

A. INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

1. Založenie spoločnosti

Spoločnosť MSF Slovakia s.r.o. (ďalej len Spoločnosť), bola založená 24. októbra 2006 a do obchodného registra bola zapísaná 17. novembra 2006 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel s.r.o., vložka 43131/B).

2. Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

- Kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod),
- Kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod),
- Predaj na priamu konzumáciu tepelne rýchlo upravovaných mäsových výrobkov a obvyklých príloh ako aj bezmäsitých jedál.

3. Počet zamestnancov

Údaje o počte zamestnancov za bežné účtovné obdobie a bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	2015	2014
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	200	198
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka,	186	213
z toho:		
počet vedúcich zamestnancov	11	8

4. Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka.

5. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. marcu 2015 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. apríla 2014 do 31. marca 2015.

Celkové záväzky Spoločnosti sú vyššie ako jej majetok, v dôsledku čoho Spoločnosť vykazuje záporné vlastné imanie vo výške 17 119 tis. eur k 31. marcu 2015. Taktiež krátkodobé záväzky prevyšujú krátkodobé pohľadávky o 14 469 tis. eur. Materská spoločnosť Marks and Spencer Czech Republic, a.s. sa zaviazala poskytnúť spoločnosti finančnú podporu na obdobie aspoň 12 mesiacov od dátumu tejto účtovnej závierky, t.j. 31.marca 2015.

6. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. marcu 2014, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 2. júla 2014.

7. Schválenie audítora

Jediný spoločník schválil 1. marca 2015 spoločnosť Mazars Slovensko, s.r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie od 1. apríla 2014 do 31. marca 2015.

B. INFORMÁCIE O KONSOLIDOVANOM CELKU

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Marks and Spencer Plc, Waterside House 35, North Wharf Road London W2 1N vo Veľkej Británii. Konsolidovanú účtovnú závierku zostavuje Marks and Spencer Plc..Tieto konsolidované účtovné závierky je možné dostať priamo v sídle uvedenej spoločnosti.

C. INFORMÁCIE O ÚČTOVNÝCH ZÁSADÁCH A ÚČTOVNÝCH METÓDACH

(a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti (going concern).

V účtovných postupoch nastali tieto zmeny:

- Zrušili sa účty mimoriadnych nákladov a mimoriadnych výnosov (účt.skupina 58,68) a v súvislosti s tým sa zrušili dane z príjmov za mimoriadnu činnosť. Sú len účty 591 Daň z príjmov splatná a 592 Daň z príjmov odložená – spoločnosti sa tieto účty netýkali.
- Zrušili sa prevodné účty nákladov a výnosov 597,598,697,698 – spoločnosti sa tieto zmeny netýkali
- K vlastným akciám je povinnosť vytvárať rezervný fond vo vlastnom imaní na účtoch 421, 417 v súvislosti s ich vykazovaním v aktívach – spoločnosť nemá vlastné akcie.

Nastali zmeny v účtovných výkazoch a poznámkach:

- Súvaha a výkaz ziskov a strát majú novú štruktúru. Položky za predchádzajúce obdobie boli preskupené a niektoré položky nie sú ešte vykázané plne podľa predpísaných riadkov – platia prechodné ustanovenia, ktoré sa v roku 2014 aplikovali.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované s premietnutím zmien do vykazovania predchádzajúceho obdobia na porovnanie.

(b) Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok

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

Súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého hmotného a nehmotného majetku nie sú úroky z cudzích zdrojov ani realizované kurzové rozdiely, ktoré vznikli do momentu uvedenia dlhodobého majetku do používania.

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

Náklady na výskum sa neaktivujú, účtujú sa do nákladov účtovného obdobia, v ktorom vznikli. Náklady na vývoj sa účtujú do obdobia, v ktorom vznikli, ale tie náklady na vývoj, ktoré sa vzťahujú na jasne definovaný výrobok alebo proces, pri ktorých je možné preukázať technickú realizovateľnosť a možnosť predaja a spoločnosť má dostatočné zdroje na dokončenie projektu, jeho predaj alebo na vnútorné využitie jeho výsledkov, sa aktivujú, a to vo výške, ktorá je pravdepodobná, že sa získa späť z budúcich ekonomických úžitkov.

