

TERNO Group k. s.

**Účtovná závierka k 31. decembru 2015
zostavená podľa Medzinárodných
štandardov finančného výkazníctva v znení
prijatom Európskou úniou
za rok končiaci sa 31. decembra 2015**

TERNO Group k. s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2015

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

OBSAH

	Strana
Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Výkaz peňažných tokov	6
Poznámky k finančným výkazom	7 – 31

TERNO Group k. s.

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015 zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou

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

	Pozn.	31. december 2015	31. december 2014
MAJETOK			
NEOBEŽNÝ MAJETOK			
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	5	15 196	19 565
Poskytnuté pôžičky	6	35 448	33 793
Neobežný majetok celkom		50 644	53 358
OBEŽNÝ MAJETOK			
Zásoby	7	6 018	13 893
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	8	2 416	4 265
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9	893	1 818
Obežný majetok celkom		9 327	19 976
MAJETOK CELKOM		59 971	73 334
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
KAPITÁL A REZERVY			
Základné imanie	10	50	50
Rezervný fond a ostatné fondy	10	81 370	81 370
Neuhradená strata	10	-80 688	-61 701
Vlastné imanie celkom		732	19 719
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY			
Rezervy	11	1 296	1 609
Záväzky zo sociálneho fondu	12	17	28
Záväzky z finančného lízingu	13	18 215	23 839
Ostatné finančné záväzky		169	168
Dlhodobé záväzky celkom		19 697	25 644
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	14	36 853	25 008
Záväzky z finančného lízingu	13	2 483	2 732
Ostatné finančné záväzky		206	231
Úvery a pôžičky	15	0	0
Krátkodobé záväzky celkom		39 542	27 971
Záväzky celkom		59 239	53 615
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		59 971	73 334

TERNO Group k. s.

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa k 31. decembru 2015 zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou

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

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2015</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2014</i>
Výnosy z predaného tovaru a služieb	16	70 900	108 950
Náklady na predaný tovar	17	-60 044	-81 601
Spotreba materiálu, energie a služieb	17	-20 089	-26 410
Osobné náklady	18	-7 951	-10 032
Odpisy a amortizácia	5	-1 271	- 1 961
Opravná položka k dlhodobého majetku	5	266	- 1 126
Ostatné prevádzkové náklady	19	-1 169	-617
Ostatné prevádzkové výnosy	20	436	1 009
Strata z prevádzkovej činnosti		-18 922	-11 788
Úrokové výnosy	21	1 663	795
Úrokové náklady	21	-828	-1 339
Ostatné finančné výnosy	21	0	6
Ostatné finančné náklady	21	-900	-1 396
Strata pred zdanením		-18 987	- 13 722
Daň z príjmov	22	0	0
Čistá strata za účtovné obdobie		-18 987	- 13 722
Ostatný súhrnný výsledok		0	0
Celková súhrnná strata za účtovné obdobie		-18 987	-13 722

TERNO Group k. s.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní k 31. decembru 2015 zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou

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

	Základné imanie	Rezervný fond a ostatné fondy	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Celkom
K 1. januáru 2014	50	36 559	-47 979	-11 370
Čistá strata za obdobie	0	0	-13 722	-13 722
Celková súhrnná strata za obdobie	0	0	-13 722	-13 722
Navýšenie ostatných fondov	0	44 818	0	44 818
Iné pohyby	0	-7	0	-7
K 31. decembru 2014	50	81 370	-61 701	19 719

	Základné imanie	Rezervný fond a ostatné fondy	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Celkom
K 1. januáru 2015	50	81 370	-61 701	19 719
Čistá strata za obdobie	0	0	-18 987	-18 987
Celková súhrnná strata za obdobie	0	0	-18 987	-18 987
Iné pohyby	0	0	0	0
K 31. decembru 2015	50	81 370	-80 688	732

TERNO Group k. s.

Výkaz peňažných tokov k 31. decembru 2015 zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou
(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Pozn.	Rok končiaci sa 31. decembra 2015	Rok končiaci sa 31. decembra 2014
PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:			
Strata pred zdanením daňou z príjmov		-18 987	-13 722
Úpravy na odsúhlasenie zisku pred zdanením daňou z príjmov a čistých peňažných tokov z prevádzkovej činnosti:			
Odpisy a amortizácia	5	1 271	1 961
Opravná položka k dlhodobého majetku	5	-266	1 126
Zisk z predaja dlhodobého majetku		26	22
Zmena opravnej položky k pohľadávkam a zásobám	7,8	-186	513
Úroky, netto	21	-835	544
Zmena reálnej hodnoty derivátov		-	-
Zmena rezervy	11	-313	-289
Ostatné nepeňažné úpravy		-774	-13
Zmeny v pracovnom kapitáli:			
Zásoby		7 952	-2 745
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky		1 958	5 049
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky		10 416	1 211
Čisté peňažné toky použité v prevádzkovej činnosti		262	-6 343
PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:			
Prírastky dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	5	-157	-2 105
Prijaté úroky	21	1 663	795
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto		1 506	-1 310
PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:			
Prijaté / (poskytnuté) úvery a pôžičky	6, 15	-	-37 803
Netto navýšenie ostatných fondov	1	-	44 811
Zaplatené úroky		-828	-1 339
Výdavky na úhradu záväzkov z finančného lízingu		-1 865	-1 895
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto		-2 693	3 774
ZNÍŽENIE PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO			
		-925	-3 879
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	9	1 818	5 697
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA	9	893	1 818

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno a sídlo	TERNO Group k. s. Ivánska cesta 12, 821 04 Bratislava
Dátum založenia	5. apríla 2001
Dátum vzniku (podľa obchodného registra)	28. augusta 2001
Hospodárska činnosť	– kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod), – kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod), – sprostredkovanie v oblasti dopravy, – prenájom nehnuteľností s poskytovaním doplnkových služieb, – sprostredkovanie kúpy, predaja a prenájmu nehnuteľností, – obstarávanie služieb spojených so správou, údržbou a prenájomom nehnuteľností, – sprostredkovateľská činnosť, – poradenská a konzultačná činnosť v rozsahu predmetu podnikania, – predaj pohonných hmôt, – marketing.
IČO:	35 818 913
DIČ:	2020284486

Zamestnanci

Priemerný počet zamestnancov za rok 2015	722
<i>z toho: vedúci zamestnanci</i>	<i>15</i>
Priemerný počet zamestnancov za rok 2014	936
<i>z toho: vedúci zamestnanci</i>	<i>15</i>

Neobmedzené ručenie

TERNO Group k. s. (ďalej len „spoločnosť“) nie je spoločníkom s neobmedzeným ručením v inej obchodnej spoločnosti.

Schválenie účtovnej závierky za rok 2014

Účtovná závierka spoločnosti TERNO Group, k. s. za rok 2014 bola schválená zhromaždením spoločníkov dňa 19.10.2015.

Členovia orgánov spoločnosti

Štatutárnym orgánom spoločnosti je komplementár CONDORUM SK, s. r. o., ktorý udelil prokúru Doc. JUDr. Danielovi Jakubovičovi.

Poznámky k finančným výkazom za rok ukončený k 31. decembru 2015
(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Štruktúra vlastníkov a ich podiel na základnom imaní

Vlastníci	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva v %
	v tisícoch EUR	v %	
Komplementár: CONDORUM SK, s. r. o.	0	0	99,93
Komanditista: CONDORUM LTD, Cyperská republika	50	100	0,07

K 31. decembru 2015 boli vklady spoločníkov podľa spoločenskej zmluvy zo dňa 15. apríla 2014 a v súlade s ustanovením § 58 Obchodného zákonníka vykázané ako základné imanie vo výške 50 tis. EUR.

Konsolidovaná účtovná závierka

Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej uzávierky CONDORUM LTD so sídlom Kyriakou Matsi, Agioi Omologites 16, EAGLE STAR, 8th Floor, Nikózia 1082, Cyperská republika. Konsolidovaná účtovná závierka je prístupná v sídle spoločnosti CONDORUM LTD, ktorá je zároveň aj najvyššou kontrolujúcou materskou spoločnosťou.

