

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 2017

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 zavierke	7



SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

za rok 2017

**z preskúmania konsolidovanej účtovnej závierky
akciovej spoločnosti**

**VEREX HOLDING , a. s.
LIPTOVSKÝ MIKULÁŠ**

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

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 2017, 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 2017, 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 auditorských 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.

Iná skutočnosť

Konsolidovanú účtovnú závierku spoločnosti VEREX HOLDING, a. s. za rok 2016 auditoval iný audítor, ktorý vo svojej správe zo dňa 19. decembra 2017 na túto konsolidovanú účtovnú závierku vyjadril nemodifikovaný 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.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

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 názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných auditorských 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 jednotlivito 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 nesprávnej 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 náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej 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 sme mohli 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 2017 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by som mala uviesť.

Banská Bystrica, 01. októbra 2018

Ing. Mgr. Nora Bugárová – audítor, daňový poradca
Horná 101, 974 01 Banská Bystrica

Ing. Mgr. Nora Bugárová
Zodpovedný audítor
Licencia UDVA č.1119



Bug

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU za rok končiaci 31. decembra 2017

	Poznámky	2017	2016
Výnosy	3,4,35	111 492 522	98 815 540
Ostatné výnosy	3,35	411 609	258 190
Aktivované vlastné výkony	35	16 820	31 798
Zmena stavu vlastných zásob		(354 744)	(468 673)
Spotrebovaný materiál a suroviny	36	88 028 847	77 983 865
Osobné náklady	36	10 683 011	9 730 567
Odpisy a zníženie hodnoty dlhodobého majetku	11,12	2 054 060	1 727 922
Ostatné náklady	36	3 990 422	3 340 816
Finančné výnosy	35	549 571	664 717
Finančné náklady	6	447 470	(24 253)
Zisk pred zdanením	7	6 911 968	6 542 655
Daň z príjmov	7	1 472 134	1 478 628
Zisk za účtovné obdobie		5 439 834	5 064 027
Ostatný komplexný výsledok			
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		5 439 834	5 064 027
pripadajúci na:			
Akcionárov materskej spoločnosti	8	3 904 282	3 678 984
Nekontrolujúce podiely	32	1 535 552	1 385 043

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ k 31. decembru 2017

	Poznámky	2017	2016
MAJETOK			
Neobežný majetok			
		48 345 729	46 907 950
Dlhodobý nehmotný majetok	10	15 934	12 266
Dlhodobý hmotný majetok	11	19 820 976	16 761 816
Investície do nehnuteľností	12	13 440 598	4 889 688
Investície do pridružených spoločností			
Ostatný neobežný majetok	16	15 068 221	25 244 180
Obežný majetok			
		34 833 721	28 664 745
Zásoby	17	13 222 562	11 707 924
Obchodné a ostatné pohľadávky	18	19 753 442	14 763 479
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	19	1 856 895	2 192 520
Ostatný finančný majetok		822	822
Majetok spolu	4	83 179 450	75 572 695
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY			
Vlastné imanie pripadajúce na materskú spoločnosť			
		45 002 193	41 679 569
Základné imanie	29	995 900	995 900
Zákonné a ostatné fondy	30	2 809 374	2 768 159
Nerozdelený zisk	31, 4	41 196 919	37 915 510
Nekontrolujúce podiely	32	6 605 806	6 346 465
Vlastné imanie spolu		51 607 998	48 026 034
Neobežné záväzky			
		8 237 823	3 891 260
Dlhodobé úvery	20	4 666 660	0
Vydané dlhopisy	26	1 500 000	1 500 000
Ostatné pôžičky	27	2 002 662	2 239 343
Odložené daňové záväzky	21	68 501	151 917
Obežné záväzky			
		23 333 628	23 655 401
Obchodné a ostatné záväzky	23	8 025 623	7 421 366
Rezervy na záväzky a poplatky	24	2 893	2 205
Zamestnanecké požitky vr. Rezerv	25	1 541 375	1 339 561
Daňové záväzky	28	1 172 082	1 016 622
Bankové úvery – krátkodobé	20	12 591 655	13 875 647
Krátkodobá časť dlhodobého úveru	20	0	0
Ostatné pôžičky	27	0	0
Záväzky spolu		31 571 451	27 546 661
Vlastné imanie a záväzky spolu		83 179 450	75 572 695