Aktivované náklady na vývoj sa odpisujú počas maximálne 5 rokov, a to v tých účtovných obdobiach, v ktorých sa očakáva predaj produktu alebo využívanie procesu. Ak sa zníži ich hodnota, odpisujú sa na sumu, ktorá je pravdepodobná, že sa získa späť z budúcich ekonomických úžitkov.

Odpisy dlhodobého nehmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení dlhodobého majetku do používania. Drobný dlhodobý nehmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) je 2 400 EUR a nižšia, sa odpisuje jednorazovo pri uvedení do používania. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	3	Lineárna	33,3
Oceniteľné práva (licencia)	3	Lineárna	33,3
Ostatný nehmotný majetok	3	Lineárna	33,3
Drobný dlhodobý nehmotný majetok < 2400€		Jednorázový odpis	

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení dlhodobého majetku do používania. Drobný dlhodobý hmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) je 1 700 EUR a nižšia, sa odpisuje jednorazovo pri uvedení do používania. Pozemky sa neodpisujú. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stavby v prenájme vrátane technického zhodnotenia	Po dobu trvania nájomnej zmluvy (10 rokov)	Lineárna	10
Samostatné hnutelné veci vzťahujúce sa k budove (eskalátory, regály...)	10	Lineárna	10
Samostatné hnutelné veci – nábytok	5	Lineárna	20
Samostatné hnutelné veci – zabezpečovacie systémy, loga a iné	5	Lineárna	20
Samostatné hnutelné veci – kancelárska a výpočtová technika	3	Lineárna	33,3
Vybavenie pre vizuálnu prezentáciu	3	Lineárna	33,3
Ostatný hmotný majetok	3	Lineárna	33,3
Drobný dlhodobý hmot.majetok < 1700€		Jednorázový odpis	

(c) Cenné papiere a podiely

Cenné papiere a podiely sa oceňujú obstarávacími cenami vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Od obstarávacej ceny je odpočítané zníženie hodnoty cenných papierov a podielov.

(d) Zásoby

Zásoby sa oceňujú nižšou z nasledujúcich hodnôt: obstarávacou cenou alebo čistou realizačnou hodnotou. Obstarávacia cena zahŕňa cenu zásob a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie, skonto a pod.). Pre účtovanie úbytkov zásob používa Spoločnosť s platnosťou od 1. apríla 2014 metódu priemerných cien (MAC = moving average cost). Do 31. marca 2014 používala metódu FIFO (= first in, first out, tj. prvý do skladu, prvý zo skladu).

Čistá realizačná hodnota je predpokladaná predajná cena znížená o predpokladané náklady súvisiace s ich predajom.

Zníženie hodnoty zásob sa upravuje vytvorením opravnej položky.

(e) Pohľadávky

Pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou; postúpené pohľadávky a pohľadávky nadobudnuté vkladom do základného imania sa oceňujú obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevyžiteľné pohľadávky.

(f) Peňažné prostriedky a ceniny

Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

(g) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

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

(h) Rezervy

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou; tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.

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

Spoločnosť vytvorila rezervy na budúce zákaznícke zľavy, vyplývajúce z členstva v zákazníckom programe, ďalej na mzdy za nevyčerpanú dovolenku, bonusy, na služby nevyfakturované k súvahovému dňu a na vrátený tovar.

Rezervy na uvedenie predajní do pôvodného stavu – spoločnosť netvorila uvedenú rezervu, pretože na základe skúseností s obchodnými centrami (napr. v Českej republike) nie je požadované, aby spoločnosť pri skončení nájmu vrátila predajne do pôvodného stavu, t.j. pred prevedením technického zhodnotenia. Účtovné výkazy neobsahujú žiadnu úpravu z tohto titulu.

Rezervy na odchodné - podľa súčasných slovenských predpisov má spoločnosť povinnosť vyplatiť zamestnancom pri odchode do starobného dôchodku odchodné vo výške priemerného mesačného zárobku. Vzhľadom na vek zamestnancov spoločnosť odhadla, že výška takéhoto záväzku nie je významná. Účtovné výkazy neobsahujú žiadnu úpravu z tohto titulu.