2. SÚHRN NAJDÔLEŽITEJŠÍCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A METÓD

Základné účtovné zásady a metódy použité pri zostavení tejto účtovnej závierky sú opísané 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 2015 do 31. decembra 2015 podľa § 17 ods. 6 Zákona NRSR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (zákon o účtovníctve) a podľa metód a zásad ustanovených osobitnými predpismi, ktorými sa rozumejú nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) 1606/2002, nariadenie Komisie (ES) 1725/2003 v znení nariadení Komisie (ES) 707/2004.

2.2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Spoločnosť vykazuje k 31. decembru 2015 výrazné zníženie vlastného imania a zároveň krátkodobé záväzky prevýšili krátkodobý majetok. Spoločnosť podniká kroky na stabilizáciu tejto nepriaznivej situácie. Súčasťou týchto krokov je okrem iného aj reštrukturalizácia celej skupiny. Súčasťou reštrukturalizácie je aj zámer zrealizovať predaj časti podniku Spoločnosti (maloobchodnú činnosť) do spoločnosti TERNO real estate s.r.o. v priebehu roka 2016. Tým spoločnosť TERNO real estate s.r.o. prevezme prevádzkovanie maloobchodnej činnosti. Tento zámer podlieha schváleniu Protimonopolným úradom Slovenskej republiky. Spoločnosť očakáva, že predajná cena časti podniku prevýši jeho účtovnú hodnotu. Spoločnosť nemá plány, ktoré by viedli k likvidácii spoločnosti v blízkej budúcnosti (12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavila táto účtovná závierka).

Na základe týchto skutočností bola účtovná závierka zostavená za predpokladu, že spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (going concern).

Slovenský zákon o účtovníctve vyžaduje, aby niektoré spoločnosti zostavili individuálnu účtovnú závierku k 31. decembru 2015 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („EU“).

Táto účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou. Spoločnosť aplikuje všetky IFRS a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné štandardy finančného výkazníctva (International Accounting Standards Board - ďalej len "IASB") v znení prijatom Európskou úniou, ktoré boli účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2015.

Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien s výnimkou finančných derivátov. 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 podľa IFRS v znení prijatom 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 komplexné 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 do jej schválenia vlastníkom.

Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

Nasledujúce štandardy a interpretácie boli vydané a sú povinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2015 alebo neskôr, no Spoločnosť ich ešte neaplikovala v skoršom termíne:

- Doplnenia k IFRS 11: Účtovanie o obstaraní účasti v spoločných prevádzkach (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená.). Tieto doplnenia vyžadujú, aby sa účtovanie o podnikových kombináciách aplikovalo na obstaranie účasti v spoločných prevádzkach, ktoré tvoria podnik. Účtovanie o podnikových kombináciách sa uplatňuje aj na obstaranie ďalšej účasti v spoločných prevádzkach, ak si spoločný prevádzkovateľ ponecháva spoločnú kontrolu. Ďalšia obstaraná účasť sa oceňuje reálnou hodnotou. Účasť v spoločnej prevádzke, ktorá sa obstarala predtým, sa nepreceňuje. Očakáva sa, že doplnenia nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti pri ich prvej aplikácii, pretože Spoločnosť má stanovené účtovné metódy a účtovné zásady pre účtovanie o obstaraní spoločných prevádzok, ktoré sú konzistentné s tými, ktoré sú stanovené v doplneniach.

- Doplnenia k IAS 1 (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená.) Doplnenia k IAS 1 obsahujú nasledovných päť vylepšení, ktoré sú úzko zamerané na požiadavky zverejňovania, ktoré sú obsiahnuté v štandarde. Usmernenia k významnosti v IAS 1 boli zmenené tak, aby objasnili, že: nevýznamné informácie môžu odvádzať pozornosť od užitočných informácií, významnosť sa uplatňuje na celú účtovnú závierku, a významnosť sa uplatňuje na každú požiadavku zverejnenia v IFRS. Usmernenie k poradiu v poznámkach (vrátane účtovných metód a účtovných zásad) boli doplnené nasledovne: Odstraňujú sa z IAS 1 formulácie, ktoré sa interpretovali ako predpis poradia v poznámkach účtovnej závierky, Objasňuje sa, že spoločnosti majú flexibilitu v tom, kde v účtovnej závierke zverejnia svoje účtovné metódy a účtovné zásady. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky Spoločnosti pri ich prvej aplikácii.

- Doplnenia k IAS 16 a IAS 38: Objasnenie akceptovateľnej metódy odpisovania (Doplnenia sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr, aplikujú sa prospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená).

Zákaz odpisovania nehnuteľností, strojov a zariadení na základe dosahovania výnosov

Doplnenia explicitne stanovujú, že metóda odpisovania na základe dosahovania výnosov sa nesmie používať pri nehnuteľnostiach, strojoch a zariadeniach.

Nové obmedzenie pre nehmotný majetok

Doplnenia zavádzajú vyvrátiteľný predpoklad, že použitie metódy odpisovania nehmotného majetku, ktorá je založená na dosahovaní výnosov, je nevhodná. Tento predpoklad môže byť vyvrátený len vtedy, ak výnosy a spotreba ekonomických úžitkov z nehmotného majetku "vzájomne úzko súvisia" alebo keď je nehmotný majetok vyjadrený ako miera výnosov. Očakáva sa, že doplnenie nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti pri ich prvej aplikácii, pretože spoločnosť nepoužíva metódu odpisovania, ktorá je založená na dosahovaní výnosov.

- Doplnenia k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 41 Poľnohospodárstvo: (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená.) Podľa týchto doplnení plodonosné rastliny spadajú pod pôsobnosť IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a nie pod IAS 41 Poľnohospodárstvo, a to z dôvodu, že ich pestovanie je podobné výrobe. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii, pretože nemá plodonosné rastliny.

- Doplnenia k IAS 19: Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnanca (Defined Benefit Plans: Employee Contributions) (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. februára 2015 alebo neskôr. Doplnenia sa aplikujú retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená.) Doplnenia sú relevantné iba pre tie programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán a ktoré spĺňajú určité kritériá, konkrétne, že sú: uvedené vo formálnych podmienkach program, vzťahujú sa k službe, a nezávislé od rokov počtu rokov, počas ktorých sa služba poskytuje. Keď sú tieto kritériá splnené, spoločnosť ich môže (ale nemusí) vykázat ako zníženie nákladov na služby v tom období, v ktorom je súvisiaca služba poskytnutá.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať vplyv na jej účtovnú závierku, keďže nemá žiadne programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán.

Poznámky k finančným výkazom za rok ukončený k 31. decembru 2015

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

- Doplnenia k IAS 27: Metóda vlastného imania v separátnej účtovnej závierke: Doplnenia sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr a majú sa aplikovať retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená). Doplnenia k IAS 27 dovoľujú, aby spoločnosť použila metódu vlastného imania v separátnej účtovnej závierke pri účtovaní o investíciách v dcérskych, pridružených a spoločných podnikoch.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii, keďže spoločnosť nemá investície v dcérskych, pridružených a spoločných podnikoch.

- Ročné vylepšenia IFRS

Vylepšenia prinášajú 10 doplnení 10 štandardov a nadväzujúce doplnenia k iným štandardom a interpretáciám. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. februára 2015 alebo 1. januára 2016, pričom skoršia aplikácia je dovolená.

Spoločnosť neočakáva, že tieto doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

2.3. 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 úžitkovej hodnoty alebo na úroveň reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj, podľa toho, ktorá z nich je vyššia. Náklady spojené s údržbou softvéru sa účtujú cez výkaz ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom vznikli.

2.4. 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 náklady 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 nákladov môže byť spoľahlivo určená. Účtovná hodnota vymenenej časti majetku sa odúčtuje. Náklady na opravy a údržbu sa účtujú cez výkaz ziskov a strát ako náklad v tom účtovnom období, v ktorom boli príslušné práce vykonané.

Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok vykazovaný v obstarávacej hodnote sa odpisuje podľa plánu odpisov, ktorý bol stanovený vzhľadom na odhad reálnej ekonomickej životnosti. Účtovné odpisy sú rovnomerné. Majetok sa začína odpisovať v mesiaci zaradenia do používania.

