

VEREX HOLDING, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné
výkazníctvo (IFRS) a Správa audítora

za rok končiaci 31. decembra 2016

Obsah

Správa nezávislého audítora

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku 2

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii 3

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní 4

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov 5

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke 7

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti VEREX HOLDING, a. s.

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnila som audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti VEREX HOLDING, a. s., Priemyselná 4606, 031 01 Liptovský Mikuláš, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Žilina, oddiel: Sa, vložka číslo 10082/L a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa môjho názoru priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2016, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit som vykonala podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Moja zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od skupiny som nezávislá podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre môj audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnila som aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Som presvedčená, že audítorské dôkazy, ktoré som získala, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre môj názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Mojou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora

vrátane názovu. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivu alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov počas celého auditu uplatňujem odborný úsudok a zachovávam profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujem a posudzujem riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujem a uskutočňujem audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavam audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre môj názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujem sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby som mohla navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotím vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robím záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejem k záveru, že významná neistota existuje, som povinná upozorniť v mojej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať môj názor. Moje závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania mojej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotím celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Môj vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie v konsolidovanej výročnej správe.

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky je mojou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými v konsolidovanej výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo

významnom nesúlade s auditovanou konsolidovanou účtovnou závierkou alebo mojimi poznatkami, ktoré som získala počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdila som, či výročná správa Skupiny obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky podľa môjho názoru:

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe mojich poznatkov o skupine a situácii v nej, ktoré som získala počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, som povinná uviesť, či som zistila významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe, ktorú som obdržala pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by som mala uviesť.

Beňadiková, 19. decembra 2017

Ing. Zuzana Martinovičová
Licencia SKAU č. 388
032 04 Beňadiková 42

Mart.



KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU za rok končiaci 31. decembra 2016

	Poznámky	Rok končiaci sa 31.12.2016	Rok končiaci sa 31.12.2015
Výnosy	3,4,35	98 815 540	103 202 843
Ostatné výnosy	3,35	258 190	356 179
Aktivované vlastné výkony	35	31 798	40 290
Zmena stavu vlastných zásob		(468 673)	(464 086)
Spotrebovaný materiál a suroviny	36	77 983 865	82 259 587
Osobné náklady	36	9 730 567	8 784 863
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého majetku	11,12	1 727 922	1 589 870
Ostatné náklady	36	3 340 816	3 708 579
Finančné výnosy	35	664 717	389 472
Finančné náklady	6	-24 253	603 752
Zisk pred zdanením	7	6 542 655	6 578 047
Daň z príjmov	7	1 478 628	1 347 772
Zisk za účtovné obdobie		5 064 027	5 230 275
Ostatný komplexný výsledok			
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		5 064 027	5 230 275
pripadajúci na:			
Akcionárov materskej spoločnosti	8	3 678 984	3 770 113
Nekontrolujúce podiely	32	1 385 043	1 460 162

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

k 31. decembru 2016

		Rok končiaci sa 31.12.2016	Rok končiaci sa 31.12.2015
	Poznámky		
MAJETOK			
Neobežný majetok		46 907 950	43 676 971
Dlhodobý nehmotný majetok	10	12 266	11 629
Dlhodobý hmotný majetok	11	16 761 816	16 443 924
Investície do nehnuteľností	12	4 889 688	5 298 227
Investície do pridružených spoločností			
Ostatný neobežný majetok	16	25 244 180	21 923 191
Obežný majetok		28 664 745	30 945 866
Zásoby	17	11 707 924	11 084 898
Obchodné a ostatné pohľadávky	18	14 763 479	15 679 049
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	19	2 192 520	2 169 020
Ostatný finančný majetok		822	2 012 899
Majetok spolu	4	75 572 695	74 622 837
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY			
Vlastné imanie pripadajúce na materskú spoločnosť		41 679 569	39 136 482
Základné imanie	29	995 900	995 900
Zákonné a ostatné fondy	30	2 768 159	2 742 442
Nerozdelený zisk	31, 4	37 915 510	35 398 140
Nekontrolujúce podiely	32	6 346 465	6 138 384
Vlastné imanie spolu		48 026 034	45 274 866
Neobežné záväzky		3 891 260	3 740 190
Dlhodobé úvery	20	0	0
Vydané dlhopisy	26	1 500 000	1 500 000
Ostatné pôžičky	27	2 239 343	2 061 914
Odložené daňové záväzky	21	151 917	178 276
Obežné záväzky		23 655 401	25 607 781
Obchodné a ostatné záväzky	23	7 421 366	7 348 991
Rezervy na záväzky a poplatky	24	2 205	2 158
Zamestnanecké požitky vr. Rezerv	25	1 339 561	1 315 330
Daňové záväzky	28	1 016 622	1 028 407
Bankové úvery – krátkodobé	20	13 875 647	15 912 895
Krátkodobá časť dlhodobého úveru	20	0	0
Ostatné pôžičky	27	0	0
Záväzky spolu		27 546 661	29 347 971
Vlastné imanie a záväzky spolu		75 572 695	74 622 837

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

za rok končiaci 31. decembra 2016

	Základné imanie	Oceňovacie rozdiele	Zákonné a ost.fondy	Nerozdelený zisk	Spolu	Nekontrol. podiele	Celkom
Zostatok k 31. decembru 2014	995 900		2 578 149	31 939 675	35 513 724	6 584 598	42 098 322
Prevod zisku do rezerv			164 293	(164 293)	0		0
Zisk za obdobie				3 770 113	3 770 113	1 460 162	5 230 275
Dividendy				(200 000)	(200 000)	(1 887 946)	(2 087 946)
Ostatné zmeny				52 645	52 645	(18 430)	34 215
Zostatok k 31. decembru 2015	995 900	0	2 742 442	35 398 140	39 136 482	6 138 384	45 274 866
Prevod zisku do rezerv			25 717	(25 717)	0		0
Zisk za obdobie				3 678 984	3 678 984	1 385 043	5 064 027
Dividendy				(1 000 000)	(1 000 000)	(1 144 959)	(2 144 959)
Ostatné zmeny				(135 897)	(135 897)	(32 003)	(167 900)
Zostatok k 31. decembru 2016	995 900	0	2 768 159	37 915 510	41 679 569	6 346 465	48 026 034

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

za rok končiaci 31. decembra 2016

Názov položky	Poznámky	2016	2015
Výsledok hospodárenia pred zdanením		6 542 655	6 578 047
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>			
Odpisy dlhodobého majetku		1 727 922	1 589 870
Odpis zásob		19 669	0
Odpis pohľadávky		0	0
Zmena stavu opravnej položky k dlhodobému majetku		0	0
Zmena stavu opravnej položky k pohľadávkam		0	0
Zmena stavu opravnej položky k zásobám		(40 889)	0
Zmena stavu rezerv		(53 170)	0
Úrokové náklady (netto)		(301 907)	67 486
Strata / (zisk) z predaja dlhodobého majetku		(20 354)	(55 936)
Výnosy z dlhodobého finančného majetku		0	0
Ostatné položky nezahrnuté do nepeňažných operácií		(167 901)	(6 602)
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu		7 706 025	8 172 865
<i>Zmena pracovného kapitálu:</i>			
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a časového rozlíšenia		1 144 786	(2 399 001)
Úbytok (prírastok) zásob		(601 777)	(103 699)
(Úbytok) prírastok záväzkov a časového rozlíšenia		429 413	(1 127 560)
Iné		0	0
Prevádzkové peňažné toky		8 678 447	4 542 605