(i) Záväzky

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

(j) Odložené dane

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na:

- a) dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- b) možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti, ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- c) možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

(k) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

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

(l) Prenájom (lízing)

Operatívny prenájom. Majetok prenajatý na základe operatívneho prenájmu vykazuje ako svoj majetok jeho vlastník, nie nájomca. Spoločnosť nemala v sledovanom období žiadny majetok nadobudnutý formou finančného alebo operatívneho lízingu.

(m) Cudzía mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem prijatých a poskytnutých preddavkov) sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene prostredníctvom účtu vedeného v tejto cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách sa prepočítavajú na menu euro kurzom, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

Prijaté a poskytnuté preddavky sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, na menu euro už neprepočítavajú.

(n) Výnosy

Tržby za vlastné výkony a tovar neobsahujú daň z pridanej hodnoty. Sú tiež znížené o zľavy a zrážky (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.), bez ohľadu na to, či zákazník mal vopred na zľavu nárok, alebo či ide o dodatočne uznanú zľavu.

(o) Uskutočnené významné opravy s vplyvom na minulé výsledky hospodárenia

Rozdiely zo zmien účtovných metód (vrátane vplyvu odloženej dane) a opravy v dôsledku nesprávneho účtovania alebo neúčtovania o nákladoch a výnosoch v minulých účtovných obdobiach sa premietajú do súvahovej položky Iný výsledok hospodárenia minulých rokov, ak sú významné.

V hospodárskom roku 2014/15 neboli účtované žiadne opravy s vplyvom na minulé výsledky hospodárenia.

D. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA STRANE AKTÍV SÚVAHY

1. Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku od 1. apríla 2014 do 31. marca 2015 a za porovnateľné obdobie od 1. apríla 2013 do 31. marca 2014 je uvedený v tabuľkách na stranách 7 až 10.

K dátumu účtovnej závierky bola evidovaná opravná položka k hmotnému majetku (predajniam) v celkovej hodnote 2 046 577 EUR (k 31. marcu 2014: 2 758 732 EUR).

Spoločnosť vykonala technické zhodnotenie predajní v obstarávacej cene 5 285 548 EUR (zostatková cena k 31. marcu 2015: 643 493 EUR, k 31. marcu 2014: 846 908 EUR), ktoré vykazuje ako svoj majetok.

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou a živelnou pohromou až do výšky celkovej hodnoty (rovnako ako v minulom roku).

Spoločnosť nemala žiadne náklady na výskum a vývoj.

Na majetok Spoločnosti nie je zriadené záložné právo a môže s ním voľne disponovať.

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku

31.3.2015

Bežné účtovné obdobie

	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
	b	c	d	e	f	g	h	i
Prvotné ocenenie								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	88 554	0	0	0	0	0	88 554
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	82 028	0	0	0	0	0	82 028
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	6 526	0	0	0	0	0	6 526
Oprávky								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	86 654	0	0	0	0	0	86 654
Prírastky	0	1 900	0	0	0	0	0	1 900
Úbytky	0	82 028	0	0	0	0	0	82 028
Stav na konci účtovného obdobia	0	6 526	0	0	0	0	0	6 526
Opravné položky								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	1 900	0	0	0	0	0	1 900
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku

31.3.2014

Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie

	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniťelné práva	Goodwill	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
a	b	c	d	e	f	g	h	i
Prvotné ocenenie								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	88 554	0	0	0	0	0	88 554
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	88 554	0	0	0	0	0	88 554
Oprávky								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	73 120	0	0	0	0	0	73 120
Prírastky	0	13 534	0	0	0	0	0	13 534
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	86 654	0	0	0	0	0	86 654
Opravné položky								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	15 434	0	0	0	0	0	15 434
Stav na konci účtovného obdobia	0	1 900	0	0	0	0	0	1 900