Priemerné životnosti podľa plánu odpisov sú:

Druh majetku	Životnosť	Ročná sadzba odpisov
Budovy	12,5 až 40 rokov	8 – 2,5 %
Technické zhodnotenie na budovách	12,5 až 40 rokov	8 – 2,5 %
Stroje a zariadenia	3 až 12,5 rokov	33,3 – 8,5 %
Dopravné prostriedky	3 až 8 rokov	33,3 – 12,5 %
Kancelársky nábytok	7 až 10 rokov	14,3 – 10,0 %

Daňové odpisy sa uplatňujú podľa sadzieb uvedených v zákone o dani z príjmov platných pre rovnomerné odpisovanie.

Zisky a straty z vyradenia majetku stanovené porovnaním výnosov s účtovnou hodnotou daného majetku sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Pokles hodnoty dlhodobého majetku

Ku dňu ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vedenie spoločnosti posudzuje, či neexistujú nejaké náznaky zníženia hodnoty DHM. Ak takéto náznaky existujú, vedenie odhadne návratnú hodnotu, ktorá je stanovená buď vo výške reálnej hodnoty majetku zníženej o náklady na prípadný predaj alebo jeho úžitkovej hodnoty podľa toho, ktorá z nich je vyššia.

Návratná hodnota jednotlivých jednotiek generujúcich peňažné toky sa určí ako úžitková hodnota, ktorá sa vypočíta na základe odhadu budúcich peňažných tokov po dobu ich zostávajúcej životnosti alebo predpokladanej doby trvania leasingových kontraktov. Tieto odhady budúcich peňažných tokov sú odvodené z posledných interných plánov schválených manažmentom. Základné predpoklady na určenie úžitkovej hodnoty sú odhady tržieb a očakávaného vývoja marží. Vedenie spoločnosti odhaduje diskontnú sadzbu pred daňou, ktorá odráža súčasnú hodnotu peňazí a riziká špecifické pre jednotlivé jednotky generujúce peňažné toky.

V prípade, že úžitková hodnota majetku je nižšia ako zostatková hodnota jednotiek generujúce peňažné toky, zostatková hodnota sa porovnáva na reálnu hodnotu, zníženú o náklady na predaj.

Opravná položka k majetku sa vykazuje vo výške, o ktorú zostatková hodnota prevyšuje úžitkovú hodnotu alebo reálnu hodnotu zníženú o náklady na predaj, pokiaľ je vyššia.

Účtovná hodnota sa zníži na úroveň návratnej hodnoty a strata zo zníženia hodnoty sa vykáže cez výkaz ziskov a strát. Strata zo zníženia hodnoty majetku, ktorá bola vykázaná v predchádzajúcich rokoch, sa zruší, ak došlo k zmene podmienok, ktoré odzrkadľovali stanovenie úžitkovej hodnoty majetku alebo jeho reálnej hodnoty zníženej o náklady na prípadný predaj.

Za najmenšiu jednotku generujúcu peňažné toky, ktorá samostatne vytvára príjmy finančných prostriedkov, a ku ktorej spoločnosť posudzuje zníženie hodnoty, sa považuje samostatný obchodný priestor/ predajňa.

2.5. Finančný majetok (poskytnuté pôžičky)

Finančný majetok sa prvotne vykazuje v reálnej hodnote. Následne sa oceňuje vo výške amortizovaných nákladov, použitím efektívnej úrokovej miery, upravený o straty zo znehodnotenia.

K zníženiu hodnoty finančného majetku dochádza vtedy, keď z objektívnych dôvodov vyplýva, že jedna alebo viaceré udalosti mali negatívny vplyv na predpokladané budúce peňažné toky plynúce z tohto majetku. Strata zo zníženia hodnoty finančného majetku oceneného amortizovanými nákladmi sa vypočíta ako rozdiel medzi jeho účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou.

Individuálne významné položky finančného majetku sa testujú na zníženie hodnoty jednotlivo. Zostávajúce položky finančného majetku sa hodnotia spoločne v skupinách, ktoré majú podobné charakteristiky úverového rizika.

Všetky straty zo zníženia hodnoty sa účtujú do výkazu komplexného výsledku hospodárenia. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak zrušenie možno objektívne priradiť k udalosti, ktorá nastane po vykázaní straty zo zníženia hodnoty. V prípade finančného majetku oceneného amortizovanými nákladmi sa zrušenie účtuje vo výkaze komplexného výsledku hospodárenia.

2.6. 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. Obstarávacía 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.

2.7. Klasifikácia finančného majetku

Spoločnosť klasifikuje finančný majetok do nasledujúcich kategórií: finančný majetok v reálnej hodnote účtovaný cez zisk alebo stratu a pôžičky a pohľadávky. Klasifikácia závisí od účelu, za ktorým bol finančný majetok obstaraný. Klasifikáciu finančného majetku stanoví vedenie pri jeho prvotnom zaúčtovaní.

2.8. Finančný majetok účtovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Finančný majetok v reálnej hodnote účtovaný cez zisk alebo stratu predstavuje finančný majetok držaný na obchodovanie. Finančný majetok sa vykazuje v tejto kategórii, ak bol majetok v zásade obstaraný za účelom predaja v krátkodobom časovom horizonte. Finančné deriváty sa tiež kategorizujú ako držané na obchodovanie, ak nie sú určené ako zaistenie a nespĺňajú podmienky na zaistovacie účtovníctvo.

2.9. Pôžičky a pohľadávky

Pôžičky a pohľadávky je nederivátový finančný majetok s fixnými alebo určiteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu.

Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku sa pri prvom vykázaní oceňujú reálnou hodnotou a následne sa oceňujú v umorovanej hodnote po odpočítaní opravnej položky na pochybné a nedobytné pohľadávky. Opravná položka k pohľadávkam sa vytvára vtedy, ak existuje objektívny dôkaz, že spoločnosť nebude schopná zinkasovať všetky dlžné čiastky podľa pôvodných podmienok splatnosti. Hlavnými indikátormi zníženia hodnoty sú oznámenie o konkurze a pohľadávky, ktoré sú po lehote splatnosti viac ako dva mesiace. Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou daného majetku a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Účtovná hodnota majetku sa znižuje pomocou účtu opravných položiek a výška straty zo zníženia hodnoty sa účtuje cez výkaz ziskov a strát. Nevymožiteľné pohľadávky sa odpisujú oproti príslušnému účtu opravných položiek. Následné splatenie v minulosti odpísaných pohľadávok sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

Finančný majetok, okrem majetku v reálnej hodnote zúčtovaného cez výkaz ziskov a strát, sa posudzuje z hľadiska existencie náznakov zníženia hodnoty vždy ku dňu ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

2.10. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť a zostatky na bežných bankových účtoch. Oceňujú sa v nominálnej hodnote.

2.11. Klasifikácia finančných záväzkov

Spoločnosť klasifikuje svoje finančné záväzky ako záväzky, ktoré sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote eventuálne zníženej o transakčné náklady a následne sa oceňujú v umorovanej hodnote (angl. „amortised cost“) alebo v reálnej hodnote.

2.12. Lízing

IAS 17 definuje leasing ako zmluvu, pomocou ktorej prenajímateľ prevádza na nájomcu právo používať majetok na dohodnuté časové obdobie, výmenou za platbu alebo sériu platieb.

Spoločnosť je nájomca.

(i) Operatívny lízing

Prenájom majetku, pri ktorom prenajímateľ nesie významnú časť rizík a výhod spojených s jeho vlastníctvom, sa klasifikuje ako operatívny leasing. Splátky (znížené o akékoľvek stimulujúce prémie od prenajímateľa) realizované v rámci operatívneho leasingu sú vykazované rovnomerne vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania leasingu.

(ii) Finančný lízing

Prenájom dlhodobého hmotného majetku, pri ktorom na spoločnosť 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 cez výkaz ziskov a strát 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 lízinguového vzťahu prejde vlastnícke právo k danému majetku.

2.13. Prijaté úvery a pôžičky

Úvery a pôžičky sa pri prvotnom zaúčtovaní oceňujú reálnou hodnotou zníženou o transakčné náklady. Následne sa vykazujú v umorovanej hodnote, tzn. v zostatkovej účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Rozdiel medzi počiatočnou hodnotou úveru resp. pôžičky a jeho resp. jej splatnou nominálnou hodnotou sa vykáže cez výkaz ziskov a strát 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.