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

za rok končiaci 31. decembra 2017

	Základné imanie	Oceňovacie rozdiely	Zákonné a ost.fondy	Nerozdelený zisk	Spolu	Nekontrol. podiely	Celkom
Zostatok k 31. decembru 2015	995 900		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
						(1 144	
Dividendy				(1 000 000)	(1 000 000)	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
Prevod zisku do rezerv			41 215	(41 215)	0		0
Zisk za obdobie				3 904 282	3 904 282	1 535 552	5 439 834
						(1 141	
Dividendy				(800 000)	(800 000)	775)	(1 941 775)
Ostatné zmeny				218 342	218 342	(134 437)	83 905
Zostatok k 31. decembru 2017	995 900	0	2 809 374	41 196 919	45 002 193	6 605 805	51 607 998

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

za rok končiaci 31. decembra 2017

Názov položky	Poznámky	2017	2016
Výsledok hospodárenia pred zdanením		7 366 958	6 542 655
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>			
Odpisy dlhodobého majetku		2 054 060	1 727 922
Odpis zásob		28 606	19 669
Odpis pohľadávky		0	0
Zmena stavu opravnej položky k dlhodobému majetku		(28 369)	0
Zmena stavu opravnej položky k pohládkam		0	0
Zmena stavu opravnej položky k zásobám		193 856	(40 889)
Zmena stavu rezerv		11 088	(53 170)
Úrokové náklady (netto)		(192 455)	(301 907)
Strata / (zisk) z predaja dlhodobého majetku		(46 622)	(20 354)
Výnosy z dlhodobého finančného majetku		0	0
Ostatné položky nezahrnuté do nepeňažných operácií		22 679	(167 901)
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu		9 409 801	7 706 025
<i>Zmena pracovného kapitálu:</i>			
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a časového rozlíšenia		(5 435 755)	1 144 786
Úbytok (prírastok) zásob		(1 737 100)	(601 777)
(Úbytok) prírastok záväzkov a časového rozlíšenia		662 504	429 413
Iné		0	0
Prevádzkové peňažné toky		2 899 451	8 678 447

Názov položky	Poznámky	2017	2016
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Prevádzkové peňažné toky		2 899 451	8 678 447
Zaplatené úroky		(357 116)	(362 805)
Prijaté úroky		549 571	664 712
Zaplatená daň z príjmov		(1 365 392)	(1 834 671)
Vyplatené dividendy		(2 144 959)	(2 144 959)
Príjmy z mimoriadnych položiek		0	0
Ostatné položky nezahrnuté do prevádzkovej činnosti		0	0
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		(418 445)	5 000 724
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého majetku		(13 577 882)	(1 664 182)
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		73 706	33 439
Obstaranie finančných investícií		0	5 681 095
Poskytnuté dlhodobé pôžičky		10 204 328	(6 990 328)
Prijaté dividendy		0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(3 299 848)	(2 939 976)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy zo zvýšenia základného imania a ostatných kapitálových fondov		0	0
Príjmy / splátky úverov a pôžičiek od bánk		3 382 668	0
Príjmy / splátky pôžičiek prijatých od spoločností v Skupine		0	(2 037 248)
Splátky dlhodobých záväzkov		0	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		3 382 668	(2 037 248)
Kurzové rozdiely k peňažným prostriedkom a ekvivalentom		0	0
Prírastky (úbytky) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(335 625)	23 500
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		2 192 520	2 169 020
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka		1 856 895	2 192 520

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Index k poznámkam ku konsolidovanej účtovnej zavierke

1.	Všeobecné informácie	8
2.	Účtovné postupy	8
3.	Výnosy	12
4.	Vykázanie segmentov	13
5.	Ukončené činnosti a reštrukturalizácia	13
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	19
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	28

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. 2017 bol v Skupine 667, z toho vedúcich zamestnancov 46.