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku

31.3.2015

	Bežné účtovné obdobie								
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	Spolu
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	5 277 445	3 593 432	0	0	547 994	800	0	9 419 671
Prírastky	0	0	23 646	0	0	715	21 803	0	46 164
Úbytky	0	0	1 406 717	0	0	533 100	0	0	1 939 817
Presuny	0	8 103	30 109	0	0	-15 609	-22 603	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	5 285 548	2 240 470	0	0	0	0	0	7 526 018
Oprávky									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	2 475 485	2 686 950	0	0	547 994	0	0	5 710 429
Prírastky	0	589 059	442 629	0	0	0	0	0	1 031 688
Úbytky	0	0	1 391 822	0	0	547 994	0	0	1 939 816
Stav na konci účtovného obdobia	0	3 064 544	1 737 757	0	0	0	0	0	4 802 301
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	1 955 051	803 681	0	0	0	0	0	2 758 732
Prírastky	0	27 582	28 795	0	0	0	0	0	56 377
Úbytky	0	405 121	363 411	0	0	0	0	0	768 532
Stav na konci účtovného obdobia	0	1 577 512	469 065	0	0	0	0	0	2 046 577
Zostatková hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	846 909	102 801	0	0	0	800	0	950 509
Stav na konci účtovného obdobia	0	643 492	33 648	0	0	0	0	0	677 140

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku

31.3.2014

Predchádzajúce účtovné obdobie									
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	Spolu
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	5 316 199	3 259 567	0	0	588 478	0	0	9 164 244
Prírastky	0	0	0	0	0	59	383 859	0	383 919
Úbytky	0	75 432	9 799	0	0	43 260	0	0	128 492
Presuny	0	36 678	343 664	0	0	2 717	-383 059	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	5 277 445	3 593 432	0	0	547 994	800	0	9 419 671
Oprávky									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	1 969 351	2 103 380	0	0	580 700	0	0	4 653 431
Prírastky	0	581 566	593 369	0	0	10 555	0	0	1 185 490
Úbytky	0	75 432	9 800	0	0	43 260	0	0	128 492
Stav na konci účtovného obdobia	0	2 475 485	2 686 950	0	0	547 995	0	0	5 710 429
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	919 091	202 320	0	0	0	0	0	1 121 411
Prírastky	0	1 166 469	677 912	0	0	0	0	0	1 844 381
Úbytky	0	130 509	76 551	0	0	0	0	0	207 060
Stav na konci účtovného obdobia	0	1 955 051	803 681	0	0	0	0	0	2 758 732
Zostatková hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	2 427 757	953 867	0	0	7 778	0	0	3 389 401
Stav na konci účtovného obdobia	0	846 909	102 801	0	0	0	800	0	950 509

2. Zásoby

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Zásoby	Bežné účtovné obdobie (rok 2014/15)				
	Stav opravnej položky k 31.3.2014	Tvorba opravnej položky	Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav opravnej položky k 31.3.2015
a	b	c	d	e	f
Tovar	166 373	178 613	166 373	0	178 613
Zásoby spolu	166 373	178 613	166 373	0	178 613

Zníženie úžitkovej hodnoty zásob bolo zohľadnené vytvorením opravnej položky. Úžitková hodnota zásob sa znížila predovšetkým v dôsledku zníženia budúcich predajných cien.

Zásoby	Hodnota za bežné účtovné obdobie
Obstaranie tovaru	0
Tovar na sklade a v predajniach	1 661 561
Opravná položka k tovaru	-178 613
Spolu	1 482 948

3. Pohľadávky

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcom prehľade:

Pohľadávky	Bežné účtovné obdobie (rok 2014/15)				
	Stav opravnej položky k 31.3.2014	Tvorba opravnej položky	Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav opravnej položky k 31.3.2015
a	b	c	d	e	f
Pohľadávky z obchodného styku	704	0	704	0	0
Pohľadávky spolu	704	0	704	0	0

Veková štruktúra pohľadávok za bežné účtovné obdobie je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Pohľadávky k 31.3.2015	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
a	b	c	d
Dlhodobé pohľadávky			
Odložená daňová pohľadávka	1 939 637	0	1 939 637
Dlhodobé pohľadávky spolu	1 939 637	0	1 939 637
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	2 431 322	0	2 431 322
Iné pohľadávky	33 931		33 931
Krátkodobé pohľadávky spolu	2 465 253	0	2 465 253

Veková štruktúra pohľadávok za predchádzajúce účtovné obdobie je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Pohľadávky k 31.3.2014	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
a	b	c	d
Dlhodobé pohľadávky			
Iné pohľadávky	55 000		55 000
Dlhodobé pohľadávky spolu	55 000	0	55 000
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	42 043	704	42 747
Iné pohľadávky	33 171		33 171
Krátkodobé pohľadávky spolu	75 214	704	75 918

K 31. marcu 2015 ani k 31. marcu 2014 Spoločnosť neeviduje žiadne pohľadávky zabezpečené záložným právom alebo inou formou zabezpečenia.

