

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:

	2016	2015
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	182	200
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	159	186
počet vedúcich zamestnancov	11	11

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 2016 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 2015 do 31. marca 2016.

6. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. marcu 2015, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 1. septembra 2015.

7. Schválenie audítora

Jediný spoločník schválil 1. marca 2016 spoločnosť Mazars Slovensko, s.r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie od 1. apríla 2015 do 31. marca 2016.

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).

Spoločnosť vykázala za rok, ktorý sa skončil 31. marca 2016 stratu vo výške 1 303 379 EUR a k uvedenému dátumu zároveň krátkodobé záväzky Spoločnosti prevyšujú krátkodobý majetok o 1 676 102 EUR. Spoločnosť taktiež vykazuje k 31. marcu 2016 záporné vlastné imanie vo výške 425 011 EUR, pričom k 31. marcu 2015 vykazovala záporné vlastné imanie vo výške 17 121 632 EUR. Materská spoločnosť Marks and Spencer Czech Republic, a.s. navýšila v priebehu bežného účtovného obdobia na základe rozhodnutia spoločníka zo dňa 28. októbra 2015 základné imanie na sumu 19 726 084 EUR, t.j. o čiastku vo výške 18 miliónov EUR. Okrem toho sa konečná materská spoločnosť Marks and Spencer Plc. na základe vyhlásenia zo dňa 11. apríla 2016 zaviazala poskytnúť Spoločnosti finančnú podporu v rozsahu, ktorý umožní Spoločnosti pokračovanie v činnosti na obdobie 12 mesiacov odo dňa zostavenia účtovnej závierky.

V danom účtovnom období došlo k zmene doby odpisovania pre novo zaradené majetky. Nová a pôvodná doba odpisovania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v časti Dlhodobý hmotný majetok.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované.

V dôsledku zmeny zákona o dani z príjmov je rezerva na overenie účtovnej závierky a rezerva na spotrebované nákupy k 31.3.2016 vykázaná ako krátkodobá ostatná rezerva, k 31.3.2015 ako krátkodobá zákonná rezerva.

(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
Ocenené práva (licencia)	3	Lineárna	33,3
Ostatný nehmotný majetok	3	Lineárna	33,3
Drobný dlhodobý nehmot.majetok < 2400€		Jednorazový 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. V danom účtovnom období došlo k zmene doby odpisovania pre novo zaradené majetky. Nová a pôvodná doba odpisovania, 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 hnuiteľné veci vzťahujúce sa k budove (eskalátory, regály...)	12 (10)	Lineárna	8,3 (10)
Samostatné hnuiteľné veci – nábytok	6 (5)	Lineárna	16,7 (20)
Samostatné hnuiteľné veci – zabezpečovacie systémy, loga a iné	6 (5)	Lineárna	16,7 (20)
Samostatné hnuiteľné veci – kancelárska a výpočtová technika	4 (3)	Lineárna	25 (33,3)
Vybavenie pre vizuálnu prezentáciu	4 (3)	Lineárna	25 (33,3)
Ostatný hmotný majetok	4 (3)	Lineárna	25 (33,3)
Drobný dlhodobý hmot.majetok < 1700€		Jednorazový	

(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 nevymožiteľné 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) Závazky

Závazky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Závazky 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:

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

O odloženej daňovej pohľadávke z odpočítateľných dočasných rozdielov, z nevyužitých daňových strát a nevyužitých daňových odpočtov a iných daňových nárokov sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému ich bude možné využiť, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa preveruje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že základ dane z príjmov bude dosiahnutý. Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase vyrovnania odloženej dane.

(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 vlastníka, 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 2015/16 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 2015 do 31. marca 2016 a za porovnateľné obdobie od 1. apríla 2014 do 31. marca 2015 je uvedený v tabuľkách na stranách 6 až 9.

K dátumu účtovnej závierky bola evidovaná opravná položka k hmotnému majetku (predajniam) v celkovej hodnote 1 271 567 EUR (k 31. marcu 2015: 2 046 577 EUR).

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou a živelnou pohromou až do výšky 350 mil. GBP.