2. Účtovné postupy

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

2.1 Východiská pre zostavenie účtovnej zvierky

Všetky podniky skupiny sú slovenskými subjektmi, ktoré zostavujú individuálnu účtovnú zvierku 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 zvierka 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 zvierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania podnikov skupiny.

Vyhĺásenie o zhode

Táto konsolidovaná účtovná zvierka bola zostavená dňa 31. júla 2018. Je uložená v sídle spoločnosti.

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

Táto konsolidovaná účtovná zvierka 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 zvierku v súlade s IFRS. V súčasnosti nie sú rozdiely v IFRS aplikovanými Skupinou a IFRS prijatými EÚ.

Zásady konsolidácie

Dcérske podniky

Do konsolidovanej účtovnej zvierky 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.

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

V r. 2017 spoločnosť VEREX HOLDING, a., s. predala podiel vo výške 50 % v spoločnosti NARCIUS, a.s.. Goodwill (negatívny), ktorý vznikol pri obstaraní dcérskych spoločností pred dátumom prechodu vykazovania podľa IFRS, bol v roku 2017 zúčtovaný s hospodárskym výsledkom minulých období.

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. má spoločnú kontrolu v spoločnom podniku NARCIUS, a.s.

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 2017 Spoločnosť nemala pridružený podnik.

2.2 Mena prezentácie

Za menu prezentácie Skupiny bola stanovená mena EURO, nakoľko všetky podniky zahrnuté do konsolidovanej účtovnej zvierky 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 získateľná 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 zavierke 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 zavierky 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 zákazníkom 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 21%, 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 je 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 01.01.2017 bola 21 %, (k 1.1.2016 bola 22% a k 1.1.2015 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	2017	2016	2015
Výnosy z obchodnej činnosti	109 705 566	97 631 040	102 144 019
Z toho :			
MO, VO potraviny	52 534 510	49 119 962	48 623 265
VO B2B elektroinštalačný tovar	52 572 594	44 253 986	48 485 764
Výroba, nákup a predaj konzumných vajec	3 972 994	3 657 052	4 424 802
Pranie a čistenie textilu	625 468	600 040	610 188
Výnosy z činností v oblasti nehnuteľností	1 786 956	1 184 500	1 058 824
Ostatné výnosy	411 609	258 190	356 179
Spolu:	111 904 131	99 073 730	103 559 022

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	2017	2016	2015
Segmenty:			
MO, VO potraviny	1 512 534	2 378 378	1 276 085
VO B2B elektroinštalačný tovar	2 920 239	2 612 502	3 343 795
Výroba, nákup a predaj konzumných vajec	79 489	(414 386)	105 572
Činnosti v oblasti nehnuteľností	982 577	499 140	468 258
Pranie a čistenie textilu	(55 005)	(11 607)	36 562
Spolu:	5 439 834	5 064 027	5 230 272

Nerozdelený zisk	2017	2016	2015
Segmenty:			
MO, VO potraviny	30 727 075	29 242 125	29 203 953
VO B2B elektroinštalačný tovar	5 895 063	5 284 935	2 678 024
Výroba, nákup a predaj konzumných vajec	(504 773)	(584 261)	(164 596)
Činnosti v oblasti nehnuteľností	5 003 996	3 842 148	3 533 587
Pranie a čistenie textilu	75 558	130 563	147 172
Spolu:	41 196 919	37 915 510	35 398 140

Aktíva	2017	2016	2015
Segmenty:			
MO, VO potraviny	41 287 890	47 553 129	44 393 235
VO B2B elektroinštalačný tovar	23 043 462	20 169 371	20 554 554
Výroba, nákup a predaj konzumných vajec	4 592 635	2 303 089	2 230 151
Činnosti v oblasti nehnuteľností	13 538 822	4 970 398	7 145 076
Pranie a čistenie textilu	716 641	576 708	299 821
Spolu:	83 179 450	75 572 695	74 622 837

5. Ukončené činnosti a reštrukturalizácia

Skupina nevykazuje ukončené činnosti ani náklady na reštrukturalizáciu.