2.14. 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.

2.15. Dane

(i) Splatná daň z príjmov

Splatná daň z príjmov sa počíta na základe daňových zákonov platných ku dňu ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. 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 ku dňu ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka 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 vyrovnať voči budúcemu základu dane.

K 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014 spoločnosť neúčtovala o odloženej daňovej pohľadávke z dôvodu neistoty dosiahnutia budúcich zdaniteľných ziskov v potrebnej výške. Nevykázaná odložená daňová pohľadávka vzniká najmä z rozdielu medzi účtovnou a daňovou zostatkovou hodnotou dlhodobého majetku (z titulu odpisov a opravných položiek), z opravných položiek k pohľadávkam a zásobám, z rezerv a neumorených daňových strát minulých rokov.

2.16. Rezervy na ostatné povinnosti a náklady

Rezervy na ostatné záväzky a náklady sa vykazujú vtedy, ak má spoločnosť súčasnú zákonnú, zmluvnú alebo mimozmluvnú povinnosť, ktorá je dôsledkom minulých udalostí, pričom je pravdepodobné, že jeho vyrovnanie bude mať za následok úbytok peňažných prostriedkov predstavujúcich ekonomický úžitok a zároveň možno vykonať spoľahlivý odhad výšky tejto povinnosti. 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 poistnej zmluvy, táto náhrada je vykázaná ako samostatný majetok, ale len v prípade, že je náhrada takmer istá.

Spoločnosť vytvára rezervu na likvidáciu technického zhodnotenia prenajatých budov. Spoločnosť na základe nájomných zmlúv k budovám má možnosť vykonávať stavebné úpravy prenajatých priestorov, ale zároveň má záväzok po skončení doby nájmu dať prenajatý majetok do pôvodného stavu. Z toho dôvodu spoločnosť vytvára dlhodobé rezervy na likvidáciu technického zhodnotenia budov. Výpočet rezervy berie do úvahy nasledujúce parametre:

- predpokladané budúce náklady na likvidáciu technického zhodnotenia, pričom za základ odhadu sa berú skúsenosti sesterských spoločností,
- začiatok a koniec doby nájmu,
- miera inflácie,
- úroková miera.

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

2.17. 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% (2014: 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 % (2014: 13,4%). Náklady na tieto odvody sa účtujú cez výkaz ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

(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 súčasnú zmluvnú alebo mimozmluvnú povinnosť vyplatiť túto čiastku ako odplatu za minulú službu, ktorú jej zamestnanec poskytol, a ak možno túto povinnosť spoľahlivo odhadnúť.

2.18. Prepočet údajov v cudzích menách na slovenskú menu

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) alebo Národnou bankou Slovenska (NBS) v deň uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, neprepočítavajú. Pri kúpe a predaji cudzej meny za menu euro a pri prevode peňažných prostriedkov z účtu zriadeného v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách na účet zriadený v cudzej mene sa použil kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Ak sa predaj alebo kúpa cudzej meny uskutoční za iný kurz ako ponúka komerčná banka v kurzovom lístku, použije sa kurz, ktorý komerčná banka v deň vysporiadania obchodu ponúka v kurzovom lístku. Ak sa kúpa alebo predaj neuskutočňuje s komerčnou bankou, použije sa referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený ECB alebo NBS v deň vysporiadania obchodu.

2.19. Vykazovanie výnosov

Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote prijatej odplaty alebo pohľadávky za predaj výrobkov a služieb v rámci bežnej podnikateľskej činnosti spoločnosti. Vykazujú sa bez dane z pridanej hodnoty, predpokladaných vrátených tovarov a služieb, rabatov a zliav. Spoločnosť účtuje o výnosoch, keď je možné spoľahlivo určiť ich výšku, keď je pravdepodobné, že spoločnosti budú v ich dôsledku plynúť ekonomické úžitky a keď boli splnené špecifické kritériá pre činnosť spoločnosti, ktoré sú popísané nižšie.

- (i) Spoločnosť prevádzkuje reťazec maloobchodných predajní. Tržby z maloobchodného predaja sú vo forme peňažnej hotovosti. Príslušné tržby sa zaúčtujú, keď zákazník zaplatí za nakúpený tovar pri pokladni.
- (ii) Výnosy z prenájmu resp. lízingu sa účtujú rovnomerne počas doby trvania nájomného resp. lízingového vzťahu.
- (iii) 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. Hlavným cieľom týchto finančných nástrojov je získať financie na zabezpečenie prevádzky spoločnosti.

(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. 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. Úverové riziko pohľadávok je ďalej analyzované v poznámke 8. Aby minimalizovala úverové riziko súvisiace s bankovými účtami a finančnými nástrojmi, spoločnosť uskutočňuje transakcie len s bankami a finančnými inštitúciami, ktoré majú vysoký rating.

(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 s nákupmi v cudzej mene, predovšetkým v CZK. Keďže počet takýchto dodávateľov je minimálny, vedenie nepovažuje vplyv kurzového rizika na výsledok spoločnosti za významný.

(b) 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 meny. Spoločnosť nie je vystavená cenovému riziku.

(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 riadi riziko likvidity využívaním pôžičiek a bankových kontokorentných účtov, ktoré by mali v prípade potreby pokryť okamžitý nedostatok peňažných prostriedkov. 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 vyrovnaniu 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 ku dňu ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka 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.

Obozretné riadenie rizika nedostatočnej likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových línií a schopnosť ukončiť

otvorené trhové pozície. Spoločnosť udržiava dostatočný objem peňažných prostriedkov s výnimkou otvorených pozícií z derivátových transakcií.

3.2 Riadenie kapitálu

Za kapitál spoločnosť považuje vklad spoločníkov. Riadenie kapitálu prebieha na úrovni skupiny CONDORUM LTD.

3.3 Ocenenie reálnou hodnotou

Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú obchodované na aktívnych trhoch (napr. deriváty obchodované na mimoburzovom trhu), sa stanoví použitím oceňovacích metód. Spoločnosť používa metódu diskontovaných peňažných tokov pre stanovenie reálnej hodnoty finančných nástrojov.

Účtovná hodnota pohľadávok a záväzkov z obchodného styku znížená o opravné položky sa približne rovná ich reálnej hodnote. Pre účely uvedenia v poznámkach účtovnej závierky sa odhad reálnej hodnoty finančných záväzkov uskutoční diskontovaním budúcich zmluvných peňažných tokov použitím aktuálnej trhovej úrokovej sadzby, pri ktorej by spoločnosť mohla vydať podobné finančné nástroje.

Finančné aktíva a pasíva spoločnosti sú ku dňu ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka ocenené v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie reálnej hodnoty:

- kótované ceny (neupravené) na aktívnych trhoch pre rovnaké aktíva alebo záväzky (úroveň 1);
- vstupy iné ako kótované ceny zahrnuté v rámci úrovne 1, ktoré sú pozorovateľné pre aktívum alebo záväzok buď priamo (v podobe ceny) alebo nepriamo (odvozené od cien) (úroveň 2);
- vstupné údaje pre majetok alebo záväzok, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových údajoch (to je, nepozorovateľné vstupy) (úroveň 3).

Nasledujúca tabuľka predstavuje finančné aktíva a záväzky spoločnosti ocenené v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie reálnej hodnoty:

31. december 2015	Úroveň 2	Spolu
Finančné aktíva v reálnej hodnote		
Derivátové finančné nástroje	0	0
Spolu	0	0
31. december 2014	Úroveň 2	Spolu
Finančné aktíva v reálnej hodnote		
Derivátové finančné nástroje	0	64
Spolu	0	64

K stanoveniu hodnoty vyššie uvedených finančných nástrojov používa spoločnosť nasledujúce techniky:

- reálna hodnota menových forwardov predstavuje súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov, ktoré sú diskontované na základe výnosových kriviek z trhu pozorovateľných vstupov.

3.4 Zápočty finančných aktív a záväzkov

Niektoré finančné aktíva a záväzky sú predmetom započítania na základe dohôd o započítaní. Každá dohoda medzi spoločnosťou a protistranou dovoľuje realizáciu vzájomného 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 zlyhania protistrany.

