zmluvy poskytnúť službu.

### Ostatné výnosy

- Výnosy z prenájmu resp. lízingu sa účtujú rovnomerne počas doby trvania nájomného resp. lízingového vzťahu. Výnosy sú vykázané v čase, keď zákazník prevzal a využíval predmet nájmu.

Poznámky k účtovnej závierke za rok ukončený k 31. decembru 2019  
(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

- (ii) Úrokové výnosy sa vykazujú v súlade s princípom časového rozlíšenia použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

### 3. Riadenie finančného rizika

#### 3.1 Faktory finančného rizika

Činnosti, ktoré Spoločnosť vykonáva, ju vystavujú rozličným finančným rizikám: trhovému riziku (zahŕňa kurzové riziko, riziko úrokovej sadzby s vplyvom na peňažné toky), úverovému riziku a riziku likvidity. Medzi hlavné finančné nástroje Spoločnosti patria pohľadávky a záväzky z obchodného styku, peňažné prostriedky a krátkodobé bankové vklady. Hlavným cieľom týchto finančných nástrojov je získať financie na zabezpečenie prevádzky Spoločnosti.

Vedenie Spoločnosti považuje úverové riziko vyplývajúce z pohľadávok za najvýznamnejšie potenciálne riziko.

##### (i) Úverové riziko

Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi, vkladmi v bankách a finančných inštitúciách, obchodom s odberateľmi, vrátane nesplatených pohľadávok a budúcimi dohodnutými transakciami. Posúdenie rizika zníženia hodnoty finančných aktív je popísané v bode 2.3. Predaj zákazníkov v maloobchode sa realizuje prevažne za hotovosť.

Spoločnosť má vypracované smernice riadenia úverov a pohľadávok, ktoré zabezpečujú minimalizáciu úverového rizika neustálym monitorovaním situácií, ktoré vystavujú Spoločnosť tomuto druhu rizika. Splatnosť pohľadávok sa sleduje na mesačnej báze. V prípade nesplácania nastupuje najskôr proces zasielania upomienok. V druhej fáze môže Spoločnosť využiť služby dvoch profesionálnych spoločností, ktoré sa špecializujú na vymáhanie pohľadávok mimosúdnou cestou alebo poverí právnickú kanceláriu, aby príslušné pohľadávky vymáhala na súde. Úverová bonita sa posudzuje u všetkých odberateľov, ktorí požadujú úver nad určitú hranicu. Hoci vymáhanie pohľadávok by mohlo byť ovplyvnené ekonomickými faktormi, vedenie je presvedčené, že Spoločnosti nehrozí významné riziko straty nad rámec už vytvorených opravných položiek. Aby minimalizovala úverové riziko súvisiace s bankovými účtami a finančnými nástrojmi, Spoločnosť uskutočňuje transakcie len s bankami a finančnými inštitúciami, ktoré majú vysoký rating.

Množstvo peňažných prostriedkov uložených v bankách Spoločnosť pravidelne sleduje. V nasledujúcej tabuľke sú uvedené zostatky u hlavných bánk k súvahovému dňu:

Protistrana	Rating	31. december 2019 Zostatok	31. december 2018 Zostatok
Banka 1 s ratingom <sup>1</sup>	BAA1 (agentúra Moody's)	62	386
Banka 2 s ratingom <sup>1</sup>	BAA1 (agentúra Moody's)	208	557
		<b>270</b>	<b>943</b>

<sup>1</sup> K 31. decembru 2019 dosahujú zostatky na bankových účtoch výšku 270 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 943 tis. EUR). Okrem toho si Spoločnosť s uvedenými bankami dohodla úverové linky v celkovej výške 7 000 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 7 000 tis. EUR). Spoločnosť k 31. decembru 2019 nevykázala použitie úverových línií (k 31. decembru 2018 Spoločnosť nevykázala použitie úverových línií).

Spoločnosť nestanovuje úverový limit pre maximálnu výšku peňažných prostriedkov držaných alebo uložených v jednotlivých bankách.

Spoločnosť je vystavená riziku koncentrácie nakoľko všetky peňažné prostriedky sú uložené v dvoch bankách (rovnako v roku 2018). Jedna z bánk s ratingom BAA1 vydala v prospech prenajímateľov obchodných priestorov a Colného úradu bankové záruky (Pozn. 26).

##### (ii) Trhové riziko

###### (a) Kurzové riziko

Spoločnosť pôsobí najmä na domácom trhu. Väčšina jej hotovostných tržieb, zostatkov na bankových účtoch a nákupov je denominovaná v eurách. Napriek tomu je vystavená kurzovému riziku, ktoré súvisí

Poznámky k účtovnej závierke za rok ukončený k 31. decembru 2019  
(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

s nákupmi od určitých dodávateľov v cudzej mene, predovšetkým v CZK. Keďže počet takýchto dodávateľov je minimálny a suma záväzkov v cudzej mene je nevýznamná, vedenie nepovažuje vplyv kurzového rizika na výsledok Spoločnosti za významný.

(b) Úrokové riziko s vplyvom na peňažné toky

K 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 nemala Spoločnosť žiadne významné úročené aktíva okrem krátkodobých bankových úložiek (jednodňových vkladov) a zostatkov na bankových účtoch. Úrokové riziko Spoločnosti vyplýva aj z prijatých pôžičiek resp. úverov. Spoločnosť je vystavená riziku, nakoľko prijaté úvery sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou. Pri zvýšení pohyblivej úrokovej sadzby (jednomesačný euribor) o 1 %, by sa zisk pred zdanením Spoločnosti znížil o 8 tis. EUR. Cieľom vedenia Spoločnosti je znižovať vplyv zmeny úrokových sadzieb na výsledok hospodárenia. Prostredníctvom intenzívnej komunikácie s poskytovateľom úverov (spoločnosť zo skupiny REWE) sa Spoločnosť snaží znižovať záväzkov v dobe nárastu úrokovej miery alebo v prípade prebytku hotovosti. Spoločnosť používa úvery na operatívnu činnosť.

(c) Cenové riziko

Cenové riziko je riziko, v dôsledku ktorého sa môže meniť reálna hodnota finančného majetku z iného dôvodu ako je zmena úrokovej sadzby alebo kurzu cudzej meny. Spoločnosť nie je vystavená významnému cenovému riziku z finančných nástrojov.

(iii) Riziko likvidity

Riziko likvidity znamená, že Spoločnosť bude mať ťažkosti so splnením svojich povinností v súvislosti s finančnými záväzkami.

Obozretné riadenie rizika likvidity znamená udržanie si dostatočného množstva peňažných prostriedkov, dostupnosť finančných prostriedkov prostredníctvom dostatočného množstva poskytnutých úverových línií a možnosť uzatvárať trhové pozície. Spoločnosť sa snaží udržať si flexibilitu financovania prostredníctvom otvorených úverových línií.

Spoločnosť riadi riziko likvidity využívaním pôžičiek (Pozn. 18) a bankových kontokorentných účtov, ktoré by mali v prípade potreby pokryť okamžitý nedostatok peňažných prostriedkov. Bankové kontokorentné účty sú používané len vo výnimočných prípadoch. Spoločnosť pravidelne monitoruje stav svojich likvidných prostriedkov a kontokorentné účty využíva minimálne. Spoločnosť tiež využíva výhody obchodných podmienok medzi ňou a jej dodávateľmi na zabezpečenie dostatočných finančných zdrojov pre svoje potreby. Splatnosť dodávateľských faktúr je v priemere 30 dní.

Spoločnosť pravidelne monitoruje pohyby finančných prostriedkov na bankových účtoch a pripravuje prognózy peňažných tokov. Očakávané peňažné toky sa pripravujú v tomto členení:

- 1) očakávané budúce peňažné toky z hlavných činností Spoločnosti,
- 2) očakávané budúce peňažné toky zabezpečujúce činnosť Spoločnosti a vedúce k vyrovnaní všetkých jej záväzkov vrátane daní.

Prognóza peňažných tokov sa pripravuje mesačne. Služi na zistenie momentálnej potreby hotovosti a ak má Spoločnosť dostatok zdrojov, umožňuje ich krátkodobu uložiť. Štruktúra finančných záväzkov Spoločnosti podľa zostatkovej zmluvnej doby splatnosti k súvahovému dňu je uvedená v nasledujúcej tabuľke. Zostatky v tabuľke predstavujú dohodnuté nediskontované peňažné toky. Sumy splatné do 12 mesiacov sa rovnajú ich účtovnej hodnote, pretože dopad diskontovania nie je významný:

	Do 3 mesiacov	Od 3 mesiacov do 1 roka	Od 1 – 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Stav k 31. decembru 2019					
Lízingové záväzky (Pozn. 15)	5 038	15 113	48 854	10 187	79 192

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky (ktoré spĺňajú definíciu finančného záväzku), (Pozn. 17)	50 045	4 917	1 978		56 940
Stav k 31. decembru 2018					
Finančný lízing (Pozn. 15)	177	530	6 181	-	6 888
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky (ktoré spĺňajú definíciu finančného záväzku), (Pozn. 17)	57 643	2 871	1 617		62 131

### 3.2 Riadenie kapitálu

Cieľom Spoločnosti pri riadení kapitálu je zabezpečiť jej schopnosť pokračovať vo svojej činnosti, aby zaistila dostatočnú návratnosť kapitálu pre svojich spoločníkov, a udržať optimálnu štruktúru kapitálu, aby udržala nízke náklady financovania. K 31. decembru 2019 spravuje vedenie Spoločnosti kapitál vykázaný podľa IFRS v hodnote 84 169 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 80 356 tis. EUR).

