

**KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
TRANSMEDIC SLOVAKIA, s.r.o.**

k 31.12.2017

zostavená podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou

Obsah:

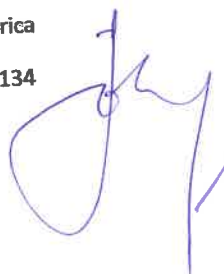
1. Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii
2. Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku
3. Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní
4. Konsolidovaný výkaz peňažných tokov
5. Poznámky

Zostavené dňa: 21.9.2018

Podpis štatutárneho orgánu:



TRANSMEDIC SLOVAKIA, s.r.o. ³³
Lazovná 68
974 01 Banská Bystrica
IČO: 36 020 982
IČ DPH: SK2020086134



KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII
k 31.12.2017

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	Pozn.	Rok končiaci 31.12.2017 v EUR	Rok končiaci 31.12.2016 v EUR
Aktíva			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	9	4 433 622	4 077 789
Nehmotný majetok	10	25 539	9 400
Ostatné dlhodobé aktíva	12	19 345	11 594
Odložená daňová pohľadávka			36 588
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné			
Dlhodobý majetok		4 478 506	4 135 371
Zásoby			
Zásoby	13	4 176 757	3 115 330
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohf.	14	37 365 775	22 077 278
Daň z príjmov - pohľadávka			254 435
Ostatné kátkodobé aktíva	14	28 358	442 685
Peniaze a peňažné ekvivalenty	15	500 886	186 739
Krátkodobý majetok		42 071 775	26 076 467
Aktíva celkom		46 550 281	30 211 838
Vlastné imanie a záväzky			
Základné imanie	16	339 076	339 076
Nerozdelený zisk	16	5 666 665	4 442 267
Vlastné imanie		6 005 741	4 781 343
Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti		6 005 741	4 781 343
Menšinový podiel			0
Vlastné imanie celkom		6 005 741	4 781 343
Úvery a pôžičky			
Úvery a pôžičky	17		
Záväzky z finančného prenájmu	18	208 769	38 496
Odožený daňový záväzok	20	103 277	86 337
Dlhodobé záväzky		312 047	124 833
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	19	21 953 541	15 297 869
Úvery a pôžičky	17	18 081 766	9 976 627
Rezervy			0
Záväzky z finančného prenájmu	18	118 794	25 572
Záväzok z dane z príjmu		78 392	5 594
Finančné deriváty			0
Krátkodobé záväzky		40 232 493	25 305 662
Krátkodobé a dlhodobé záväzky		40 544 540	25 430 495
Vlastné imanie a záväzky celkom		46 550 281	30 211 838

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
A OSTATNÉHO KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
k 31.12.2017**

Výkaz ziskov a strát	Pozn.	Rok končiaci 31.12.2017 v EUR	Rok končiaci 31.12.2016 v EUR
Výnosy z predaja tovaru a služieb		141 469 516	88 850 412
Zmena stavu výrobkov a nedokončenej výroby			0
Ostatné prevádzkové výnosy	3	2 501 653	684 171
Náklady na obstaranie predaných zásob		-133 773 774	-83 859 132
Spotreba materiálu, energie a služieb	4	-4 040 947	-2 786 685
Mzdy a odvody	5	-835 946	-872 922
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty majetku	9, 10	-207 017	-186 505
ostatné prevádzkové náklady	6	-3 517 438	-1 132 112
Finančné výnosy	7	225 330	38 455
Finančné náklady	7	-783 523	-371 242
Zisk / - strata pred zdanením		1 037 854	364 440
Daň z príjmu	8	-302 906	-60 778
Zisk / - strata za rok		734 947	303 662
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie			
		431	515
Hospodársky výsledok spolu		735 378	304 177
Pripadajúci na:			
Vlastníkov materskej spoločnosti		735 378	304 177
Menšinových vlastníkov			0

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
k 31.12.2017

Podiel vlastníkov materskej spoločnosti	Základné imanie v EUR	Nerozdelený zisk v EUR	Celkom v EUR	Menšinový podiel v EUR	Celkom v EUR
Stav k 1.1.2017	339 076	4 442 267	4 781 343	0	4 781 343
Komplexný výsledok za účtovné obdobie	0	735 378	735 378	0	735 378
Zvýšenie základného imania vlastnými vkladmi	0		0		0
Vklad do kapitálových fondov		330 000	330 000	0	330 000
Predaj dcérskej spoločnosti		0	0	0	0
Ostatné		159 020	159 020	0	159 020
Vyplatené dividendy		0	0	0	0
Stav k 31.12.2017	339 076	5 666 665	6 005 741	0	6 005 741