4. Finančné účty

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladnici, účty v bankách a cenné papiere. Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

Prehľad jednotlivých položiek finančných účtov:

	31. 3. 2015	31. 3. 2014
Pokladnica, ceniny	24 914	34 576
Bežné bankové účty	1 258	1 735
Peniaze na ceste	92 000	189 212
Spolu	118 172	225 523

5. Odložená daňová pohľadávka

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

		31. 3. 2015	31.3.2014
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku	a	-4 307 056	0
daňovou základňou, z toho:			
– odpočítateľné		-4 307 056	
– zdaniteľné			
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov	a	-845 175	0
daňovou základňou, z toho:			
– odpočítateľné		-845 175	
– zdaniteľné			
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti		-3 664 298	-250 000
Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty		-8 816 529	
Sadzba dane z príjmov (v %)		22	22
Odložená daňová pohľadávka		1 939 637	55 000
Uplatnená daňová pohľadávka		0	0
Zaučtovaná ako zníženie nákladov		1 884 637	28 000
Zaučtovaná do vlastného imania		0	0
Odložený daňový záväzok		0	0
Zmena odloženého daňového záväzku		0	0
Zaučtovaná ako náklad			
Zaučtovaná do vlastného imania			

E. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA STRANE PASÍV SÚVAHY

1. Vlastné imanie

Informácie o vlastnom imaní sú uvedené v časti B a M.

2. Rezervy

Prehľad o rezervách za bežné účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcom prehľade:

a	Bežné účtovné obdobie (rok 2014/15)				Stav k 31. 3. 2015 f
	Stav k 31. 3. 2014 b	Tvorba c	Použitie d	Zrušenie e	
Dlhodobé rezervy, z toho:	346 375	0	0	69 192	277 183
Ostatné rezervy dlhodobé					
Nevýhodné zmluvy	346 375	0	0	69 192	277 183
Ostatné rezervy dlhodobé spolu	346 375	0	0	69 192	277 183
Krátkodobé rezervy, z toho:	563 954	353 497	563 954	0	353 497
Zákonné rezervy krátkodobé					
Mzdy za dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	50 340	40 703	50 340	0	40 703
Rezerva na overenie účtovnej závierky a zostavenie daňového priznania	5 350	5 150	5 350	0	5 150
Rezerva na spotrebované nákupy	460 904	256 926	460 904	0	256 926
Zákonné rezervy krátkodobé spolu	516 594	302 779	516 594	0	302 779
Ostatné rezervy krátkodobé					
Zľavy v zákazníckom programe	30 207	33 578	30 207	0	33 578
Odmeny pracovníkom	17 153	17 140	17 153	0	17 140
	47 360	50 718	47 360	0	50 718
Nevyfakturované dodávky majetku	0	0	0	0	0
Ostatné rezervy krátkodobé spolu	47 360	50 718	47 360	0	50 718

Zákonné rezervy

Rezervy vytvorené v roku 2015 (nevyčerpaná dovolenka a poistné, nevyfakturované dodávky), sa v zmysle zákona o daniach z príjmov považujú za daňovo uznaný náklad – EUR 302 779; zákonné rezervy sú účtované na príslušných nákladových účtoch. Rezervy budú použité v roku 2015/2016.

Ostatné rezervy

Ostatné rezervy spoločnosť tvorila v roku 2015 na odmeny pracovníkom a zľavy v zákazníckom programe vo výške EUR 50 718, ktoré budú vyplatené v roku 2015/2016.

Prehľad o rezervách za predchádzajúce účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcom prehľade:

a	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (rok 2013/14)				
	Stav k 31.3.2013 b	Tvorba c	Použitie d	Zrušenie e	Stav k 31.3.2014 f
Dlhodobé rezervy, z toho:	0	346 375	0	0	346 375
Ostatné rezervy dlhodobé					
Nevýhodné zmluvy	0	346 375	0	0	346 375
Ostatné rezervy dlhodobé spolu	0	346 375	0	0	346 375
Krátkodobé rezervy, z toho:	562 749	563 954	0	562 749	563 954
Zákonné rezervy krátkodobé					
Mzdy za dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	55 133	50 340	0	55 133	50 340
Rezerva na overenie účtovnej závierky a zostavenie daňového priznania	3 605	5 350		3 605	5 350
Rezerva na spotrebované nákupy	474 112	460 904	0	474 112	460 904
Zákonné rezervy krátkodobé spolu	532 850	516 594	0	532 850	516 594
Ostatné rezervy krátkodobé spolu					
Rabat odberateľom	29 899	30 207	0	29 899	30 207
Odmeny pracovníkom	0	17 153	0	0	17 153
Ostatné rezervy krátkodobé spolu	29 899	47 360	0	29 899	47 360