Aby udržala alebo upravila štruktúru kapitálu, môže Spoločnosť upraviť výšku podielu na zisku vyplácanému spoločníkom alebo vrátiť im časť kapitálu. Spoločnosť zabezpečuje riadenie kapitálu v spolupráci s materskou spoločnosťou.

Externé požiadavky na kapitál pre spoločnosť s ručením obmedzeným, ktorá bola založená v Slovenskej republike, zahŕňajú základné imanie v sume minimálne 5 tisíc EUR. K 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 Spoločnosť dodržala tieto zákonné požiadavky na kapitál.

### 3.3 Odhad reálnej hodnoty

Reálna hodnota je cena, za ktorú by bolo možné predat' aktívum alebo by bola zaplatená za prevod záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi hlavného (najvýhodnejšieho) trhu v deň stanovenia tejto hodnoty za bežných trhových podmienok (výstupná cena) bez ohľadu na to, či sa táto cena dá priamo zistiť alebo odhadnúť použitím iných oceňovacích techník.

Finančné a nefinančné nástroje, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote, sú klasifikované do troch úrovní podľa toho, ako boli získané údaje pre ich oceňovanie (Pozn. 8):

- Úroveň 1 predstavuje ceny kótované (neupravené) na aktívnych trhoch identického majetku alebo záväzkov.
- Úroveň 2 predstavuje zdroje iné ako kótované ceny zahrnuté na úrovni 1, ktoré sú zistiteľné pre majetok alebo záväzkov buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodeniny z cien).
- Úroveň 3 sú zdroje dát získané z ohodnocovacích techník, ktoré zahŕňajú zdroje, ktoré nie sú založené na informáciách zistiteľných na trhu.

Klasifikácia finančných a nefinančných nástrojov do vyššie uvedených úrovní je založená na použitých vstupoch najnižšej úrovne, ktoré majú významný vplyv na určenie reálnej hodnoty celku. Presun nástrojov medzi jednotlivými úrovňami je účtovaný na konci obdobia, v ktorom k nemu došlo.

Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov, ako aj Investícií do nehnuteľností je pre účely zverejnenia odhadnutá diskontovaním budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú Spoločnosť používa pri podobných finančných nástrojoch. Žiadne z finančných nástrojov nie sú reportované v reálnej hodnote, ale reálna hodnota sa pre ne iba zverejňuje.

Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku znížená o opravné položky na nedobytné a sporné pohľadávky, účtovná hodnota poskytnutých pôžičiek, záväzkov z obchodného styku, úverov a pôžičiek, ako aj účtovná hodnota záväzkov z finančného lízingu sa približne rovná ich reálnej hodnote, keďže v prípade krátkodobých pohľadávok a záväzkov je vplyv diskontovania na ich súčasnú hodnotu nevýznamný a dlhodobé záväzky sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou. Ocenenie týchto finančných nástrojov spadá do Úrovne 2 v rámci hierarchie reálnych

Reálna hodnota peňazi a peňažných ekvivalentov sa rovná ich účtovnej hodnote. Hotovosť je zaradená do úrovne 1 a peňažné prostriedky držané v bankách v úrovni 2 v rámci hierarchie reálnych hodnôt.

### 3.4 Významné účtovné odhady a rozhodnutia o spôsobe účtovania

Spoločnosť uskutočňuje odhady a používa predpoklady týkajúce sa budúcich období. Vytvorené účtovné odhady sa z hľadiska svojej podstaty iba zriedka rovnajú skutočne dosiahnutým hodnotám. Zásadné odhady a predpoklady, kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia sú uvedené nižšie.

#### (i) Predpokladaná životnosť dlhodobého hmotného majetku

Spoločnosť vykonáva svoju základnú podnikateľskú činnosť v sektore maloobchodného predaja a výroby a predaja potravinárskych výrobkov. To podmieňuje značné investície do dlhodobého hmotného majetku. Odhad jeho predpokladanej životnosti a jej zmeny môžu mať preto významný vplyv na hospodársky výsledok Spoločnosti. Z tohto dôvodu vedenie minimálne raz ročne prehodnocuje dovtedajší odhad predpokladanej životnosti dlhodobého hmotného majetku. Pri stanovovaní doby životnosti dlhodobého hmotného majetku Spoločnosť zohľadňuje výsledky marketingových prieskumov týkajúcich sa predpokladanej rentabilnosti prevádzok v jednotlivých regiónoch a poznatky získané dlhoročnými skúsenosťami.

Priemerná doba použiteľnosti odpisovaného dlhodobého hmotného majetku predstavuje približne 15,89 rokov (2018: 16,63 rokov). Prehodnotenie priemernej doby použiteľnosti o jeden rok by zmenilo ročný odpis o 1 090 tis. EUR (2018: 1 030 tis. EUR).

#### (ii) Zníženie hodnoty budov a zariadení

Spoločnosť pri kalkulácii testu znehodnotenia majetku vychádza zo štvorročných plánov. Na ich základe počíta reálnu hodnotu. Pri stanovení reálnej hodnoty vychádza Spoločnosť z trhových cien prenájmu podobných priestorov v porovnateľných lokáciách, počtu zostatkových rokov životnosti (úroveň reálnej hodnoty 3), ktorý porovnáva s diskontovanými peňažnými tokmi z prevádzky predajne. Čisté peňažné toky (vypočítané na základe EBITA predajni) Spoločnosť diskontovala priemerným nákladom kapitálu (tzv. WACC) vo výške 6,6% (hodnota WACC 2018 je 7,1%). Vyššia z týchto dvoch hodnôt je následne porovnaná s účtovnou hodnotou majetku a v prípade negatívneho rozdielu Spoločnosť účtuje o opravnej položke k majetku. Spoločnosť pri výpočte použila growth rate 1%. Prípadná zmena tejto sadzby o +/- 0,5% by mala vplyv na výšku opravnej položky v sume 60 tis. EUR. Hodnota opravnej položky k majetku k 31. decembru 2019 vyjadrujúca rozdiel medzi účtovnou hodnotou a realizačnou hodnotou bola 2 442 tis. EUR (2018: 2 550 tis. EUR).

Akonáhle sú zistené možné indikátory znehodnotenia majetku, a to najmä stratovosť prevádzky a zníženie reálnej hodnoty, Spoločnosť testuje, či majetok nepodlieha znehodnoteniu v súlade s účtovnými postupmi popísanými v Poznámke č. 2.6. Realizovateľná hodnota súboru majetku generujúceho peňažné toky bola stanovená na základe kalkulácie úžitkovej hodnoty tohto súboru majetku. Táto kalkulácia najviac závisí na použití týchto odhadov:

- budúce peňažné toky generované jednotlivými predajňami,
- budúce peňažné toky generované jednotlivými predajňami v prípade ich prenájmu (tzv. fair value),
- diskontný faktor použitý na výpočet čistej súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Analýza citlivosti opravnej položky na použitú diskontnú sadzbu v roku 2019 je uvedená nižšie:

Diskontný faktor	Opravná položka 2019	Odchýlka
5,00%	2 152	-289
6,00%	2 346	-95
<b>6,60%</b>	<b>2 442</b>	-
7,00%	2 595	153
8,00%	2 954	513
9,00%	3 457	1 015

Analýza citlivosti opravnej položky na použitú diskontnú sadzbu v roku 2018 je uvedená nižšie:

Diskontný faktor	Opravná položka 2018	Odchýlka
------------------	----------------------	----------

Poznámky k účtovnej závierke za rok ukončený k 31. decembru 2019  
(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

5%	3 199	-572
6%	3 410	-361
7%	3 733	-38
<b>7,10%</b>	<b>3 771</b>	-
8%	4 062	290
9%	4 306	535

Aktuálne použitá hodnota diskontného faktoru k 31. decembru 2019 je 6,6 % p.a. pred zdanením (k 31. decembru 2018: 7,10 % p.a.). Diskontný faktor bol zostavený v súlade s modelom CAPM so zohľadnením priemernej beta a kapitálovej štruktúry porovnateľných verejne obchodovaných spoločností, lokálne makroekonomické riziko bolo zohľadnené prostredníctvom priemerného výnosu Slovenských štátnych dlhopisov s 10 ročnou maturitou.

Miera citlivosti opravnej položky na zmenu diskontnej sadzby v roku 2019 sa pohybuje na úrovni citlivosti predchádzajúceho roku.

Spoločnosť vykonala k 31. decembru 2019 test znehodnotenia majetku s cieľom identifikovať možný rozdiel medzi účtovnou a realizovateľnou hodnotou majetku. Hodnota opravnej položky k majetku k 31. decembru 2019 vyjadrujúca rozdiel medzi účtovnou hodnotou a realizačnou hodnotou bola 2 442 tis. EUR (2018: 3 771 tis. EUR). K 31. decembru 2019 bola suma vykázanej straty zo zníženia hodnoty majetku 900 tis. EUR a suma zrušenej straty zo zníženia hodnoty majetku 1 008 tis. EUR.