Podiel vlastníkov materskej spoločnosti	Základné imanie v EUR	Nerozdelený zisk v EUR	Celkom v EUR	Menšinový podiel v EUR	Celkom v EUR
Stav k 1.1.2016	339 076	1 955 053	2 294 129	0	2 294 129
Komplexný výsledok za účtovné obdobie	0	304 177	304 177	0	304 177
Zvýšenie základného imania vlastnými vkladmi	0		0		0
Vklad do kapitálových fondov		3 105 909	3 105 909	0	3 105 909
Predaj dcérskej spoločnosti		-36 807	-36 807	0	-36 807
Ostatné		-1 055	-1 055	0	-1 055
Vyplatené dividendy		-885 010	-885 010	0	-885 010
Stav k 31.12.2016	339 076	4 442 267	4 781 343	0	4 781 343

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV PEŇAŽNÝCH TOKOV
k 31.12.2017**

	Pozn.	Rok končiaci 31.12.2017 v EUR	Rok končiaci 31.12.2016 v EUR
Prevádzkové činnosti			
Zisk / - strata pred zdanením za rok		1 037 854	364 440
Upravený o:			
Odpisy hmotného a amortizácia nehmotného majetku	9, 10	207 017	186 505
Strata / - zisk z predaja dlhodobého majetku		-15 890	-19 068
Zrušenie zníženia hodnoty -/ + zníženie hodnoty pohľadávok a zásob	4, 6	1 807 570	830 891
Ostatné položky nepeňažného charakteru:			
Úroky účtované do výnosov	7	-22 293	-38 455
Úroky účtované do nákladov	7	344 980	371 242
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami pracovného kapitálu		3 359 238	1 695 555
Zvýšenie - / + zníženie stavu zásob		-1 061 427	1 541 861
Zníženie +/- zvýšenie stavu pohľadávok a ostatných krátkodobých aktív		-16 427 304	1 318 179
Zníženie - / + zvýšenie stavu záväzkov		7 128 984	-3 376 429
Peňažné toky z prevádzkových činností		-7 000 509	1 179 166
Zaplatená daň z príjmov		-230 108	-439 019
Prijaté úroky		22 293	38 455
Zaplatené úroky		-344 980	-371 242
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		-7 553 304	407 360
Investičné činnosti			
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		15 890	32 457
Príjmy zo splácania dlhodobých pôžičiek			431 514
Obstaranie dlhodobého majetku		-253 578	-49 189
Čisté peňažné toky z investičných činností		-237 688	414 782
Finančné činnosti			

Príjmy z úverov a pôžičiek		8 105 139	0
Splátky úverov a pôžičiek			-380 921
Príjmy z ďalších vkladov do vlastného Imania			
Splátky záväzkov z finančného prenájmu			-32 927
Výplata podielov na zisku		0	-885 010
Čisté peňažné toky z finančných činností		<u>8 105 139</u>	<u>-1 298 858</u>
Čisté zvýšenie/ - zníženie peňazí a peňažných ekvivalentov		314 147	-476 716
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	15	<u>186 739</u>	<u>665 918</u>
Dopady kurzových zmien			-2 463
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	15	<u>500 886</u>	<u>186 739</u>
Zostatky na bankových účtoch a pokladničná hotovosť		<u>500 886</u>	<u>186 739</u>

1. Informácie o spoločnosti

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

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

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

IČO Spoločnosti je 36 020 982.

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

2. Významné účtovné zásady

Vyhlasenie o súlade s predpismi

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

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

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

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

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Skupiny.