Názov položky	Poznámky	2016	2015
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Prevádzkové peňažné toky		8 678 447	4 542 605
Zaplatené úroky		(362 805)	(456 958)
Prijaté úroky		664 712	389 472
Zaplatená daň z príjmov		(1 834 671)	(1 378 666)
Vyplatené dividendy		(2 144 959)	(2 087 946)
Príjmy z mimoriadnych položiek		0	0
Ostatné položky nezahrnuté do prevádzkovej činnosti		0	12 440
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		5 000 724	1 020 947
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého majetku		(1 664 182)	(979 998)
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		33 439	57 842
Obstaranie finančných investícií		5 681 095	(10 000)
Poskytnuté dlhodobé pôžičky		(6 990 328)	0
Prijaté dividendy		0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(2 939 976)	(932 156)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy zo zvýšenia základného imania a ostatných kapitálových fondov		0	0
Príjmy / splátky úverov a pôžičiek od bánk		(2 037 248)	0
Príjmy / splátky pôžičiek prijatých od spoločností v Skupine		0	0
Splátky dlhodobých záväzkov		0	(440 063)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		(2 037 248)	(440 063)
Kurzové rozdiely k peňažným prostriedkom a ekvivalentom		0	0
Prírastky (úbytky) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		23 500	(351 272)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		2 169 020	2 520 292
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka		2 192 520	2 169 020

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Index k poznámkam ku konsolidovanej účtovnej závierke

1.	Všeobecné informácie	8
2.	Účtovné postupy	8
3.	Výnosy	12
4.	Vykázanie segmentov	13
5.	Ukončené činnosti a reštrukturalizácia	14
6.	Finančné náklady	14
7.	Dane	14
8.	Zisk na akciu	15
9.	Goodwill	15
10.	Dlhodobý nehmotný majetok	15
11.	Pozemky, budovy a zariadenia	16
12.	Investície do nehnuteľností	17
13.	Dcérske spoločnosti	18
14.	Spoločný podnik	18
15.	Pridružené spoločnosti	18
16.	Ostatný neobežný majetok	19
17.	Zásoby	19
18.	Obchodné a ostatné pohľadávky	20
19.	Peňažné prostriedky	20
20.	Bankové limity a úvery a úroky z nich	21
21.	Odložená daň	22
22.	Povinnosti z finančného leasingu	23
23.	Obchodné a ostatné záväzky	23
24.	Rezervy na záväzky a poplatky	23
25.	Záväzky za zamestnanecké požitky	24
26.	Vydané dlhopisy	25
27.	Ostatné pôžičky	25
28.	Daňové záväzky	25
29.	Základné imanie	25
30.	Zákonné a ostatné fondy	25
31.	Nerozdelený zisk	26
32.	Nekontrolné podiely	26
33.	Predaj a obstaranie dcérskej spoločnosti	26
34.	Podmienené záväzky	26
35.	Tržby	27
36.	Náklady	27
37.	Udalosti po dátume súvahy	27
38.	Spriaznené osoby	27

1. Všeobecné informácie

VEREX HOLDING, a.s. Liptovský Mikuláš (ďalej len „Spoločnosť“) je akciová spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri v Slovenskej republika.

Sídlo spoločnosti a identifikačné údaje:

VEREX HOLDING, a.s.
Priemyselná 4606
031 01 Liptovský Mikuláš
IČO 36 379 158
DIČ 2020126262

Spoločnosť je súkromnou akciovou spoločnosťou. Akcie spoločnosti nie sú verejne obchodovateľné. Žiadna spoločnosť Skupiny nie je subjektom verejného záujmu. Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

Hlavnou činnosťou spoločnosti je spravovanie majetkových podielov v dcérskych spoločnostiach, koncentrácia kapitálu potrebného pre realizáciu rozvojových programov a tvorbu synergických efektov, kde to pôsobenie skupiny umožňuje.

Hlavná činnosť dcérskych spoločností (ďalej len „Skupina“) je zameraná na obchodnú činnosť v oblasti potravinárstva, elektroinštalačného materiálu, prenájom nehnuteľností výroba a predaj vajec a čistenie a pranie textilu..

Počet zamestnancov k 31. 12. 2016 bol v Skupine 623, z toho vedúcich zamestnancov 44.

2. Účtovné postupy

Táto časť popisuje základné účtovné postupy použité pri zostavovaní tejto účtovnej závierky. Pokiaľ nie je uvedené inak, tieto postupy boli konzistentne použité pre všetky vykázané roky.

2.1 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Všetky podniky skupiny sú slovenskými subjektmi, ktoré zostavujú individuálnu účtovnú závierku v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov. Účtovným obdobím všetkých podnikov skupiny je kalendárny rok.

Konsolidovaná účtovná závierka vychádza z účtovných záznamov vedených podľa slovenskej legislatívy zohľadňujúc niektoré úpravy a preklasifikácie tak, aby boli finančné výkazy v súlade s IFRS. Pri jej zostavení bol uplatnený princíp historických cien. Účtovné pravidlá, ktoré sa uvádzajú ďalej, sa uplatňovali konzistentne za všetky prezentované obdobia.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania podnikov skupiny.

Vyhlásenie o zhode

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená dňa 31. júla 2016. Je uložená v sídle spoločnosti.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v zmysle § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie („IFRS“) prijatými a platnými v rámci EÚ. IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného vykazovania („IFRIC“).

V súlade so Zákonom o účtovníctve s účinnosťou od 1. januára 2005 zostavuje spoločnosť konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s IFRS. V súčasnosti nie sú rozdiely v IFRS aplikovanými Skupinou a IFRS prijatými EÚ.

Zásady konsolidácie

Dcérske podniky

Do konsolidovanej účtovnej závierky boli zahrnuté dcérske podniky, ktoré Spoločnosť kontroluje, to znamená, že priamo alebo nepriamo vlastní viac ako 50 % hlasovacích práv a kontroluje finančnú a prevádzkovú činnosť za účelom získania úžitkov zo svojich aktivít.

Akvizície sa účtujú akvizičnou metódou, oceňovaním majetku a záväzkov reálnou hodnotou pri ich akvizícii, pričom dátum akvizície je určený dňom prevzatia kontroly.

V r. 2016 spoločnosť VEREX HOLDING, a., s. obstarala podiel vo výške 100 % v spoločnosti NARCIUS, a.s.. Goodwill (negatívny), ktorý vznikol pri obstaraní dcérskych spoločností pred dátumom prechodu vykazovania podľa IFRS, bol ponechaný v pôvodnej výške a zúčtovaný s hospodárskym výsledkom, rovnako goodwill vzniknutý v ďalších obdobiach bol zúčtovaný s hospodárskym výsledkom.

Zostatky a transakcie v rámci Skupiny vrátane nerealizovaných ziskov a strát sa eliminujú.

Nekontrolujúce podiely zahrňujú zisk, resp. stratu a čisté aktíva, ktoré Skupina nevlastní. Vykazujú sa samostatne vo výkaze finančnej situácie a výkaze ziskov a strát.

Spoločné podniky

Spoločným podnikom je podnik, v ktorom na základe zmluvy dvoch alebo viacerých spoločníkov činnosť podlieha spoločnej kontrole. Spoločnosť VEREX HOLDING, a.s. nemá spoločnú kontrolu v žiadnom spoločnom podniku.