6. Finančné náklady

	2017	2016	2015
Úroky z bankových úverov	357 068	166 082	242 267
Úroky zo záväzkov z finančného leasingu	0	0	0
Náklady na pôžičky celkom	48	196 723	214 691
Mínus: suma zahrnutá do nákladov obstarania majetku			
Celkom nákladové úroky	357 116	362 805	456 958
Ostatné finančné náklady	90 354	(387 058)	146 794
Finančné náklady celkom	447 470	(24 253)	603 752

7. Dane

	2017	2016	2015
Daň splatná	1 555 550	1 504 986	1 460 795
Daň odložená	(83 416)	(26 358)	(113 023)
Celkom	1 472 134	1 478 628	1 347 772

Výpočet dane z príjmu

	2017		2016		2015	
	€	%	€	%	€	%
Zisk pred zdanením	9 385 789		9 108 653		6 578 047	
Daň z príjmu podľa daňovej sadzby v SR	1 971 016	21	2 003 903	22	1 447 170	22
Daňový vplyv výsledkov z pridruž. spoloč.			0		0	
Daňový vplyv nákladov neodpočítateľných a výnosov odpočítateľných pri výpočte DZ	(-415 466)	-4	(498 917)	-5	123 934	2
Daňový vplyv zo zápočtu daňovej straty			0		(110 310)	-3
Zvýšenie(zníženie) začiatoč. stavu odlož. daňového záväzku zo zmeny daňovej sadzby			0		0	0
Vplyv zmeny odloženého daňového záväzku bežného roku	(83 416)	-1	(26 358)	0	(113 022)	-2
Daňový náklad a efektívna daňová sadzba	1 472 134	16	1 478 628	17	1 347 772	22

8. Zisk na akciu

	2017	2016	-2015
Zisk na určenie základ. zisku na akciu v materskej spol.	3 904 282	3 678 984	3 770 113
Počet akcií	100	100	100
Zisk na akciu v materskej spoločnosti	<u>39 043</u>	<u>36 790</u>	<u>37 701</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 2017 bol odúčtovaný negatívny goodwill v sume 130 536,- € z dôvodu predaja rozhodujúceho vplyvu v podniku NARCIUS, a.s., tento bol zúčtovaný s nerozdeleným ziskom.

10. Dlhodobý nehmotný majetok

	Celkom
Obstarávacie náklady	
k 1.1.2015	506 083
Prírastky	0
Úbytky	432
k 1.1.2016	505 651
Prírastky	56 365
Úbytky	0
k 1.1.2017	562 016
Prírastky	9 800
Úbytky	0
k 31.12.2017	571 816
Oprávky	
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 1.1.2017	549 750
Odpis	6 132
Zrušené pri vyradení	0
k 31.12.2017	555 882
Zostatková hodnota	
k 31.12.2015	11 629
k 31.12.2016	12 266
k 31.12.2017	15 934