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

Zmeny účtovných zásad

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2017, okrem nasledovných prípadov:

Spoločnosť aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC k 1.januáru 2017, všetky prijaté v rámci Európskej únie (ďalej len „EU“):

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

Aplikácia týchto dodatkov nemala žiadny vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

Štandardy, interpretácie a dodatky k vydaným štandardom, ktoré boli vydané, nie sú však účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1.januára 2017, a ktoré sa spoločnosť rozhodla k skoršiemu dátumu neprijaté:

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

- IAS 12 Dane z príjmov – Dodatok týkajúci sa vykazovania odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným stratám účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1.januára 2017 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EU)
- IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – Dodatok týkajúci sa vyjasnenia
- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov – Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený, táto úprava zatiaľ nebola schválená EU)
- IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie – Dodatok stanovujúci výnimky pri aplikácii IFRS 9 pre zabezpečovacie účtovníctvo (účinné aplikáciou IFRS 9)
- IAS 40 Investície do nehnuteľností – Dodatok upresňujúci presuny majetku z a do investícií do nehnuteľností (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1.januára 2018 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EU)
- IFRIC 22 Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1.januára 2018 alebo neskôr, táto interpretácia zatiaľ nebola schválená EU)
- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v septembri 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1.januára 2017 a 2018 alebo neskôr, tieto úpravy zatiaľ neboli schválené EU)

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

Významné účtovné posúdenia a odhady

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

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

Základ konsolidácie

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

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

Podnikové kombinácie

Podnikové kombinácie, ako ich definuje IFRS 3, sa účtujú metódou nákupu. Obstarávacia cena sa oceňuje sumou reálnych hodnôt predmetných aktív k dátumu výmeny, nadobudnutých alebo prevzatých záväzkov a nástrojov vlastného imania, ktoré Skupiny vydala výmenou za získanie kontroly nad dcérskou Spoločnosťou alebo

podnikom, plus všetky náklady priamo súvisiace s danou podnikovou kombináciou. Identifikovateľné aktíva, záväzky a podmienené záväzky obstarávaného subjektu, ktoré spĺňajú podmienky vykazovania podľa IFRS 3, sa vykazujú v reálnej hodnote k dátumu akvizície.

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

Vykazovanie výnosov

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

Predaj výrobkov a tovaru

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

Poskytovanie služieb

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

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

Prenájom

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

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

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

Cudzie meny

Individuálne účtovné závierky každého subjektu v rámci Skupiny sa prezentujú v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt vykonáva prevádzkové činnosti (funkčná mena účtovnej

jednotky). Na základe ekonomickej povahy zásadných udalostí a okolností bolo za funkčnú menu Spoločnosti ako aj dcérskych spoločností stanovené euro.

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

Náklady na prijaté úvery a pôžičky

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

Náklady na sociálne a iné zabezpečenie

Skupina prispieva do štátneho dôchodkového zabezpečenia.

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

Dane

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň.

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

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

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

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

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

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

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

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

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

Používané doby ekonomickej životnosti:

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

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

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

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

Nehmotný majetok

Počítačový softvér

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

Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku

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

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

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

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

Zásoby

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

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

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

Finančné nástroje

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

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

Pohľadávky z obchodného styku

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

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

Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

Úvery a pôžičky

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

Záväzky z obchodného styku

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

Finančné deriváty

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

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

Zabezpečenie

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

Rezervy

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

Emisné kvóty

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

Rozpúšťanie výnosov budúcich období a tvorba rezervy sa vo výkaze ziskov a strát kompenzujú. Skupina nevykazuje emisné kvóty, nakoľko nemá štátom pridelené emisné kvóty.

3. Ostatné prevádzkové výnosy

Ostatné prevádzkové výnosy	Rok končiaci 31.12.2017 v EUR	Rok končiaci 31.12.2016 v EUR
Výnosy zo služieb	360 609	531 894
Výnosy z predaja materiálu	927	1 598
Strata - /+ zisk z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení	25 833	19 068
Čisté výnosy z derivátových operácií		0
Št.dot. na financovanie nákl. VaV		0
Ostatné prevádzkové výnosy	2 114 284	131 611
SPOLU	2 501 653	684 171

4. Informácie o nákladoch

Spotreba tovaru, materiálu, energie a služieb	Rok končiaci 31.12.2017 v EUR	Rok končiaci 31.12.2016 v EUR
Náklady na obstaranie predaných zásob	-133 773 774	-83 859 132
Spotreba materiálu a energie	-218 174	-225 014
Náklady na podporu predaja	-2 946 350	-1 758 786
Náklady na opravu a údržbu	-63 081	-45 775
Náklady na nájom	-66 013	-113 743
Náklady na ostatné služby	-747 329	-643 367
SPOLU	-137 814 721	-86 645 817