Pridružené podniky

Pridruženým podnikom je podnik, v ktorom má Spoločnosť podstatnú kontrolu nad jej finančnými a prevádzkovými pravidlami a nie je dcérskym podnikom. Investície do pridružených podnikov sa účtujú metódou vlastného imania, to znamená, že podiel v pridruženom podniku sa vykáže vo výkaze finančnej situácie v obstarávacej cene upravenej o následné zmeny v podiele Skupiny na čistom majetku pridruženého podniku. Goodwill súvisiaci s pridruženým podnikom sa vykáže v účtovnej hodnote podielu a neodpisuje sa. Zisk, resp. strata za účtovné obdobie zahrňuje podiel na výsledku pridruženého podniku. Zisky a straty z transakcií medzi Skupinou a pridruženým podnikom sa eliminujú v rozsahu podielu Skupiny na pridruženom podniku. V roku 2015 Spoločnosť nemala pridružený podnik.

2.2 Mena prezentácie

Za menu prezentácie Skupiny bola stanovená mena EURO, nakoľko všetky podniky zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky sú slovenskými subjektmi.

2.3 Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok je vykázaný v historickej obstarávacej cene zníženej o oprávky a prípadnú stratu zo zníženia hodnoty. Pri vyradení alebo predaji majetku sa obstarávacia cena a oprávky odúčtujú a zisk, resp. strata z vyradenia sa vykáže v zisku za bežné účtovné obdobie.

Obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku zahrňuje nákupnú cenu a náklady priamo súvisiace s uvedením majetku do prevádzkyschopného stavu. Výdavky vzniknuté po uvedení dlhodobého hmotného majetku do užívania, napr. opravy a údržba sa účtujú do zisku, resp. straty bežného účtovného obdobia.

Nedokončené investície sú vykázané v obstarávacej cene do doby, kým nie je majetok uvedený do užívania. Nedokončené investície sa neodpisujú.

Pozemky sa vykazujú v obstarávacej cene upravenej o prípadné zníženie hodnoty. Pozemky sa neodpisujú.

2.4 Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene. Dlhodobý nehmotný majetok je odpisovaný počas odhadovanej doby životnosti.

2.5 Odpisy

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje počas predpokladanej doby ekonomickej životnosti. Odhadnuté životnosti podľa hlavných skupín neobežného hmotného majetku:

Budovy, stavby 20 - 40 rokov

Stroje, zariadenia, dopravné prostriedky 4 - 15 rokov

Dlhodobý nehmotný majetok (software) 4 - 5 rokov

Prenajatý majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby prenájmu alebo počas doby životnosti majetku podľa toho, ktorá doba je kratšia.

2.6 Zníženie hodnoty dlhodobého majetku

Ku koncu účtovného obdobia sa uskutočňuje zhodnotenie, či nedošlo k poklesu hodnoty majetku, ak je posúdenie vyžadované alebo udalosti indikujú, že účtovná hodnota majetku nie je návratná. Strata zo zníženia hodnoty majetku sa vykazuje vo výsledku za účtovné obdobie v sume o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota je vyššia hodnota buď čistá predajná cena majetku alebo jeho hodnota z používania. Čistá predajná cena je suma ziskateľná z predaja majetku za obvyklé ceny. Hodnota z používania je súčasná hodnota odhadovaných čistých budúcich peňažných tokov zo stáleho používania majetku.

2.7 Majetok na leasing

Leasing sa klasifikuje ako finančný leasing vždy, keď sa podľa podmienok kontraktu prenášajú všetky riziká a výhody vlastníctva na nájomcu. Všetky ostatné leasingy sa klasifikujú ako operatívny leasing. V súčasnosti podniky v skupine nemajú uzatvorené žiadne leasingové zmluvy.

2.8 Aktíva určené na predaj

Aktíva určené na predaj sú nederivátové aktíva, ktoré sú klasifikované ako určené na predaj. Po prvotnom zaúčtovaní sú oceňované v reálnej hodnote. Nerealizované zisky alebo straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku v položke rezerva z precenenia. Pri odúčtovaní alebo znehodnotení sa zisk alebo strata, ktorá bola vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku, vykáže vo výsledku za bežné obdobie.

2.9 Ukončené činnosti

Ukončené činnosti sú jasne oddeliteľná časť podnikania Skupiny, ktorá sa končí podľa plánu a ktorá predstavuje oddelenú podstatnú časť podnikateľskej alebo geografickej oblasti činnosti. V súčasnosti v Skupine nebolo rozhodnuté o ukončení žiadnej činnosti.

2.10 Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností sú budovy a pozemky držané za účelom získavania nájomného. Pri duálnom použití sa časti nehnuteľnosti klasifikuje ako investícia do nehnuteľnosti, ak časť nehnuteľnosti využívaná pre vlastné účely je nevýznamná. Po prvotnom ocenení v obstarávacej cene sa následne na ocenenie po- užíva model ocenenia obstarávacou cenou po odpočítaní oprávok a prípadných kumulovaných strát zo zníženia hodnoty.

2.11 Zásoby

Zásoby sú vykázané v obstarávacej cene alebo v čistej realizačnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia po zohľadnení zníženia hodnoty na pomaly obrátkové a zastarané položky. Hotové výrobky sú oceňované vlastnými nákladmi, ktoré sú každoročne aktualizované na základe skutočných výrobných nákladov. Pri vyskladnení zásob sa na ocenenie používa metóda FIFO. Čistá realizačná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny zníženej o všetky odhadované náklady na predaj.

2.12 Derivátové finančné nástroje

Skupina nepoužíva derivátové finančné nástroje za účelom zaistenia voči rizikám, ktoré by mohli vzniknúť pri jej činnosti.

2.13 Pohľadávky z obchodného styku

Obchodné a ostatné pohľadávky sa po prvotnom vykázaní v menovitej hodnote ocenia v hodnote zníženej o opravné položky na pochybné pohľadávky. Opravná položka sa účtuje do výsledku za bežné obdobie, ak existuje objektívny predpoklad, že nebude možné zinkasovať celú dlžnú čiastku v zmysle pôvodných dohodnutých podmienok. Znehodnotená pohľadávka sa odpíše, ak je považovaná za nevymožiteľnú. Pohľadávky, ktorých doba splatnosti je kratšia ako jeden rok, sa vykazujú v obežnom majetku. Ostatné pohľadávky sa vykazujú v dlhodobom majetku.

2.14 Ostatný finančný majetok

Cenné papiere držané do splatnosti sú ocenené v amortizovaných nákladoch, upravené o prípadné časové rozlíšenie výnosových úrokov. Majú pevne stanovené alebo určiteľné platby a splatnosť a Spoločnosť ich hodlá a je schopná držať do lehoty splatnosti.

Cenné papiere držané do lehoty splatnosti so splatnosťou do 3 mesiacov sú vykázané v obežnom majetku.

2.15 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú pokladničnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch.

2.16 Rezervy

Rezervy vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke nepredstavujú rezervy na výplatu dividend. Zahŕňajú zákonný rezervný fond tvorený zo zisku podľa slovenských prepisov na krytie možných budúcich strát.

2.17 Dividendy

Dividendy sa určujú na základe individuálnej účtovnej závierky materskej spoločnosti. Účtujú sa v období, v ktorom ich valné zhromaždenie schválilo.

2.18 Rezervy na záväzky a poplatky

Rezervy sa zaúčtujú vtedy, keď existuje súčasná právna alebo konštruktívna povinnosť ako výsledok minulých udalostí, a je pravdepodobné, že bude treba použiť zdroje, ktoré predstavujú ekonomické úžitky, aby sa vysporiadala povinnosť a je možné spoľahlivo odhadnúť sumu povinnosti.

2.19 Zamestnanecké požitky

Skupina nemá dlhodobý program zamestnaneckých požitkov. Jednorázové príspevky pri odchode do dôchodku, vernostný príspevok za odpracované roky a odmeny pri životných jubileách sú poskytované zo sociálneho fondu podniku, pričom sociálny fond je tvorený len vo výške povinnej tvorby v súlade s platnými slovenskými predpismi. Objem takto vyplatených požitkov v bežnom roku je nevýznamná.

