

**KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
TRANSMEDIC SLOVAKIA, s.r.o.
k 31.12.2018**

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: 21.10.2019

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 31.12.2018

| Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii | Pozn. | Rok končiaci 31.12.2018 v EUR | Rok končiaci 31.12.2017 v EUR |
|---|-------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Aktíva | | | |
| Nehnutelnosti, stroje a zariadenia | 9 | 4 323 296 | 4 433 622 |
| Nehmotný majetok | 10 | 17 293 | 25 539 |
| Ostatné dlhodobé aktíva | 12 | 18 996 | 19 345 |
| Odložená daňová pohľadávka | | | |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné | | | |
| Dlhodobý majetok | | 4 359 585 | 4 478 506 |
| Zásoby | 13 | 3 683 162 | 4 176 757 |
| Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľ. | 14 | 29 959 506 | 37 365 775 |
| Daň z príjmov - pohľadávka | | 46 210 | |
| Ostatné kátkodobé aktíva | 14 | 40 189 | 28 358 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 15 | 31 204 | 500 886 |
| Krátkodobý majetok | | 33 760 271 | 42 071 775 |
| Aktíva celkom | | 38 119 856 | 46 550 281 |
| Vlastné imanie a záväzky | | | |
| Základné imanie | 16 | 339 076 | 339 076 |
| Ostatný komplexný výsledok | | -58 | |
| Nerozdelený zisk | 16 | 5 008 150 | 5 666 665 |
| Vlastné imanie | | 5 347 169 | 6 005 741 |
| Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti | | 5 347 169 | 6 005 741 |
| Menšinový podiel | | | |
| Vlastné imanie celkom | | 5 347 169 | 6 005 741 |
| Úvery a pôžičky | 17 | | |
| Záväzky z finančného prenájmu | 18 | 112 955 | 208 769 |
| Odožený daňový záväzok | 20 | 166 669 | 103 277 |
| Dlhodobé záväzky | | 279 624 | 312 047 |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky | 19 | 13 669 599 | 21 953 541 |
| Úvery a pôžičky | 17 | 18 709 197 | 18 081 766 |
| Rezervy | | | |
| Záväzky z finančného prenájmu | 18 | 114 267 | 118 794 |
| Záväzok z dane z príjmu | | 0 | 78 392 |
| Finančné deriváty | | | |
| Krátkodobé záväzky | | 32 493 063 | 40 232 493 |
| Krátkodobé a dlhodobé záväzky | | 32 772 687 | 40 544 540 |
| Vlastné imanie a záväzky celkom | | 38 119 856 | 46 550 281 |

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
A OSTATNÉHO KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
k 31.12.2018**

| Výkaz ziskov a strát | Pozn. | Rok končiaci 31.12.2018 v EUR | Rok končiaci 31.12.2017 v EUR |
|--|-------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Výnosy z predaja tovaru a služieb | | 115 178 284 | 141 469 516 |
| Zmena stavu výrobkov a nedokončenej výroby | | | |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 3 | 543 056 | 2 501 653 |
| | | | |
| Náklady na obstaranie predaných zásob | | -111 072 912 | -133 773 774 |
| Spotreba materiálu, energie a služieb | 4 | -1 908 594 | -4 040 947 |
| Mzdy a odvody | 5 | -894 340 | -835 946 |
| Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty majetku | 9, 10 | -265 007 | -207 017 |
| ostatné prevádzkové náklady | 6 | -557 676 | -3 517 438 |
| | | | |
| Finančné výnosy | 7 | 146 289 | 225 330 |
| Finančné náklady | 7 | -685 349 | -783 523 |
| | | | |
| Zisk / - strata pred zdanením | | 483 751 | 1 037 854 |
| | | | |
| Daň z príjmu | 8 | -110 944 | -302 906 |
| | | | |
| Zisk / - strata za rok | | 372 807 | 734 947 |
| | | | |
| Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie | | | |
| | | 1 045 | 431 |
| | | | |
| Hospodársky výsledok spolu | | 373 852 | 735 378 |
| Pripadajúci na: | | | |
| Vlastníkov materskej spoločnosti | | 373 852 | 735 378 |
| Menšinových vlastníkov | | | |

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
k 31.12.2018

| Podiel vlastníkov materskej spoločnosti | Základné imanie v EUR | Nerozdelený zisk v EUR | Celkom v EUR | Menšinový podiel v EUR | Celkom v EUR |
|--|-----------------------|------------------------|------------------|------------------------|------------------|
| Stav k 1.1.2018 | 339 076 | 4 442 267 | 4 781 343 | 0 | 4 781 343 |
| Komplexný výsledok za účtovné obdobie | 0 | 373 852 | 373 852 | 0 | 373 852 |
| 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 | | -137 969 | -137 969 | 0 | -137 969 |
| Vyplatené dividendy | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stav k 31.12.2018 | 339 076 | 5 008 150 | 5 347 227 | 0 | 5 347 226 |

| 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 | 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 31.12.2017 | 339 076 | 4 442 267 | 4 781 343 | 0 | 4 781 343 |

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

Vyhlásenie o súlade s predpismi

Táto konsolidovaná účtovná zvierka 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 zvierku v súlade s IFRS prijatými v rámci EU.