3. Závazky

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov) podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31. 3. 2015	31. 3. 2014
Závazky po lehote splatnosti	14 177 899	11 034 010
Závazky do lehoty splatnosti	2 759 383	3 607 413
Krátkodobé záväzky spolu	16 937 282	14 641 423
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	20 505	15 209
Dlhodobé záväzky spolu	20 505	15 209

4. Sociálny fond

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú znázornené v nasledujúcom prehľade:

	31. 3. 2015	31. 3. 2014
Začiatkový stav sociálneho fondu	15 209	13 637
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	11 692	9 886
<i>Tvorba sociálneho fondu spolu</i>	<i>11 692</i>	<i>9 886</i>
<i>Čerpanie sociálneho fondu</i>	<i>6 396</i>	<i>8 314</i>
Konečný zostatok sociálneho fondu	20 505	15 209

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť sa môže vytvárať zo zisku. Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov.

5. Bankové úvery

Štruktúra bankových úverov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	Mena	Úrok p.a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene k 31.3.2015	Suma istiny v príslušnej mene k 31.3.2014
a	b	c	d	e	f
Krátkodobé bankové úvery					
Kontokorent Citibank	EUR	1M Euribor + 1% p.a.	viď pozn.	6 033 205	6 226 716
Krátkodobé úvery spolu				6 033 205	6 226 716
Spolu				6 033 205	6 226 716

Za účelom zabezpečenia bankového úveru od Citibank bolo poskytnuté zabezpečenie formou patronátneho vyhlásenia vystaveného materskou spoločnosťou Marks and Spencer Czech Republic, a.s, so sídlom Vyskočilova 1481/4, 140 00 Praha 4, Česká republika.

Kontokorentný úver je splatný 12 mesiacov od prvého čerpania (uskutočnilo sa v roku 2011) s automatickým opakovaným obnovením na 12 mesiacov.

F. INFORMÁCIE O VÝNOSOCH

1. Tržby za vlastné výkony a tovar

Tržby za vlastné výkony a tovar (r.01 a 05) v komoditnom a teritoriálnom členení sú uvedené v nasledujúcom prehľade (v EUR):

Oblasť odbytu		Odevy	Potraviny	Služby	Spolu
Tuzemsko	2015	13 123 832	2 324 624		15 448 456
	2014	13 707 926	1 993 321	1 502	15 702 749
Štáty EÚ	2015	0	0	0	0
	2014	60 204	0	0	60 204
Spolu	2015	13 123 832	2 324 624	0	15 448 456
	2014	13 768 130	1 993 321	1 502	15 762 953

6. Čistý obrat

Čistý obrat Spoločnosti na účely zistenia povinnosti overenia individuálnej účtovnej závierky audítorom [§ 19 ods. 1 písm. a) zákona o účtovníctve] je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	2015	2014
Tržby z predaja služieb	0	1 502
Tržby za tovar	15 448 456	15 761 450
Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou	0	238 544
Čistý obrat spolu	15 448 456	16 001 496

2. Výnosy z hospodárskej činnosti a finančnej činnosti

Prehľad o výnosoch z hospodárskej činnosti je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	2015	2014
Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti, z toho:	111 158	238 545
Predaj majetku	0	4
Výnosy z príspevkov od prenajímateľov	77 964	185 871
Iné	33 194	52 670
Finančné výnosy, z toho:	141 947	6 206
<i>Kurzové zisky</i>	<i>141 946</i>	<i>6 205</i>

G. INFORMÁCIE O NÁKLADOCH

1. Náklady na poskytnuté služby

	2015	2014
Nájomné predajne	2 697 844	2 927 201
Manažerské služby	0	573 518
Náklady na reklamu	277 306	351 892
Technické služby spojené s prenájomom predajní	976 866	992 229
Opravy a udržiavanie	123 536	110 347
Ostatné	238 943	140 127
Spolu	4 314 495	5 095 314

Najvýznamnejšie položky služieb predstavujú 97 % celkových služieb. V ostatnom sú položky rôznych služieb, ktoré sú jednotlivo nižšie ako 10 %. Manažerské služby neboli v bežnom roku poskytované materskou spoločnosťou, ale boli nahradené modelom dosiahnutia operatívneho zisku 1% k výnosom za tovar.