Spoločnosť v roku 2019 posúdila riziko znehodnotenia „technického zhodnotenia prenajatého majetku“ v jednotlivých predajniach, ktoré dlhodobo generujú stratu a pre ktoré Spoločnosť neočakáva výrazné zlepšenie finančných výsledkov ani v budúcnosti. Keďže výšku reálnej hodnoty „technického zhodnotenia prenajatého majetku“ nie je možné spoľahlivo určiť a úžitková hodnota (angl. value in use) je nulová, Spoločnosť vykázala opravnú položku v plnej výške zostatkovej hodnoty technického zhodnotenia prenajatého majetku v hodnote 362 tis. EUR (v roku 2018: 1 228 tis. EUR).

*(iv) Nevýhodné zmluvy*

Rezerva na nevýhodné zmluvy predstavuje náklady Spoločnosti vyplývajúce z prenájmu, ktorý nemožno po určitú dobu vypovedať. Spoločnosť kalkuluje túto rezervu ako rozdiel medzi nevypovedateľnými záväzkami z prenájmu a s hodnotou očakávanej straty v budúcnosti pre dané prevádzky v prenájme. Od 1.1.2019 účtuje Spoločnosť o tejto rezerve ako o opravnej položke k Právam na používanie.

Spoločnosť účtuje o rezerve na nevýhodné zmluvy v hodnote tohto rozdielu diskontovaného na súčasnú hodnotu. Ak by sa plocha, ktorú je Spoločnosť schopná prenajať zmenšila/zväčšila o 1%, bol by vplyv na zisk pred zdanením Spoločnosti 37 tis. EUR (rok 2018: 20 tis. EUR).

#### 4. Dlhodobý nehmotný majetok (DNM)

	Software a iný dlhodobý nehmotný majetok
1. január 2018	
Obstarávacia cena	398
Oprávky	-382
<b>Zostatková cena</b>	<b>16</b>
Rok ukončený 31. decembra 2018	
Prírastky	91
Úbytky	-
Odpisy (Pozn. 21)	-24
<b>Zostatková cena ku koncu obdobia</b>	<b>83</b>
31. december 2018	
Obstarávacia cena	489
Oprávky	-406
<b>Zostatková cena</b>	<b>83</b>
Rok ukončený 31. decembra 2019	
Prírastky	13
Úbytky	-
Odpisy (Pozn. 21)	-30
<b>Zostatková cena ku koncu obdobia</b>	<b>83</b>
31. december 2019	
Obstarávacia cena	502
Oprávky	-436
<b>Zostatková cena</b>	<b>66</b>

Poznámky k účtovnej závierke za rok ukončený k 31. decembru 2019  
(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

## 5. Dlhodobý hmotný majetok (DHM)

	Pozemky a budovy	Technické zhodnotenie prenajatého majetku	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Spolu
1. január 2018					
Obstarávacia cena	67 348	101 167	129 521	4 838	302 874
Oprávky a opravné položky	-25 228	-71 845	-93 078	-119	-190 270
<b>Zostatková cena</b>	<b>42 120</b>	<b>29 322</b>	<b>36 443</b>	<b>4 719</b>	<b>112 604</b>
Rok ukončený 31. decembra 2018					
Prírastky	-	-	-	25 277	25 277
Presuny	315	13 466	12 570	-26 351	-
Presuny do investícií v nehnuteľnostiach (Pozn. 6) - obstarávacia cena	-	-	-	-	-34
Presuny do investícií v nehnuteľnostiach (Pozn. 6) - oprávky	-	-	-	-	24
Úbytky – obstarávacia cena	-	-2 633	- 8 597	-92	-11 322
Úbytky – oprávky	-	1 575	8 213	-	9 788
Odpisy	-1 808	-6 784	-8 491	-	-17 083
Rozpustenie opravnej položky k DHM (Pozn. 21)	488	642	210	119	1 459
Zníženie hodnoty majetku (Pozn. 21)	-1 578	-972	-42	-	-2 592
<b>Zostatková cena ku koncu obdobia</b>	<b>39 537</b>	<b>34 616</b>	<b>40 306</b>	<b>3 672</b>	<b>118 131</b>
31. december 2018					
Obstarávacia cena	67 663	112 000	133 494	3 672	316 829
Oprávky a opravné položky	-28 126	-77 384	-93 188	-	-198 698
Presun -Práva na používanie – obstar. Cena	-14 626	-	-	-	-14 626
Presun - Práva na používanie – oprávky	3 089	-	-	-	3 089
<b>Zostatková cena</b>	<b>28 000</b>	<b>34 616</b>	<b>40 306</b>	<b>3 672</b>	<b>106 594</b>
Rok ukončený 31. decembra 2019					
Prírastky	1 889	7 435	10 478	-174	19 628
Presuny	121	473	1 456	-2 050	-
Presuny do investícií v nehnuteľnostiach (Pozn. 6) - obstarávacia cena	80	-	-	-	80
Presuny do investícií v nehnuteľnostiach (Pozn. 6) - oprávky	-79	-	-	-	-79
Úbytky – obstarávacia cena	-610	-2 154	-16 650	-139	-19 553
Úbytky – oprávky	384	1 901	16 262	-	18 547
Odpisy	-1 177	-6 823	-9 070	-	-17 070
Rozpustenie opravnej položky k DHM (Pozn. 21)	1 008	-	-	-	1 008
Zníženie hodnoty majetku (Pozn. 21)	-899	-357	-	-	-1 261
<b>Zostatková cena ku koncu obdobia</b>	<b>28 717</b>	<b>35 091</b>	<b>42 777</b>	<b>1 309</b>	<b>107 894</b>
31. december 2019					
Obstarávacia cena	54 517	117 754	128 778	1 309	302 358
Oprávky a opravné položky	-25 800	-82 663	-86 001	-	-194 464
<b>Zostatková cena</b>	<b>28 717</b>	<b>1</b>	<b>42 777</b>	<b>1 309</b>	<b>107 894</b>

Zostatková hodnota vyradeného majetku je zaúčtovaná do nákladov podľa spôsobu vyradenia. V prípade predaja je zostatková cena (upravená o výnosy dosiahnuté z predaja) vykázaná v ostatných prevádzkových nákladoch, pri likvidácii je zostatková cena vykázaná v rámci odpisov.

Poznámky k účtovnej závierke za rok ukončený k 31. decembru 2019  
(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Spoločnosť si prenájíma pozemky a budovy na základe početných zmlúv o finančnom lízingu uzatvorených na obdobia od 16,5 do 20 rokov. K 31. decembru 2018 predstavovala zostatková cena takto prenájatého majetku výšku 11 537 tis. EUR, ktorá bola vykázaná v dlhodobom majetku a k 1.1.2019 bola preúčtovaná do Práv na používanie (bližšie popísané v bode 27 – Lízingy).

Na konci každej doby prenájmu má Spoločnosť možnosť odkúpiť majetok za výhodnú cenu. Porovnanie celkových minimálnych lízingových splátok a ich súčasnej hodnoty je uvedené v Pozn. 15. Trvanie leasingových zmlúv je minimálne do roku 2022. Priemerná rozloha predajní je 1 850 m<sup>2</sup> a pozemkov 6 870 m<sup>2</sup>.

Závazky z finančného lízingu sú efektívne kryté záložným právom na majetok obstaraný formou finančného lízingu, pretože v prípade ich nesplácania prechádzajú práva k prenájatému majetku späť na prenajímateľa. Neexistujú žiadne iné obmedzenia vlastníckych práv k dlhodobému hmotnému majetku. V prípade nesplácania svojich záväzkov má prenajímateľ právo nehnuteľnosť Spoločnosti odobrať. Avšak k takejto situácii počas doby trvania zmlúv zatiaľ nedošlo.

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou a živelnou pohromou (a ďalšie prípady) až do výšky 258 202 tis. EUR (v roku 2018: 237 844 tis. EUR).

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

Spoločnosť vykonala k 31. decembru 2019 test znehodnotenia majetku s cieľom identifikovať možný rozdiel medzi účtovnou a realizovateľnou hodnotou majetku. Spoločnosť vypočítala hodnotu z používania pomocou metódy čistých diskontovaných peňažných tokov pre prevádzky (Pozn. 3.4) a pomocou metódy stanovenia reálnej hodnoty poníženej o náklady na predaj (tzv. fair value less costs to sell) pre budovy dané do prenájmu.

## 6. Investície do nehnuteľností

	Investície do nehnuteľností
1. január 2018	
Obstarávacia cena	2 363
Oprávky	-1 419
<b>Zostatková cena</b>	<b>944</b>
Rok ukončený 31. decembra 2018	
Odpisy (Pozn. 21)	-29
<b>Zostatková cena ku koncu obdobia</b>	<b>915</b>
31. december 2018	
Obstarávacia cena	2 363
Oprávky	-1 448
<b>Zostatková cena</b>	<b>915</b>
Rok ukončený 31. decembra 2019	
Prírastky	66
Presuny do pozemkov a budov obstarávacia cena	-80
Presuny do pozemkov a budov oprávky	79
Odpisy (Pozn. 21)	-18
<b>Zostatková cena ku koncu obdobia</b>	<b>962</b>
31. december 2019	
Obstarávacia cena	2 349
Oprávky	-1 387
<b>Zostatková cena</b>	<b>962</b>

Investície do nehnuteľností predstavujú v súlade s IAS 40 predajné plochy a parkoviská Spoločnosti, ktoré však nie sú využívané Spoločnosťou, ale sú držané za účelom dosahovania dlhodobých výnosov z prenájmu.

