

TRANSMEDIC SLOVAKIA, s.r.o.

Konsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo

k 31. decembru 2016

Zostavená dňa:
15.5.2017

Podpis štatutárneho
orgánu spoločnosti:

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized, cursive letters, likely representing the name of the statutory body of the company.

Obsah	Strana
Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku	1
Konsolidovaný výkaz finančnej pozície	2
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	4
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke	5-25

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku k 31. decembru 2016

	Pozn.	Rok končiaci 31.12.2016 v EUR	Rok končiaci 31.12.2015 v EUR
Výnosy z predaja tovaru		88 850 412	109 465 136
Zmena stavu výrobkov a nedokončenej výroby		0	0
Ostatné prevádzkové výnosy	3	684 171	670 879
Náklady na obstaranie predaných zásob		-83 859 132	-103 361 957
Spotreba materiálu, energie a služieb	4	-2 786 685	-3 304 733
Mzdy a odvody	5	-872 922	-883 787
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty majetku	9, 10	-186 505	-180 227
Ostatné prevádzkové náklady	6	-1 132 112	-506 696
Finančné výnosy	7	38 455	90 858
Finančné náklady	7	-371 242	-484 256
Zisk / - strata pred zdanením		364 440	1 505 217
Daň z príjmu	8	-60 778	-406 362
Zisk / - strata za rok		303 662	1 098 855
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie		515	-157
Komplexný výsledok za účtovné obdobie		304 177	1 098 698
Pripadajúci na:			
Vlastníkov materskej spoločnosti		304 177	1 098 698
Menšinových vlastníkov		0	0

Poznámky na strane 5-25 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2016

	Pozn.	31.12.20016 v EUR	31.12.20015 v EUR
Aktíva			
Dlhodobý majetok			
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	9	4 077 789	2 140 634
Nehmotný majetok	10	9 400	
Ostatné dlhodobé aktíva	12	11 594	274 974
Odložená daňová pohľadávka		36 588	18 766
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné		-	44 302
		<u>4 135 371</u>	<u>2 478 676</u>
Krátkodobý majetok			
Zásoby	13	3 115 330	4 657 191
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	14	22 077 278	24 182 046
Daň z príjmov - pohľadávka		254 435	
Ostatné krátkodobé aktíva	14	442 685	599 533
Peniaze a peňažné ekvivalenty	15	186 739	665 918
		<u>26 076 467</u>	<u>30 104 688</u>
		<u>30 211 838</u>	<u>32 583 364</u>
Aktíva celkom			
Vlastné imanie a záväzky			
Vlastné imanie			
Základné imanie	16	339 076	339 076
Nerozdelený zisk	16	4 442 267	1 955 053
		<u>4 781 343</u>	<u>2 294 129</u>
Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti		4 781 343	2 294 129
Menšinový podiel		0	0
Vlastné imanie celkom		<u>4 781 343</u>	<u>2 294 129</u>
Dlhodobé záväzky			
Úvery a pôžičky	17	-	104 150
Záväzky z finančného prenájmu	18	38 496	-
Odložený daňový záväzok	20	86 337	117 636
		<u>124 833</u>	<u>221 786</u>
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	19	15 297 869	18 580 741
Úvery a pôžičky	17	9 976 627	11 359 307
Rezervy		0	0
Záväzky z finančného prenájmu	18	25 572	5 627
Záväzok z dane z príjmu		5 594	121 774
Finančné deriváty		0	0
		<u>25 305 662</u>	<u>30 067 449</u>
Záväzky celkom		<u>25 430 495</u>	<u>30 289 235</u>
Vlastné imanie a záväzky celkom		<u>30 211 838</u>	<u>32 583 364</u>

Poznámky na strane 5-25 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. decembra 2016

	Podiel vlastníkov materskej spoločnosti			Menšinový Podiel	Celkom
	Základné imanie	Nerozdelený Zisk	Celkom		
	v EUR	v EUR	v EUR	v EUR	v EUR
Stav k 1.1.2015	339 076	857 290	1 196 366	-	1 196 366
Komplexný výsledok za účtovné obdobie	-	1 098 698	1 098 698	-	1 098 698
Zvýšenie základné imaní vkladmi	-	-	-	-	-
Ostatné		-935	-935	-	-935
Vyplatené dividendy		-	-	-	-
Stav k 31.12.2015	339 076	1 955 053	2 294 129	-	2 294 129
Stav k 1.1.2016	339 076	1 955 053	2 294 129	-	2 294 129
Komplexný výsledok za účtovné obdobie	-	304 177	304 177	-	304 177
Zvýšenie základné imaní vkladmi	-	-	-	-	-
Vklad do kapitálových fondov		3 105 909	3 105 909	-	3 105 909
Predaj dcérskej spoločnosti		-36 807	-36 807	-	-36 807
Ostatné		-1 055	-1 055	-	-1 055
Vyplatené dividendy		-885 010	-885 010	-	-885 010
Stav k 31.12.2016	339 076	4 442 267	4 781 343	-	4 781 343

Poznámky na strane 5-25 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2016

	Pozn.	Rok končiaci 31.12.2016 v EUR	Rok končiaci 31.12.2015 v EUR
Prevádzkové činnosti			
Zisk / - strata pred zdanením za rok		364 440	1 505 217
Upravený o:			
Odpisy hmotného a amortizácia nehmotného majetku	9,10	186 505	180 227
Strata / - zisk z predaja dlhodobého majetku		-19 068	-972
Zrušenie zníženia hodnoty - / + zníženie hodnoty pohľadávok a zásob	4,6	830 891	119 492
Ostatné položky nepenažného charakteru			
Úroky účtované do výnosov	7	-38 455	-90 858
Úroky účtované do nákladov	7	371 242	449 779
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami pracovného kapitálu		1 695 555	2 162 885
Zvýšenie - / + zníženie stavu zásob		1 541 861	844 382
Zníženie + / - zvýšenie stavu pohľadávok a ostatných krátkodobých aktív		1 318 179	1 283 261
Zníženie - / + zvýšenie stavu záväzkov		-3 376 429	-10 321 990
Peňažné toky z prevádzkových činností		1 179 166	-6 031 462
Zaplatená daň z príjmov		-439 019	-438 958
Prijaté úroky		38 455	90 858
Zaplatené úroky		-371 242	-449 779
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		407 360	-6 829 341
Investičné činnosti			
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		32 457	1 000
Príjmy zo splácania dlhodobých pôžičiek		431 514	546 650
Obstaranie dlhodobého majetku		-49 189	-22 788
Čisté peňažné toky z investičných činností		414 782	524 862
Finančné činnosti			
Príjmy z úverov a pôžičiek		-	6 352 253
Splátky úverov a pôžičiek		-380 921	
Príjmy z ďalších vkladov do vlastného imania			
Splátky záväzkov z finančného prenájmu		-32 927	-6 446
Výplata podielov na zisku		-885 010	
Čisté peňažné toky z finančných činností		-1 298 858	6 345 807
Čisté zvýšenie / - zníženie peňazí a peňažných ekvivalentov		-476 716	41 328
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	15	665 918	627 104
Dopady kurzových zmien		-2 463	-2 514
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	15	186 739	665 918
Zostatky na bankových účtoch a pokladničná hotovosť		186 739	665 918

Poznámky na strane 5-25 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

1. Informácie o spoločnosti

TRANSMEDIC SLOVAKIA, s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) je súkromná spoločnosť pôsobiaca v oblasti zdravotníctva. Hlavným predmetom činnosti je veľkodistribúcia liekov, zdravotníckych pomôcok, výživových doplnkov a doplnkového sortimentu.