2. Náklady na poskytnuté služby audítorm (audítorskou spoločnosťou) v EUR:

	2015	2014
Náklady na overenie individuálnej účtovnej zvierky	5 150	5 150
Daňové poradenstvo	1 591	1 545
Spolu	6 741	6 695

3. Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti

Náklady na poistné predstavovali 6 720 EUR (k 31. marcu 2014: 6 850 EUR). Zmluvné pokuty boli za oneskorené platby za tovar vo výške 534 564 EUR (k 31. marcu 2014: 412 851 EUR).

4. Finančné náklady

Nákladové úroky platené z kontokorentného úveru boli 71 087 EUR (k 31. marcu 2014: 70 670 EUR). Okrem toho boli zaplatené bankové poplatky v čiastke 102 200 EUR (k 31. marcu 2014: 100 279 EUR) a poplatok vyúčtovaný materskou spoločnosťou za bankové garancie 14 283 EUR (k 31. marcu 2014: 19 060 EUR).

Spoločnosť má 96 050 EUR kurzových strát (k 31. marcu 2014: 27 356 EUR), z toho z prepočtu zostatkov k 31. marcu 2015 je 49 248 EUR strát (k 31. marcu 2014: 8 394 EUR). Tieto kurzové rozdiely sú najmä z dodávok tovaru alebo služieb od spriaznených spoločností v GBP.

H. INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	-321 412		100,00 %	-5 976 356		100,00 %
teoretická daň		-70 711	22,00 %		-1 374 562	23,00 %
Daňovo neuznané náklady	579 131	127 409	-39,64 %	2 370 920	521 602	-8,73 %
Výnosy nepodliehajúce dani	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Zmena stavu odloženej daň. pohľadávky nevykázanej v minulých obdobiach	-10 782 652	-2 372 183	738,05 %			
Nevykázaná odložená daňová pohľadávka	1 958 401	430 848	-134,05 %			
Daňová licencia		2 880	-0,90%			
Spolu	-8 566 532	-1 881 757	585,47 %	-3 605 436	0	0,00 %
Splatná daň z príjmov		2 880	-0,90 %		0	0,00 %
Odložená daň z príjmov		-1 884 637	586,36 %		28 000	-0,47 %
Celková daň z príjmov		-1 881 757	585,47 %		28 000	-0,47 %

Ďalšie informácie k odloženým daniam:

	2015	2014
Suma neuplatneného umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov a odpočítateľných dočasných rozdielov, ku ktorým nebola účtovaná odložená daňová pohľadávka	1 143 095	4 508 301

I. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA PODSÚVAHOVÝCH ÚČTOCH

1. Najatý majetok

Spoločnosť má v nájme od tretích osôb predajné priestory všetkých ôsmich predajní. Ročné nájomné predstavuje približne 2 697 844 EUR. Nájomné zmluvy sú uzatvorené na 10 rokov do roku 2017-2020 podľa predajne. Okrem predajných priestorov si spoločnosť prenajíma tlačiarne a telefónne prístroje.

2. Prenajatý majetok

Spoločnosť neprenajíma žiadnu časť svojho majetku tretej strane.

J. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

1. Podmienené záväzky

Spoločnosť má nasledujúce podmienené záväzky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú sa v súvahe:

- bankové záruky vystavené Citibank v prospech prenajímateľov dvoch predajní v hodnote 430 300 EUR (k 31. marcu 2014: 430 400).

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

K. INFORMÁCIE O PRÍJMOCH A VÝHODÁCH ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH ORGÁNOV, DOZORNÝCH ORGÁNOV A INÝCH ORGÁNOV ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Členom štatutárneho orgánu Spoločnosti neplynuli v minulom hospodárskom roku žiadne odmeny ani iné výhody za prácu pre Spoločnosť.