2.20 Sociálne zabezpečenie a dôchodkové schémy

Spoločnosť odvádza príspevky na zákonné zdravotné, nemocenské a dôchodkové zabezpečenie a príspevok do Fondu zamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa sadzieb platných pre daný rok. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu ziskov a strát v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Spoločnosť nemá záväzok odvádzať prostriedky z objemu hrubých miezd do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec.

2.21 Dlhopisy

Dcérska spoločnosť CBA VEREX, a. s. v roku 2014 emitovala dlhopisy s názvom Dlhopis CBA VEREX 2019, ISIN: SK 4110002132, séria 01, v počte 15 ks po 100 000.- €, v menovitej hodnote 1 500 000.- €, splatné 15.07.2019, ktoré sú zaknihované, neverejne obchodovateľné, vydané na meno bez možnosti prevodu. Úroky sú vyplácané v zmysle emisných podmienok.

2.22 Štátne dotácie

Štátne dotácie sa vykazujú v reálnej hodnote, ak existuje primerané uistenie o prijatí dotácie a splnení všetkých podmienok s prijatím dotácie. Dotácia vzťahujúca sa k nákladom sa účtuje ako výnos, dotácia vzťahujúca sa k obstarávanému dlhodobému majetku sa účtuje do výnosov podľa odhadovanej životnosti príslušného majetku. V súčasnosti Skupine neboli poskytnuté žiadne dotácie.

2.23 Výnosy

Výnosy sa vykazujú, ak je pravdepodobné, že do Skupiny budú plynúť ekonomické úžitky spojené s transakciou a výška výnosu sa dá spoľahlivo určiť. Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, spotrebnej dane a zľavy, ktorá je zákazníčkovi poskytnutá.

2.24 Náklady na prijaté úvery a pôžičky

Náklady na prijaté pôžičky a úvery, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, zhotoveniu alebo výrobe dlhodobého majetku, sa aktivujú v období prípravy príslušného majetku a vzniku nákladov na prijaté úvery a pôžičky až do doby uvedenia tohto majetku do užívania.

Všetky náklady na prijaté úvery a pôžičky sa účtujú do výkazu ziskov a strát v období, kedy vznikli.

2.25 Výskum a vývoj

Skupina nemá výdavky na výskumnú činnosť a vývoj.

2.26 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 spoločnosti zo splatnej dane sa vypočíta pomocou daňových sadzieb platných, resp. uzákonených, do dátumu zostavenia súvahy, v súčasnosti 22%, po úpravách o pripočítateľné a odpočítateľné položky na daňový základ.

Odložená daň sa počíta záväzkovou metódou na všetky rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a príslušným daňovým základom použitým na výpočet zdaniteľného zisku. 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 možno uplatniť dočasné rozdiely odpočítateľné od základu dane. Tieto pohľadávky a záväzky sa nevykazujú, ak dočasný rozdiel vzniká z goodwillu alebo pri prvotnom vykázaní (okrem podnikových kombinácií) ostatných aktív a záväzkov pri transakcii, ktorá neovplyvňuje zdaniteľný ani účtovný zisk.

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

Odložená daň sa vypočíta použitím daňových sadzieb, o ktorých sa predpokladá, že budú platné v čase zúčtovania záväzku, resp. realizácie pohľadávky. Odložená daň sa účtuje na ťarchu alebo v prospech hospodárskeho výsledku okrem prípadov, keď sa vzťahuje na položky, ktoré sa účtujú priamo do vlastného imania (na ťarchu alebo v prospech). V takom prípade sa do vlastného imania účtuje aj príslušná odložená daň.

Platná sadzba dane z príjmov k 01.01.2016 bola 22 %, (k 1.1.2015 bola 22% a k 1.1.2014 bola 22%)

Hlavné dočasné rozdiely pre účely odloženej dane vznikajú z rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou dlhodobého majetku.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami, nakoľko celá skupina má povinnosť voči tomu istému daňovému úradu v sídle materskej spoločnosti.

2.27 Ostatné dane

Ostatné dane (napr. daň z nehnuteľností, daň z motorových vozidiel a ostatné miestne dane) sú zahrnuté v ostatných nákladoch.

2.28 Zisk na akciu

Výpočet základného zisku na akciu vychádza zo zisku za bežné obdobie a počtu vydaných akcií. So všetkými akciami sú spojené rovnaké práva. Neexistujú žiadne redukujúce potenciálne kmeňové akcie.

2.29 Vykázanie segmentov

Segment je odlišiteľná časť skupiny zaoberajúca sa výrobou výrobkov alebo poskytovaním služieb (podnikateľský segment) alebo dodávaním výrobkov a služieb v určitom ekonomickom prostredí (geografický segment), ktorá je subjektom rizík a výhod odlišných od tých, ktorým sú vystavené segmenty. Nakoľko Skupina pôsobí v obmedzenom regióne výhradne v rámci Slovenskej republiky, vykazuje len jeden geografický segment.

2.30 Podmienené aktíva a záväzky

Podmienené aktíva a záväzky sa nevykazujú vo výkaze finančnej situácie, ale zverejňujú sa v poznámkach, ak je pravdepodobné, že z nich budú plynúť ekonomické úžitky, resp. možnosť úbytku zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky nie je vzdialená.

3. Výnosy

Analýza výnosov Skupiny podľa segmentu podnikania

Pokračujúce činnosti	2016	2015	2014
Výnosy z obchodnej činnosti	97 631 040	102 144 019	88 237 690
Z toho :			
MO, VO potraviny	49 119 962	48 623 265	44 660 670
VO B2B elektroinštalačný tovar	44 253 986	48 485 764	39 438 798
Výroba, nákup a predaj konzumných vajec	3 657 052	4 424 802	3 612 537
Pranie a čistenie textilu	600 040	610 188	525 685
Výnosy z činností v oblasti nehnuteľností	1 184 500	1 058 824	1 029 636
Ostatné výnosy	258 190	356 179	225 743
Spolu:	99 073 730	103 559 022	89 493 069

4. Vykázanie segmentov

Geografické segmenty

Nakoľko Skupina pôsobí v obmedzenom priestore (lokalite, území) výhradne v rámci Slovenskej republiky vykazuje len jeden geografický segment.

Segmenty podnikania

Zisk po zdanení za bežný rok	2016	2015	2014
Segmenty:			
MO, VO potraviny	2 378 378	1 276 085	1 031 240
VO B2B elektroinštalačný tovar	2 612 502	3 343 795	2 512 489
Výroba, nákup a predaj konzumných vajec	(414 386)	105 572	(940 480)
Činnosti v oblasti nehnuteľností	499 140	468 258	356 774
Pranie a čistenie textilu	(11 607)	36 562	0
Spolu:	5 064 027	5 230 272	2 960 023

Nerozdelený zisk	2016	2015	2014
Segmenty:			
MO, VO potraviny	29 242 125	29 203 953	24 159 487
VO B2B elektroinštalačný tovar	5 284 935	2 678 024	4 668 319
Výroba, nákup a predaj konzumných vajec	(584 261)	(164 596)	(270 168)
Činnosti v oblasti nehnuteľností	3 842 148	3 533 587	3 271 430
Pranie a čistenie textilu	130 563	147 172	110 607
Spolu:	37 915 510	35 398 140	31 939 675

Aktíva	2016	2015	2014
Segmenty:			
MO, VO potraviny	47 553 129	44 393 235	38 257 257
VO B2B elektroinštalačný tovar	20 169 371	20 554 554	24 661 994
Výroba, nákup a predaj konzumných vajec	2 303 089	2 230 151	2 386 635
Činnosti v oblasti nehnuteľností	4 970 398	7 145 076	7 528 697
Pranie a čistenie textilu	576 708	299 821	262 751
Spolu:	75 572 695	74 622 837	73 097 334

5. Ukončené činnosti a reštrukturalizácia

Skupina nevykazuje ukončené činnosti ani náklady na reštrukturalizáciu.