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

31.3.2016

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	6 526	0	0	0	0	0	6 526
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	6 526	0	0	0	0	0	6 526
Oprávky								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	6 526	0	0	0	0	0	6 526
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku

31.3.2015

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	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 hmotného majetku

31.3.2016

	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	5 285 548	2 240 470	0	0	0	0	0	7 526 018
Prírastky	0	23 075	34 341	0	0	0	5 080	0	62 497
Úbytky	0	524 376	72 363	0	0	0	0	0	596 739
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	4 784 247	2 202 448	0	0	0	5 080	0	6 991 775
Oprávky									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	3 064 544	1 737 757	0	0	0	0	0	4 802 301
Prírastky	0	844 068	218 543	0	0	0	0	0	1 062 611
Úbytky	0	524 376	72 363	0	0	0	0	0	596 739
Stav na konci účtovného obdobia	0	3 384 236	1 883 937	0	0	0	0	0	5 268 173
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	1 577 512	469 065	0	0	0	0	0	2 046 577
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	610 284	164 726	0	0	0	0	0	775 010
Stav na konci účtovného obdobia	0	967 228	304 339	0	0	0	0	0	1 271 567
Zostatková hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	643 492	33 648	0	0	0	0	0	677 140
Stav na konci účtovného obdobia	0	432 783	14 172	0	0	0	5 080	0	452 035

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku

31.3.2015

Bezprostredne 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	5 277 445	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

2. Zásoby

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

Zásoby	Bežné účtovné obdobie (rok 2015/16)				
	Stav opravnej položky k 31.3.2015	Tvorba opravnej položky	Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav opravnej položky k 31.3.2016
a	b	c	d	e	f
Tovar	178 613	255 540	178 613	0	255 540
Zásoby spolu	178 613	255 540	178 613	0	255 540

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	2 180 287
Opravná položka k tovaru	-255 540
Spolu	1 924 747

3. Pohľadávky

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

Pohľadávky k 31.3.2016	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
a	b	c	d
Dlhodobé pohľadávky			
Odložená daňová pohľadávka	926 888	0	926 888
Dlhodobé pohľadávky spolu	926 888	0	926 888
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	133 878	0	133 878
Iné pohľadávky	52 158	0	52 158
Krátkodobé pohľadávky spolu	186 036	0	186 036

Veková štruktúra pohľadávok za predchádzajúce 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	1 980 000	0	1 980 000
Dlhodobé pohľadávky spolu	1 980 000	0	1 980 000
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	2 431 322	0	2 431 322
Iné pohľadávky	33 931	0	33 931
Krátkodobé pohľadávky spolu	2 465 253	0	2 465 253

K 31. marcu 2016 ani k 31. marcu 2015 Spoločnosť neeviduje žiadne pohľadávky zabezpečené záložným právom alebo inou formou zabezpečenia.

4. Finančné účty

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

Prehľad jednotlivých položiek finančných účtov:

	31. 3. 2016	31. 3. 2015
Pokladnica, ceniny	32 432	24 914
Bežné bankové účty	100 101	1 258
Peniaze na ceste	0	92 000
Spolu	132 534	118 172

5. Odložená daňová pohľadávka

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	31.03.2016	31.03.2015
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:	-3 090 934	-4 307 056
– odpočítateľné	-3 090 934	-4 307 056
– zdaniteľné		
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:	-666 917	-845 175
– odpočítateľné	-666 917	-845 175
– zdaniteľné		
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	-455 278	-3 664 298
Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty	-4 213 129	-8 816 529
Sadzba dane z príjmov (v %)	22	22
Odložená daňová pohľadávka	926 888	1 939 637
Uplatnená daňová pohľadávka	0	0
Zaučtované do výsledku hospodárenia	-1 012 749	1 884 637
Zaučtovaná do vlastného imania	0	0
Odložený daňový záväzok	0	0
Zmena odloženého daňového záväzku	0	0
Zaučtovaná ako náklad		
Zaučtovaná do vlastného imania		

Spoločnosť eviduje k 31. marcu 2016 nevyužitú daňovú stratu vo výške 9 161 762 EUR (k 31. marcu 2015: 11 307 461 EUR). Odložená daňová pohľadávka je vykázaná iba vo výške, v ktorej je pravdepodobné, že sa v budúcnosti využije.

E. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA STRANE PASÍV SÚVAHY

1. Vlastné imanie

Informácie o vlastnom imaní sú uvedené v časti M.