Poznámky k účtovnej závierke za rok ukončený k 31. decembru 2019  
(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Reálna hodnota investícií do nehnuteľností prepočítaná priemerným výnosovým percentom 9,25 % k 31. decembru 2019 predstavuje 3 908 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 4 194 tis. EUR). Spoločnosť určuje reálnu hodnotu investícií do nehnuteľností metódou diskontovaných plánovaných peňažných tokov, ktoré by získala z prenájmu týchto nehnuteľností. Údaje čerpá z verejne prístupných zdrojov ako aj interných dát. Preto reálna hodnota investícií do nehnuteľností spadá do Úrovne 3 v rámci hierarchie reálnych hodnôt.

Nasledujúce čiastky boli vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát:

	2019	2018
Výnosy z prenájmu	362	384
Priame prevádzkové náklady súvisiace s výnosmi z prenájmu (vrátane nákladov neprenajatých priestorov)	-	-

Analýza minimálnych výnosov z nájmu podľa splatnosti vyzerá takto:

Splatné	Do 1 roka	Do 2 rokov	Do 3 rokov	Do 4 rokov	Do 5 rokov	Po viac ako 5 rokoch	Spolu
31. december 2019	354	261	260	213	72	10	1 170

Väčšina nájomných zmlúv je uzatvorená na obdobie 1 roka, následne sa vždy rokuje o jej predĺžení. Spoločnosť nemá obmedzené právo nakladať s dlhodobým hmotným majetkom vedeným ako investície do nehnuteľností (2018: rovnako ako v roku 2019).

Spoločnosť považuje súčasné využitie nehnuteľností za ich najlepšie možné využitie.

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

	31. december 2019	31. december 2018
Pohľadávky z obchodného styku	6 130	4 263
znižené o: opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku	-746	-390
	<b>5 384</b>	<b>3 873</b>
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným osobám (Pozn. 28)	69	51
Ostatné pohľadávky	4 680	5 920
znižené o: opravné položky k ostatným pohľadávkam	-800	-250
<b>Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky spolu</b>	<b>9 333</b>	<b>9 594</b>

V uvedenej kategórii pohľadávok sú najväčšími odberateľmi Spoločnosti k 31. decembru 2019 významní dodávatelia Spoločnosti v dôsledku fakturácie ročných bonusov a poskytnutých služieb, spoločnosti poskytujúce stravné lístky. Na základe platobnej disciplíny týchto dodávateľov a možného budúceho zápočtu záväzkov a pohľadávok, kreditných limitov a vekovej štruktúry na konci účtovného obdobia považuje Skupina týchto odberateľov za spoločnosti s minimálnym rizikom.

Niektoré finančné aktíva a záväzky sú predmetom započítania na základe dohôd o započítaní. Každá dohoda medzi Spoločnosťou a protistranou dovoľuje realizáciu započítavania príslušných finančných aktív a záväzkov v netto hodnote. Každá zo strán v rámci dohody o započítaní alebo podobnej dohody má možnosť vysporiadania všetkých takýchto súm v netto hodnote aj v prípade úpadku protistrany.

31. decembra 2019	Brutto hodnota finančných aktív	Brutto hodnota finančných pasív započítaných v rámci súvahy	Netto hodnota finančných aktív v súvahe	Sumy podliehajúce dohodám o vzájomnom započítaní, ktoré neboli v súvahe vzájomne započítané	Hodnota netto
				Finančné nástroje	Peňažná zábezpeka

Poznámky k účtovnej závierke za rok ukončený k 31. decembru 2019  
(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

**Aktíva**

Pohľadávky z obchodného styku	5 830	4 338	1 492	-	-	1 492
Pohľadávky voči spriazneným stranám	345	276	69	-	-	69
Ostatné pohľadávky	1 467	-	1 467	-	-	1 467

**Aktíva spolu  
podliehajúce  
zverejneniam  
o vzájomnom  
započítaní**

<b>7 642</b>	<b>4 614</b>	<b>3 028</b>	-	-	<b>3 028</b>
--------------	--------------	--------------	---	---	--------------

**Závazky**

Závazky z obchodného styku	44 537	4 338	40 199	-	-	40 199
Závazky voči spriazneným stranám	5 973	276	5 697	-	-	5 697

**Závazky spolu  
podliehajúce  
zverejneniam  
o vzájomnom  
započítaní**

<b>50 510</b>	<b>4 614</b>	<b>45 896</b>	-	-	<b>45 896</b>
---------------	--------------	---------------	---	---	---------------

31. decembra 2018	Brutto hodnota finančných aktív	Brutto hodnota finančných pasív započítaných v rámci súvahy	Netto hodnota finančných aktív v súvahe	Sumy podliehajúce dohodám o vzájomnom započítaní, ktoré neboli v súvahe vzájomne započítané		Hodnota netto
				Finančné nástroje	Peňažná zábezpeka	

**Aktíva**

Pohľadávky z obchodného styku	6 599	5 171	1 428	-	-	1 428
Pohľadávky voči spriazneným stranám	740	689	51	-	-	51
Ostatné pohľadávky	2 418	114	2 304	-	-	2 304

**Aktíva spolu  
podliehajúce  
zverejneniam  
o vzájomnom  
započítaní**

<b>9 757</b>	<b>5 974</b>	<b>3 783</b>	-	-	<b>3 783</b>
--------------	--------------	--------------	---	---	--------------

**Závazky**

Závazky z obchodného styku	54 700	5 285	49 415	-	-	49 415
Závazky voči spriazneným stranám	5 277	689	4 589	-	-	4 589

**Závazky spolu**

<b>59 977</b>	-	-	<b>54 004</b>
---------------	---	---	---------------

podliehajúce  
zverejneniam  
o vzájomnom  
započítaní

---

5 974	54 004
-------	--------

---

Závazky ani pohľadávky pri ktorých existuje možnosť zápočtu nie sú kryté záložným právom ani zábezpekou. Všetky vykázané pohľadávky a záväzky spĺňajú podmienky zápočtu.

Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku, znížená o opravné položky, sa výrazne nelíši od ich reálnej hodnoty.

Pohyby opravných položiek sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

<b>Konečný stav k 31. decembru 2018 vypočítaný podľa IFRS 9</b>	<b>-640</b>
Tvorba opravnej položky vykázaná vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát	-987
Rozpustenie opravnej položky z dôvodu nepotrebnosti vykázaná vo výkaze ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát	81
<b>Stav k 31. Decembru 2019</b>	<b>-1 546</b>

Pohľadávky sú vedené v EUR.

Poznámky k účtovnej závierke za rok ukončený k 31. decembru 2019  
(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Uvedené hodnoty pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok predstavujú maximálne kreditné riziko Spoločnosti. Uvedené pohľadávky nie sú kryté záložným právom Spoločnosti. Veritelia voči ktorým má Spoločnosť uvedené pohľadávky sú dlhodobí obchodní partneri, z ktorých väčšinu Spoločnosť považuje za schopných splácať svoje záväzky. Prevažne sa však nejedná o spoločnosti, ktoré by mali oficiálny rating od ratingových spoločností.

Spoločnosť rozlišuje v rámci pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok nasledujúce triedy finančného majetku:

- Pohľadávky z obchodného styku
- Ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku vo výške 5 384 tis. EUR (2018: 3 873 tis. EUR), pohľadávky voči spriazneným osobám vo výške 69 tis. EUR (2018: 51 tis. EUR) a ostatné pohľadávky vo výške 3 880 tis. EUR (2018: 5 670 tis. EUR) sa nepovažujú za rizikové a znehodnotené.

Výška všeobecnej opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným pohľadávkam bola vypočítaná na základe matice uvedenej v tabuľke nižšie. Matica je založená na základe zoradenia pohľadávok podľa dní po splatnosti a percenta pravdepodobnosti. Percento pravdepodobnosti 0,02% je matematicky zaokrúhlené na celé číslo a preto celkový dopad 1 tis. EUR (2018: 1 tis. EUR) je považovaný za nevýznamný a nebol účtovaný.

K 31. decembru 2019 Spoločnosť vytvorila k znehodnoteným pohľadávkam z obchodného styku a ostatným pohľadávkam 100% špecifickú opravnú položku vo výške 1 546 tis. EUR (2018: 640 tis. EUR).