Medzi hlavné činnosti Spoločnosti patrila služby v oblasti zásobovania lekárni, zdravotníckych zariadení a iných distribútorov, služby v oblasti skladovania a distribúcie tovaru, zdravotníckych pomôcok a výživových doplnkov a dohľadu nad liekmi. Spoločnosť poskytuje taktiež služby v oblasti výroby v rozsahu prebaľovania t.j. úpravy vonkajšieho balenia a vkladania príbalových letákov.

Spoločnosť je spoločnosťou s ručením obmedzeným registrovanou v Slovenskej republike. Spoločnosť bola založená 1.5.1997 a zapísaná do obchodného registra 22.5.1997 (Obchodný register Okresného súdu Banská Bystrica, oddiel Sro, vložka č. 4509/S).

IČO Spoločnosti je 36 020 982.

Adresa sídla Spoločnosti a hlavné miesto podnikania je Lazovná 68, 974 01 Banská Bystrica, Slovenská republika

2. Významné účtovné zásady

Vyhlásenie o súlade s predpismi

Táto konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS), ktoré obsahujú štandardy a interpretácie schválené Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy a Komisiou pre interpretáciu Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie a ktoré boli prijaté Európskou úniou (EU).

Od 1.1.2005 vyžaduje zmena slovenského Zákona o účtovníctve, aby Skupina zostavovala konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s IFRS prijatými v rámci EU.

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Spoločnosť vedie svoje účtovníctvo a zostavuje nekonsolidovanú účtovnú závierku v súlade s účtovnými zásadami a požiadavkami slovenského Zákona o účtovníctve. Niektoré z týchto zásad sa odlišujú od IFRS.

Konsolidovaná účtovná závierka je vypracovaná na základe historických obstarávacích cien s výnimkou preceňovania nehnuteľností na reálnu hodnotu. V ďalšom texte sú uvedené základné účtovné zásady.

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Skupiny.

Údaje v tejto konsolidovanej účtovnej závierke sú vykázané v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

Zmeny účtovných zásad

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2015, okrem nasledovných prípadov:

Spoločnosť aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC k 1. januáru 2016, všetky prijaté v rámci Európskej únie (ďalej ako „EÚ“):

- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka – Dodatok týkajúci sa aplikácie výnimky z konsolidácie
- IFRS 11 Spoločné dohody – Dodatok týkajúci sa účtovania o obstaraní podielu na spoločnej prevádzke
- IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách – Dodatok týkajúci sa aplikácie výnimky z konsolidácie
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Dodatok vychádzajúci z iniciatívy pre zverejňovanie
- IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – Dodatok týkajúci sa vyjasnenia akceptovateľných odpisových metód
- IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – Dodatok prinášajúci plodiace rastliny do pôsobnosti IAS 16
- IAS 27 Individuálna účtovná závierka – Dodatok znovu zavádzajúci metódu vlastného imania ako možnosť pre účtovanie podielov v dcérskych, spoločných a pridružených spoločnostiach v individuálnej účtovnej závierke spoločnosti
- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov – Dodatok týkajúci sa aplikácie výnimky z konsolidácie
- IAS 38 Nehmotný majetok – Dodatok týkajúci sa vyjasnenia akceptovateľných odpisových metód
- IAS 41 Poľnohospodárstvo – Dodatok prinášajúci plodiace rastliny do pôsobnosti IAS 16
- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2014)

Aplikácia týchto dodatkov nemala žiadny vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

Štandardy, interpretácie a dodatky k vydaným štandardom, ktoré boli vydané, nie sú však účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016, a ktoré sa spoločnosť rozhodla k skoršiemu dátumu neprijatť:

- IFRS 2 Platby na základe podielov – Dodatok upresňujúci klasifikáciu a oceňovanie platieb na základe podielov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRS 4 Poistné zmluvy – Dodatok týkajúci sa interakcií medzi IFRS 4 a IFRS 9 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k prvotnej aplikácii IFRS 9 (účinné aplikáciou IFRS 9)
- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k zabezpečovaciemu účtovníctvu vzhľadom na aplikáciu IFRS 9 (účinné aplikáciou IFRS 9)
- IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie (účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka – Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRS 14 Časové rozlíšenie v regulovaných odvetviach (účinné pre prvú účtovnú závierku podľa IFRS pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr, tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 16 Lízingy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IAS 7 Výkazy peňažných tokov – Dodatok vychádzajúci z iniciatívy pre zverejňovanie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IAS 12 Dane z príjmov – Dodatok týkajúci sa vykazovania odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným stratám účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – Dodatok týkajúci sa vyjasnenia

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

- IAS 12 Dane z príjmov – Dodatok týkajúci sa vykazovania odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným stratám (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov – dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie – dodatok stanovujúci výnimky pri aplikácii IFRS 9 pre zabezpečovacie účtovníctvo (účinné aplikáciou IFRS 9)
- IAS 40 Investície do nehnuteľností – Dodatok upresňujúci presuny majetku z a do investícií do nehnuteľností (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRIC 22 Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto interpretácia zatiaľ nebola schválená EÚ)
- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v septembri 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 a 2018 alebo neskôr, tieto úpravy zatiaľ neboli schválené EÚ)

Spoločnosť ešte nekvalifikovala vplyv prijatia týchto nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom na účtovnú závierku Spoločnosti v období prvého uplatnenia.

ýznamné účtovné posúdenia a odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použiteľ odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú vykazované hodnoty majetku a záväzkov k dátumu zostavenia účtovnej závierky ako aj vykazované hodnoty výnosov a nákladov počas obdobia, za ktoré je účtovná závierka zostavená. Hoci tieto odhady robí vedenie Spoločnosti a Skupiny podľa svojho najlepšieho poznania aktuálnych udalostí, skutočné výsledky sa v konečnom dôsledku môžu od týchto odhadov líšiť. Najvýznamnejšie odhady sa týkajú stanovenia doby životnosti dlhodobého hmotného majetku, vyčíslenia zníženia hodnoty dlhodobého majetku a odhadu vymožitelnosti obchodných pohľadávok.

Odložené daňové pohľadávky sa vykážu v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný daňový základ, voči ktorému sa odložené daňové pohľadávky budú dať využiť. Na určenie hodnoty vykazanej odloženej daňovej pohľadávky je potrebný významný úsudok vedenia spoločnosti, ktorý závisí od načasovania a úrovne budúcich daňových základov spolu s plánovanými budúcimi daňovými stratégiami.

Základ konsolidácie

Konsolidovaná účtovná závierka obsahuje účtovné závierky Spoločnosti a subjektov, ktoré kontroluje (dcérske spoločnosti). Spoločnosť kontroluje tie subjekty, v ktorých má právo riadiť finančnú a prevádzkovú politiku subjektu tak, aby z ich činností získavala úžitky.