2. Rezervy

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

a	Bežné účtovné obdobie (rok 2015/16)				
	Stav	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav
	k 31. 3. 2015				k 31. 3. 2016
	b	c	d	e	f
Dlhodobé rezervy, z toho:	277 183	0	0	63 444	213 739
Ostatné rezervy dlhodobé					
Nevýhodné zmluvy	277 183	0	0	63 444	213 739
Ostatné rezervy dlhodobé spolu	277 183	0	0	63 444	213 739
Krátkodobé rezervy, z toho:					
	353 497	342 151	356 685	0	338 963
Zákonné rezervy krátkodobé					
Rezerva na nevyč. dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	40 703	35 229	40 703	0	35 229
Rezerva na overenie účtovnej závierky	5 150	0	5 150	0	0
Rezerva na spotrebované nákupy	256 926	0	256 926	0	0
Zákonné rezervy krátkodobé spolu	302 779	35 229	302 779	0	35 229
Sprostredkovateľské provízie	0	0	0	0	0
Rezerva na zľavy v zákazníckom programe	33 578	35 882	36 766	0	32 694
Rezerva na vrátenie príspevku	0	105 608	0	0	105 608
Rezerva na spotrebované nákupy	0	146 056	0	0	146 056
Ostatné rezervy krátkodobé spolu	50 718	306 922	53 906	0	303 734

Zákonné rezervy

Rezerva na nevyčerpanú dovolenku vytvorená v roku 2015/2016 sa v zmysle zákona o daniach z príjmov považuje za daňovo uznaný náklad – EUR 35 229; zákonná rezerva je účtovaná na príslušných nákladových účtoch. Rezerva bude použitá v roku 2016/2017.

Ostatné rezervy

Ostatné rezervy spoločnosť tvorila v roku 2015/2016 na odmeny pracovníkom, zľavy v zákazníckom programe, overenie účtovnej závierky a zostavenie daňového priznania a spotrebované nákupy vo výške EUR 303 734, ktoré budú vyplatené v roku 2016/2017.

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

a	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (rok 2014/15)				
	Stav k 31.3.2014 b	Tvorba c	Použitie d	Zrušenie e	Stav k 31.3.2015 f
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 spolu					
Rabat odberateľom	30 207	33 578	30 207	0	33 578
Odmeny pracovníkom	17 153	17 140	17 153	0	17 140
Ostatné rezervy krátkodobé spolu	47 360	50 718	47 360	0	50 718

3. Závazky

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

	31. 3. 2016	31. 3. 2015
Krátkodobé záväzky, z toho	2 479 147	16 937 282
Záväzky v splatnosti	1 484 280	2 759 383
Záväzky po lehote splatnosti	645 835	14 177 899
Ostatné záväzky v splatnosti	349 032	0
Krátkodobé záväzky v splatnosti celkom	1 833 312	2 759 383
Krátkodobé záväzky po lehote splatnosti celkom	645 835	14 177 899
Dlhodobé záväzky, z toho	24 505	20 505
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	24 505	20 505

4. Sociálny fond

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

	31. 3. 2016	31. 3. 2015
Začiatkový stav sociálneho fondu	20 505	15 209
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	9 350	11 692
<i>Tvorba sociálneho fondu spolu</i>	<i>9 350</i>	<i>11 692</i>
Čerpanie sociálneho fondu	5 350	6 396
Konečný zostatok sociálneho fondu	24 505	20 505

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:

a	Mena b	Úrok p.a. v % c	Dátum splatnosti d	Suma istiny v príslušnej mene k 31.3.2016 e	Suma istiny v príslušnej mene k 31.3.2015 f
Krátkodobé bankové úvery					
Kontokorent Citibank	EUR	1M Euribor + 1% p.a.	viď pozn.	1 101 309	6 033 205
Krátkodobé úvery spolu				1 101 309	6 033 205
Spolu				1 101 309	6 033 205

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	2016	12 705 812	2 199 320		14 905 132
	2015	13 123 832	2 324 624	0	15 448 456
Štáty EÚ	2016	0	0	0	0
	2015	0	0	0	0
Spolu	2016	12 705 812	2 199 320	0	14 905 132
	2015	13 123 832	2 324 624	0	15 448 456

2. Čistý obrat

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

	2016	2015
Tržby z predaja služieb	0	0
Tržby za tovar	14 905 132	15 448 456
Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou	0	0
Čistý obrat spolu	14 905 132	15 448 456