11. Pozemky, budovy a zariadenia

	Pozemky	Stavby	Zariadenia a ostatné	Nedokon. investície	Spolu
Obstarávacie náklady					
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	0	0	0	0
Úbytky	43 368	0	434 621	549 637	1 027 626
Zvýšenie z ocenenia		1	0	0	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
Úbytky	0	16 787	198 727	741 199	956 713
Zvýšenie z ocenenia		0			0
K 1.1.2017	3 050 768	12 078 802	9 882 533	2 234 658	27 246 761
Prírastky	372	1 212 777	1 976 820	13 074 033	16 264 002
Nákup dcérskej spoločnosti	0	0	0	0	0
Úbytky	18 860	0	195 227	11 653 743	11 867 830
Zvýšenie z ocenenia					0
K 31.12.2017	3 032 280	13 291 579	11 664 126	3 654 948	31 642 933
					0
Oprávky					
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
Strata z poklesu hodnoty					0
Zrušené pri vyradení		15 568	198 728		214 296
Zrušené pri precenení					0
K 1.1.2017		3 369 823	7 135 456		10 505 279
Odpisy		577 216	927 524		1 504 740
Strata z poklesu hodnoty					0
Zrušené pri vyradení		0	188 062		188 062
Zrušené pri precenení					0
K 31.12.2017		3 947 039	7 874 918		11 821 957
Zostatková hodnota					
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	2 234 658	16 741 482
K 31.12.2017	3 032 280	9 344 540	3 789 208	3 654 948	19 820 976

Strata zo zníženia hodnoty

Skupina k dátumu 31.12.2017 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 31.12.2017	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Nehuteľnosti v zostatkovej hodnote	1 909 489	1 749 021	1 618 393

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

	5 695 153
Zvýšenie	12 596
Zníženie	409 521
K 31.12.2015	5 298 228
Zvýšenie	1 397
Zníženie	409 937
K 31.12.2016	4 889 688
Zvýšenie	9 094 098
Zníženie	543 188
K 31.12.2017	13 440 598

Investície do nehnuteľností predstavujú k 31.12.2017 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	2017	2016	2015
Výnosy z investície do nehnuteľností	1 786 956	1 184 500	1 058 824
Náklady	558 111	552 677	458 493
Z toho:			
Odpisy	543 188	409 937	409 522

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 31.12.2017	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Nehnutelnosti v zostatkovej hodnote	7 708 636	3 451 903	3 735 245

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
PeLiM, práčovne 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 20.04.2017 Skupina predala 50 %-ný podiel v spoločnosti NARCIUS, a.s.. Hlavnou činnosťou spoločnosti NARCIUS, a.s. je prenájom nehnuteľností.

	Dátum predaja	Predajná cena	Úbytok peňažných tokov	Podiel Skupiny po obstaraní %
Predaj podielu v spoločnosti				
NARCIUS, a.s.	20.04.2017	60 000	+ 60 000	50%

14. Spoločný podnik

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

Obchodné meno	IČO	Podiel na základnom imaní	Sídlo alebo bydlisko
NARCIUS, a.s.	45 842 884	50% na ZI	Priemyselná 4606, Liptovský Mikuláš

15. Pridružené spoločnosti

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

16. Ostatný neobežný majetok

	2017	2016	2015
Dlhodobé pôžičky	14 600 000	24 804 328	17 814 321
Ostatný finančný majetok	468 221	439 852	4 108 870
Ostatný neobežný majetok	15 068 221	25 244 180	21 923 191

17. Zásoby

Zásoby tvoria tieto položky

	2017	2016	2015
Materiál	539 512	498 010	641 103
Nedokončená výroba	0	0	0
Hotové výrobky	93 446	26 869	53 055
Zvieratá	746 631	342 150	528 512
Tovar	12 495 585	11 299 651	10 361 873
Zníženie: opravná položka	652 612	458 756	499 645
Zásoby celkom	13 222 562	11 707 924	11 084 898

K 31.12.2017 hodnota opravných položiek pozostávala z opravných položiek k elektroinštačnému tovaru a zvieratám.

Opravné položky	k 31.12.2017	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Stav k 01.01.	458 756	499 645	524 384
Tvorba opravnej položky	513 207	449 649	456 414
Použitie	1 536	0	0
Rozpustenie opravnej položky	317 815	490 538	481 153
Stav k 31.12.	652 612	458 756	499 645

Zábezpeka

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

Záložné právo k zásobám	k 31.12.2017	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Zásoby v obstarávacej cene	550 099	964 561	903 553

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

	2017	2016	2015
Obchodné pohľadávky	18 358 412	14 986 280	16 367 770
Tuzemskí odberatelia	18 339 725	14 796 281	16 102 321
Zahraniční odberatelia	18 687	189 999	265 449
Ostatné pohľadávky	2 707 666	1 160 448	1 074 961
Mínus:			
opravná pol. na pochybné pohľadávky	1 312 636	1 383 249	1 763 682
Obchodné a ostatné pohľadávky, netto	19 753 442	14 763 479	15 679 049

K 31.12.2017 hodnota opravných položiek pozostávala z opravných položiek k bežným prevádzkovým pohľadávkam.