Akvízie spoločností sa účtujú použitím nákupnej metódy účtovania, oceňovaním majetku a záväzkov reálnou hodnotou pri ich akvizícií. Výsledky dcérskych spoločností, ktoré Spoločnosť počas roka získala alebo predala, sa zahrnú do konsolidovaného výkazu ziskov a strát od dátumu obstarania v prípade obstarania, resp. do dátumu predaja v prípade predaja.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

Podnikové kombinácie

Podnikové kombinácie, ako ich definuje IFRS 3, sa účtujú metódou nákupu. Obstarávacia cena sa oceňuje sumou reálnych hodnôt predmetných aktív k dátumu výmeny, nadobudnutých alebo prevzatých záväzkov a nástrojov vlastného imania, ktoré Skupina vydala výmenou za získanie kontroly nad dcérskou Spoločnosťou alebo podnikom, plus všetky náklady priamo súvisiace s danou podnikovou kombináciou. Identifikovateľné aktíva, záväzky a podmienené záväzky obstarávaného subjektu, ktoré spĺňajú podmienky vykazovania podľa IFRS 3, sa vykazujú v reálnej hodnote k dátumu akvizície.

Goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní, sa vykazuje ako aktívum a prvotne sa oceňuje obstarávacou cenou, o ktorú obstarávacia cena podnikovej kombinácie prevyšuje podiel Skupiny na čistej reálnej hodnote vykázaných identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov. Ak podiel Skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov obstarávaného subjektu prevyšuje po prehodnotení obstarávaciu cenu podnikovej kombinácie, prebytok sa vykáže priamo vo výkaze ziskov a strát.

Vykazovanie výnosov

Výnosy sa vykazujú v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že z nich budú pre Skupinu plynúť ekonomické úžitky, a keď sa dá výška výnosu spoľahlivo stanoviť. Pred vykázaním výnosu sa musia splniť tiež nasledovné špecifické kritériá pre vykazovanie:

Predaj výrobkov a tovaru

Výnosy z predaja výrobkov a tovaru sa vykazujú, ak sa na kupujúceho previedli podstatné riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva tovaru.

Poskytovanie služieb

Výnosy za poskytnuté služby sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom sa služby poskytli, podľa stupňa dokončenia konkrétnej transakcie, vyjadreného pomerom služieb poskytnutých k danému dňu a všetkých služieb, ktoré sa majú poskytnúť.

Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote získanej alebo vymožiteľnej protihodnoty a predstavujú pohľadávky za predané výrobky a služby poskytnuté v rámci bežnej činnosti po zohľadnení zliav a daní z predaja.

Prenájom

Prenájom sa klasifikuje ako finančný prenájom, keď sa v podstate všetky riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku prenášajú na nájomcu na základe podmienok prenájmu. Akýkoľvek iný typ prenájmu sa klasifikuje ako operatívny prenájom.

Majetok obstaraný formou finančného prenájmu sa vykazuje ako majetok Skupiny v reálnej hodnote pri zahájení prenájmu alebo v súčasnej hodnote minimálnych splátok z prenájmu, podľa toho, ktorá je nižšia. Zodpovedajúci záväzok voči prenajímateľovi sa zahrnie do súvahy ako záväzok z finančného prenájmu. Splátky z prenájmu sú rozdelené na finančný náklad a zníženie záväzku z prenájmu, aby sa na zvyšnú časť záväzku dosiahla konštantná úroková miera. Finančné náklady sa účtujú do výkazu ziskov a strát.

Nájomné splatné pri operatívnom prenájme sa účtuje do výkazu ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania daného prenájmu. Získané úžitky a pohľadávka ako stimul na uzatvorenie operatívneho prenájmu sú takisto rovnomerne rozložené počas doby trvania prenájmu.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

Cudzí meny

Individuálne účtovné závierky každého subjektu v rámci Skupiny sa prezentujú v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt vykonáva prevádzkové činnosti (funkčná mena účtovnej jednotky). Na základe ekonomickej povahy zásadných udalostí a okolností bolo za funkčnú menu Spoločnosti ako aj dcérskych spoločností stanovené euro.

Účtovné závierky zahraničných subjektov sa prepočítavajú do funkčnej meny kurzom platným ku koncu účtovného obdobia vzhľadom na výkaz finančnej pozície a váženým priemerným kurzom za účtovné obdobie vzhľadom na výkaz komplexného výsledku. Všetky výsledné kurzové rozdiely sa vykazujú v rezerve na kurzové rozdiely, ktorá je súčasťou ostatného komplexného výsledku.

Náklady na prijaté úvery a pôžičky

Náklady na prijaté pôžičky a úvery, ktoré priamo súvisia s kúpou, zhotovením alebo výrobou kvalifikovateľného majetku, sa aktivujú. Aktivácia nákladov na prijaté pôžičky a úvery sa začína vtedy, keď prebiehajú činnosti na prípravu majetku na jeho zamýšľané použitie a vzniknú výdavky a náklady na prijaté pôžičky a úvery. Náklady na prijaté pôžičky a úvery sa aktivujú dovtedy, kým majetok nie je pripravený na jeho zamýšľané použitie. Náklady na prijaté pôžičky a úvery tvoria nákladové úroky a ostatné náklady spojené s cudzími zdrojmi.

Náklady na sociálne a iné zabezpečenie

Skupina prispieva do štátneho dôchodkového zabezpečenia.

Skupina odvádza počas roka z vyplácaných hrubých miezd príspevky na zdravotné a sociálne poistenie, ako aj do fondu nezamestnanosti v zákonne stanovenej výške. Náklady na uvedené odvody sa účtujú do výkazu ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

Dane

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Splatná daň sa vypočíta na základe zdaniteľného zisku za daný rok. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku, ktorý je vykázaný vo výkaze ziskov a strát, pretože nezahŕňa položky výnosov, resp. nákladov, ktoré sú zdaniteľné alebo odpočítateľné od základu dane v iných rokoch, ani položky, ktoré nie sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane. Záväzok Skupiny zo splatnej dane sa vypočíta pomocou daňových sadzieb platných, resp. uzákonených, do dátumu zostavenia súvahy.

Odložená daň sa vykáže na základe rozdielov medzi účtovnou hodnotou aktív a záväzkov vykázanou v účtovnej závierke a príslušným daňovým základom použitým na výpočet zdaniteľného zisku a účtuje sa pomocou záväzkovej metódy. Odložené daňové záväzky sa vykazujú všeobecne za všetky zdaniteľné dočasné rozdiely; odložené daňové pohľadávky sa vykážu, ak je pravdepodobné, že vznikne zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné uplatniť dočasné rozdiely odpočítateľné od základu dane.

Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy k súvahovému dňu a znižuje sa, ak už nie je pravdepodobné, že vzniknú zdaniteľné príjmy, ktoré by postačovali na opätovné získanie časti aktív alebo ich celej výšky.

Odložená daň sa vypočíta pomocou daňových sadzieb, o ktorých sa predpokladá, že budú platné v čase zúčtovania záväzku, resp. realizácie pohľadávky. Odložená daň sa účtuje do výkazu ziskov a strát okrem prípadov, keď sa vzťahuje na položky, ktoré sa účtujú priamo do vlastného imania. V takom prípade sa do vlastného imania účtuje aj príslušná odložená daň.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami, a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom Skupina má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

Dlhodobý hmotný majetok, s výnimkou pozemkov a nehnuteľností, sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Pozemky sa neodpisujú. Obstarávaciu cenu tvoria všetky náklady priamo spojené s uvedením daného majetku do prevádzkového stavu na plánovaný účel jeho použitia.