6. Finančné náklady

	2016	2015	2014
Úroky z bankových úverov	166 082	242 267	35 858
Úroky zo záväzkov z finančného leasingu	0	0	0
Úroky z pôžičiek a dlhopisov	196 723	214 691	192 975
Mínus: suma zahrnutá do nákladov obstarania majetku			
Celkom nákladové úroky	362 805	456 958	228 833
Ostatné finančné náklady	-387 058	146 794	102 771
Finančné náklady celkom	-24 253	603 752	331 604

Hodnotu ostatných finančných nákladov ovplyvnil predaj cenných papierov.

7. Dane

	2016	2015	2014
Daň splatná	1 504 986	1 460 795	1 104 222
Daň odložená	(26 358)	(113 023)	(24 390)
Celkom	1 478 628	1 347 772	1 079 832

Odložené dane z príjmov sú vypočítané použitím uzákonených daňových sadzieb, ktorých platnosť sa predpokladá v období, v ktorom sa pohľadávka zrealizuje alebo záväzok vyrovná.

Na výpočet odloženej dane z dočasných rozdielov Skupina použila sadzbu dane z príjmov právnických osôb platnú od 01.01.2017 vo výške 21 %. Zníženie sadzby dane z príjmov právnických osôb platnej k 31.12.2016 vo výške 22 % na sadzbu platnej od 01.01.2017 malo vplyv na výpočet odloženej dane.

Výpočet dane z príjmu

	2016	2015	2014
	€ %	€ %	€ %
Zisk pred zdanením	9 108 653	6 578 047	4 039 855
Daň z príjmu podľa daňovej sadzby v SR	2 003 903 22	1 447 170 22	888 768 22
Daňový vplyv výsledkov z pridruž. spoloč.	0	0	
Daňový vplyv nákladov neodpočítateľných a výnosov odpočítateľných pri výpočte DZ	(498 917) -5	123 934 2	215 454 5
Daňový vplyv zo zápočtu daňovej straty	0	(110 310) -3	0 0
Zvýšenie(zníženie) začiatoč. stavu odlož.	0	0 0	0 0
daňového záväzku zo zmeny daňovej sadzby	0		
Vplyv zmeny odloženého daňového záväzku bežného roku	(26 358) 0	(113 022) -2	(24 390) -1
Daňový náklad a efektívna daňová sadzba	1 478 628 17	1 347 772 22	1 079 832 27

8. Zisk na akciu

	2016	2015	2014
Zisk na určenie základ. zisku na akciu v materskej spol.	3 678 984	3 770 113	1 848 365
Počet akcií	100	100	100
Zisk na akciu v materskej spoločnosti	<u>36 790</u>	<u>37 701</u>	<u>18 484</u>

9. Goodwill

Goodwill, zistený pri obstaraní dcérskych spoločností vo výške (1 669 091,- €), bol zúčtovaný s nerozdeleným ziskom pri prechode na vykazovanie podľa IFRS v roku 2004. V roku 2016 bol zistený negatívny goodwill v sume 130 536,- € z obstarania rozhodujúceho vplyvu v podniku NARCIUS, a.s., tento bol zúčtovaný s nerozdeleným ziskom.

10. Dlhodobý nehmotný majetok

	Celkom
Obstarávacie náklady	
k 1.1.2014	500 099
Prírastky	5 984
Úbytky	0
k 1.1.2015	506 083
Prírastky	0
Úbytky	432
k 1.1.2016	505 651
Prírastky	56 365
Úbytky	0
k 31.12.2016	562 016
Oprávky	
k 1.1.2014	397 213
Odpis	91 087
Zrušené pri vyradení	0
k 1.1.2015	488 300
Odpis	6 154
Zrušené pri vyradení	432
k 1.1.2016	494 022
Odpis	55 728
Zrušené pri vyradení	0
k 31.12.2016	549 750
Zostatková hodnota	
k 31.12.2014	17 783
k 31.12.2015	11 629
k 31.12.2016	12 266

11. Pozemky, budovy a zariadenia

	Pozemky	Stavby	Zariadenia a ostatné	Nedokon. investície	Spolu
Obstarávacie náklady					
K 1.1.2014	2 636 763	12 418 324	7 677 060	2 358 316	25 090 463
Prírastky	201 366	354 952	968 664	1 068 233	2 593 215
Nákup dcérskej spoločnosti	17 908	224 109	273 111		515 128
Úbytky		1 106 997	262 210	1 524 981	2 894 188
Zvýšenie z ocenenia		760			760
K 1.1.2015	2 856 037	11 891 148	8 656 625	1 901 568	25 305 378
Prírastky	56 368	61 291	857 025	585 719	1 560 403
Nákup dcérskej spoločnosti					0
Úbytky	43 368	0	434 621	549 637	1 027 626
Zvýšenie z ocenenia		1			1
K 1.1.2016	2 869 037	11 952 440	9 079 029	1 937 650	25 838 156
Prírastky	181 731	143 149	1 002 231	1 058 541	2 385 652
Nákup dcérskej spoločnosti	0	0	0	0	0
Úbytky	0	16 787	198 727	741 199	956 713
Zvýšenie z ocenenia					0
K 31.12.2016	3 050 768	12 078 802	9 882 533	2 254 992	27 267 095
					0
Oprávky					0
k 1.1.2014		2 739 890	5 861 005		8 600 895
Odpisy		131 680	239 549		371 229
Strata z poklesu hodnoty		519 059	529 729		1 048 788
Zrušené pri vyradení		(761)	(289)		(1 050)
Zrušené pri precenení		1 106 997	262 210		1 369 207
k 1.1.2015		2 284 393	6 368 362		8 652 755
Odpisy		553 432	625 333		1 178 765
Strata z poklesu hodnoty					0
Zrušené pri vyradení			434 621		434 621
Zrušené pri precenení		2 665			2 665
k 1.1.2016		2 835 160	6 559 074		9 394 234
Odpisy		550 231	775 110		1 325 341
Nákup dcérskej spoločnosti		0	0		0
Strata z poklesu hodnoty					0
Zrušené pri vyradení		15 568	198 728		214 296
Zrušené pri precenení					0
k 31.12.2016		3 369 823	7 135 456		10 505 279
Zostatková hodnota					
k 31.12.2014	2 856 037	9 606 755	2 288 263	1 901 568	16 652 623
k 31.12.2015	2 869 037	9 117 280	2 519 955	1 937 650	16 443 922
k 31.12.2016	3 050 768	8 708 979	2 747 077	2 254 992	16 761 816

Strata zo zníženia hodnoty

Skupina k dátumu 31.12.2016 nevykázala stratu zo zníženia hodnoty pozemkov, budov a zariadenia.

Zábezpeka

Skupina má založené nehnuteľnosti v zostatkovej hodnote na zaistenie bankových úverov Skupiny.

Záložné právo k nehnuteľnostiam	k 31.12.2016	k 31.12.2015	k 31.12.2014
Nehnuteľnosti v zostatkovej hodnote	1 749 021	1 618 393	1 538 218

Poistenie majetku

Všetky stavby Skupiny a zariadenia sú poistené proti riziku zničenia alebo poškodenia živelnou udalosťou, resp. odcudzeniu a poškodeniu prevádzkou v poisťovniach Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. a Komunálna poisťovňa, a.s. .