Stav k 31. decembru 2019	Pohľadávky po splatnosti					Celkom
	Pohľadávky do splatnosti	Do jedného mesiaca	1 až 3 mesiace	3 až 6 mesiacov	6 a viac mesiacov	
Percento očakávanej straty:	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%
Brutto účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku	1 601	3 782	-	-	-	5 383
Brutto účtovná hodnota pohľadávok voči spriazneným osobám	69	-	-	-	-	69
Brutto účtovná hodnota ostatných pohľadávok	3 317	181	15	61	306	3 880
Očakávaná strata	-	-	-	-	-	-

Stav k 1. Januáru 2019	Pohľadávky po splatnosti					Celkom
	Pohľadávky do splatnosti	Do jedného mesiaca	1 až 3 mesiace	3 až 6 mesiacov	6 a viac mesiacov	
Percento očakávanej straty:	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%
Brutto účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku	852	2 821	-	-	200	3 873
Brutto účtovná hodnota pohľadávok voči spriazneným osobám	42	-	5	3	1	51
Brutto účtovná hodnota ostatných pohľadávok	5 537	-	-	-	133	5 670
Očakávaná strata	-	-	-	-	-	-

Poznámky k účtovnej závierke za rok ukončený k 31. decembru 2019

(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok ako aj členenie podľa nezávislých ratingových agentúr k 31. decembru 2019 je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Pohľadávky z obchodného styku	Pohľadávky voči spriazneným osobám	Ostatné pohľadávky	Spolu
<b>Do lehoty splatnosti a neznehodnotené</b>				
Standard & Poor's rating A/A-1	299	-	-	299
Standard & Poor's rating A-1	-	-	-	-
Standard & Poor's rating A-1+	-	-	-	-
Moody's rating Ba1	144	-	-	144
Moody's rating Aa3	-	-	-	-
Moody's rating P-1	26	-	-	26
Moody's rating A3	29	-	-	29
Fitch rating F1	-	-	-	-
Bez ratingu	1 103	69	3 317	4 489
<b>Spolu</b>	<b>1 601</b>	<b>69</b>	<b>3 317</b>	<b>4 987</b>
<b>Po lehote splatnosti a neznehodnotené</b>				
Do jedného mesiaca po splatnosti a neznehodnotené	3 782	-	181	3 963
Do dvoch mesiacov po splatnosti a neznehodnotené	-	-	15	15
Viac ako dva mesiace po splatnosti a neznehodnotené	-	-	367	367
<b>Spolu</b>	<b>3 782</b>	<b>-</b>	<b>563</b>	<b>4 345</b>
<b>Znehodnotené</b>				
Do 3 mesiacov po splatnosti	-	-	-	-
3 – 6 mesiacov po splatnosti	-	-	-	-
6 – 12 mesiacov po splatnosti	-	-	-	-
Viac než 12 mesiacov po splatnosti	746	-	800	1 546
<b>Znehodnotené spolu</b>	<b>746</b>	<b>-</b>	<b>800</b>	<b>1 546</b>
<b>Spolu</b>	<b>6 129</b>	<b>69</b>	<b>4 680</b>	<b>10 878</b>

K 26. októbru 2020 predstavovali nezaplatené pohľadávky nevýznamnú hodnotu.

Poznámky k účtovnej závierke za rok ukončený k 31. decembru 2019  
(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok ako aj členenie podľa nezávislých ratingových agentúr k 31. decembru 2018 je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Pohľadávky z obchodného styku	Pohľadávky voči spriazneným osobám	Ostatné pohľadávky	Spolu
<b>Do lehoty splatnosti a neznehodnotené</b>				
Standard & Poor's rating A	27	-	-	27
Standard & Poor's rating A-1	206	-	-	206
Standard & Poor's rating A-1+	-	-	-	-
Moody's rating Ba1	-	-	-	-
Moody's rating Aa3	-	-	-	-
Moody's rating P-1	62	-	-	62
Moody's rating A2	-	-	-	-
Fitch rating F1	-	-	-	-
Bez ratingu	557	42	5 537	6 136
<b>Spolu</b>	<b>852</b>	<b>42</b>	<b>5 537</b>	<b>6 431</b>
<b>Po lehote splatnosti a neznehodnotené</b>				
Do jedného mesiaca po splatnosti a neznehodnotené	2 821	-	-	2 821
Do dvoch mesiacov po splatnosti a neznehodnotené	-	-	-	-
Viac ako dva mesiace po splatnosti a neznehodnotené	200	9	133	342
<b>Spolu</b>	<b>3 021</b>	<b>9</b>	<b>133</b>	<b>3 163</b>
<b>Znehodnotené</b>				
Do 3 mesiacov po splatnosti	-	-	-	-
3 – 6 mesiacov po splatnosti	-	-	-	-
6 – 12 mesiacov po splatnosti	-	-	-	-
Viac než 12 mesiacov po splatnosti	390	-	250	640
<b>Znehodnotené spolu</b>	<b>390</b>	<b>-</b>	<b>250</b>	<b>640</b>
<b>Spolu</b>	<b>4 263</b>	<b>51</b>	<b>5 920</b>	<b>10 234</b>

Na základe historických skúseností so splácaním pohľadávok zo strany obchodných partnerov existuje len veľmi malé riziko spojené s úverovou kvalitou ostatných pohľadávok (pohľadávky voči spriazneným osobám, pohľadávky voči dodávateľom a iné pohľadávky). Zároveň Spoločnosť vyrovnáva pohľadávky voči svojim dodávateľom zápočtom s budúcimi dodávkami tovaru.

Poznámky k účtovnej závierke za rok ukončený k 31. decembru 2019  
(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

## 8. Finančné nástroje podľa jednotlivých kategórií

Postupy účtovania o finančných nástrojoch boli aplikované na nasledovné položky:

	Finančné aktíva v amortizovanej hodnote
31. december 2019	
<b>Aktíva podľa súvahy</b>	
Pohľadávky z obchodného styku	5 384
Ostatné pohľadávky	3 880
Pohľadávky voči spriazneným stranám	69
Pôžičky voči podnikom v skupine	3 424
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	6 391
<b>Spolu</b>	<b>19 148</b>

	Finančné aktíva v amortizovanej hodnote
31. december 2018	
<b>Aktíva podľa súvahy</b>	
Pohľadávky z obchodného styku	3 623
Ostatné pohľadávky	5 920
Pohľadávky voči spriazneným stranám	51
Pôžičky voči podnikom v skupine	2 675
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	7 292
<b>Spolu</b>	<b>19 561</b>

K 31. decembru 2019 spoločnosť BILLA vykazuje voči podnikom v skupine pôžičku vo výške 3 424 tis. EUR. K 31. decembru 2018 eviduje spoločnosť krátkodobú pôžičku vo výške 2 675 tis. EUR. Ide o pôžičku poskytnutú koncernovej spoločnosti REWE International Finance B.V., úrok je stanovený vo výške 0,25% p.a. (Žiadne zostatky nie sú po lehote splatnosti a ani nie sú znehodnotené k 31. decembru 2019 (rovnako ako v roku 2018 patria do kategórie 1).

Pohľadávky voči spriazneným osobám boli Spoločnosťou posúdené na znehodnotenie a výsledná opravná položka bola nevýznamná.

	Finančné záväzky v umorovanej hodnote	Záväzky z lízingu	Spolu
31. december 2019			
<b>Záväzky podľa súvahy</b>			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (ktoré spĺňajú definíciu finančného záväzku, Pozn.17)	56 940	-	56 940
Úvery a pôžičky (Pozn. 18)	-	-	-
Záväzky z lízingu (Pozn.15)	-	63 599	63 599
<b>Spolu</b>	<b>56 940</b>	<b>63 599</b>	<b>120 539</b>
31. december 2018			
<b>Záväzky podľa súvahy</b>			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (ktoré spĺňajú definíciu finančného záväzku, Pozn.17)	62 131	-	62 131
Úvery a pôžičky (Pozn. 18)	-	-	-
Záväzky z finančného lízingu (Pozn.15)	-	6 754	6 754
<b>Spolu</b>	<b>62 131</b>	<b>6 754</b>	<b>68 885</b>

Poznámky k účtovnej závierke za rok ukončený k 31. decembru 2019  
(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

## 9. Zásoby

	31. december 2019	31. december 2018
Suroviny	2 034	1 526
Hotové výrobky a tovar	31 496	30 831
<b>Zásoby spolu</b>	<b>33 530</b>	<b>32 357</b>

K 31. decembru 2019 sú položky zásob vykázané po zohľadnení opravných položiek vo výške 2 207 tis. EUR, ktoré boli vytvorené na pomalo obrátkový tovar (k 31. decembru 2018: 2 053 tis. EUR). Čistá zmena opravných položiek na pomalo obrátkový tovar je vykázaná v zisku alebo strate pod položkou „Náklady na predaný tovar“.

Vývoj opravnej položky na pomalo obrátkový tovar za roky ukončené k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách:

	1. január 2019	Tvorba	Použitie / Rozpustenie	31. december 2019
Tovar	2 053	154	-	2 207
<b>Zásoby spolu</b>	<b>2 053</b>	<b>154</b>	<b>-</b>	<b>2 207</b>

	1. január 2018	Tvorba	Použitie / Rozpustenie	31. december 2018
Tovar	2 048	5	-	2 053
<b>Zásoby spolu</b>	<b>2 048</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>2 053</b>

Zásoby sú poistené pre prípad škôd spôsobených živelnou udalosťou do výšky 41 801 tis. EUR (2018: 41 542 tis. EUR).

## 10. Ostatné aktíva

	31. december 2019	31. december 2018
Preddavky na nájomné	4	480
Preddavky na reklamu	6	2
Ostatné preddavky	137	197
<b>Ostatné aktíva spolu</b>	<b>147</b>	<b>679</b>

Náklady na reklamu sa zúčtujú v momente, keď je príslušná reklama či reklamný spot k dispozícii na používanie Spoločnosťou.