Nedokončené investície predstavujú nedokončené stavby, budovy a zariadenia a vykazujú sa v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa náklady na stavbu, budovy a zariadenia a iné priame náklady. Nedokončené investície sa neodpisujú dovtedy, kým nie sú dokončené a dané do používania.

Odpisy sa účtujú rovnomerne, aby sa odpísala obstarávacia cena majetku alebo hodnota, v ktorej bol ocenený (okrem pozemkov a nedokončených investícií), počas predpokladanej doby životnosti daných aktív.

Používané doby ekonomickej životnosti:

Budovy a stavby	20 - 40 rokov
Stroje, zariadenia, vozidlá a inventár	4 - 12 rokov

Doba životnosti a odpisové metódy sa preverujú každý rok, aby sa zabezpečila konzistentnosť metódy a doby odpisovania s predpokladaným prínosom ekonomických úžitkov z položiek hmotného majetku.

Položka dlhodobého hmotného majetku sa odúčtuje pri jeho vyradení, alebo keď sa z ďalšieho používania majetku neočakávajú žiadne budúce ekonomické úžitky. Zisk alebo strata z odúčtovania majetku, stanovená porovnaním výnosov s účtovnou hodnotou položky, je vykázaná vo výkaze ziskov a strát v roku, v ktorom sa položka odúčtovala.

K 31.12.2010 Spoločnosť precenila nehnuteľnosti – budovy a pozemky na reálnu hodnotu. Nehnuteľnosti spoločnosť oceňuje reálnou hodnotou.

Nehmotný majetokPočítačový softvér

Obstaraný počítačový softvér sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Výdavky, ktoré zlepšujú alebo rozširujú použiteľnosť počítačových programov nad rámec ich pôvodnej špecifikácie, sa vykazujú ako technické zhodnotenie, a pripočítajú sa k pôvodnej obstarávacej cene daného softvéru. Tieto náklady sa odpisujú rovnomerne počas ich predpokladanej životnosti (5 rokov).

Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku

Skupina posúdi ku každému súvahovému dňu účtovnú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú náznaky, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu takýchto náznakov sa vypracuje odhad reálnozostateľnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty. Ak reálnozostateľnú hodnotu individuálnej položky nemožno určiť, Skupina určí realizovateľnú hodnotu jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky, ktorej daný majetok patrí.

Realizovateľná hodnota sa rovná reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj alebo použiteľnej hodnote podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní použiteľnej hodnoty sa diskontuje odhad budúcich peňažných tokov na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

Ak je odhad realizovateľnej hodnoty majetku (alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) nižší než jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota daného majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) na jeho realizovateľnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu ziskov a strát. V takom prípade sa strata zo zníženia hodnoty posudzuje ako zníženie precenenia.

Ak sa strata zo zníženia hodnoty následne zruší, účtovná hodnota majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) sa zvýši na upravený odhad jeho realizovateľnej hodnoty, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by sa určila, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premietne do výkazu ziskov a strát.

Zásoby

Zásoby sa uvádzajú v obstarávacej cene alebo v čistej realizačnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizačná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny zníženej o všetky odhadované náklady na dokončenie a náklady na marketing, predaj a distribúciu.

Obstarávacia cena zahŕňa nákupnú cenu plus ostatné náklady, ktoré sú vynaložené na dokončenie zásob do ich súčasného stavu a na ich uskladnenie do súčasného miesta.

Pri účtovaní príjmu a úbytku zásob sa používa metóda štandardných cien so sledovaním oceňovacieho rozdielu, ktorý predstavuje rozdiel medzi štandardnou cenou a obstarávacou cenou. Oceňovací rozdiel sa rozpúšťa do nákladov nasledovne: $\% \text{ oceňovacieho rozdielu (OR)} = (\text{počiatočný stav OR} + \text{prírastok OR}) / (\text{počiatočný stav zásob} + \text{prírastok zásob})$; Oceňovací rozdiel do nákladov = skutočná spotreba zásob * $\% \text{ oceňovacieho rozdielu}$.

Finančné nástroje

Skupina vykazuje v konsolidovanej súvahe finančné aktíva a finančné záväzky, keď sa stane zmluvnou stranou na základe podmienok daného nástroja. Finančné aktíva a záväzky zahŕňajú peniaze a peňažné ekvivalenty, pohľadávky a záväzky z obchodného styku, úvery a pôžičky, záväzky z finančného prenájmu a finančné deriváty.

Odúčtovanie finančného nástroja sa uskutoční, ak Skupina už nekontroluje zmluvné práva, ktoré zahŕňajú finančný nástroj, k čomu väčšinou dochádza, keď je daný nástroj predaný, alebo ak všetky peňažné toky, ktoré možno pripísať danému nástroju, sú prevedené na nezávislú tretiu osobu.

Pohľadávky z obchodného styku

Pohľadávky z obchodného styku sa vykazujú v nominálnej hodnote zníženej o opravnú položku na pochybné pohľadávky.

Pohľadávky z obchodného styku sú klasifikované ako obežné aktíva, pokiaľ sa očakáva, že budú zinkasované v rámci bežného obchodného cyklu, ktorým je obdobie rovné alebo kratšie ako 1 rok. V opačnom prípade sú vykazované ako dlhodobé aktíva.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú pokladničnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch (netermínované vklady) a ostatné krátkodobé vysokoliquidné investície, ktoré sú priamo zameniteľné za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, a pri ktorých nehrozí významná zmena hodnoty.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

Úvery a pôžičky

Úročené bankové úvery, kontokorentné účty a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby. Všetky rozdiely medzi výnosmi (po odpočte nákladov na transakciu) a splatením, resp. umorením úveru, sa vykazujú počas doby splácania v súlade s účtovnou zásadou Skupiny platnou pre náklady na prijaté úvery a pôžičky (pozri vyššie).

Záväzky z obchodného styku

Záväzky z obchodného styku sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Finančné deriváty

Skupina nepoužíva derivátové finančné nástroje, napr. menové forwardy, na zabezpečenie rizík spojených s pohybom výmenných kurzov. Finančné deriváty sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou k dátumu uzatvorenia zmluvy a neskôr sa preceňujú na reálnu hodnotu k súvahovému dňu. Deriváty sú zaúčtované ako majetok, ak je ich reálna hodnota kladná, a ako záväzky, ak je záporná.

Zisky alebo straty zo zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré sa neúčtujú ako zabezpečovacie deriváty, sa účtujú priamo do výkazu ziskov a strát do ostatných prevádzkových výnosov alebo nákladov.

Zabezpečenie

Na účely účtovania o zabezpečení neboli žiadne transakcie označené ako zabezpečovacie nástroje.

Rezervy

Skupina vykazuje rezervy na súčasné záväzky vyplývajúce z minulých udalostí, ak je pravdepodobné, že tieto záväzky bude musieť splniť. Rezervy sa oceňujú na základe najlepšieho odhadu vedenia týkajúceho sa nákladov nevyhnutných na vyrovnanie záväzku k dátumu súvahy. V prípade, že vplyv takéhoto prepočtu je významný, diskontujú sa na súčasnú hodnotu.