12. Investície do nehnuteľností

K 31.12.2013	6 104 453
Zvýšenie	0
Zníženie	409 300
K 31.12.2014	5 695 153
Zvýšenie	12 596
Zníženie	409 521
K 31.12.2015	5 298 227
Zvýšenie	1 397
Zníženie	409 937
K 31.12.2016	4 889 688

Investície do nehnuteľností predstavujú k 31.12.2016 nehnuteľnosti, ktoré sú prenajímané tretím stranám a tieto ich prevádzkujú.

Výnosy z investícií do nehnuteľností predstavujú výnosy z nájmu formou operatívneho prenájmu. Priame prevádzkové náklady v súvislosti s investíciami do nehnuteľností predstavujú predovšetkým odpisy a náklady na poistenie.

Investície do nehnuteľností	2016	2015	2014
Výnosy z investície do nehnuteľností	1 184 500	1 058 824	1 029 636
Náklady	552 677	458 493	583 668
Z toho:			
Odpisy	409 937	409 521	409 300

Poistenie majetku

Investície do nehnuteľností sú poistené proti rizikám poškodenia alebo zničenia živelnou udalosťou v poisťovniach Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. a Komunálna poisťovňa, a.s. .

Zábezpeka

Skupina má založené nehnuteľnosti v zostatkovej hodnote na zaistenie bankových úverov Skupiny.

Záložné právo k nehnuteľnostiam	k 31.12.2016	k 31.12.2015	k 31.12.2014
Nehnuteľnosti v zostatkovej hodnote	3 451 903	3 735 245	4 019 977

13. Dcérske spoločnosti

Všetky dcérske spoločnosti sú zahrnuté do konsolidácie. Sú to:

Obchodné meno	IČO	Podiel na základnom imaní	Sídlo alebo bydlisko
CBA VEREX a.s.	31 645 704	100 % na ZI	Priemyselná 4606, Liptovský Mikuláš
VEREX REALITY, s.r.o.	614 378	100 % na ZI	Priemyselná 4606, Liptovský Mikuláš
HYDINA HOLDING, s.r.o.	36 373 974	100% na ZI	Priemyselná 4606, Liptovský Mikuláš
NARCIUS, a.s.	45 842 884	100% na ZI	Priemyselná 4606, Liptovský Mikuláš
PeLiM, pracovne a čistiarne, s.r.o.	31 596 347	78 % na ZI	Bellova 1294, Liptovský Mikuláš
VEREX ELTO a.s.	31 580 289	70 % na ZI	Priemyselná 22, Liptovský Mikuláš
ELTO REALITY, s.r.o.	45 976 678	70 % na ZI	Priemyselná 22, Liptovský Mikuláš
VEREX ŽILINA, a.s.	36 405 957	VE 70 % na ZI	M.Rázusa 13, Žilina
OSKO, a.s.	36 044 717	VE 60 % na ZI	Zvolenská cesta 14, B.Bystrica
LEVEL.a.s.	36 537 501	VE 52 % na ZI	Sv.Michala 4, Levice

Podnikové kombinácie

Dňa 31.10.2016 Skupina obstarala 100%-ný podiel v spoločnosti NARCIUS, a.s.. Za tento podiel Skupina zaplatila 150 000 EUR. Hlavnou činnosťou spoločnosti NARCIUS, a.s. je prenájom nehnuteľností.

	Dátum obstarania	Obstarávacía cena	Úbytok peňažných tokov	Podiel Skupiny po obstaraní %
Obstaranie dcérskej spoločnosti				
NARCIUS, a.s.	31.10.2016	150 000	(150 000)	100%

14. Spoločný podnik

Spoločnosť VEREX HOLDING, a.s. nemá spoločný podnik.

15. Pridružené spoločnosti

Spoločnosť VEREX HOLDING, a.s. nemá pridruženú spoločnosť.

16. Ostatný neobežný majetok

	2016	2015	2014
Dlhodobé pôžičky	24 804 328	17 814 321	19 840 545
Ostatný finančný majetok	439 852	4 108 870	4 109 692
Ostatný neobežný majetok	25 244 180	21 923 191	23 950 237

17. Zásoby

Zásoby tvoria tieto položky

	2016	2015	2014
Materiál	498 010	641 103	538 463
Nedokončená výroba	0	0	0
Hotové výrobky	26 869	53 055	81 923
Zvieratá	342 150	528 512	532 985
Tovar	11 299 651	10 361 873	10 352 212
Zníženie: opravná položka	458 756	499 645	524 384
Zásoby celkom	11 707 924	11 084 898	10 981 199

K 31.12.2016 hodnota opravných položiek pozostávala z opravných položiek k elektroinštačnému tovaru a zvieratám.

Opravné položky	k 31.12.2016	k 31.12.2015	k 31.12.2014
Stav k 01.01.	499 645	524 384	341 548
Tvorba opravnej položky	449 649	456 414	187 789
Použitie	0	0	0
Rozpustenie opravnej položky	490 538	481 153	4 953
Stav k 31.12.	458 756	499 645	524 384

Zábezpeka

Skupina má založené zásoby potravinárskeho tovaru a elektromateriálu na zaistenie bankových úverov Skupiny

Záložné právo k zásobám	k 31.12.2016	k 31.12.2015	k 31.12.2014
Zásoby v obstarávacej cene	964 561	903 553	887 750

Poistenie zásob

Zásoby sú poistené proti riziku zničenia alebo poškodenia živelnou udalosťou, resp. odcudzeniu a poškodeniu v poisťovniach Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. a Komunálna poisťovňa, a.s. .

18. Obchodné a ostatné pohľadávky

	2016	2015	2014
Obchodné pohľadávky	14 986 280	16 367 770	14 001 924
Tuzemskí odberatelia	14 796 281	16 102 321	13 875 320
Zahraniční odberatelia	189 999	265 449	126 604
Ostatné pohľadávky	1 160 448	1 074 961	1 058 389
Mínus:			
opravná pol. na pochybné pohľadávky	1 383 249	1 763 682	1 780 265
Obchodné a ostatné pohľadávky, netto	14 763 479	15 679 049	13 280 048

K 31.12.2016 hodnota opravných položiek pozostávala z opravných položiek k bežným prevádzkovým pohľadávkam.

<i>Vývoj opravnej položky</i>	k 31.12.2016	k 31.12.2015	k 31.12.2014
Stav k 01.01.	1 763 682	1 780 264	1 766 770
Tvorba opravnej položky	462 129	734 034	1 005 115
Použitie	604 206	703 288	788 450
Rozpustenie opravnej položky	238 356	47 328	203 170
Stav k 31.12.	1 383 249	1 763 682	1 780 265

Zábezpeka

<i>Záložné právo k pohľadávkam</i>	k 31.12.2016	k 31.12.2015	k 31.12.2014
Pohľadávky v menovitej hodnote	11 088 819	12 242 517	1 403 036

Pohľadávky podľa splatnosti

Dohodnutá doba splatnosti pohľadávok z predaja potravinárskeho a ostatného tovaru je 30 - 60 dní, elektroinštaláčného tovaru je 90 dní v priemere. Krátkodobé pohľadávky sa neúročia.

<i>Lehota splatnosti</i>	k 31.12.2016	k 31.12.2015	k 31.12.2014
Pohľadávky v lehote splatnosti	8 726 038	8 521 927	8 193 487
Pohľadávky po lehote splatnosti	6 037 441	7 157 122	5 808 437

19. Peňažné prostriedky

Zostatky v bankách a peňažné prostriedky predstavujú peniaze, ktoré drží Skupina a krátkodobé bankové depozity so splatnosťou tri mesiace a menej.