L. INFORMÁCIE O SKUTOČNOSTIACH, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po 31. marci 2015 nastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

M. INFORMÁCIE O VLASTNOM IMANÍ

Prehľad o pohybe vlastného imania v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcom prehľade:

a	Bežné účtovné obdobie				
	Stav k 31.3.2014	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.3.2015
	b	c	d	e	f
Základné imanie	1 726 084	-	0	0	1 726 084
Zákonný rezervný fond	9 607	0	0	0	9 607
Neuhradená strata minulých rokov	-14 412 514		-	-6 005 154	-20 417 668
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	-6 005 154	1 560 345	-	6 005 154	1 560 345
Spolu	-18 681 977	1 560 345	0	0	-17 121 632

Prehľad o pohybe vlastného imania za predchádzajúce účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcom prehľade:

a	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie				
	Stav k 31.3.2013	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.3.2014
	b	c	d	e	f
Základné imanie	1 726 084	0	0	0	1 726 084
Zákonný rezervný fond	9 607	0	0	0	9 607
Neuhradená strata minulých rokov	-11 128 091	0	-283 829	-3 568 253	-14 412 515
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	-3 568 253	-6 005 154	0	3 568 253	-6 005 154
Spolu	-12 960 653	-6 005 154	-283 829	0	-18 681 978

Účtovná strata za rok 2014 bola vysporiadaná nasledovne:

	2014
Účtovná strata	-6 005 154
Rozdelenie účtovného zisku	2015
Prevod na neuhradená stratu minulých rokov	-6 005 154
Spolu	-6 005 154

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2014/15 vo výške 1 560 345 EUR rozhodne štatutárny orgán.

Návrh štatutárneho orgánu je takýto:

- Prídel do rezervného fondu v zákonnej výške 78 017 EUR
- Čiastočná úhrada straty z minulých rokov 1 482 328 EUR.

N. PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31. MARCU 2015 – NEPRIAMA METÓDA

	2015	2014
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Peňažné toky z prevádzky	232 893	1 020 309
Zaplatené úroky	-100 572	-70 670
Príjaté úroky	1	1
Zaplatená daň z príjmov	0	-798
Vyplatené dividendy	0	0
Peňažné toky pred mimoriadnymi položkami	132 322	1 040 722
Príjmy z mimoriadnych položiek		
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	132 322	1 040 722
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobého majetku	-46 164	-383 919
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	0	4
Obstaranie investícií	0	0
Príjaté dividendy	0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-46 164	-383 915
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy zo zvýšenia základného imania	0	0
Príjmy z úverov	0	0
Splátky dlhodobých záväzkov	0	0
Splátky prijatých úverov	-193 511	-271 746
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-193 511	-271 746
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-107 353	125 207
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	225 525	100 318
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	118 172	225 525

Peňažné toky z prevádzky

	2015	2014
Čistý zisk (pred odpočítaním úrokových, daňových a mimoriadnych položiek)	-321 412	-5 976 357
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	1 033 588	1 198 416
Odpis pohľadávok	1 088	0
Opravná položka k pohľadávkam	-704	-472
Opravná položka k zásobám	12 240	23 818
Opravná položka k dlhodobému hmotnému majetku	-712 155	1 637 321
Opravná položka k dlhodobému finančnému majetku	0	0
Nerealizované kurzové straty	0	0
Nerealizované kurzové zisky	0	0
Rezervy	0	347 580
Strata (zisk) z predaja dlhodobého majetku	0	603
Výnosy z dlhodobého finančného majetku	0	0
Nákladové úroky	100 572	70 670
Manká a škody	-115 527	217 566
Výnosové úroky	-1	-1
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu	-2 311	-2 480 856
Zmena pracovného kapitálu:		
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív)	-2 370 389	347 935
Úbytok (prírastok) zásob	702 459	740 008
(Úbytok) prírastok záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)	2 182 785	2 413 222
Zmena stavu účtov časového rozlíšenia	-279 651	0
Peňažné toky z prevádzky	232 893	1 020 309

Peňažné prostriedky

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumejú peňažné hotovosti, ekvivalenty peňažných hotovostí, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách, kontokorentný účet a časť zostatku účtu Peniaze na ceste, ktorý sa viaže na prevod medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami.

Ekvivalenty peňažných prostriedkov

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