Vývoj opravnej položky	k 31.12.2017	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Stav k 01.01.	1 383 249	1 763 682	1 780 264
Tvorba opravnej položky	452 235	462 129	734 034
Použitie	342 478	604 206	703 288
Rozpustenie opravnej položky	180 370	238 356	47 328
Stav k 31.12.	1 312 636	1 383 249	1 763 682

Zábezpeka

Záložné právo k pohľadávkam	k 31.12.2017	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Pohľadávky v nominálnej hodnote	9 402 816	11 088 819	12 242 518

Pohľadávky podľa splatnosti

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

Lehota splatnosti	k 31.12.2017	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Pohľadávky v lehote splatnosti	13 288 712	8 726 038	8 521 927
Pohľadávky po lehote splatnosti	6 464 730	6 037 441	7 157 122

19. Peňažné prostriedky

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

	2017	2016	2015
Peniaze	80 725	71 849	79 465
Bankové účty	1 776 170	2 120 671	2 089 555

20. Bankové limity a úvery a úroky z nich

	2017	2016
Bankové limity – kontokorenty	23 000 000	22 000 000
Skutočné čerpanie kontokorentov	11 036 095	13 875 647
Bankové úvery - investičné	6 222 220	0
Úroky z úverov v %	1,00 - 2,00 %	1,00 - 2,00 %
Úvery sú splatné:		
Do jedného roka	1 555 560	0
V 2. roku	4 666 660	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 31.12.17	Hodnota k 31.12.16	Poznámka ručenie
Kontokorent VUB	3 000 000	30.11.2018	2 800 657	1 849 348	zásoby, pohľadávky, zmenka
Kontokorent TABA	6 000 000	31.08.2018	2 580 116	2 318 957	nehnutelnosti LM, NR, pohľadávky, zmenka, záruka CBA VEREX

Bankové limity sú splatné do 1 roka.

Bankový limit od spoločnosti VUB, a.s. vo výške 3.000.000.- € (v roku 2016 vo výške 2.000.000.- €) bol zaistený zásobami, pohľadávkami vybraných obchodných partnerov a zmenkou. Bankový limit od spoločnosti Tatrabanka, a.s. vo výške 6.000.000.- € (v roku 2016 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 31.12.17	Čerpanie k 31.12.16	Poznámka ručenie
Kontokorent VÚB	5 000 000	30.11.2018	4 749 735	4 567 111	pohľadávky, zásoby, zmenka
Kontokorent TB	8 000 000	31.08.2018	0	5 021 205	Nehnutelnosti, záruka VEREX-ELTO

Bankové limity sú dohodnuté na obdobie do 1 roka.

Bankový limit od spoločnosti VÚB, a.s. vo výške 5 000 000.- € (k 31.12.2016 KTK vo výške 3.500.000.- €) bol zaistený pohľadávkami, zásobami a zmenkou. Bankový limit od spoločnosti TB, a.s. vo výške 8 000 000.- € (k 31.12.2016 KTK 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 31.12.17	Čerpanie k 31.12.16	Poznámka ručenie
Kontokorent VÚB	1 000 000	30.11.2018	905 587	119 026	pohľadávky, zmenka

Bankový limit je dohodnutý na obdobie do 1 roka.

Bankový limit od spoločnosti VÚB, a.s. vo výške 1 000 000.- € (k 31.12.2016 KTK vo výške 500.000.- €) bol zaistený pohľadávkami.

Bankové úvery CBA VEREX, a.s.