Emisné kvóty

Štátom pridelené emisné kvóty sú účtované ako ostatný krátkodobý majetok, ktorý je prvotne ocenený v reálnej hodnote. Rozdiel medzi reálnou hodnotou a zaplatenou sumou predstavuje štátnu dotáciu, ktorá je prvotne zaúčtovaná v súvahe vo výnosoch budúcich období. Štátna dotácia sa následne vykáže ako výnos na systematickom základe počas obdobia, na ktoré boli emisné kvóty pridelené.

Rozpúšťanie výnosov budúcich období a tvorba rezervy sa vo výkaze ziskov a strát kompenzujú.

Skupina nevykazuje emisné kvóty, nakoľko nemá štátom pridelené emisné kvóty.

3. Ostatné prevádzkové výnosy

	Rok končiaci 31.12.2016 v EUR	Rok končiaci 31.12.2015 v EUR
Výnosy zo služieb	531 894	651 098
Výnosy z predaja materiálu	1 598	1 754
Strata - /+ zisk z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení	19 068	972
Čisté výnosy z derivátových operácií	-	-

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

Štátna dotácia na financovanie nákladov na vývoj a výskum	-	-
Ostatné prevádzkové výnosy	131 611	17 055
	<u>684 171</u>	<u>670 879</u>

4. Spotreba tovaru, materiálu, energie a služieb

	Rok končiaci 31.12.2016 v EUR	Rok končiaci 31.12.2015 v EUR
Náklady na obstaranie predaných zásob	-83 859 132	-103 361 957
Spotreba materiálu a energie	-225 014	-158 368
Náklady na podporu predaja	-1 758 786	-2 380 837
Náklady na opravu a údržbu	-45 775	-35 718
Náklady na nájom	-113 743	-195 203
Náklady na ostatné služby	-643 367	-534 607
	<u>-86 645 817</u>	<u>-106 666 690</u>

Náklady na poskytnuté audítorské služby:

	Rok končiaci 31.12.2016 v EUR	Rok končiaci 31.12.2015 v EUR
Náklady na overenie účtovnej závierky – audítorská spoločnosť	-18 774	-19 749
Ostatné audítorské služby	0	0

5. Mzdy a odvody

	Rok končiaci 31.12.2016 v EUR	Rok končiaci 31.12.2015 v EUR
Mzdové náklady	-637 259	-645 032
Náklady na sociálne a iné zabezpečenie	-217 861	-222 610
Ostatné náklady na zamestnancov	-17 802	-16 145
	<u>-872 922</u>	<u>-883 787</u>

6. Ostatné prevádzkové náklady

	Rok končiaci 31.12.2016 v EUR	Rok končiaci 31.12.2015 v EUR
Dane a poplatky	-12 805	-15 712
Zrušenie zníženia hodnoty + / - zníženie hodnoty pohľadávok	-830 891	-119 492
Náklady na poistenie	-24 291	-28 413
Čisté kurzové straty-/+ zisky	-6 439	6 515
Strata z predaja obchodných podielov	0	0
Ostatné prevádzkové náklady	-257 686	-349 594
	<u>-1 132 112</u>	<u>-506 696</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

7. Finančné výnosy a náklady

	Rok končiaci 31.12.2016 v EUR	Rok končiaci 31.12.2015 v EUR
Výnosové úroky	38 455	90 858
Finančné výnosy spolu	38 455	90 858
Kurzové straty z úverov	-	-34 477
Úroky z úverov a pôžičiek	-370 163	-449 339
Úroky z finančného prenájmu	-1 079	-440
Finančné náklady spolu	-371 242	-484 256

8. Daň z príjmu

	Rok končiaci 31.12.2016 v EUR	Rok končiaci 31.12.2015 v EUR
Splätaná daň	-109 889	-365 893
Odložená daň (pozn. 20):	49 111	-40 469
Daň z príjmu	-60 778	-406 362

Lokálna daň z príjmov sa vypočíta pomocou sadzby 22 % (2015: 22 %) zo zdaniteľného zisku za rok.

Odsúhlasenie celkovej dane za rok s účtovným ziskom +/- stratou:

	Rok končiaci 31.12.2016 v EUR	Rok končiaci 31.12.2015 v EUR
Zisk + / - strata pred zdanením:	364 440	1 505 217
Daň vypočítaná lokálnou sadzbou dane z príjmov 22%	-80 177	-331 148
Daňový vplyv nedaňových nákladov	19 399	-75 214
Daň z príjmu	-60 778	-406 362

9. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

	Pozemky v EUR	Budovy a stavby v EUR	Stroje, zariadenia, vozidlá a inventár v EUR	Nedokončené investície v EUR	Celkom v EUR
Obstarávacia cena					
K 1.1.2015	500 000	2 001 541	800 091	0	3 301 632
Prírastky	-	2 989	25 863	-	28 852
Úbytky	-28	-	-8 093	-	-8 121
Kurzové rozdiely	-	40	1 940	-	1 980
Presuny	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke

9. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

K 1.1.2016

	499 972	2 004 570	819 801	0	3 324 343
Prírastky	161 247	-	136 849	1 838 752	2 136 848
Úbytky	-	-	-154 730	-	-154 730
Kurzové rozdiely	-	-	6	-	6
Presuny	-	-	-	-	-
K 31.12.2016	499 972	2 004 570	801 926	1 838 752	5 306 467

Oprávky

K 1.1.2015	-	464 621	539 158	-	1 003 779
Odpisy za rok	-	101 589	78 638	-	180 227
Úbytky	-	-	-2 028	-	-2 028
Kurzové rozdiely	-	20	1 711	-	1 731
K 1.1.2016	-	566 230	617 479	-	1 183 709
Odpisy za rok	-	101 589	98 105	-	199 694
Úbytky	-	-	-154 730	-	-154 730
Kurzové rozdiely	-	1	4	-	5
K 31.12.2016	-	667 820	560 858	-	1 228 678

Účtovná hodnota

K 31.12.2015	499 972	1 438 340	202 322	-	2 140 634
K 31.12.2016	661 219	1 336 750	241 068	1 838 752	4 077 789

Účtovná hodnota vozidiel Skupiny zahŕňa sumu 82 128 EUR,(31.12.2015: 9 168 EUR), ktorá predstavuje majetok obstaraný formou finančného prenájmu.

Skupina má založené pozemky a budovy v účtovnej hodnote približne 1 836 565 EUR (31.12.2015: 1 937 811 EUR) ako zábezpeky bankových úverov, ktoré jej boli poskytnuté.

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú poistené v poisťovni Allianz Slovenská poisťovňa. Celková poistná suma nehnuteľností, strojov a zariadení je 2 396 218 EUR.