3. Výnosy z hospodárskej činnosti a finančnej činnosti

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

	2016	2015
Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti, z toho:	395 672	111 158
Predaj majetku	1 132	0
Výnosy z príspevkov od prenajímateľov	278 252	77 964
Iné	116 289	33 194
Finančné výnosy, z toho:	53 912	141 947
<i>Kurzové zisky</i>	<i>53 912</i>	<i>141 946</i>
v tom nerealizované kurzové zisky	52480	-49248

G. INFORMÁCIE O NÁKLADOCH

1. Náklady na poskytnuté služby

	2016	2015
Nájomné predajne	2 670 846	2 697 844
Manažérske služby	0	0
Náklady na reklamu	247 654	277 306
Technické služby spojené s prenájmom predajní	932 798	976 866
Opravy a udržiavanie	192 637	123 536
Ostatné	364 595	238 943
Spolu	4 408 530	4 314 495

Najvýznamnejšie položky služieb predstavujú 94 % celkových služieb. V ostatnom sú položky rôznych služieb, ktoré sú jednotlivito nižšie ako 10 %. Manažérske 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:

	2016	2015
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky	5 150	5 150
Daňové poradenstvo	1 591	1 591
Spolu	6 741	6 741

3. Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti

Zmluvné pokuty boli za oneskorené platby za tovar vo výške 381 224 EUR (k 31. marcu 2015: 534 564 EUR).

4. Finančné náklady

Nákladové úroky platené z kontokorentného úveru boli 45 204 EUR (k 31. marcu 2015: 71 087 EUR). Okrem toho boli zaplatené bankové poplatky v čiastke 100 533 EUR (k 31. marcu 2015: 102 200 EUR) a poplatok vyúčtovaný materskou spoločnosťou za bankové garancie 3 203 EUR (k 31. marcu 2015: 14 283 EUR).

Spoločnosť má 67 208 EUR kurzových strát (k 31. marcu 2015: 96 050 EUR) a 53 912 EUR kurzových ziskov (k 31. marcu 2015: 141 946 EUR), z toho z prepočtu zostatkov k 31. marcu 2016 je 52 480 EUR ziskov (k 31. marcu 2015: 49 248 EUR strát). Tieto kurzové rozdiely sú najmä z dodávok tovaru alebo služieb od spriaznených spoločností v GBP.

5. Informácie o osobných nákladoch

Informácie o osobných nákladoch sú uvedené v tisícoch EUR.

	2016	2015
Mzdové náklady	1 576	1 485
Náklady na zdravotné poistenie	155	148
Náklady na sociálne poistenie	384	389
Ostatné sociálne náklady	64	60
Spolu	2 179	2 082

H. INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV

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

a	2016			2015		
	Základ dane b	Daň c	Daň v % d	Základ dane e	Daň f	Daň v % g
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	-287 750		100,00 %	-321 412		100,00 %
teoretická daň		-63 305	22,00 %		-70 711	22,00 %
Daňovo neuznané náklady	879 688	193 531	-67,26 %	579 131	127 409	-44,28 %
Výnosy nepodliehajúce dani	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Zmena stavu odloženej daň. pohľadávky nevykázanej v minulých obdobiach	-2 282 500	-502 150	174,51 %	-10 782 652	-2 372 183	824,39 %
Nevykázaná odložená daňová pohľadávka	1 623 454	357 160	-124,12 %	1 958 401	430 848	-149,73 %
Nevyužitá daňové straty, daňové odpočty a iné daňové nároky	4 670 512	1 027 513	-357,09 %	0	0	0,00%
Daňová licencia		2 880	-1,00%		2 880	-1,00%
Spolu	4 603 404	1 015 629	-352,96 %	-8 566 532	-1 881 757	585,47 %
Splatná daň z príjmov		2 880	-1,00 %		2 880	-0,90 %
Odložená daň z príjmov		1 012 749	-351,95 %		-1 884 637	654,96 %
Celková daň z príjmov		1 015 629	-352,96 %		-1 881 757	654,06 %

Ďalšie informácie k odloženým daniam:

	2016	2015
Suma neuplatneného umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov a odpočítateľných dočasných rozdielov, ku ktorým nebola účtovaná odložená daňová pohľadávka	8 706 484	1 143 095

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 2 670 846 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 2015: 430 300 EUR).