Náklady na poskytnuté audítorské služby	Rok končiaci 31.12.2017 v EUR	Rok končiaci 31.12.2016 v EUR
Náklady na overenie účtovnej zvierky - audítorská spoločnosť	-15 937	-18 774
Ostatné audítorské služby		0
SPOLU	-15 937	-18 774

Mzdy a odvody	Rok končiaci 31.12.2017 v EUR	Rok končiaci 31.12.2016 v EUR
Mzdové náklady	-609 605	-637 259
Náklady na sociálne a iné zabezpečenie	-212 390	-217 861
Ostatné náklady na zamestnancov	-13 951	-17 802
SPOLU	-835 946	-872 922

Ostatné prevádzkové náklady	Rok končiaci 31.12.2017 v EUR	Rok končiaci 31.12.2016 v EUR
Dane a poplatky	-19 944	-12 805
Zrušenie zníženia hodnoty + / - zníženie hodnoty pohľadávok	-3 402 163	-830 891
Náklady na poistenie	-28 977	-24 291
Čisté kurzové straty-/+ zisky	-137 683	-6 439
Strata z predaja obchodných podielov	0	0
Ostatné prevádzkové náklady	-66 353	-257 686
SPOLU	-3 655 120	-1 132 112

Finančné výnosy a náklady	Rok končiaci 31.12.2017 v EUR	Rok končiaci 31.12.2016 v EUR
Výnosové úroky	22 293	38 455
Finančné výnosy spolu	22 293	38 455

Kurzové straty z úverov	0	0
Úroky z úverov a pôžičiek	-340 762	-370 163
Úroky z finančného prenájmu	-4 218	-1 079
Finančné náklady spolu	-344 980	-371 242

Daň z príjmu	Rok končiaci 31.12.2017 v EUR	Rok končiaci 31.12.2016 v EUR
Splatná daň	-175 411	-109 889
Odložená daň (pozn. 20);	-127 495	49 111
Daň z príjmu	-302 906	-60 778

Lokálna daň z príjmov sa vypočíta pomocou sadzby 21 % (2018: 21 %) zo zdaniteľného zisku za rok.

Odsúhlasenie celkovej dane za rok s účtovným ziskom + / - stratou:	Rok končiaci 31.12.2017 v EUR	Rok končiaci 31.12.2016 v EUR
Zisk + / - strata pred zdanením:	1 037 854	364 440
Daň vypočítaná lok. sadzbou dane z príjmov 21%	-217 949	-80 177
Daňový vplyv nedaňových nákladov	-84 957	19 399
Daň z príjmu	-302 906	-60 778

Dcérske spoločnosti

Prehľad údajov o dcérskych spoločnostiach k 31.12.2017:

Názov dcérskej spoločnosti	Miesto a prevádzky	Majetková účasť %	Hlavný predmet činnosti
TS Constructions & Renta 1 s.r.o.	SR	100	Uskutočňovanie stavieb a ich zmien
TRANSMEDIC INTERNATIONAL s.r.o.	ČR	100	Distribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok
TS Palma, s.r.o.	SR	100	Lekárenstvo vo verejnej lekárni
TS Prior, s.r.o.	SR	100	Lekárenstvo vo verejnej lekárni

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

Účtovná hodnota vozidiel Skupiny zahŕňa sumu 486 781 EUR,(31.12.2016; 82 128 EUR), ktorá predstavuje majetok obstaraný formou finančného prenájmu.

Skupina má založené pozemky a budovy v účtovnej hodnote približne 3 199 700 EUR (31.12.2016: 1 836 565 EUR) ako zábezpeky bankových úverov, ktoré jej boli poskytnuté.

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia sú poistené v poisťovni Allianz Slovenská poisťovňa. Celková poistná suma nehnuteľnosti, strojov a zariadení je maximálne do výšky 8 704 205 EUR.