Bankové limity	Úverový rámec	Splatný do	Čerpanie k 31.12.17	Čerpanie k 31.12.16	Poznámka ručenie
Splátkový úver TB	7 000 000	20.12.2021	6 222 220	0	Nehnutelný a hnutelný majetok, ručenie

Splátkový úver je dohodnutý na obdobie 4 rokov.

Splátkový úver od spoločnosti Tatra banka, a.s. vo výške 7.000.000,- € (k 31.12.2016 vo výške 0 €) je zaistený ručiteľskou listinou, nehnuteľným a hnutelným Majetkom.

21. Odložená daň

	Odložená daňová pohľadávka	Odložený daňový záväzok	Odložená daň netto
31.12.2017			
Odpisy a amortizácia	71 288	(274 054)	(202 766)
Rezerva na náklady na rekultiváciu			
Zamestnanecké požitky	819		819
Opravné položky k pohľadávkam	22 999		22 999
Opravné položky k zásobám	109 331		109 331
Transakcie v rámci skupiny			
Dočasné nedaňové náklady a výnosy	920		920
Ostatné	196		196
Celkom	205 553	(274 054)	(68 501)
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)

22. Povinnosti z finančného leasingu

Skupina nemá žiadne záväzky vyplývajúce z leasingových zmlúv.

23. Obchodné a ostatné záväzky

	2017	2016	2015
Obchodné a ostatné obežné záväzky	8 025 623	7 421 366	7 348 991
v tom:			
Obchodné	7 695 053	6 703 952	6 668 947
Ostatné	330 570	717 414	680 044

Záväzky podľa splatnosti

Lehota splatnosti	k 31.12.2017	k 31.12.2016	k 31.12.2016
Pohľadávky v lehote splatnosti	6 804 106	6 318 125	6 249 819
Pohľadávky po lehote splatnosti	890 947	385 827	419 128

24. Rezervy na záväzky a poplatky

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	
K 1.1.2017	2 205
Prírastky rezerv	2 893
Použitie rezerv	2 205
K 31.12.2017	2 893
Zahrnuté do obežných záväzkov	2 893
Zahrnuté do neobežných záväzkov	

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

25. Závazky za zamestnanecké požitky

	2017	2016	2015
Zamestnanecké požitky	1 541 375	1 339 561	1 315 330
v tom:			
Zamestnanci	655 734	556 469	505 708
Sociálne zabezpečenie	458 446	366 297	339 610
Rezervy	427 195	416 795	470 012
	Rezerva na zamestnancov		
K 1.1.2015	427 605		
Prírastky rezerv	492 325		
Použitie rezerv	449 918		
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	422 801		
Použitie rezerv	476 018		
K 31.12.2016	416 795		
Zahrnuté do obežných záväzkov	416 795		
Zahrnuté do neobežných záväzkov	0		
K 1.1.2017	416 795		
Prírastky rezerv	424 720		
Použitie rezerv	414 320		
K 31.12.2017	427 195		
Zahrnuté do obežných záväzkov	427 195		
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 2017.

Náklady na odstupné, odchodné a pri životných jubileách boli v roku 2017 vo výške 15 676,- €.

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. júl 2019

27. Ostatné pôžičky

Ostatné pôžičky obežné Spoločnosť k 31. 12. 2017 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

	2017	2016	2015
Daňové záväzky spolu	1 172 082	1 016 622	1 028 407

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

	2017	2016	2015
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. Záonné 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

	2017	2016	2015
Nerozdelený zisk	41 196 919	37 915 510	35 398 140
v tom:			
bežný rok	3 904 282	3 678 984	3 770 113
minulé roky	37 292 636	34 236 526	31 628 027

32. Nekontrolné podiely

	2017	2016	2015
Nekontrolné podiely			
Počiatkový stav	6 346 465	6 138 384	6 584 598
Prírastky	1 535 552	1 388 526	1 460 162
Úbytky	1 276 212	1 180 445	1 906 376
Konečný stav	6 605 805	6 346 465	6 138 384

33. Predaj a obstaranie dcérskej spoločnosti

Dňa 20.04.2017 Skupina predala 50 %-ný podiel v spoločnosti NARCIUS, a.s.. Hlavnou činnosťou spoločnosti NARCIUS, a.s. je prenájom nehnuteľností.