Finančné aktíva

31. december 2015	Súvisiace hodnoty nezapočítane v súvahe					
	Brutto hodnota finančných aktív	Brutto hodnota finančných pasív započítaných v rámci súvahy	Netto hodnota finančných aktív v súvahe	Finančné záväzky	Obdržané peňažné záruky	Hodnota netto
Pohľadávky z obchodného styku (Poznámka 8)	2 338	-37	2 301	-156	0	2 145
Spolu	2 338	-37	2 301	-156	0	2 145

31. december 2014	Súvisiace hodnoty nezapočítane v súvahe					
	Brutto hodnota finančných aktív	Brutto hodnota finančných pasív započítaných v rámci súvahy	Netto hodnota finančných aktív v súvahe	Finančné záväzky	Obdržané peňažné záruky	Hodnota netto
Pohľadávky z obchodného styku (Poznámka 8)	4 103	-32	4 071	-836	0	3 235
Spolu	4 103	-32	4 071	-836	0	3 235

Finančné záväzky

31. december 2015	Súvisiace hodnoty nezapočítane v súvahe					
	Brutto hodnota finančných pasív	Brutto hodnota finančných aktív započítaných v rámci súvahy	Netto hodnota finančných pasív v súvahe	Finančné aktíva	Obdržané peňažné záruky	Hodnota netto
Záväzky z obch. styku (Poznámka 14)	36 396	-37	36 359	-156	0	36 203
Spolu	36 396	-37	36 359	-156	0	36 203

Poznámky k finančným výkazom za rok ukončený k 31. decembru 2015

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

31. december 2014	Brutto hodnota finančných aktív započítaných v rámci súvahy			Súvisiace hodnoty nezapočítane v súvahe		
	Brutto hodnota finančných pasív	Brutto hodnota finančných aktív započítaných v rámci súvahy	Netto hodnota finančných pasív v súvahe	Finančné aktíva	Obdržané peňažné záruky	Hodnota netto
Závazky z obch. styku (Poznámka 14)	19 377	-32	19 345	-836	0	18 509
Spolu	19 377	-32	19 345	-836	0	18 509

3.5 Finančné nástroje podľa kategórie

Postupy účtovania o finančných nástrojoch boli aplikované na nasledovné položky:

31. december 2015	Pôžičky a pohľadávky
Aktíva	
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 8)	2 416
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Poznámka 9)	893
Poskytnuté pôžičky (Poznámka 6)	35 448
Spolu	38 757

31. december 2014	Pôžičky a pohľadávky
Aktíva	
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (Poznámka 8)	4 265
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Poznámka 9)	1 818
Poskytnuté pôžičky (Poznámka 6)	33 793
Spolu	39 876

31. december 2015	Finančné záväzky v umorovanej hodnote	Záväzky z finančného lízingu	Spolu
Záväzky			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (ktoré spĺňajú definíciu finančného záväzku, Pozn.14)	36 359	0	36 359
Úvery a pôžičky (Pozn. 15)	0	0	0
Záväzky z finančného lízingu (Pozn.13)	0	23 838	23 838
Spolu	36 359	23 838	60 197

31. december 2014	Finančné záväzky v umorovanej hodnote	Záväzky z finančného lízingu	Spolu
Záväzky			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (ktoré spĺňajú definíciu finančného záväzku, Pozn.14)	24 291	0	24 291
Úvery a pôžičky (Pozn. 15)	0	0	0
Záväzky z finančného lízingu (Pozn.13)	0	26 571	26 571
Spolu	24 291	26 571	50 862

4. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A ROZHODNUTIA O SPÔSOBE ÚČTOVANIA

Spoločnosť uskutočňuje odhady a používa predpoklady týkajúce sa budúcich období. Vytvorené účtovné odhady sa vzhľadom na svoju podstatu 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 ku koncu roka 2015 predstavuje približne 25 rokov (2014: 25 rokov). Prehodnotenie priemernej doby použiteľnosti o jeden rok by zmenilo ročný odpis o 192 tis. EUR (2014: 206 tis. EUR).

(ii) Zníženie hodnoty budov a zariadení

Akonáhle sú zistené možné indikátory znehodnotenia majetku, spoločnosť testuje, či majetok nepodlieha znehodnoteniu v súlade s účtovnými postupmi popísanými v poznámke č. 2.4. Návrtná hodnota súboru majetku generujúceho peňažné toky je stanovená na základe kalkulácie úžitkovej hodnoty tohto súboru majetku.

Pre obchody, ktorých sa návratná hodnota stanovila ako úžitková hodnota, bola táto najviac závislá na použití týchto odhadov:

- budúce peňažné toky generované jednotlivými predajňami,
- miera rastu očakávaných budúcich peňažných tokov
- diskontný faktor použitý na výpočet čistej súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Aktuálne použitá hodnota diskontného faktoru k 31. decembru 2015 je 8,0 % p.a. (k 31. decembru 2014: 8,2 % p.a.). Aktuálne použitá miera rastu očakávaných budúcich peňažných tokov je 1,5 % p.a. (k 31. decembru 2014: 1,5 % p.a.).

Pokles miery rastu očakávaných budúcich peňažných tokov o 0,5% by nemal významný dopad na zníženie hodnoty budov alebo zariadení. Zvýšenie diskontného faktoru o 0,5% (k 31. decembru 2014: o 0,8%) by nemalo významný dopad na zníženie hodnoty budov alebo zariadení (k 31. decembru 2014 nemalo významný dopad na zníženie hodnoty budov alebo zariadení).

Spoločnosť pri kalkulácii testu znehodnotenia majetku vychádza z päťročných plánov.

(iii) Posúdenie účtovania prenajatého majetku ako investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností predstavujú v súlade s IAS 40 nehnuteľnosti spoločnosti, ktoré nie sú využívané spoločnosťou, ale sú držané za účelom dosahovania dlhodobých výnosov z prenájmu alebo za účelom trhového zhodnotenia.

Spoločnosť vlastní nehnuteľnosti, ktoré čiastočne používa pre vlastné potreby a čiastočne prenajíma. Žiadna z týchto nehnuteľností nie je z väčšej časti prenajatá. Spoločnosť vyhodnocuje úroveň služieb, ktoré poskytuje nájomcom v predajniach a nákupných centrách. Podľa vedenia spoločnosti úroveň služieb, ktoré nájomcom poskytuje nie je významná.

Z tohto dôvodu prenajaté plochy v predajniach a nákupných centrách nie sú klasifikované ako investície do nehnuteľností.

TERNO Group k. s.

Poznámky k finančným výkazom za rok ukončený k 31. decembru 2015

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

5. BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA**Pohyby na účtoch budov, stavieb, strojov a zariadení**

	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý nehmotný majetok	Podiely v prepojených účtovných jednotkách	Celkom
Obstarávacia cena								
K 1. januáru 2015	6 030	73 678	49 623	46	114	4 599	0	134 090
Prírastky	0	20	126	6	0	0	5	157
Úbytky	-1 818	-7 705	-10	0	0	0	0	-9 533
Presuny	0	-987	1 033	-46	-114	114	0	0
K 31. decembru 2015	4 212	65 006	50 772	6	0	4 713	5	124 714
Oprávky								
K 1. januáru 2015	0	-23 164	-36 998	0	0	-4 588	0	-64 750
Ročný odpis	0	-727	-522	0	0	-22	0	-1 271
Úbytky	0	1 278	7	0	0	0	0	1 285
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
K 31. decembru 2015	0	-22 613	-37 513	0	0	-4 610	0	-64 736
Opravné položky								
K 1. januáru 2015	-1 184	-36 822	-11 738	-22	0	-9	0	-49 775
Prírastky	0	266	0	0	0	0	0	266
Úbytky	1 184	3 514	7	22	0	0	0	4 727
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
K 31. decembru 2015	0	-33 042	-11 731	0	0	-9	0	-44 782
Zostatková hodnota								
K 1. januáru 2015	4 846	13 962	887	24	114	2	0	19 565
K 31. decembru 2015	4 212	9 351	1 528	6	0	94	5	15 196

Zostatková hodnota majetku obstaraného formou finančného leasingu k 31. decembru 2015 je vo výške 9 412 tis. EUR (k 31. decembru 2014: 10 039 tis. EUR). Priemerná úroková sadzba je 3,29 % a priemerná zostatková doba prenájmu je 8 rokov.