Obstarávacia cena	Pozemky	Stavby	Hnuteľné veci	V obstarávaní	Spolu
1.1.2016	499 972	2 004 570	819 801		3 324 343
Prírastok	161 247		136 849	1 838 752	2 136 848
Úbytok			-154 730		-154 730
Kurzový rozdiel			6		6
Presun					0
31.12.2016	661 219	2 004 570	801 926	1 838 752	5 306 467
Prírastok		83 043	463 829	588 322	1 135 194
Úbytok			-57 295	-570 482	-627 777
Kurzový rozdiel		92	3 697		3 789
Presuny					
31.12.2017	661 219	2 087 705	1 212 157	1 856 592	5 817 673

Oprávky	Pozemky	Stavby	Hnuteľné veci	V obstarávaní	Spolu
1.1.2016	0	566 230	617 479		1 183 709
Prírastok	0	101 589	98 104		199 693
Úbytok			-154 730		-154 730
Kurzový rozdiel			4		4
Presun					0
31.12.2016	0	667 819	560 857	0	1 228 676
Prírastok		76 697	132 793	0	209 490
Úbytok			-57 295	0	-57 295
Kurzový rozdiel		81	3 097		3 178
Presuny					
31.12.2017	0	744 597	639 453	0	1 384 050

Zostatková cena 2016	661 219	1 336 751	241 067	1 838 752	4 077 789
Zostatková cena 2017	661 219	1 343 108	572 704	1 856 592	4 433 623

Nehmotný majetok

	Počítačový softvér v EUR	Godwill v EUR	Celkom v EUR
Obstarávacia cena			
K 1.1.2016	24 407		24 407
Prírastky	9 600		9 600
Úbytky	-	-	
Kurzové rozdiely			
K 1.1.2017	34 007		34 007
Prírastky	23 610		23 610
Úbytky	-	-	
Kurzové rozdiely	161		161
K 31.12.2017	57 778		57 778

Amortizácia

K 1.1.2016	24 407 -	24 407
Amortizácia za rok	200	200
Úbytky		
Kurzové rozdiely		
<hr/>		
K 1.1.2017	24 607 -	26 407
Amortizácia za rok	7 471	7 471
Úbytky	-	-
Kurzové rozdiely	161 -	161
K 31.12.2017	32 239	32 239

Účtovná hodnota

K 31.12.2016	9 400	9 400
K 31.12.2017	25 539	25 539

5. Ostatné dlhodobé aktíva

	31.12.2017	31.12.2016
	V EUR	v EUR
Poskytnuté dlhodobé	19 345	11 594
	19 345	11 594

Ostatné dlhodobé aktíva za rok 2016 tvoril zostatok dlhodobých poskytnutých úverov iným obchodným spoločnostiam. Tieto boli v priebehu účtovného obdobia 2017 splatené.

V roku 2017 tvorí tento zostatok hodnota podielov v iných obchodných spoločnostiach.

6. Zásoby

	V obstarávacích cenách	Obstarávacia cena resp. čistá realizačná hodnota (ktorá je nižšia)	V obstarávacích cenách	Obstarávacia cena resp. čistá realizačná hodnota (ktorá je nižšia)
	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2016
	v EUR	v EUR	v EUR	v EUR
Materiál	1 552	1 552	756	756
Nedokončená výroba			0	0

Tovar	4 175 205	4 175 205	3 114 574	3 114 574
	4 176 757	4 176 757	3 115 330	3 115 330

Hodnota tovaru kúpeného s cieľom ďalšieho predaja k 31.12.2017 nebola znížená o odpis na čistú realizovateľnú hodnotu.

Zásoby sú poistené v poisťovni Allianz Slovenská poisťovňa. Celková poistná suma 8 300 000 EUR.

7. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

	31.12.2017	31.12.2016
	v EUR	v EUR
Pohľadávky z obchodného styku	38 061 462	20 915 941
Opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku	-2 709 670	-902 099
Daňové pohľadávky z titulu DPH a ostatných daní		873
Príjmy budúcich období	1 137 983	1 216 860
Poskytnuté krátkodobé pôžičky		66 042
Ostatné pohľadávky	1 650 656	1 525 959
Opravné položky k ostatným pohľadávkam a poskytnutým krátkodobým pôžičkám	-746 298	-746 298
	37 394 133	22 077 278

Vývoj opravnej položky k pohľadávkam:

	31.12.2017	31.12.2016
	v EUR	v EUR
Stav za začiatku roka	-1 648 397	-1 084 768
Tvorba	-1 850 934	-857 918
Použitie z titulu odpisu pohľadávok		245 536
Zrušenie z titulu finančného vysporiadania pohľadávok	43 363	48 753
Stav ku koncu roka	-3 455 968	-1 648 397

Skupina vytvorila opravnú položku na odhadované nevyožiteľné pohľadávky k pohľadávkam z obchodného styku vo výške 1 850 934 EUR (31.12.2016: 902 099 EUR), ku krátkodobým poskytnutým pôžičkám 0 EUR (31.12.2016: 0 EUR) a k ostatným pohľadávkam v sume 0 EUR (31.12.2016: 746 298 EUR). Výška opravnej položky sa určila na základe skúsenosti s neúspešným inkasom takýchto pohľadávok v minulosti.

Ostatné krátkodobé aktíva

	31.12.2017	31.12.2016
	v EUR	v EUR

Krátkodobá časť dlhodobých poskyt. úverov		420 030
Ostatné - náklady budúcich období	28 358	22 655
	<u>28 358</u>	<u>442 685</u>

8. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Zostatky na bankových účtoch a pokladničná hotovosť zahŕňajú peniaze Skupiny.

Účtovná hodnota týchto aktív sa približne rovná ich reálnej hodnote.

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

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

	31.12.2017	31.12.2016
	V EUR	v EUR
Peniaze v hotovosti	2 838	29 505
Peniaze na bankových účtoch	498 048	157 234
	<u>500 886</u>	<u>186 739</u>

9. Vlastné imanie

Spoločnosť má zapísané základné imanie v hodnote 339 076 Eur.

Základné imanie je celé upísané a splatené.

V nerozdelenom zisku je zahrnutý zákonný rezervný fond vo výške 34 783 EUR (31.12.2016: 36 240 EUR), vytvorený v súlade so slovenským zákonom na účely krytia možných budúcich strát, ktorý sa nerozdeľuje.

V roku 2017 valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodlo o preúčtovaní čistého zisku za rok 2016 na nerozdelený zisk minulých účtovných období.

Úvery a pôžičky

	31.12.2017	31.12.2016
	V EUR	v EUR
Bankové kontokorentné úvery	18 081 766	9 976 627
Bankové úvery		0
Krátkodobé finančné výpomoci		0
		<u>9 976 627</u>

Splacnosť úverov a pôžičiek:

Na požiadanie alebo do jedného roka	18 081 766	9 976 627
V druhom roku - štvrtom roku		0
V platom roku a viac		0
	<u>18 081 766</u>	<u>9 976 627</u>

Mínus: suma splatná do 12 mesiacov	-18 081 766	-9 976 627
Suma splatná po 12 mesiacoch		0

Účtovná hodnota úverov Skupiny sa vykazuje v týchto menách:

31.12.2016

	CHF V EUR	Euro v EUR	CZK v EUR
Bankové kontokorentné úvery	0	9 976 627	0
Bankové úvery	0	0	0
	0	9 976 627	0

31.12.2017

	CHF V EUR	Euro v EUR	CZK v EUR
Bankové kontokorentné úvery		18 081 766	
Bankové úvery			
		18 081 766	

Účtovná hodnota týchto záväzkov sa približne rovná ich reálnej hodnote.

Skupina nečerpá k 31.12.2017 žiadne dlhodobé bankové úvery (31.12.2016: 0 EUR).

Skupina čerpá kontokorentný úver:

Kontokorentný uver vo výške 18 081 766 EUR (31.12.2016: 9 976 627 EUR). Kontokorentný úver bol poskytnutý Slovenskej sporiteľni, a.s. s možnosťou čerpania do výšky 20 000 000 EUR. Úver je zabezpečený záložným právom na pohľadávky, záložným právom na zásoby a záložným právom na nehnuteľnosti zapísané na LV č. 6805, LV č. 7538 v katastri BB a LV č. 1795 v katastri Málincec. Úroková sadzba je 1 M EURIBOR + 1,95%.

Skupina nevykazuje žiadny zostatok krátkodobých a ani dlhodobých finančných výpomocí.

Záväzky z finančného prenájmu

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

Všetky závazky z finančného prenájmu sú denominované v EUR.