## 11. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	31. december 2019	31. december 2018
Pokladňa	6 121	6 349
Zostatky na bežných bankových účtoch	270	943
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty spolu</b>	<b>6 391</b>	<b>7 292</b>

Finančnými účtami môže Spoločnosť voľne disponovať (v roku 2018 mohla Spoločnosť voľne disponovať finančnými účtami). Spoločnosť posúdila znehodnotenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov a vzhľadom na ich rating bánk (Poznámka 3.1) posúdila riziko znehodnotenia ako nevýznamné.

## 12. Základné imanie

K 31. decembru 2019 dosahovalo upísané základné imanie Spoločnosti celkovú výšku 26 356 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 26 356 tis. EUR). K obom súvahovým dňom bolo základné imanie splatené v plnej výške. Držitelia podielov sú oprávnení hlasovať a prijímať dividendy podľa výšky podielov na základnom imaní, ak ich vyplatenie schváli príslušné valné zhromaždenie spoločníkov Spoločnosti (viď Pozn. 1).

## 13. Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond sa tvorí v súlade s ustanoveniami Obchodného zákonníka. Prídely do zákonného rezervného fondu sa realizujú vo výške 5% z čistého zisku Spoločnosti vykazaného v tejto štatutárnej účtovnej závierke, a to až do výšky 10% jej základného imania. Tento fond je nedeliteľný. Jeho použitie je obmedzené iba na zvýšenie základného imania alebo na vykrytie strát.

## 14. Nerozdelený zisk minulých období

Dňa 8. júla 2019 schválilo valné zhromaždenie účtovnú závierku za rok 2018 a nasledovné rozdelenie zisku za príslušné obdobie:

5 % prídel do rezervného fondu	90
Prevod na nerozdelený zisk minulých období	6 121
	<b>6 211</b>

K 31. decembru 2019 bol k dispozícii na rozdelenie nerozdelený zisk minulých období vo výške 53 742 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 51 448 tis. EUR), tak ako bol vykazaný v účtovnej závierke. O jeho rozdelení valné zhromaždenie ešte nerozhodlo.

## 15. Závazky z lízingu

	31. december 2019	31. december 2018
Krátkodobé		
Závazky z lízingu	13 787	662
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>13 787</b>	<b>662</b>
Dlhodobé		
Závazky z lízingu	49 812	6 092
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b>49 812</b>	<b>6 092</b>
<b>Závazky z lízingu spolu</b>	<b>63 599</b>	<b>6 754</b>

Účtovná hodnota záväzkov z finančného lízingu sa významne nelíši od ich reálnej hodnoty.

Poznámky k účtovnej závierke za rok ukončený k 31. decembru 2019  
(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Analýza minimálnych lízingových splátok a ich súčasnej hodnoty podľa splatnosti je uvedená v bode 3.1

	Splatné do 1 roka	Splatné v období od 1 do 5 rokov	Splatné po viac než 5 rokoch	Spolu
31. december 2018				
Minimálne lízingové splátky	707	6 181	-	6 888
Znížené o budúce finančné náklady	-45	-89	-	-134
Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	<b>662</b>	<b>6 092</b>	-	<b>6 754</b>

Závazky z finančného lízingu sú efektívne kryté záložným právom na majetok obstaraný formou finančného lízingu (Pozn. 5), pretože v prípade ich nesplácania prechádzajú práva k prenajatému majetku späť na prenajímateľa.

#### 16. Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa počíta v plnej výške z dočasných rozdielov podľa súvahovej záväzkovej metódy s použitím základnej daňovej sadzby 21 % platnej pre rok 2019 (2018: 21%).

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa započítavajú, ak existuje právne vymožitelné právo započítať splatnú daňovú pohľadávku so splatným daňovým záväzkom a ak sa odložená daň z príjmov týka toho istého daňového úradu.

Hrubý pohyb v odloženom daňovom záväzku bol nasledovný (záporné hodnoty predstavujú odloženú daňovú pohľadávku):

	2019	2018
Začiatok roka	177	588
Zaučtované do nákladov (Pozn. 24)	-1 150	-411
Koniec roka	<b>- 973</b>	<b>177</b>

Pohyb v odložených daňových pohľadávkach a záväzkoch počas roka pred vzájomným započítaním zostatkov voči tomu istému daňovému úradu vyzeral nasledovne:

	1. január 2019	Zaučtované do výkazu ziskov a strát	31. december 2019
Dlhodobý hmotný majetok	3 098	-908	2 190
Zásoby	-431	-32	-463
Pohľadávky	-47	-166	-213
Rezervy	-2 443	-44	-2 487
<b>Spolu</b>	<b>177</b>	<b>-1 150</b>	<b>- 973</b>

	1. január 2018	Zaučtované do výkazu ziskov a strát	31. december 2018
Dlhodobý hmotný majetok	3 770	-672	3 098
Zásoby	-430	-1	-431
Pohľadávky	-56	9	-47
Rezervy	-2 696	253	-2 443
<b>Spolu</b>	<b>588</b>	<b>-411</b>	<b>177</b>

<b>Odložený daňový záväzok:</b>	<b>31. december 2019</b>	<b>31. december 2018</b>
Realizovaný v rámci nasledujúcich 12 mesiacov	922	-1 884
Realizovaný po viac ako 12 mesiacoch	-1 895	1 707
<b>Spolu</b>	<b>- 973</b>	<b>177</b>

17. Závazky z obchodného styku a iné záväzky

	<b>31. december 2019</b>	<b>31. december 2018</b>
Závazky z obchodného styku	43 341	50 714
Závazky voči spriaznených osobám (Pozn. 28)	5 697	4 589
Ostatné záväzky	7 902	6 828
<b>Finančné záväzky spolu</b>	<b>56 940</b>	<b>62 131</b>
Závazky voči zamestnancom a zo sociálneho zabezpečenia*	9 600	9 097
Výnosy budúcich období – nájomné*	690	586
Ostatné daňové záväzky*	4 743	3 447
<b>Nefinančné záväzky spolu</b>	<b>15 033</b>	<b>13 130</b>
<b>Závazky z obchodného styku a iné záväzky spolu</b>	<b>71 974</b>	<b>75 261</b>

\* Tieto záväzky nespĺňajú definíciu záväzku z finančných nástrojov.

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	<b>31. december 2019</b>	<b>31. december 2018</b>
Závazky do lehoty splatnosti	69 736	74 215
Závazky po lehote splatnosti	2 238	1 046
<b>Závazky z obchodného styku a iné záväzky spolu</b>	<b>71 974</b>	<b>75 261</b>

Reálna hodnota záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov sa významne nelíši od ich účtovnej hodnoty.

Poznámky k účtovnej závierke za rok ukončený k 31. decembru 2019  
(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

### 18. Úročené úvery a pôžičky

Spoločnosť aktívne riadi peňažné toky v spolupráci so skupinou REWE na základe pravidelného monitorovania a plánovania potrebných denných zostatkov peňažných prostriedkov formou cashpoolingu. Spoločnosť môže čerpať úver do výšky 90 mil. EUR.

K 31.12.2019 (ani k 31.12.2018) nevykazovala Spoločnosť záväzkov z dôvodu poskytnutia úveru.

Nasledujúca tabuľka uvádza analýzu úverov a pôžičiek (dlh) za prezentované obdobie. Dlhové položky sú tie, ktoré sú vykázané vo výkaze peňažných tokov ako financovanie.

	Záväzky z lízingu	Pôžičky zo skupiny REWE
<b>Stav k 31. decembru 2018</b>	6 754	-
<b>Nepeňažné pohyby</b>		
Zaúčtovanie záväzkov z lízingu (aplikácia IFRS 16)	69 800	-
Prírastky lízingov	2 920	-
Úrokové náklady	4 597	-
Ukončenie lízingu	-	-
<b>Peňažné toky</b>		
Prijatie dlhu		120 320
Úhrada istiny	-15 875	-120 320
Úhrada úrokov	-4 597	-7
<b>Stav k 31. decembru 2019</b>	<b>63 599</b>	<b>-</b>

	Záväzky z lízingu	Pôžičky zo skupiny REWE
<b>Stav k 31. decembru 2017</b>	6 097	1
<b>Peňažné toky</b>		
Prijatie dlhu	-	132 807
Splatenie dlhu	-657	-132 808
<b>Stav k 31. decembru 2018</b>	<b>6 754</b>	<b>-</b>

## 19. Rezervy na ostatné záväzky a náklady

	31. december 2019	31. december 2018
Krátkodobé rezervy	8 308	7 008
Dlhodobé rezervy	-	-
<b>Rezervy spolu</b>	<b>8 308</b>	<b>7 008</b>

	Súdne spory	Demolácie	Pokuty	Penzie	Spolu
1. január 2019	1 118	59	5 800	31	7 008
- použitie rezerv	-207	-	-500	-	-707
- zrušenie rezerv	-	-	-	-	-
- tvorba rezerv	366	-	1 600	41	2 007
31. december 2019	1 277	59	6 900	72	8 308