TERNO Group k. s.

Poznámky k finančným výkazom za rok ukončený k 31. decembru 2015

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

	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Dlhodobý nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena							
K 1. januára 2014	6 030	72 531	49 963	112	0	4 599	133 235
Prírastky	0	1 956	35	0	114	0	2 105
Úbytky	0	-868	-382	0	0	0	-1 250
Presuny	0	59	7	-66	0	0	0
K 31. decembru 2014	6 030	73 678	49 623	46	114	4 599	134 090
Oprávky							
K 1. januára 2014	0	-21 985	-37 288	0	0	-4 576	-63 849
Ročný odpis	0	-1 857	-92	0	0	-12	-1 961
Úbytky	0	678	382	0	0	0	1 060
Presuny	0	0	0	0	0	0	0
K 31. decembru 2014	0	-23 164	-36 998	0	0	-4 588	-64 750
Opravné položky							
K 1. januára 2014	-1 184	-35 705	-11 738	-22	0	0	-48 649
Prírastky	0	-1 117	0	0	0	-9	-1 126
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0
K 31. decembru 2014	-1 184	-36 822	-11 738	-22	0	-9	-49 775
Zostatková hodnota							
K 1. januára 2014	4 846	14 841	937	90	0	23	20 737
K 31. decembru 2014	4 846	13 692	887	24	114	2	19 565

Zostatková hodnota majetku obstaraného formou finančného leasingu k 31. decembru 2014 je vo výške 10 039 tis. EUR (k 31. decembru 2013: 12 243 tis. EUR). Priemerná úroková sadzba je 3,32 % a priemerná zostatková doba prenájmu je 8,97 rokov.

Poznámky k finančným výkazom za rok ukončený k 31. decembru 2015

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

Závazky z finančného lízingu sú efektívne kryté záložným právom na majetok obstaraný formou finančného lízingu, pretože v prípade ich nesplácania prechádzajú práva k prenajatému 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.

Spôsob a výška poistenia dlhodobého nehmotného a hmotného majetku a zásob

Predmet poistenia	Druh poistenia	Výška poistenia		Názov a sídlo poisťovne
		2015	2014	
Budovy, stroje zariadenia a zásoby	poistenie proti živelným pohromám	89 684	122 100	QBE Insurance (Europe) Limited

Zostatková hodnota poisteného majetku k 31. decembru 2015 je vo výške 15 196 tis. EUR, hodnota poistených zásob k 31. decembru 2015 je vo výške 6 018 tis. EUR.

Súčasťou poistenia v roku 2015 je aj poistenie zásob pre prípad škôd spôsobených krádežou a živelnou pohromou. V roku 2014 boli zásoby poistené do výšky 13 893 tis. EUR.

Záložné právo a obmedzenie disponovania s dlhodobým nehmotným a hmotným majetkom

Dlhodobý majetok, ktorý má spoločnosť umiestnený v prenajatých priestoroch, je založený v prospech prenajímateľa v prípade, ak by spoločnosť nesplácala svoje záväzky, t. j. splátky nájomného.

Pokles hodnoty dlhodobého majetku

V roku 2015 bolo všetkých 20 obchodov („jednotky generujúce peňažné toky“) testovaných z hľadiska zníženia hodnoty. Pri stanovení návratnej hodnoty spoločnosť zohľadnila reálnu hodnotu alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá bola vyššia.

Reálna hodnota vychádzala z predbežných ponúk tretích strán (na odkúpenie, resp. prenájom) na vybrané obchody alebo odhadovanej trhovej ceny.

Úžitková hodnota vychádzala z modelu diskontovaných peňažných tokov, ktorého hlavné vstupné faktory, t. j. diskontná sadzba (na základe ukazovateľa WACC: 8,0 % a tempa rastu očakávaných budúcich peňažných tokov (1,5 % p.a.) boli stanovené centrálné a prognózované peňažné toky vychádzali z aktualizovaných prognóz vypracovaných spoločnosťou.

6. POSKYTNUTÉ PÔŽIČKY

Prehľad o poskytnutých pôžičkách v rámci skupiny je uvedený v tabuľke nižšie:

v tis. EUR	Úrok	Splatnosť	31. december 2015	31. december 2014
Istina	5 % p.a.	31. december 2018	33 000	33 000
Pripísaný úrok			2 448	793
Celkom			35 448	33 793

Spoločnosť dňa 11. júla 2014 poskytla dlhodobú pôžičku (Poznámka 27) spoločnosti v skupine CONDORUM LTD (komanditista). Výška úrokov ku dňu ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka predstavuje sumu 1 650 tis EUR (2014: 793 tis. EUR (Poznámka 21)). Suma úrokov je splatná najneskôr v deň splatnosti pôžičky.

Poskytovanie pôžičiek nie je hlavnou činnosťou spoločnosti, poskytnutie pôžičky bolo umožnené jednorazovým vkladom 44 818 tis. EUR spoločnosťou Koninklijke Ahold N.V. do ostatných kapitálových fondov, z ktorých bolo zároveň v roku 2014 vyplatených 33 000 tis. EUR komanditistovi formou dlhodobej pôžičky.

7. ZÁSoby

Zásoby pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31. december 2015	31. december 2014
Tovar	6 123	14 075
Materiál	0	0
Opravné položky na tovar	-105	-182
Celkom	6 018	13 893

Prehľad o opravných položkách podľa jednotlivých súvahových položiek

Položka	Stav k 1. 1. 2015	Tvorba	Zníženie	Zúčtovanie	Stav k 31. 12. 2015
Tovar	182	0	77	0	105
Spolu	182	0	77	0	105

Položka	Stav k 1. 1. 2014	Tvorba	Zníženie	Zúčtovanie	Stav k 31. 12. 2014
Tovar	695	0	513	0	182
Spolu	695	0	513	0	182

Záložné právo a obmedzené disponovanie so zásobami

Spoločnosť TERNO Group k. s. nemá vytvorené žiadne záložné právo k zásobám.

8. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHLÁDÁVKY

Položka	Spolu k 31. 12. 2015	Spolu k 31. 12. 2014
Pohľadávky z obchodného styku	2 301	4 071
Opravná položka k pohľadávkam	-174	-283
Pohľadávky z obchodného styku	2 127	3 788
Ostatné pohľadávky	289	477
Spolu	2 416	4 265

V uvedenej kategórii pohľadávok sú najväčšími odberateľmi spoločnosti k 31. decembru 2015 významní dodávatelia spoločnosti v dôsledku fakturácie ročných bonusov a poskytnutých služieb, spoločnosti poskytujúce stravné lístky a pohľadávky z fakturácie výnosov z nájmu. Na základe platobnej disciplíny týchto dodávateľov a možného budúceho zápočtu záväzkov a pohľadávok, kreditných limitov a vekovej štruktúry na konci účtovného obdobia považuje spoločnosť týchto odberateľov za spoločnosti s minimálnym kreditným rizikom.

Spoločnosť si na základe zmluvných dohôd s dodávateľmi vzájomne započítava pohľadávky a záväzky. Vykázané hodnoty sú už očistené o tieto položky. Hodnota započítaných pohľadávok voči dodávateľom ku koncu roku 2015 bola 37 tisíc EUR (k 31. decembru 2014: 32 tis. EUR) (Poznámka 3.4).

Záväzky 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.

31. december 2015

Kategória pohľadávok	Do lehoty splatnosti	Po lehote splatnosti					Celkom
		< 30 dní	< 90 dní	< 180 dní	< 360 dní	> 360 dní	
Pohľadávky z obchodného styku	1 810	7	28	24	74	358	2 301

Poznámky k finančným výkazom za rok ukončený k 31. decembru 2015

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

31. december 2014

Kategória pohľadávok	Do lehoty splatnosti	Po lehote splatnosti					Celkom
		< 30 dní	< 90 dní	< 180 dní	< 360 dní	> 360 dní	
Pohľadávky z obchodného styku	2 441	148	206	626	476	174	4 071

K dátumu vydania účtovnej závierky bola hodnota nevysporiadaných pohľadávok z obchodného styku nevýznamná.