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

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

	Minimálne lízingové splátky		Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
	v EUR	v EUR	v EUR	v EUR
Závazky z finančného prenájmu:				
Do 1 roka	118 794	26 856	112 235	25 572
V 2. - 5. roku vrátane	208 769	39 224	204 168	38 496
	327 563	66 080	316 403	64 068
Mínus: budúce finančné náklady	-11 160	-2 012		0
Súčasná hodnota záväzkov z prenájmu	316 403	64 068	316 403	64 068
Mínus: splatné do 12 mesiacov			112 235	25 572
Sumy splatné po 12 mesiacoch			204 168	38 496

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31.12.2017	31.12.2016
	v EUR	v EUR
Závazky z obchodného styku	21 540 445	14 853 827
Závazky voči zamestnancom a odvody	70 813	86 152
Výnosy budúcich období		0
Závazky voči spoločníkom		0
Daňové záväzky	338 172	352 468

Ostatné záväzky	4110	5 422
	21 953 540	15 297 869

Záväzky z obchodného styku zahŕňajú najmä neuhradené sumy za nákupy spojené s obchodnou činnosťou a priebežné náklady. Z celkovej hodnoty záväzkov z obchodného styku je suma 3 114 322 EUR po lehote splatnosti (31.12.2016: 3 114 322 EUR).

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

Súčasťou záväzkov voči zamestnancom je aj sociálny fond:

	Rok končiaci 31.12.2017	Rok končiaci 31.12.2016
	v EUR	v EUR
Počiatkový stav	7 508	5 995
Tvorba na ťarchu nákladov	3 001	3 017
Využitie	-1 924	-1 504
Konečný stav	8 585	7 508

Odložené dane

	Dlhodobý majetok	Daňová strata	Zásoby	Ostatné	Celkom
	v EUR	v EUR	v EUR	v EUR	v EUR
K 1.1.2016	-106 352	8 663	19 305	-20 486	-98 870
Zúčtované do výkazu finančnej pozície					
Zúčtované do výkazu ziskov a strát (pozn.8)	10 719	28 607	-19 233	29 018	49 111
Kurzové rozdiely		10			10
K 31.12.2016	-95 633	37 280	72	8 532	-49 749
K 1.1.2017	-95 633	37 280	72	8 532	-49 749
Zúčtované do výkazu finančnej pozície					
Zúčtované do výkazu ziskov a strát (pozn.8)	3 417	-37 280	-72	-27 510	-68 445
Kurzové rozdiely					
31.12.2017	-92 216			-18 978	-118 194

Spoločnosť v súlade s účtovnými zásadami vzájomne započítala odložené daňové pohľadávky a záväzky. Nasledujúca tabuľka zobrazuje zostatky (po započítaní) odloženej dane pre účely vykázania v súvahe:

	Rok končiaci 31.12.2017 v EUR	Rok končiaci 31.12.2016 v EUR
Odložená daňová pohľadávka	0	36 588
Odložený daňový záväzok	-118 194	-86 337
Odložený daňový záväzok celkom	-118 194	-49 749

10. Podmienené záväzky

Daňové podmienené záväzky

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

11. Transakcie so spriaznenými osobami

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

Obchodné transakcie

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

	Rok končiaci 31.12.2017 v EUR	Rok končiaci 31.12.2016 v EUR
Predaj tovaru / služieb za rok	389 984	565 978
Nákup tovaru / služieb za rok	211 505	4 950 011
Úroky z prijatých pôžičiek za rok	388	127 221
Záväzky z obchodného styku		6 733
Pohľadávky z obchodného styku		
Prijaté pôžičky		
Záväzky voči spoločníkom - rozdelenie zisku		

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

Funkčné požitky vyplácané členom predstavenstva a dozornej rady

Členom výkonného vedenia boli počas roka vyplatené mzdy a odmeny vo forme krátkodobých požitkov vo výške 0,- EUR (2016: 66 161 EUR). V roku neboli poskytnuté pôžičky, úvery, záruky ani ostatné plnenia členom štatutárnych a riadiacich orgánov spoločnosti.

12. Faktory a riadenie finančného rizika

Skupina je vystavená pri svojej činnosti nasledovným finančným rizikám:

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

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

Úverové riziko

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

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

Maximálne riziko nesplatenia predstavuje účtovná hodnota každého finančného aktíva.