	Nevýhodné zmluvy	Súdne spory	Demolácie	Pokuty	Penzie	Spolu
1. január 2018	3 355	780	59	6 397	23	10 614
- použitie rezerv	-	-221	-	-702	-	-923
- zrušenie rezerv	-1 599	-	-	-	-	-1 599
- tvorba rezerv	218	558	-	105	8	889
31. december 2018	1 973	1 118	59	5 800	31	8 981

Rezervy na pokuty - Spoločnosť obdržala rozhodnutia a pokutách zo Štátnej veterinárnej a potravinovej správy SR a Regionálnej veterinárnej a potravinovej správy. Voči týmto rozhodnutiam v správnom konaní sa Spoločnosť odvolala, príp. sa plánuje v krátkom čase odvolať na súde, keďže uložené pokuty považuje za neprimerané a v rozpore s právom EÚ, v čom jej dal v prípade jedného prvostupňového rozhodnutia za pravdu aj Krajský súd v Bratislave. Mieru neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Maximálny teoretický dopad platených pokút je 19 miliónov EUR, je ale veľmi nepravdepodobné, že by Spoločnosť musela zaplatiť túto sumu. Spoločnosť urobila najlepší odhad rizika plnenia, vyplývajúceho z pokút na základe historických skúseností a zaúčtovala rezervu vo výške 6 900 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 5 800 tis. EUR). Do dátumu zostavenia účtovnej závierky Spoločnosť obdržala jedno rozhodnutie z Regionálnej veterinárnej a potravinovej správy bez významného vplyvu na rezervu vytvorenú k 31. decembru 2019.

## 20. Výnosy

	2019	2018
Predaj tovaru	654 191	604 726
Služby poskytnuté spriazneným osobám	2 810	2 571
<b>Výnosy spolu</b>	<b>657 001</b>	<b>607 297</b>

Spoločnosť poskytuje poradenské služby spriazneným osobám.

Poznámky k účtovnej závierke za rok ukončený k 31. decembru 2019  
(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

## 21. Prevádzkové náklady (-) / výnosy (+)

Ďalšie podrobnosti o prevádzkových výnosoch a nákladoch sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	2019	2018
<b>Spotrebovaný materiál a použitý spotrebovaný tovar</b>		
Náklady na predaný tovar	-479 710	-443 187
Materiál a spotrebný tovar	-2 641	-2 951
	<b>-482 351</b>	<b>-446 138</b>
<b>Nakupované služby a podobné náklady</b>		
Náklady na krátkodobý lízing a lízingy s nízkou hodnotou	-2 529	-
Náklady na operatívny lízing	-	-20 706
Energie a verejné služby	-10 841	-10 062
Reklama	-13 157	-13 041
Bezpečnostná služba	-5 872	-4 934
Údržba	-4 034	-3 375
Ostatná preprava	-425	-405
Cestovné náklady	-405	-446
Administratívne náklady	-1 278	-965
Provizie stravovacím spoločnostiam	-1 983	-1 797
Telekomunikačné služby	-320	-395
Služby v rámci skupiny	-5 239	-4 316
Licenčné poplatky	-1 635	-1 512
Bankové poplatky	-2 117	-1 712
Daňové poradenstvo	-50	-66
Náklady na upratovanie	-313	-264
Náklady na overenie účtovnej závierky auditorom	-96	-84
Brigádnic	-8 739	-5 749
Ostatné náklady	-3 288	-3 256
	<b>-62 321</b>	<b>-73 085</b>
<b>Odpisy, amortizácia a opravné položky k hmotnému majetku</b>		
Zostatková cena likvidovaného majetku (Pozn. 5)	-799	-375
Zníženie hodnoty budov (Pozn. 5)	-1 261	-2 592
Rozpustenie opravnej položky budovám (Pozn. 5)	1 008	1 459
Odpisy a opravné položky k právam na používanie	-18 041	-
Odpisy DHM a investícií do nehnuteľností (Pozn. 5, 6)	-17 088	-17 113
Odpisy DNM (Pozn. 4)	-30	-24
	<b>-36 167</b>	<b>-18 644</b>
<b>Ostatné prevádzkové náklady</b>		
Tvorba rezervy na pokuty a súdne spory	-2 702	-889
Ostatné	-670	-596
Tvorba/Rozpustenie rezervy na nevýhodné zmluvy	92	1 381
Zisk / (strata) z predaja dlhodobého majetku	51	14
Náklady na poistenie	-231	-212
	<b>-3 460</b>	<b>-302</b>
Zisk / strata (-) zo znehodnotenia fin. aktív	-906	-67
	<b>-906</b>	<b>-67</b>
<b>Ostatné prevádzkové výnosy</b>		
Výnosy z investícií do nehnuteľnosti	362	384
Výnosy súvisiace s prenájomom vlastného majetku*	1 680	1 405
Výnosy súvisiace s prenájomom prenajatého majetku	52	52
Iné prevádzkové výnosy	930	1 174
	<b>3 024</b>	<b>3 015</b>

\*Výnosy z prenájmu individuálne nevýznamných častí predajní.

Minimálne lízingové nezrušiteľné splátky z priestorov daných do prenájmu dosahujú výšku 4 456 tis. EUR k 31. decembru 2019 (5 340 tis. EUR k 31. decembru 2018). Prehľad lízingových nezrušiteľných splátok je v nasledujúcej tabuľke:

Splatné	Do 1 roka	Do 2 rokov	Do 3 rokov	Do 4 rokov	Do 5 rokov	Po viac ako 5 rokoch	Spolu
31. december 2019	1 431	666	588	513	282	977	4 456
31. december 2018	1 323	777	689	629	556	1366	5 340

## 22. Náklady na zamestnanecké požitky

	2019	2018
Platy a mzdy, prémie	-47 269	-45 501
Príspevky na sociálne zabezpečenie	-16 266	-16 085
<i>z toho: čiastka uhradená do štátneho a súkromného dôchodkového systému</i>	-6 437	-6 217
Ostatné sociálne náklady	-2 556	-1 955
<b>Náklady na zamestnanecké požitky spolu</b>	<b>-66 090</b>	<b>-63 541</b>

## 23. Finančné náklady / výnosy

	2019	2018
Finančné náklady		
Úrokové náklady (lízing)	-4 604	-56
<b>Finančné náklady spolu</b>	<b>-4 604</b>	<b>-56</b>
Finančné výnosy		
Úrokové výnosy	53	108
<b>Finančné výnosy spolu</b>	<b>53</b>	<b>108</b>

## 24. Daň z príjmov

	2019	2018
Splatná daň z príjmov	-2 944	-2 787
Odložená daň (Pozn. 16)	1 150	411
<b>Daň z príjmov</b>	<b>-1 794</b>	<b>-2 376</b>

Prevod od vykázanej k teoretickej dani z príjmov, ktorá by vznikla aplikovaním platnej zákonnej daňovej sadzby:

	2019	2018
Zisk pred zdanením	-4 178	-8 587
z toho: daň z príjmov vypočítaná pri platnej zákonnej sadzbe 21% (2018: 21%)	877	1 803
Vplyv pre daňové účely neuznaných nákladov	933	583
Vplyv pre daňové účely neuznaných výnosov	-16	-10
<b>Vykázaná daň</b>	<b>1 794</b>	<b>2 376</b>
<b>Efektívna sadzba dane</b>	<b>42,94%</b>	<b>27,7%</b>

## 25. Peňažné toky z prevádzky

Poznámky k účtovnej závierke za rok ukončený k 31. decembru 2019  
(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Pozn.	2019	2018
Zisk za sledované obdobie pred zdanením		4 178	8 587
Úpravy o nasledujúce nepeňažné operácie:			
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého hmotného, nehmotného majetku a investícií do nehnuteľností	21	35 332	18 644
Zmena v rezervách	19	-1 300	-1 632
Opravná položka na nedobytné pohľadávky	7	906	67
Opravná položka k zásobám	9	154	5
Strata / (zisk) z predaja dlhodobého majetku	21	-51	-14
Úrokové výnosy	23	-53	-108
Úrokové náklady	23	4 604	56
Zmena pracovného kapitálu:			
Zásoby		-1 327	-684
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky		-113	-1 056
Závazky z obchodného styku a iné záväzky		-341	4 296
<b>Peňažné toky z prevádzky</b>		<b>42 671</b>	<b>28 161</b>

Tržby z predaja DHM uvedené vo výkaze peňažných tokov pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	2019	2018
Zostatková cena (Pozn. 5)	-73	-1 157
Výnosy z predaja DHM	124	1 171
<b>Strata/(zisk) z predaja DHM</b>	<b>51</b>	<b>14</b>

## 26. Podmienené záväzky

### Daňové právo

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

## 27. Lízingy

Závazky z lízingu – Spoločnosť je nájomcom.

Splátky lízingu dosiahli v roku 2019: 2 529 tis. EUR (2018: 20 706 tis. EUR). Účtujú sa do nákladov rovnomerne počas doby trvania lízingu (Pozn. 21).