Opravné položky k pohľadávkam

Pohyby opravnej položky v roku 2015 sú nasledovné:

Položka	Stav k 1. 1. 2015	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31. 12. 2015
Krátkodobé pohľadávky					
Pohľadávky z obchodného styku	283	0	0	109	174
Spolu	283	0	0	109	174

Tvorba opravnej položky súvisí so znížením hodnoty pohľadávok, ak existuje objektívny dôkaz, že spoločnosť nebude schopná zinkasovať pohľadávku podľa pôvodných podmienok. Medzi indikátory zníženia hodnoty pohľadávky patria: závažné finančné problémy dlžníka, platobná neschopnosť, pravdepodobnosť, že dlžník vstúpi do likvidácie alebo pristúpi k finančnej reorganizácii.

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 však nejde o spoločnosti, ktoré by mali oficiálny rating od ratingových spoločností.

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 budúci dodávkami tovaru.

9. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Položka	2015	2014
Peňažné prostriedky		
Pokladňa	385	936
Bankové účty bežné	438	765
Peniaze na ceste	71	117
Spolu	893	1 818

10. VLASTNÉ IMANIE

Informácie o vlastnom imaní

Základné imanie predstavuje 50 tis. EUR a bolo upísané a splatené v plnej výške.

Zákonný rezervný fond by mal byť na základe spoločenskej zmluvy tvorený vo výške 5% vkladov spoločníkov, t.j. vo výške 3 tis. EUR. Spoločnosť sa rozhodla ponechať výšku rezervného fondu v pôvodnej výške, t.j. 217 tis. EUR.

K 31. decembru 2015 tvorí hodnotu základného imania hodnota vkladu komanditistu (Poznámka 1).

11. DLHODOBÉ REZERVY

Charakteristika rezervy	Stav k 1. 1. 2015	Tvorba	Zrušenie	Stav k 31. 12. 2015
Rezerva na likvidáciu technického zhodnotenia prenajatých budov	1 609	0	313	1 296
Spolu	1 609	0	313	1 296

Poznámky k finančným výkazom za rok ukončený k 31. decembru 2015

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

Charakteristika rezervy	Stav k 1. 1. 2014	Tvorba	Čerpanie	Stav k 31. 12. 2014
Rezerva na likvidáciu technického zhodnotenia prenajatých budov	1 898	0	289	1 609
Spolu	1 898	0	289	1 609

12. ZÁVÄZKY ZO SOCIÁLNEHO FONDU

	Suma
Počiatkový stav k 1. januáru 2015	28
Tvorba celkom:	
z nákladov	27
Čerpanie	38
Konečný stav k 31. decembru 2015	17

Sociálny fond sa tvorí na ťarchu nákladov. Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na sociálne a zdravotné potreby zamestnancov.

13. ZÁVÄZKY Z FINANČNÉHO PRENÁJMU

	Celková suma platieb		Celková suma platieb znížená o nerealizované finančné náklady	
	31. december 2015	31. december 2014	31. december 2015	31. december 2014
Závazky z finančného prenájmu				
Splatné do 1 roka vrátane	4 313	4 286	2 483	2 732
Splatné od 1 do 5 rokov vrátane	17 537	17 420	10 756	11 826
Splatné po 5 rokoch	9 827	14 257	7 459	12 013
Mínus: nerealizované finančné náklady	- 7 839	- 9 393	0	0
Súčasná hodnota záväzkov z finančného prenájmu (istina)	23 838	26 570	20 698	26 571
Mínus: suma istiny splatná do 1 roka			2 483	2 732
Suma istiny splatná nad 1 rok			18 215	23 839

Všetky záväzky z finančného prenájmu sú denominované v eurách. Priemerná úroková sadzba je 3,29 % a priemerná zostatková doba splatnosti je 8 rokov.

Záväzky spoločnosti vyplývajúce z finančného prenájmu sa týkajú budov a k nim prislúchajúcim pozemkom a sú zabezpečené prenajatým majetkom.

14. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	31. december 2015	31. december 2014
Záväzky z obchodného styku	6 765	8 684
Záväzky voči spriazneným osobám	29 081	14 918
Výnosy budúcich období – nájomné	2	2
Ostatné záväzky	510	687
Finančné záväzky spolu	36 358	24 291
Záväzky voči zamestnancom a zo sociálneho zabezpečenia	470	679
Ostatné daňové záväzky	25	38
Nefinančné záväzky spolu	495	717
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky spolu (Poznámka 3.4)	36 853	25 008

Tieto poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov.

Poznámky k finančným výkazom za rok ukončený k 31. decembru 2015

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

Zostatková cena záväzkov je vedená v týchto menách:

	31. december 2015	31. december 2014
EUR	36 830	24 950
CZK	23	58
Závazky z obchodného styku a iné záväzky spolu	36 853	25 008

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

	31. december 2015	31. december 2014
Závazky do lehoty splatnosti	9 062	13 276
Závazky po lehote splatnosti	27 791	11 732
Závazky z obchodného styku a iné záväzky spolu	36 853	25 008

Závazky zabezpečené záložným právom alebo inou formou zabezpečenia

Spoločnosť nemá zabezpečené záväzky záložným právom alebo inou formou zabezpečenia.

15. ÚVERY A PÔŽIČKY

Bežné bankové úvery

Spoločnosť nevykazuje k 31.12.2015 žiadne bankové úvery (2014: žiadne bankové úvery).

Ostatné krátkodobé úvery

Spoločnosť k 31. decembru nevykazuje žiadne krátkodobé úvery.

VÝNOSY A NÁKLADY

16. TRŽBY ZA PREDAJ TOVARU, VLASTNÝCH VÝROBKOV A SLUŽIEB

Tržby za vlastné výkony a tovar podľa typov výrobkov a služieb:

	2015	2014
Predaj tovaru	68 503	106 608
Prenájom priestorov	2 197	2 226
Ostatné služby	200	116
Tržby spolu (Poznámka 2.19)	70 900	108 950

Poznámky k finančným výkazom za rok ukončený k 31. decembru 2015
(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

17. SPOTREBA MATERIÁLU, ENERGIE A SLUŽIEB

	2015	2014
Náklady na predaný tovar	60 044	81 601
	60 044	81 601
Nakupované služby a podobné náklady		
Spotrebovaný materiál a použitý spotrebovaný tovar	457	1 253
Energie a verejné služby	2 916	3 361
Náklady na operatívny lízing	8 523	9 647
Náklady na inzerciu, reklamu	1 402	2 304
Upratovanie	479	927
Mzdy – agentúry	389	638
Servisné služby	166	518
Bezpečnostná služba	791	1 578
Opravy a údržba	1 236	2 062
Ostatná preprava	326	605
Audítorské služby	62	82
Účtovné služby	538	583
Daňové poradenstvo	32	18
Právne služby	50	263
Cestovné náklady	49	90
Školenia	18	12
Konzultačné služby	7	17
Provízie za stravné lístky	114	215
Marketing	74	374
Ostatné náklady	2 460	1 863
Nakupované služby spolu	20 089	26 410

18. OSOBNÉ NÁKLADY

	2015	2014
Platy a mzdy, prémie	5 169	6 984
Príspevky na sociálne zabezpečenie	1 927	2 509
<i>z toho: čiastka uhradená do štátneho dôchodkového systému</i>	<i>1 804</i>	<i>1 765</i>
Ostatné sociálne náklady	855	539
Náklady na zamestnanecké požitky spolu	7 951	10 032

19. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Položka	2015	2014
Dane a poplatky	26	60
Odpis pohľadávok	15	14
Manká a škody	913	476
Kurzové rozdiely z prevádzkovej činnosti	0	0
Iné prevádzkové náklady	215	67
Ostatné prevádzkové náklady spolu	1 169	617

20. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

Položka	2015	2014
Refakturácie	129	172
Opravná položka na nedobytné a pochybné pohľadávky	23	104
Kurzové rozdiely z prevádzkovej činnosti	0	5
Iné prevádzkové výnosy	284	728
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	436	1 009

Poznámky k finančným výkazom za rok ukončený k 31. decembru 2015
(Všetky údaje sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

21. FINANČNÉ NÁKLADY / VÝNOSY

	2015	2014
Finančné náklady		
Úrokové náklady	828	1 339
Ostatné náklady	899	1 225
Kurzové rozdiely	1	171
Finančné náklady spolu	1 728	2 735
Finančné výnosy		
Úrokové výnosy	1 663	795
Ostatné výnosy	0	1
Kurzové rozdiely	0	5
Finančné výnosy spolu	1 663	801

22. DAŇ Z PRÍJMOV

Sadzba dane z príjmov pre rok 2015 je 22 %. Spoločnosť nemala žiadne úľavy z daní.