	2016	2015	2014
Peniaze	71 849	79 465	58 942
Bankové účty	2 120 671	2 089 554	2 461 350

20. Bankové limity a úvery a úroky z nich

	2016	2015
Bankové limity – kontokorenty	22 000 000	22 000 000
Skutočné čerpanie kontokorentov	13 875 647	15 912 895
Bankové úvery - investičné	0	0
Úroky z úverov v %	1,00 - 2,00 %	1,00 - 2,00 %
Úvery sú splatné:		
Do jedného roka	0	0
V 2. roku	0	0
V 3. až 5.roku	0	0
Po piatich rokoch	0	0

Bankové limity VEREX ELTO, a.s.

Bankové limity	Úverový rámec	Splatný do	Hodnota k 31.12.16	Hodnota k 31.12.15	Poznámka ručenie
Kontokorent VUB	2 000 000	30.11.2016	1 849 348	909 025	zásoby, pohľadávky, zmenka
Kontokorent TABA	8 000 000	31.08.2016	2 318 957	3 854 598	nehnutelnosti LM, NR, pohľadávky, zmenka, záruka CBA VEREX

Bankový limit od spoločnosti VUB, a.s. vo výške 2.000.000.- € (v roku 2015 vo výške 2.000.000.- €) bol zaistený zásobami, pohľadávkami vybraných obchodných partnerov a zmenkou.

Bankový limit od spoločnosti Tatrabanka, a.s. vo výške 8.000.000.- € (v roku 2015 vo výške 8.000.000.- €) bol zaistený pohľadávkami vybraných obchodných partnerov, nehnuteľnosťami Nitra, Liptovský Mikuláš, zmenkou a zárukou poskytnutou spoločnosťou CBA VEREX, a.s. .

Bankové limity CBA VEREX, a.s.

Bankové limity	Úverový rámec	Splatný do	Čerpanie k 31.12.16	Čerpanie k 31.12.15	Poznámka ručenie
Kontokorent VÚB	3 500 000	30.11.2016	4 567 111	3 073 041	pohľadávky, zásoby, zmenka
Kontokorent TB	8 000 000	31.08.2016	5 021 205	7 999 241	Nehnutelnosti, záruka VEREX-ELTO

Bankový limit od spoločnosti VÚB, a.s. vo výške 3 500 000.- € (k 31.12.2015 vo výške 3.500.000.- €) bol zaistený pohľadávkami, zásobami a zmenkou.

Bankový limit od spoločnosti TB, a.s. vo výške 8 000 000.- € (k 31.12.2015 8.000.000.- €) bol zaistený na základe ručiteľskej listiny s firmou VEREX REALITY, s.r.o. nehnuteľnosťami a zárukou poskytnutou spoločnosťou VEREX ELTO, a.s..

Bankové limity HYDINA HOLDING, s.r.o.

Bankové limity	Úverový rámec	Splatný do	Čerpanie k 31.12.16	Čerpanie k 31.12.15	Poznámka ručenie
Kontokorent VÚB	500 000	02.09.2016	119 026	76 990	pohľadávky, zmenka

Bankový limit od spoločnosti VÚB, a.s. vo výške 500 000.- € (k 31.12.2015 500 000.- €) bol zaistený pohľadávkami.

21. Odložená daň

	Odložená daňová pohľadávka	Odložený daňový záväzok	Odložená daň netto
31.12.2016			
Odpisy a amortizácia	72 889	(290 263)	(217 375)
Rezerva na náklady na rekultiváciu			
Zamestnanecké požitky	29 716		29 716
Opravné položky k pohľadávkam	27 064		27 064
Opravné položky k zásobám	5 758		5 758
Transakcie v rámci skupiny			
Dočasné nedaňové náklady a výnosy	882		882
Ostatné	2 037		2 037
Celkom	138 346	(290 263)	(151 917)
31.12.2015			
Odpisy a amortizácia	37 446	(310 892)	(273 446)
Rezerva na náklady na rekultiváciu			
Zamestnanecké požitky	40 163		40 163
Opravné položky k pohľadávkam	45 367		45 367
Opravné položky k zásobám			
Transakcie v rámci skupiny			
Dočasné nedaňové náklady a výnosy	4 552		4 552
Ostatné	5 088		5 088
Celkom	132 616	(310 892)	(178 276)
31.12.2014			
Odpisy a amortizácia	909	(326 872)	(325 963)
Rezerva na náklady na rekultiváciu			
Zamestnanecké požitky	28 447		28 447
Opravné položky k pohľadávkam	5 023		5 023
Opravné položky k zásobám			
Transakcie v rámci skupiny			
Dočasné nedaňové náklady a výnosy	1 195		1 195
Ostatné			
Celkom	35 574	(326 872)	(291 298)

22. Povinnosti z finančného leasingu

Skupina nemá žiadne záväzky vyplývajúce z leasingových zmlúv.

23. Obchodné a ostatné záväzky

	2016	2015	2014
Obchodné a ostatné obežné záväzky	7 421 366	7 348 991	7 102 468
v tom:			
Obchodné	6 703 952	6 668 947	6 192 142
Ostatné	717 414	680 044	910 326

Záväzky podľa splatnosti

Lehota splatnosti	k 31.12.2016	k 31.12.2015	k 31.12.2014
Pohľadávky v lehote splatnosti	6 318 125	6 249 819	5 783 822
Pohľadávky po lehote splatnosti	385 827	419 128	408 320

24. Rezervy na záväzky a poplatky

k 1.1.2014	4 386
Prírastky rezerv	1 671
Použitie rezerv	4 386
k 31.12.2014	1 671
Zahrnuté do obežných záväzkov	1 671
Zahrnuté do neobežných záväzkov	
k 1.1.2015	1 671
Prírastky rezerv	2 158
Použitie rezerv	1 671
k 31.12.2015	2 158
Zahrnuté do obežných záväzkov	2 158
Zahrnuté do neobežných záväzkov	
k 1.1.2016	2 158
Prírastky rezerv	2 205
Použitie rezerv	2 158
k 31.12.2016	2 205
Zahrnuté do obežných záväzkov	2 205
Zahrnuté do neobežných záväzkov	

Rezervy na záväzky a poplatky sú vytvorené predovšetkým na služby súvisiace s overením účtovnej závierky a dodatočne poskytnuté bonusy odberateľom.

25. Závazky za zamestnanecké požitky

	2016	2015	2014
Zamestnanecké požitky	1 339 561	1 315 330	1 181 208
v tom:			
Zamestnanci	556 469	505 708	456 829
Sociálne zabezpečenie	366 297	339 610	296 774
Rezervy	416 795	470 012	427 605

	Rezerva na zamestnancov
k 1.1.2014	376 134
Prírastky rezerv	427 605
Použitie rezerv	376 134
k 31.12.2014	427 605
Zahrnuté do obežných záväzkov	376 134
Zahrnuté do neobežných záväzkov	0
k 1.1.2015	427 605
Prírastky rezerv	470 012
Použitie rezerv	427 605
k 31.12.2015	470 012
Zahrnuté do obežných záväzkov	470 012
Zahrnuté do neobežných záväzkov	0
k 1.1.2016	470 012
Prírastky rezerv	424 301
Použitie rezerv	477 518
k 31.12.2016	416 795
Zahrnuté do obežných záväzkov	416 795
Zahrnuté do neobežných záväzkov	0

Rezerva na zamestnancov zahrňuje náklady na nevyčerpané dovolenky, na ktoré zamestnanci majú nárok v zmysle platných slovenských predpisov a majú ich vyčerpať do konca nasledujúceho roka, a na nevyplatené odmeny za štvrtý štvrtrok 2016.

Náklady na odstupné, odchodné a pri životných jubileách boli v roku 2016 vo výške 15 479,- €.