Budúce úhrnné minimálne lízingové splátky na základe nezrušiteľných zmlúv o operatívnom lízingu sú splatné nasledovne:

	2018
Do 1 roka	13 831
Od 1 do 5 rokov	19 623
Viac než 5 rokov	8 848
<b>Spolu</b>	<b>42 302</b>

Spoločnosť na základe zmluvných podmienok má právo predlžovať niektoré z týchto zmlúv. Nájomné sa medziročne zvyšuje o mieru inflácie. Zvýšenie minimálnych lízingových splátok je spôsobené zmenou posúdenia doby trvania lízingu, do 31.12.2018 boli splátky počítané do prvej možnosti ukončenia zmluvy. Od 1.1.2019 je doba trvania zmluvy posúdená v zmysle plánov Spoločnosti – či v plánovacom období plánuje Spoločnosť naďalej využívať prenajaté priestory na svoju podnikateľskú činnosť.

## Nájmy – Spoločnosť ako nájomca

Spoločnosť má v nájme nebytové priestory- pozemky a stavby. Nájomné zmluvy sú uzatvorené na dobu určitú i neurčitú.

Prehľad práv na používanie prenajatého majetku vykázaných podľa IFRS 16 v rámci nehnuteľností je nasledovný:

Stav 31.12.2018	Budovy	Pozemky	Spolu
Vplyv prechodu na IFRS	74 867	5 877	80 774
Opravná položka	- 1 568	-	- 1 568
Prírastky	2 920		2 920
Odpisy	-17 978	-92	-18 070
Úbytky			
<b>Stav 31.12.2019</b>	<b>58 241</b>	<b>5 785</b>	<b>64 026</b>

Do práv na požívanie bol preúčtovaný aj majetok, ktorý mala Spoločnosť prenajatý formou finančného lízingu. K 31.12.2018 bola hodnota aktív 11 537 tis. Eur a hodnota prislúchajúceho záväzku bola 6 754 tis. EUR.

## 28. Transakcie so spriaznenými osobami

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú spriaznené podniky v skupine, ako aj ich štatutárne orgány – členovia vedenia.

Transakcie s kľúčovými členmi vedenia:

Za rok 2019 dostali členovia štatutárnych orgánov Spoločnosti platy a odmeny v celkovej výške 899 tis. EUR (2018: 741 tis. EUR). Z nich bola v roku 2019 do štátneho dôchodkového systému odvedená čiastka 68 tis. EUR (2017: 58 tis. EUR).

Odmeňovanie spĺňa definíciu krátkodobých pozitívok podľa IAS 19, Zamestnanecké pozitívky, okrem odvodov do štátneho dôchodkového systému, ktoré spĺňajú definíciu plánu definovaných penzijných príspevkov.

BILLA s.r.o.

Poznámky k účtovnej závierke za rok ukončený k 31. decembru 2019

*(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)*

Materskou spoločnosťou Spoločnosti je REWE International AG, ktorá jej poskytuje poradenské služby. Od väčšiny spriaznených osôb nakupuje Spoločnosť tovar, od Spoločnosti Billa Reality si prenajíma nehnuteľnosti. Služby aj tovar sa nakupujú za trhových podmienok.

Najvyššou kontrolujúcou materskou spoločnosťou je REWE Zentralfinanz EG. Ostatné spoločnosti predstavujú spriaznené strany pod kontrolou najvyššej kontrolujúcej materskej spoločnosti.

Poznámky k účtovnej závierke za rok ukončený k 31. decembru 2019  
(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Ostatné transakcie so spriaznenými osobami:

Spoločnosť	Nákup tovarov a služieb v roku 2019	Finančné náklady v roku 2019	Závazky z obch. styku ku koncu roka 2019	Prijaté pôžičky ku koncu roka 2019	Poskytnuté pôžičky ku koncu roka 2019	Predaj tovarov a služieb v roku 2019	Finančné výnosy v roku 2019	Pohľadávky ku koncu roku 2019
ADEG Österreich Handels AG-GH	974	-	219	-	-	-	-	-
BILLA Aktiengesellschaft	1 636	-	1 636	-	-	-	-	-
Billa Reality spol. s.r.o.	10 101	10	797	-	-	2 808	-	-
BILLA RUSSLAND EUROGROUP ITALIA S.R.L.	1	-	-	-	-	52	-	48
MERKUR Warenhandels AG	22 005	-	2 550	-	-	43	-	-
RADIO MAX GMBH	282	-	22	-	-	-	-	-
RADIO MAX GMBH	30	-	-	-	-	-	-	-
REWE Beteiligungsholding REWE DEUTSCHER SUPERMARKT AG & CO REWE GROUP BUYING GMBH	127	-	-	-	-	-	-	-
REWE GROUP BUYING ITALY S.R.L.	121	-	6	-	-	-	-	-
REWE GROUP BUYING ITALY S.R.L.	82	-	80	-	-	-	-	-
Rewe International REWE INTERNATIONAL LAGER-	3 361	-	317	-	-	-	-	-
REWE SYSTEMS GMBH	5 189	-	424	-	-	69	-	-
REWE ZENTRAL AG	11	-	-	-	-	2	-	1
REWE Zentrale Business REWE ZENTRALFINANZ EG	43	-	43	-	-	-	-	-
WEGENSTEIN GMBH REWE International Finance B.V	5 168	-	3	-	-	131	-	282
Spolu	38	-	3	-	-	-	-	-
	327	-	-	-	-	-	-	139
	102	-	-	-	-	1	-	-
	-	5	-	-	3 424	-	8	-
<b>Spolu</b>	<b>49 623</b>	<b>15</b>	<b>6 097</b>	<b>-</b>	<b>3 424</b>	<b>3 106</b>	<b>8</b>	<b>469</b>

Spoločnosť	Nákup tovarov a služieb v roku 2018	Finančné náklady v roku 2018	Závazky z obch. styku ku koncu roka 2018	Prijaté pôžičky ku koncu roka 2018	Poskytnuté pôžičky ku koncu roka 2018	Predaj tovarov a služieb v roku 2018	Finančné výnosy v roku 2018	Pohľadávky ku koncu roku 2018
ADEG Österreich Handels AG-GH	841	-	81	-	-	-	-	-
BILLA Aktiengesellschaft	1 512	-	1 512	-	-	-	-	-
BILLA BULGARIA Billa Reality Slowakei spol. s.r.o.	-	-	-	-	-	2	-	2
BILLA RUSSLAND EUROGROUP DEUTSCHLAND GMBH	10 571	-	504	-	-	2 618	-	-
EUROGROUP ITALIA S.R.L.	-	-	-	-	-	24	-	24
MERKUR Warenhandels AG	710	-	-	-	-	2	-	2
RADIO MAX GMBH	16 861	-	1 976	-	-	91	-	-
REWE DEUTSCHER SUPERMARKT AG & REWE DEUTSCHER SUPERMARKT AG & CO REWE GROUP BUYING GMBH	244	-	21	-	-	-	-	-
	30	-	-	-	-	-	-	-
	35	-	3	-	-	-	-	-
	224	-	-	-	-	-	-	16
	4	-	4	-	-	-	-	-

## Poznámky k účtovnej závierke za rok ukončený k 31. decembru 2019

(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

REWE GROUP BUYING ITALY S.R.L.	2 879	-	241	-	-	1	-	-
Rewe International	4 360	-	131	-	-	51	-	-
REWE INTERNATIONAL AG 550020	-	-	-	-	-	2	-	-
REWE INTERNATIONAL LAGER-	8	-	1	-	-	3	-	1
REWE SYSTEMS GMBH	36	-	-	-	-	-	-	-
REWE ZENTRAL AG	4 187	-	73	-	-	117	-	-
REWE ZENTRALFINANZ EG	-	-	42	-	-	977	-	-
WEGENSTEIN GMBH	103	-	-	-	-	-	-	-
REWE International Finance B.V	-	5	-	-	2 675	-	4	-
<b>Spolu</b>	<b>42 605</b>	<b>5</b>	<b>4 589</b>	<b>-</b>	<b>2 675</b>	<b>3 888</b>	<b>4</b>	<b>51</b>

Všetky transakcie boli uskutočnené so spoločnosťami pod kontrolou najvyššej kontrolujúcej materskej spoločnosti.

Prijaté úvery sú úročené sadzbou 1-mesačný euribor + marža 0,7 %, úroková sadzba je fixovaná na jeden mesiac. Úroky sú kalkulované na dennej báze a platené 1x mesačne k prvému pracovnému dňu nasledujúceho mesiaca. Na základe Zmluvy o úvere a vklade z 1.12.2017 sú poskytnuté vklady úročené 1M EURIBOR + 0,25 %. Úroky z pôžičiek a vkladov sa započítavajú.

## 29. Skutočnosti, ktoré nastali po súvahovom dni

Koncom decembra 2019 boli zverejnené prvé správy ohľadom obmedzeného množstva prípadov nákazy neznámym ochorením v Číne (neskôr označeným ako COVID-19, Koronavírus), ktoré boli nahlásené Svetovej zdravotníckej organizácii. Počas prvých mesiacov roka 2020 sa vírus rozšíril celosvetovo. Spoločnosť posúdila dôsledky rozšírenia vírusu ako udalosť po konci účtovného obdobia, ktorá si nevyžadujú úpravu účtovnej závierky. Vedenie Spoločnosti nie je momentálne schopné plne posúdiť dôsledky rozšírenia Koronavírusu na jej budúcu finančnú pozíciu a prevádzkovú činnosť, Spoločnosť zaznamenala zvýšené náklady vynaložené na opatrenia súvisiace s prevenciou. avšak Spoločnosť je naďalej zisková a nemá problém s financovaním.