10. Nehmotný majetok

	Počítačový softvér v EUR	Godwill v EUR	Celkom v EUR
Obstarávacia cena			
K 1.1.2015	24 336	-	24 336
Prírastky	-	-	-
Úbytky	-	-	-
Kurzové rozdiely	71	-	71
K 1.1.2016	24 407	-	24 407
Prírastky	9 600	-	9 600
Úbytky	-	-	-
Kurzové rozdiely	-	-	-

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

K 31.12.2016	<u>34 007</u>	<u>-</u>	<u>34 007</u>
Amortizácia			
K 1.1.2015	24 336	-	24 336
Amortizácia za rok			
Úbytky	-	-	-
Kurzové rozdiely	<u>71</u>	<u>-</u>	<u>71</u>
K 1.1.2016	24 407	-	24 407
Amortizácia za rok	200		200
Úbytky	-	-	-
Kurzové rozdiely	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
K 31.12.2016	24 607	-	24 607
Účtovná hodnota			
K 31.12.2015	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
K 31.12.2016	<u>9 400</u>	<u>-</u>	<u>9 400</u>

11. Dcérske spoločnosti

Prehľad údajov o dcérskych spoločnostiach k 31.12.2016:

Názov dcérskej spoločnosti	Miesto registrácie a prevádzky	Majetková účasť %	Hlavný predmet činnosti
TS Constructlons & Rental s.r.o.	SR	100	Uskutočňovanie stavieb a ich zmien
TRANSMEDIC INTERNATIONAL s.r.o.	ČR	100	Distribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok
TS Palma, s.r.o.	SR	100	Lekárenstvo vo verejnej lekárni
TS Prior,s.r.o.	SR	100	Lekárenstvo vo verejnej lekárni

Spoločnosť ako jediný spoločník na základe Zmluvy o prevode obchodného podielu zo dňa 5.9.2016 previedla celý obchodný podiel v dcérskej spoločnosti TS Pharma s.r.o.. Z predaja obchodného podielu nevznikla spoločnosti strata.

12. Ostatné dlhodobé aktíva

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
	v EUR	v EUR
Poskytnuté dlhodobé úvery	<u>11 594</u>	<u>274 974</u>
	<u>11 594</u>	<u>274 974</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

Ostatné dlhodobé aktíva tvorí zostatok dlhodobých poskytnutých úverov iným obchodným spoločnostiam. V roku 2016 Spoločnosť neposkytla nové dlhodobé úvery
 Úvery sú úročené úrokom 6% p.a.
 Úvery sú zabezpečené záložnými právami k nehnuteľnostiam.
 Krátkodobá časť úverov je v hodnote 420 030 Eur (poznámka 14).

13. Zásoby

	V obstarávacích cenách 31.12.2016 v EUR	Obstarávacia cena resp. čistá realizačná hodnota (ktorá je nižšia) 31.12.2016 v EUR	V obstarávacích cenách 31.12.2015 v EUR	Obstarávacia cena resp. čistá realizačná hodnota (ktorá je nižšia) 31.12.2015 v EUR
Materiál	756	756	681	681
Nedokončená výroba	-	-	-	-
Tovar	3 114 574	3 114 574	4 712 821	4 656 510
	<u>3 115 330</u>	<u>3 115 330</u>	<u>4 713 502</u>	<u>4 657 191</u>

Hodnota tovaru kúpeného s cieľom ďalšieho predaja k 31.12.2016 nebola znížená o odpis na čistú realizovateľnú hodnotu (31.12.2015: 56 311 EUR).

Zásoby sú poistené v poisťovni Allianz Slovenská poisťovňa. Celková poistná suma 7 000 000 EUR.

14. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

	31.12.2016 v EUR	31.12.2015 v EUR
Pohľadávky z obchodného styku	20 915 941	22 533 725
Opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku	-902 099	-976 258
Daňové pohľadávky z titulu DPH a ostatných daní	873	36 341
Príjmy budúcich období	1 216 860	1 266 543
Poskytnuté krátkodobé pôžičky	66 042	175 452
Ostatné pohľadávky	1 525 959	1 254 753
Opravné položky k ostatným pohľadávkam a poskytnutým krátkodobým pôžičkám	-746 298	-108 510
	<u>22 077 278</u>	<u>24 182 046</u>

Vývoj opravnej položky k pohľadávkam:

	Rok končiaci 31.12.2016 v EUR	Rok končiaci 31.12.2015 v EUR
Stav za začiatku roka	-1 084 768	-969 913
Tvorba	-857 918	-135 299
Použitie z titulu odpisu pohľadávok	245 536	-
Zrušenie z titulu finančného vysporiadania pohľadávok	48 753	20 444
Stav ku koncu roka	<u>-1 648 397</u>	<u>-1 084 768</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

Skupina vytvorila opravnú položku na odhadované nevymožiteľné pohľadávky k pohľadávkam z obchodného styku vo výške 902 099 EUR (31.12.2015: 976 258 EUR), ku krátkodobým poskytnutým pôžičkám 0 EUR (31.12.2015: 103 351 EUR) a k ostatným pohľadávkam v sume 746 298 EUR (31.12.2015: 5 159 EUR). Výška opravnej položky sa určila na základe skúseností s neúspešným inkasom takýchto pohľadávok v minulosti.

Ostatné krátkodobé aktíva

	Rok končiaci	Rok končiaci
	31.12.2016	31.12.2015
	EUR	EUR
Krátkodobá časť dlhodobých poskytnutých úverov	420 030	580 367
Ostatné – náklady budúcich období	22 655	19 166
	<u>442 685</u>	<u>599 533</u>

15. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Zostatky na bankových účtoch a pokladničná hotovosť zahŕňajú peniaze Skupiny. Účtovná hodnota týchto aktív sa približne rovná ich reálnej hodnote.

Úrokové sadzby sa pri bežných účtoch pohybujú okolo 0,05-0,1% p.a..

Pre účely konsolidovaného výkazu peňažných tokov zostatky peniaze a peňažné ekvivalenty obsahujú:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
	v EUR	v EUR
Peniaze v hotovosti a ceniny	29 505	44 977
Peniaze na bankových účtoch	<u>157 234</u>	<u>620 941</u>
	<u>186 739</u>	<u>665 918</u>

16. Vlastné imanie

Spoločnosť má zapísané základné imanie v hodnote 339 076 Eur. Základné imanie je celé upísané a splatené.

V nerozdelenom zisku je zahrnutý zákonný rezervný fond vo výške 36 240 EUR (31.12.2015: 36 740 EUR), vytvorený v súlade so slovenským zákonom na účely krytia možných budúcich strát, ktorý sa nerozdeľuje.

V roku 2016 valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodlo o preúčtovaní čistého zisku za rok 2015 na nerozdelený zisk minulých účtovných období.

Na základe rozhodnutia Mimoriadneho valného zhromaždenia zo dňa 12.09.2016 bola časť nerozdeleného zisku Spoločnosti vo výške 885 010 € preúčtovaná v prospech spoločníka.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

17. Úvery a pôžičky

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
	v EUR	v EUR
Bankové kontokorentné úvery	9 976 627	8 678 766
Bankové úvery	-	169 970
Krátkodobé finančné výpomoci	-	2 614 721
	<u>9 976 627</u>	<u>11 463 457</u>

Splatnosť úverov a pôžičiek:

Na požiadanie alebo do jedného roka	9 976 627	11 359 307
V druhom roku – štvrtom roku	-	104 150
V platom roku a viac	<u>9 976 627</u>	<u>11 463 457</u>
Mínus: suma splatná do 12 mesiacov	<u>-9 976 627</u>	<u>-11 359 307</u>
Suma splatná po 12 mesiacoch	<u>-</u>	<u>104 150</u>

Účtovná hodnota úverov Skupiny sa vykazuje v týchto menách:

31.12.2016

	<u>CHF</u>	<u>Euro</u>	<u>CZK</u>
	v EUR	v EUR	v EUR
Bankové kontokorentné úvery	-	9 976 627	-
Bankové úvery	-	-	-
	<u>-</u>	<u>9 976 627</u>	<u>-</u>

31.12.2015

Bankové kontokorentné úvery	-	8 678 766	-
Bankové úvery	169 970	-	-
	<u>169 970</u>	<u>8 678 766</u>	<u>-</u>

Účtovná hodnota týchto záväzkov sa približne rovná ich reálnej hodnote.