26. Vydané dlhopisy

Dcérska spoločnosť CBA VEREX, a. s. v roku 2014 emitovala dlhopisy s názvom Dlhopis CBA VEREX 2019, ISIN: SK 4110002132, séria 01, v počte 15 ks po 100 000.- €, v menovitej hodnote 1 500 000.- €, splatné 15.07.2019, ktoré sú zaknihované, neverejne obchodovateľné, vydané na meno bez možnosti prevodu. Úroky sú vyplácané v zmysle emisných podmienok.

Názov vydaného dlhopisu	Menovitá hodnota	Počet	Emisný kurz	Úrok	Splatnosť
CBA VEREX 2019	1 500 000	15	100 000	6%	15.07.2019

27. Ostatné pôžičky

Ostatné pôžičky obežné Spoločnosť k 31. 12. 2016 neeviduje. Ostatné pôžičky neobežné sú najmä pôžičky od akcionárov. Sú nezaručené a úročené vo výške 2,5 – 6 %. Neobežné pôžičky sú splatné v r. 2019.

28. Daňové záväzky

	2016	2015	2014
Daňové záväzky spolu	1 016 622	1 028 407	973 140

Daňové záväzky zahrňujú stav záväzkov k 31. 12. 2016 z titulu splatnej dane z príjmov, dane z pridanej hodnoty a ostatných daní (napr. daň z motorových vozidiel) v zmysle slovenských predpisov znížené o daňové pohľadávky. Všetky daňové záväzky sú voči slovenskému správcovi dane a sú v lehote splatnosti.

29. Základné imanie

Základné imanie sa skladá

	2016	2015	2014
Počet v ks	100	100	100
Menovitá hodnota	995 900	995 900	995 900

Základné imanie spoločnosti tvorí 100 ks akcií s menovitou hodnotou 1 akcie 9 959,- €, t.j. Spolu 995 900,- €. Akcie sú kmeňové, na doručiteľa, v zaknihovanej podobe a sú verejne neobchodovateľné.

30. Zákonné a ostatné fondy

Rezervy predstavujú povinne vytvorený rezervný fond v zmysle slovenských predpisov z vytvoreného zisku. Rezervný fond je možné použiť na krytie strát a nie je možné ho použiť na vyplatenie dividend. Zmeny v bežnom roku sú uvedené v tabuľke zmeny vlastného imania.

31. Nerozdelený zisk

	2016	2015	2014
Nerozdelený zisk	37 915 510	35 398 140	31 939 675
v tom:			
bežný rok	3 678 984	3 770 113	1 847 768
minulé roky	34 236 525	31 628 027	30 091 907

32. Nekontrolné podiely

	2016	2015	2014
Nekontrolné podiely			
Počiatočný stav	6 138 384	6 584 598	5 603 085
Prírastky	1 388 526	1 460 162	1 181 676
Úbytky	1 180 445	1 906 376	200 163
Konečný stav	6 346 465	6 138 384	6 584 598

33. Predaj a obstaranie dcérskej spoločnosti

Dňa 31.10.2016 Skupina obstarala 100%-ný podiel v spoločnosti NARCIUS, a.s.. Za tento podiel Skupina zaplatila 150 000 EUR. Hlavnou činnosťou spoločnosti NARCIUS, a.s. je prenájom nehnuteľností.

	Dátum obstarania	Obstarávacia cena	Úbytok peňažných tokov	Podiel Skupiny po obstaraní %
Obstaranie dcérskej spoločnosti				
NARCIUS, a.s.	31.10.2016	150 000	(150 000)	100%

34. Podmienené záväzky

Voči podniku v skupine je vedený súdny spor o určenie neplatnosti zmluvy o prevode nehnuteľností a určenia vlastníctva na základe žaloby zo dňa 11.09.2008 spoločnosťou TIKKA INVESTMENTS LIMITED, Nicosia, Cyprus. Nakoľko ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa nedá odhadnúť výsledok súdneho sporu a prípadné dopady z neho na finančnú situáciu Skupiny, rezerva na tento účel nebola tvorená.

V súvislosti so zaručenými bankovými úvermi bolo k 31. 12. 2016 zriadené záložné právo na nasledujúci majetok (v €):

Záložné právo	2016	2015
Dlhodobý hmotný majetok	5 200 924	8 429 679
Pohľadávky	11 088 819	12 242 517
Zásoby	964 561	903 553
Spolu	17 254 304	21 575 749

35. Tržby

Výnosy	2016	2015
Tržby za predaj tovaru	91 462 918	95 758 909
Tržby za poskytnuté služby	7 352 622	7 443 934
Aktivácia vlastných výkonov	31 798	40 290
Zmena stavu vnútropodnikových zásob	(468 673)	(464 086)
Tržby z predaja majetku	52 786	157 669
Ostatné prevádzkové výnosy	205 404	198 510
Finančné výnosy - úroky	664 717	389 472
Spolu	99 301 571	103 524 698

36. Náklady

Náklady	2016	2015
Náklady na predaný tovar	74 437 921	78 868 219
Spotrebovaný materiál	3 545 944	3 391 368
Náklady na služby	2 871 254	3 060 218
v tom náklady na audit	14 300	14 300
Odpisy	1 727 922	1 589 870
Dane a poplatky	306 865	297 636
Ostatné prevádzkové náklady	360 753	306 276
Mzdy	7 009 110	6 309 696
Odvody za soc. a zdrav. poistenie	2 372 878	2 147 292
Ostatné sociálne náklady	324 579	303 875
Odmeny štatut. orgánom	24 000	24 000
Opravné položky	(198 056)	44 449
Finančné náklady	(24 253)	603 752
Daň z príjmov splatná	1 504 986	1 460 795
Daň z príjmov odložená	(26 358)	(113 023)
Spolu	94 237 544	98 294 423

37. Udalosti po dátume súvahy

Od dátumu, ku ktorému je zostavená táto účtovná závierka, do dňa jej zostavenia, spoločnosť VEREX HOLDING, a.s. znížila percentulný podiel v dcérskej spoločnosti NARCIUS, a.s. na 50 %.

38. Spriaznené osoby

V priebehu roka Skupina vstúpila do transakcií so spriaznenými osobami:

	2016	2015	2014
Transakcie s akcionármi a kľúčovým manažmentom			
Prijaté pôžičky	175 000	195 000	3 120 000
Vrátené pôžičky	0	1 331 000	3 302 900
Vyplatené úroky z pôžičiek	166 723	124 693	130 068
Dividendy vyplatené	2 144 959	2 087 946	400 163

Zostatok prijatej pôžičky k 31.12.2016 bol vo výške 2 239 343,- €, 31.12.2015 bol vo výške 2 061 914,-€.

Odmeňovanie kľúčového manažmentu a orgánov spoločnosti

Materská spoločnosť nemá zamestnancov a teda nevykazuje žiadne osobné náklady. Členom štatutárnych a dozorných orgánov spoločnosti VEREX ELTO, a. s. bola v roku 2016 vyplatená odmena spolu 24 000.- € za výkon funkcie v orgánoch.

Predstavenstvo:

Ing. Tadeusz Frackowiak, predseda predstavenstva

Ing. Pavol Mikušiak, podpredseda predstavenstva

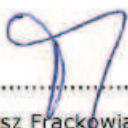
Ing. Milan Mikušiak, podpredseda predstavenstva

Dozorná rada:

Ing. Vladimír Krč, predseda dozornej rady

Alena Babicová, člen dozornej rady

Ing. Jakub Frackowiak, člen dozornej rady


.....
Ing. Tadeusz Frackowiak
predseda predstavenstva
.....
Ing. Pavol Mikušiak
podpredseda predstavenstva

V Liptovskom Mikuláši 20.09.2017