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 SPRIAZNENÝCH OSOBÁCH

Informácie o spriaznených osobách sú uvedené v tisícoch EUR.

	2016	2015
Nákup tovaru	7 018	7 450
Zmluvné pokuty	381	535
Poplatok za bankové garancie	3	14
Spolu	7 402	7 999
Tržby z predaja majetku	1	0
Spolu	1	0
Stav záväzkov	31.03.2016	31.03.2015
Marks and Spencer Czech Republic, a.s.	-110	554
Marks and Spencer Services, s.r.o	-1 936	-16 336
Stav majetku	31.03.2016	31.03.2015
Marks and Spencer Services, s.r.o	113	1 843

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

Po 31. marci 2016 nenastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

N. INFORMÁCIE O VLASTNOM IMANÍ

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

a	Bežné účtovné obdobie				f
	Stav k 31.3.2015 b	Prírastky c	Úbytky d	Presuny e	
Základné imanie	1 726 084	18 000 000	0	0	19 726 084
Zákonný rezervný fond	9 607	0	0	0	9 607
Neuhradená strata minulých rokov	-20 417 668		-	1 560 345	-18 857 323
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 560 345	(1 303 379)	-	-1 560 345	-1 303 379
Spolu	-17 121 632	16 696 621	0	0	-425 011

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

a	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie				
	Stav k 31.3.2014 b	Prírastky c	Úbytky d	Presuny e	Stav k 31.3.2015 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	-14 412 514	0	0	-6 005 154	-20 417 668
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	-6 005 154	1 560 345	0	6 005 154	1 560 345
Spolu	-18 681 977	1 560 345	0	0	-17 121 632

Účtovný zisk za rok 2014/15 bol vysporiadaný nasledovne:

	2014/15
Účtovný zisk	1 560 345

Rozdelenie účtovného zisku	2015/16
Prevod na neuhradenú stratu minulých rokov	1 560 345
Spolu	1 560 345

O vysporiadaní výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2015/16 vo výške: -1 303 379 EUR rozhodne štatutárny orgán. Návrh štatutárneho orgánu je takýto:

- Prevod na neuhradenú stratu z minulých rokov 1 303 379 EUR.

O. PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31. MARCU 2016 – NEPRIAMA METÓDA

	2016	2015
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Peňažné toky z prevádzky	-13 153 852	232 893
Zaplatené úroky	-45 204	-100 572
Prijaté úroky	1	1
Zaplatená daň z príjmov	0	0
Vyplatené dividendy	0	0
Peňažné toky pred mimoriadnymi položkami	-13 199 055	132 322
Príjmy z mimoriadnych položiek		
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-13 199 055	132 322
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobého majetku	-60 493	-46 164
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	1 132	0
Obstaranie investícií	0	0
Prijaté dividendy	0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-59 361	-46 164
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy zo zvýšenia základného imania	18 000 000	0
Príjmy z úverov	0	0
Splátky dlhodobých záväzkov	0	0
Splátky prijatých úverov	-4 931 896	-193 511
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	13 068 104	-193 511
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	6 128	-107 353
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	118 172	225 525
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	132 534	118 172

Peňažné toky z prevádzky

	2016	2015
Výsledok hospodárenia pred zdanením	-287 750	-321 412
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	1 062 283	1 033 588
Odpis pohľadávok	4 492	1 088
Opravná položka k pohľadávkam	0	-704
Opravná položka k zásobám	76 927	12 240
Opravná položka k dlhodobému hmotnému majetku	-775 010	-712 155
Opravná položka k dlhodobému finančnému majetku	0	0
Nerealizované kurzové straty	0	0
Nerealizované kurzové zisky	0	0
Rezervy	0	0
Strata (zisk) z predaja dlhodobého majetku	0	0
Výnosy z dlhodobého finančného majetku	0	0
Nákladové úroky	45 204	100 572
Manká a škody	314 144	-115 527
Výnosové úroky	-2	-1
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu	<u>440 288</u>	<u>-2 311</u>
Zmena pracovného kapitálu:		
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív)	2 399 732	-2 370 389
Úbytok (prírastok) zásob	-462 156	702 459
(Úbytok) prírastok záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)	-15 351 318	2 182 785
Zmena stavu účtov časového rozlíšenia	-180 398	-279 651
Peňažné toky z prevádzky	<u>-13 153 852</u>	<u>232 893</u>

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.