Skupina nečerpá k 31.12.2016 žiadne dlhodobé bankové úvery (31.12.2015: 169 970 EUR).

Úver v CHF bol v priebehu roka 2016 splatený.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

Skupina čerpá kontokorentný úver:

Kontokorentný úver vo výške 9 976 627 EUR (31.12.2014: 8 678 766 EUR). Kontokorentný úver bol poskytnutý UniCredit Bank Czech republic and Slovakia, a.s. s možnosťou čerpania do výšky 10 500 000 EUR. Úver je zabezpečený záložným právom na nehnuteľný majetok, záložným právom na zásoby, pohľadávky a vlastnou bianko zmenkou. Úroková sadzba úveru je 1M EURIBOR + 2,2% p.a.

Krátkodobé finančné výpomoci boli v priebehu roka 2016 splatené a k 31.12.2016 Skupina nevykazuje žiadny zostatok krátkodobých a ani dlhodobých finančných výpomocí. (31.12.2015: 2 614 721 EUR).

18. Závazky z finančného prenájmu

	Minimálne lízingové splátky		Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	
	31.12.2016 v EUR	31.12.2015 v EUR	31.12.2016 v EUR	31.12.2015 v EUR
Závazky z finančného prenájmu:				
Do 1 roka	26 856	5 739	25 572	5 627
V 2. – 5. roku vrátane	39 224	-	38 496	-
	66 080	5 739	64 068	5 627
Mínus: budúce finančné náklady	-2 012	-112	-	-
Súčasná hodnota záväzkov z prenájmu	64 068	5 627	64 068	5 627
Mínus: splatné do 12 mesiacov			25 572	5 627
Sumy splatné po 12 mesiacoch			38 496	0

Skupina si prenája niektoré položky výrobných zariadení a položky motorových vozidiel formou finančného prenájmu. Úrokové sadzby sú pevne určené k dátumu uzatvorenia zmluvy, preto vystavujú Skupinu riziku zmeny reálnej hodnoty úrokovej sadzby. Všetky prenájmy majú pevne určené splátky a neuzatvorili sa žiadne dohody o podmienených budúcich splátkach nájomného.

Všetky záväzky z finančného prenájmu sú denominované v EUR.

Reálna hodnota záväzkov Skupiny z prenájmu sa približne rovná ich účtovnej hodnote.

Závazky Skupiny z finančného prenájmu sú zabezpečené vlastníckym právom prenajímateľa k prenajatému majetku.

19. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31.12.2016	31.12.2015
	v EUR	v EUR
Závazky z obchodného styku	14 853 827	17 222 705
Závazky voči zamestnancom a odvody	86 152	80 115
Výnosy budúcich období	-	-

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

Závazky voči spoločníkom	-	913 986
Daňové záväzky z titulu DPH a ostatných daní	352 468	362 977
Ostatné záväzky	5 422	958
	<u>15 297 869</u>	<u>18 580 741</u>

Závazky z obchodného styku zahŕňajú najmä neuhradené sumy za nákupy spojené s obchodnou činnosťou a priebežné náklady. Z celkovej hodnoty záväzkov z obchodného styku je suma 3 114 322 EUR po lehote splatnosti (31.12.2015: 2 938 317 EUR).

Podľa názoru vedenia sa účtovná hodnota záväzkov z obchodného styku rovná približne ich reálnej hodnote.

Súčasťou záväzkov voči zamestnancom je aj sociálny fond:

	Rok končiaci 31.12.2016 v EUR	Rok končiaci 31.12.2015 v EUR
Počiatkový stav	5 995	6 316
Tvorba na ťarchu nákladov	3 017	2 696
Využitie	<u>-1 504</u>	<u>-3 017</u>
Konečný stav	<u>7 508</u>	<u>5 995</u>

20. Odložené dane

	Dlhodobý majetok v EUR	Daňová strata v EUR	Zásoby v EUR	Ostatné v EUR	Celkom v EUR
K 1. 1.2015	-114 488	2 632	80 267	-27 195	-58 784
Zúčtované do výkazu finančnej pozície					
Zúčtované do výkazu ziskov a strát (pozn.8)	8 136	6 010	-61 324	6 709	-40 469
Kurzové rozdiely		21	362		383
K 1. 1. 2016	-106 352	8 663	19 305	-20 486	-98 870
Zúčtované do výkazu finančnej pozície					
Zúčtované do výkazu ziskov a strát (pozn.8)	10 719	28 607	-19 233	29 018	49 111
Kurzové rozdiely		10			10
31. 12. 2016	<u>-95 633</u>	<u>37 280</u>	<u>72</u>	<u>8 532</u>	<u>-49 749</u>

Spoločnosť v súlade s účtovnými zásadami spoločnosť vzájomne započítala odložené daňové pohľadávky a záväzky.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje zostatky (po započítaní) odloženej dane pre účely vykázania v súvahe:

	Rok končiaci 31.12.2016 v EUR	Rok končiaci 31.12.2015
Odložená daňová pohľadávka	36 588	18 766 766
Odložený daňový záväzok	<u>-86 337</u>	<u>-117 636 636</u>
Odložený daňový záväzok celkom	<u>-49 749</u>	<u>-98 870</u>

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

21. Podmienené záväzkyDaňové podmienené záväzky

Keďže viaceré oblasti slovenského daňového práva neboli zatiaľ dostatočne overené v praxi, nie je úplne jasné, ako ich budú uplatňovať daňové orgány. Miera tejto neistoty sa nedá kvantifikovať a zníži sa až potom, keď budú existovať právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

22. Transakcie so spriaznenými osobami

Transakcie Spoločnosti s dcérskymi spoločnosťami, ktoré sú jej spriaznenými osobami, sa pri konsolidácii eliminovali a v týchto poznámkach sa neuvádzajú. V ďalšom texte sa uvádzajú informácie o transakciách Skupiny s ostatnými spriaznenými osobami.

Obchodné transakcie

V priebehu roka Skupina uskutočnila tieto obchodné transakcie so spriaznenými osobami, pri ktorých členovia výkonných a dozorných orgánov Spoločnosti súčasne pôsobia vo výkonných a dozorných orgánoch iných spoločností

	Rok končiaci 31.12.2016 v EUR	Rok končiaci 31.12.2015 v EUR
Predaj tovaru / služieb za rok	565 978	360 157
Nákup tovaru / služieb za rok	4 950 011	6 725 386
Úroky z prijatých pôžičiek za rok	127 221	195 937
Záväzky z obchodného styku	6 733	3 029 380
Pohľadávky z obchodného styku	-	49 680
Prijaté pôžičky	-	2 818 045
Záväzky voči spoločníkom – rozdelenie zisku	-	226 042

Nevyrovnané sumy nie sú zabezpečené. Neboli poskytnuté ani prijaté žiadne záruky. V tomto účtovnom období neboli zúčtované žiadne náklady v súvislosti s nedobytnými alebo pochybnými pohľadávkami od spriaznených osôb.