Na výpočet odloženej dane bola použitá sadzba dane z príjmov právnických osôb 22 %, ktorá je v platnosti od 1. januára 2014.

V rokoch 2011 až 2015 spoločnosť vykazovala účtovnú a daňovú stratu a vo finančných výkazoch spoločnosti neboli vykázané žiadne pohľadávky/závazky z dane z príjmov právnických osôb ani žiadna odložená daň.

V nasledujúcej tabuľke uvádzame odsúhlasenie vykazanej dane z príjmov a teoretickej sumy vypočítanej s použitím štandardných daňových sadzieb:

	Rok končiaci sa 31. decembra 2015	Rok končiaci sa 31. decembra 2014
Strata pred zdanením	-18 987	-13 722
Daň vypočítaná na základe teoretickej sadzby 22%	-4 177	-3 019
Časť dane pripadajúca na komplementára	0	0
Časť dane pripadajúca na komanditistu	3	2
Vplyv nevykázanej daňovej pohľadávky	4 174	3 016
Daň celkom	0	0

23. SÚDNE SPORY

Otvorené právne a súdne spory nemajú významný dopad na účtovnú závierku a v tejto súvislosti nebola vytvorená žiadna rezerva.

24. PRENAJATÝ MAJETOK, MAJETOK PRIJATÝ DO ÚSCHOVY**Operatívny prenájom**

TERNO Group k. s. má v prenájme nasledovné obchodné priestory:

1. V Trenčíne od spoločnosti OC Slovakia, s.r.o., s celkovou plochou 3 368 m². Začiatok prenájmu bol 6. decembra 2005 a je na dobu 10 rokov, a ročné náklady na nájomné predstavujú približne 244 000 EUR + servis 53 482 EUR.
2. V Michalovciach v celkovej ploche 6 411 m². Nájomná zmluva bola uzatvorená na dobu 15 rokov so začiatkom podnájmu odo dňa 5. decembra 2001. Ročné náklady z prenájmu sú približne 602 000 EUR.
3. V Považskej Bystrici v celkovej ploche 7 456 m². Nájomná zmluva bola uzatvorená na dobu 15 rokov so začiatkom podnájmu odo dňa 5. decembra 2001. Ročné náklady z prenájmu sú približne 640 797 EUR.
4. V Bratislave v celkovej ploche 15 729 m² so začiatkom prenájmu od 24. apríla 2002. Doba prenájmu bola dohodnutá na dobu 15 rokov. Ročné náklady z prenájmu sú približne 1 662 651 EUR + servis 689 151 EUR.
5. Vo Zvolene v celkovej ploche 6 411 m² so začiatkom prenájmu od 7. marca 2002. Doba prenájmu bola dohodnutá na dobu 20 rokov. Ročné náklady z prenájmu sú približne 615 224 EUR.
6. V Prievidzi v celkovej ploche 5 959 m² so začiatkom prenájmu od 25. septembra 2002. Doba prenájmu bola dohodnutá na 15 rokov. Ročné náklady z prenájmu sú približne 595 243 EUR.
7. V Ružomberku v celkovej ploche 6 555 m² so začiatkom prenájmu od 1.5.2014. Doba prenájmu bola dohodnutá na dobu 10 rokov. Ročné náklady z prenájmu sú približne 358 564 EUR + servis 21 304 EUR.
8. V Košiciach v celkovej ploche 11 857 m² so začiatkom prenájmu od 29. mája 2002. Doba prenájmu bola dohodnutá na dobu 15 rokov. Ročné náklady z prenájmu sú približne 1 127 491 EUR + servis 276 374 EUR.
9. Ročné náklady z prenájmu obchodných priestorov ostatných prevádzok (Bardejov, Levice, Spišská Nová Ves, Liptovský Mikuláš) sú v celkovej výške 2 367 532 EUR.

Materská spoločnosť vystavila záruky v prospech prenajímateľov všetkých obchodných priestorov týkajúce uhradenia budúcich záväzkov lízingu.

25. BUDÚCE ZÁVÄZKY Z OPERATÍVNEHO LÍZINGU

	Budúce záväzky z prenájmu		Budúce príjmy z prenájmu	
	31. december 2015	31. december 2014	31. december 2015	31. december 2014
Splatné do 1 roka vrátane	9 254	9 432	1 484	1 868
Splatné od 1 do 5 rokov vrátane	13 824	16 819	2 561	3 030
Splatné po 5 rokoch	1 984	1 984	181	201
Súčasná hodnota záväzkov z operatívneho prenájmu (istina)	25 062	28 235	4 226	5 099

Spoločnosť na základe zmluvných podmienok má právo predlžovať niektoré z týchto zmlúv. Nájomné sa medziročne zvyšuje o mieru inflácie. Budúce úhrnné minimálne lízingové splátky sú počítané do prvej možnosti ukončenia zmluvy.

26. PRÍJMY A VÝHODY ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH, DOZORNÝCH A INÝCH ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

V roku 2015 spoločnosť nevyplácala žiadne príjmy štatutárnym, dozorným ani iným orgánom spoločnosti za ich činnosť (2014: žiadne).

Poznámky k finančným výkazom za rok ukončený k 31. decembru 2015

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

27. SPRIAZNENÉ OSOBY

Medzi spriaznené osoby patria spoločnosti v skupine CONDORUM LTD, komplementár a členovia vedenia spoločnosti. Hlavné transakcie so spriaznenými osobami predstavujú nákup a predaj tovaru, financovanie a poskytovanie prenájmu a iných služieb.

Transakcie medzi týmito osobami a spoločnosťou sa uskutočňujú za obvyklých podmienok a za obvyklé ceny. O obchodoch so spriaznenými osobami rozhodujú prokuristi spoločnosti. Komentár k týmto transakciám je uvedený v jednotlivých častiach poznámok.

Rok končiaci sa 31. decembra 2015

Spoločnosť	Nákup tovarov a služieb v roku 2015	Závazky z obch. styku ku koncu roka 2015	Predaj tovarov a služieb v roku 2015	Pohľadávky z obch. styku ku koncu roka 2015	Úrokové výnosy	Poskytnuté pôžičky ku koncu roku 2015
TERNO Slovensko, spotrebné družstvo	284	42	10	0	0	0
Diligentia R.C. s.r.o.	31 941	29 059	4 152	1	0	0
Diligentia a.s.	0	0	0	0	0	0
CZUCZ, s.r.o.	0	2	1	0	0	0
CONDORUM LTD	0	0	0	0	2 448	33 000
TERNO real estate, s.r.o.	0	0	0	0	0	0

Rok končiaci sa 31. decembra 2014

Spoločnosť	Nákup tovarov a služieb v roku 2014	Závazky z obch. styku ku koncu roka 2014	Predaj tovarov a služieb v roku 2014	Pohľadávky z obch. styku ku koncu roka 2014	Úrokové výnosy	Poskytnuté pôžičky ku koncu roku 2014
TERNO Slovensko, spotrebné družstvo	217	46	0	0	0	0
Diligentia R.C. s.r.o.	30 869	14 866	1 504	40	0	0
Diligentia a.s.	0	0	0	0	0	0
CZUCZ, s.r.o.	28	6	0	2	0	0
CONDORUM LTD	0	0	0	0	793	33 000

28. SKUTOČNOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA A DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Spoločnosť plánuje dňa 31.1.2016 zatvoriť štyri prevádzky (Ružomberok, Dunajská Streda, Lučenec, Prievidza). Okrem horeuvedeného po 31. decembri 2015 nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Dátum: 29.1.2016

**Podpisový záznam člena
štatutárneho orgánu účtovnej
jednotky:**