V zostatku pohľadávok z obchodného styku sú pohľadávky nad 30 dní po lehote splatnosti s účtovnou hodnotou 9 831 441 EUR (31.12.2016; 6 179 827 EUR), ktoré sú k dátumu súvahy po lehote splatnosti a na ktoré Skupina nevytvorila opravné položky nakoľko nedošlo k zmene úverovej bonity a príslušné sumy sa stále považujú za vymožiteľné.

Veková štruktúra znehodnotených pohľadávok z obchodného styku:

	Nominálna hodnota 31.12.2017	opravná položka 31.12.2017	Účtovná hodnota 31.12.2017
	v EUR	v EUR	v EUR
31 - 90 dní	9 831 441		9 831 441
91 - 180 dní	2 085 830		2 085 335
181 - 360 dní	1 282 370		1 282 370
Nad 360 dní	5 402 957	-2 709 670	2 693 287

Celkom	18 602 130	-2 709 670	15 892 443
	Nominálna hodnota 31.12.2016	opravná položka 31.12.2016	Účtovná hodnota 31.12.2016
	v EUR	v EUR	v EUR
31 - 90 dní	1 320 125	0	1 320 125
91 - 180 dní	2 118 429	0	2 118 429
181 - 360 dní	1 929 613	0	1 929 613
Nad 360 dní	1 713 759	-902 099	811 660
Celkom	7 081 926	-902 099	6 179 827

Riziko likvidity

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

K 31.12.2017 mala Skupina k dispozícii jednu bankovú kontokorentnú úverovú linku v hodnote 18 081 766 EUR. Skupina predpokladá, že na plnenie svojich záväzkov použije peňažné toky z prevádzkovej činnosti.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zostávajúce zmluvné doby splatnosti k dátumu súvahy pre finančné záväzky Skupiny. Údaje uvedené v tabuľke predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky so zohľadnením najskorších možných termínov a zahŕňajú peňažné toky z úrokov a istiny.

	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	od 3 mesiacov do 1 roka	1-4 roky	5 rokov a viac	Celkom
	v EUR	v EUR	V EUR	V EUR	v EUR	V EUR
2017						
Úvery a pôžičky			18 081 766			18 081 766
Záväzky z finančného prenájmu a ostatné	12 535	37 606	68 653	208 769		327 563
Obchodné záväzky	17 839 285	4 114 256				21 953 541
	17 851 820	4 151 862	18 150 419	208 769		40 362 870
	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	od 3 mesiacov do 1 roka	1-4 rok	5 rokov a viac	Celkom
	v EUR	v EUR	V EUR	V EUR	v EUR	V EUR

2016

Úvery a pôžičky			9 976 627		9 976 627
Závazky z finančného prenájomu a ostatné	2 107	4 227	19 238	38 496	64 068
Obchodné záväzky	9 375 656	5 363 399	564 408		15 303 463
	9 377 763	5 367 626	10 560 273	38 496	25 344 158

Menové riziko

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

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

Úrokové riziko

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

Analýza citlivosti na úrokové riziko

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

Ak by boli k 31.12.2017 trhové úrokové sadzby o 50 bázických bodov vyššie/nížšie pri zachovaní ostatných premenných, zisk pred zdanením by bol približne o 10 000 EUR nižší/ vyšší v dôsledku vyšších/nížších úrokových nákladov na prijaté úvery s variabilnou úrokovou sadzbou.

Riadenie kapitálového rizika

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

Ukazovateľ úverovej zaťaženia na konci roka:

	31.12.2017	31.12.2016
Dlh (i)	18 512 608	10 040 695
Mínus: Peniaze v hotovosti a na bankových účtoch (pozn.15)	-500 886	-186 739

Čistý dlh	18 011 722	9 853 956
Vlastné imanie (ii)	6 005 741	4 781 343
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	300 %	206%

- (i) Dlh sa definuje ako dlhodobé a krátkodobé úvery a pôžičky, vrátane záväzkov z finančného prenájmu – poznámky 17 a 18.
- (ii) Vlastné imanie zahŕňa celé základné imanie vrátane nerozdelených ziskov – vid' výkaz zmien vo vlastnom imaní.

13. Udalosti po súvahovom dni

Po 31. decembri 2017 nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by bolo potrebné v poznámkach komentovať.