Funkčné požitky vyplácané členom predstavenstva a dozornej rady

Členom výkonného vedenia boli počas roka vyplatené mzdy a odmeny vo forme krátkodobých požitkov vo výške 66 161 EUR (2015: 91 576 EUR). V roku neboli poskytnuté pôžičky, úvery, záruky ani ostatné plnenia členom štatutárnych a riadiacich orgánov spoločnosti.

23. Faktory a riadenie finančného rizika

Skupina je vystavená pri svojej činnosti nasledovným finančným rizikám:

- úverové riziko
- riziko likvidity
- trhové riziko, ktoré zahŕňa menové a úrokové riziko.

Riadením týchto rizík sa zaoberá vedenie Skupiny, ktoré identifikuje a vyhodnocuje finančné riziká.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

Úverové riziko

Úverové riziko spojené s likvidnými prostriedkami je obmedzené, pretože zmluvnými stranami sú banky s vysokým ratingom, ktorý im pridelili medzinárodné ratingové agentúry.

Úverové riziko Skupiny sa týka najmä pohľadávok z obchodného styku. Sumy vykázané v súvahe sú znížené o opravné položky na nevymožiteľné pohľadávky. Opravné položky na pohľadávky sa tvoria na základe odhadu nevymožiteľnej sumy podľa predchádzajúcich skúseností s nesplácaním pohľadávok.

Maximálne riziko nesplatenia predstavuje účtovná hodnota každého finančného aktíva.

V zostatku pohľadávok z obchodného styku sú pohľadávky nad 30 dní po lehote splatnosti s účtovnou hodnotou 6 179 827 EUR (31.12.2015: 6 589 367 EUR), ktoré sú k dátumu súvahy po lehote splatnosti a na ktoré Skupina nevytvorila opravné položky nakoľko nedošlo k zmene úverovej bonity a príslušné sumy sa stále považujú za vymožiteľné.

Veková štruktúra znehodnotených pohľadávok z obchodného styku:

	NomInálna hodnota 31.12.2016 v EUR	Opravná položka 31.12.2016 v EUR	Účtovná hodnota 31.12.2016 v EUR
31-90 dní	1 320 125	-	1 320 125
91-180 dní	2 118 429	-	2 118 429
181-360 dní	1 929 613	-	1 929 613
Nad 360 dní	1 713 759	-902 099	811 660
Celkom	7 081 926	-902 099	6 179 827

	NomInálna hodnota 31.12.2015 v EUR	Opravná položka 31.12.2015 v EUR	Účtovná hodnota 31.12.2015 v EUR
31-90 dní	1 062 049	-	1 062 049
91-180 dní	1 793 609	-	1 793 609
181-360 dní	2 250 960	-	2 250 960
Nad 360 dní	2 459 007	-976 258	1 482 749
Celkom	7 565 625	-976 258	6 589 367

Riziko likvidity

Politikou Skupiny je mať dostatočné peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty alebo mať možnosť financovania prostredníctvom primeraného počtu úverových liniek, aby mohla pokryť riziko likvidity v súlade so svojou finančnou stratégiou.

K 31.12.2016 mala Skupina k dispozícii jednu bankovú kontokorentnú úverovú linku v hodnote 9 976 627 EUR. Skupina predpokladá, že na plnenie svojich záväzkov použije peňažné toky z prevádzkovej činnosti.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zostávajúce zmluvné doby splatnosti k dátumu súvahy pre finančné záväzky Skupiny. Údaje uvedené v tabuľke predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky so

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke

zohľadnením najskorších možných termínov a zahŕňajú peňažné toky z úrokov a istiny.

	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	Od 3 mesiacov do 1 roka	1-4 roky	5 rokov a viac	Celkom
	v EUR	v EUR	v EUR	v EUR	v EUR	v EUR
2016						
Úvery a pôžičky			9 976 627		-	9 976 627
Závazky z finančného prenájmu a ostatné	2 107	4 227	19 238	38 496	-	64 068
Obchodné záväzky	9 375 656	5 363 399	564 408	-	-	15 303 463
	9 377 763	5 367 626	10 560 273	38 496	-	25 344 158
	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	Od 3 mesiacov do 1 roka	1-5 rokov	5 rokov a viac	Celkom
	v EUR	v EUR	v EUR	v EUR	v EUR	v EUR
2015						
Úver a pôžičky	490 054	10 970	10 858 283	104 150	-	11 463 457
Závazky z finančného prenájmu	583	1 106	3 938	-	-	5 627
Obchodné záväzky	11 278 923	6 276 259	1 147 333	-	-	18 702 515
	11 769 560	6 288 335	12 009 554	104 150	-	30 171 599

Menové riziko

Skupina uskutočňuje svoje činnosti aj v iných krajinách a je vystavená kurzovým rizikám v dôsledku zmien výmenných kurzov cudzích mien, najmä CZK. Kurzové riziko vzniká z budúcich obchodných transakcií, z existujúceho majetku a z existujúcich záväzkov denominovaných v cudzích menách. Skupina nepoužíva derivátové nástroje na zabezpečenie tohto rizika.

Skupina dodržiava základný ekonomický princíp riadenia menového rizika, podľa ktorého cudzie meny v úverovom portfóliu majú odrážať čistú pozíciu Skupiny v peňažných tokoch z prevádzkovej činnosti, čím dochádza k prirodzenému zabezpečeniu.

Úrokové riziko

Skupina je vystavená riziku úrokovej sadzby najmä v dôsledku čerpaných úverov a pôžičiek, ktoré sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou a vystavujú Skupinu riziku variability peňažných tokov. Skupina nepoužíva derivátové nástroje na zabezpečenie tohto rizika.

Analýza citlivosti na úrokové riziko

Analýza citlivosti sa stanovila na základe angažovanosti voči úrokovým sadzbám na úročené finančné záväzky k dátumu súvahy. Pri záväzkoch s variabilnou sadzbou sa analýza vypracovala za predpokladu, že výška neuhradených záväzkov k dátumu súvahy bola neuhradená celý rok.

Ak by boli k 31.12.2016 trhové úrokové sadzby o 50 bázičných bodov vyššie/nížšie pri zachovaní ostatných premenných, zisk pred zdanením by bol o 1 097 EUR nižší/ vyšší v dôsledku vyšších/nížších úrokových nákladov na prijaté úvery s variabilnou úrokovou sadzbou.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

Riadenie kapitálového rizika

Cieľom Skupiny pri riadení kapitálového rizika je zabezpečiť schopnosť Skupiny pokračovať vo svojich činnostiach a udržať primeranú štruktúru kapitálu pri znížení nákladov.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti na konci roka:

	31.12.2016	31.12.2015
Dlh (i)	10 040 695	11 469 084
Mínus: Peniaze v hotovosti a na bankových účtoch (pozn. 15)	<u>-186 739</u>	<u>-665 918</u>
Čistý dlh	9 853 956	10 803 166
Vlastné imanie (ii)	4 781 343	2 294 129
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	206%	471%

(i) Dlh sa definuje ako dlhodobé a krátkodobé úvery a pôžičky, vrátane záväzkov z finančného prenájmu – poznámka 17 a 18.

(ii) Vlastné imanie zahŕňa celé základné imanie vrátane nerozdelených ziskov – viď výkaz zmien vo vlastnom imaní.

24. Udalosti po súvahovom dni

Po 31. decembri 2016 nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by bolo potrebné v poznámkach komentovať.