	Dátum predaja	Predajná cena	Úbytok peňažných tokov	Podiel Skupiny po obstaraní %
Predaj podielu v spoločnosti				
NARCIUS, a.s.	20.04.2017	60 000	+ 60 000	50%

34. Podmienené záväzky

Podnik v skupine vedie súdny spor. V zmysle platného rozsudku má podnik plniť záväzky z neho vyplývajúce. Vzhľadom k tomu, že podnik si uplatňuje náhradu škody a jej výška presahuje záväzky vyplývajúce z platného rozsudku, podnik netvoril rezervu k záväzkom.

V súvislosti so zaručenými bankovými úvermi bolo k 31. 12. 2017 zriadené záložné právo na nasledujúci majetok (v €):

Záložné právo	2017	2016
Dlhodobý hmotný majetok	9 618 125	5 200 924
Pohľadávky	9 402 816	11 088 819
Zásoby	550 099	964 561
Spolu	19 571 040	17 254 304

35. Tržby

Výnosy	2017	2016
Tržby za predaj tovaru	102 753 262	91 462 918
Tržby za poskytnuté služby	8 739 260	7 352 622
Aktivácia vlastných výkonov	16 820	31 798
Zmena stavu vnútro podnikových zásob	(354 744)	(468 673)
Tržby z predaja majetku	117 145	52 786
Ostatné prevádzkové výnosy	294 464	205 404
Finančné výnosy - úroky	549 571	664 717
Spolu	112 115 778	99 301 572

36. Náklady

Náklady	2017	2016
Náklady na predaný tovar	84 275 956	74 437 921
Spotrebovaný materiál	3 752 891	3 545 944
Náklady na služby	3 164 651	2 871 254
v tom náklady na audit	16 250	14 300
Odpisy	2 054 060	1 727 922
Dane a poplatky	295 815	306 865
Ostatné prevádzkové náklady	406 564	360 753
Mzdy	7 676 690	7 009 110
Odvody za soc. a zdrav. poistenie	2 629 173	2 372 878
Ostatné sociálne náklady	353 148	324 579
Odmeny štatut. orgánom	24 000	24 000
Opravné položky	123 392	(198 056)
Finančné náklady	447 470	(24 253)
Daň z príjmov splatná	1 555 550	1 504 986
Daň z príjmov odložená	(83 416)	(26 358)
Spolu	106 675 944	94 237 545

37. Udalosti po dátume súvahy

Od dátumu, ku ktorému je zostavená táto účtovná zvierka, do dňa jej zostavenia nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v účtovnej zavierke za rok 2017.

38. Spriaznené osoby

V priebehu roka Skupina vstúpila do transakcií so spriaznenými osobami:

	2017	2016	2015
Transakcie s akcionármi a kľúčovým manažmentom			
Prijaté pôžičky	0	175 000	195 000
Vrátené pôžičky	235 000	0	1 331 000
Vyplatené úroky z pôžičiek	196 728	166 723	124 693
Dividendy vyplatené	1 941 775	2 144 959	2 087 946

Zostatok prijatej pôžičky k 31.12.2017 bol vo výške 2 002 662,- € a k 31.12.2016 bol vo výške 2 239 343,-€

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 2017 vyplatená odmena spolu 24 000,- € za výkon funkcie v orgánoch.

Predstavenstvo:

Ing. Tadeusz Frackowiak, predseda predstavenstva

Ing. Pavol Mikušiak, podpredseda predstavenstva

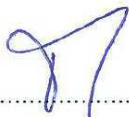
Ing. Milan Mikušiak, podpredseda predstavenstva

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 31.07.2018