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

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

Konsolidovaná účtovná zvierka 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 2018, okrem nasledovných prípadov:

Spoločnosť aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC k 1.januáru 2018, všetky prijaté v rámci Európskej únie (ďalej len „EU“):

- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná zvierka – 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 zvierky – 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 zvierka – Dodatok znovu zavádzajúci metódu vlastného imania ako možnosť pre účtovanie podielov v dcérskych, spoločných a pridružených spoločnostiach v individuálnej účtovnej zvierke 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 zvierku Skupiny.

Štandardy, interpretácie a dodatky k vydaným štandardom, ktoré boli vydané, nie sú však účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1.januára 2018, a ktoré sa spoločnosť rozhodla k skoršiemu dátumu neprijat'

- 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 prvej 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 zvierka - 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 zvierku 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 2017 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.

Akvizície 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 prenájomu. Akýkoľvek iný typ prenájomu sa klasifikuje ako operatívny prenájom.

Majetok obstaraný formou finančného prenájomu sa vykazuje ako majetok Skupiny v reálnej hodnote pri zahájení prenájomu alebo v súčasnej hodnote minimálnych splátok z prenájomu, podľa toho, ktorá je nižšia. Zodpovedajúci záväzok voči prenajímateľovi sa zahrnie do súvahy ako záväzok z finančného prenájomu. Splátky z prenájomu sú rozdelené na finančný základ a zníženie záväzku z prenájomu, 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 prenájomu. Získané úžitky a pohľadávka ako stimul na uzatvorenie operatívneho prenájomu sú takisto rovnomerne rozložené počas doby trvania prenájomu.

Cudzie meny

Individuálne účtovné zvierky 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 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 31.12.2018 v EUR | Rok končiaci 31.12.2017 v EUR |
|--|--|--|
| Výnosy zo služieb | 350 966 | 360 609 |
| Výnosy z predaja materiálu | 68 | 927 |
| Strata - /+ zisk z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení | 25 482 | 25 833 |
| Čisté výnosy z derivátových operácií | | 0 |
| Št.dot. na financovanie nákl. VaV | | 0 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 166 540 | 2 114 284 |
| SPOLU | 543 056 | 2 501 653 |

4. Informácie o nákladoch

| Spotreba tovaru, materiálu, energie a služieb | Rok končiaci 31.12.2018 v EUR | Rok končiaci 31.12.2017 v EUR |
|--|--|--|
| Náklady na obstaranie predaných zásob | -111 072 912 | -133 773 774 |
| Spotreba materiálu a energie | -197 507 | -218 174 |
| Náklady na podporu predaja | -56 439 | -2 946 350 |
| Náklady na opravu a údržbu | -66 971 | -63 081 |
| Náklady na nájom | -26 641 | -66 013 |
| Náklady na ostatné služby | -1 561 036 | -747 329 |
| SPOLU | -112 981 506 | -137 814 721 |

| Náklady na poskytnuté audítorské služby | Rok končiaci 31.12.2018 v EUR | Rok končiaci 31.12.2017 v EUR |
|---|--|--|
| Náklady na overenie účtovnej zvierky - audítorská spoločnosť | -13 916 | -15 937 |
| Ostatné audítorské služby | | 0 |
| SPOLU | -13 916 | -15 937 |

| Mzdy a odvody | Rok končiaci 31.12.2018 v EUR | Rok končiaci 31.12.2017 v EUR |
|--|--|--|
| Mzdové náklady | -652 413 | -609 605 |
| Náklady na sociálne a iné zabezpečenie | -225 307 | -212 390 |
| Ostatné náklady na zamestnancov | -16 615 | -13 951 |
| SPOLU | -894 335 | -835 946 |

| Ostatné prevádzkové náklady | Rok končiaci 31.12.2018 v EUR | Rok končiaci 31.12.2017 v EUR |
|---|--|--|
| Dane a poplatky | -21 088 | -19 944 |
| Zrušenie zníženia hodnoty + / - zníženie hodnoty pohľadávok | -390 800 | -3 402 163 |
| Náklady na poistenie | -30 152 | -28 977 |
| Čisté kurzové straty-/+ zisky | -3 341 | -137 683 |
| Strata z predaja obchodných podielov | 0 | 0 |
| Ostatné prevádzkové náklady | -112 295 | -66 353 |
| SPOLU | -557 676 | -3 655 120 |

| Finančné výnosy a náklady | Rok končiaci 31.12.2018 v EUR | Rok končiaci 31.12.2017 v EUR |
|----------------------------------|--|--|
| Výnosové úroky | 146 289 | 22 293 |
| Finančné výnosy spolu | 146 289 | 22 293 |

| | | |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Kurzové straty z úverov | 0 | 0 |
| Úroky z úverov a pôžičiek | -381 034 | -340 762 |
| Úroky z finančného prenájmu | -6 730 | -4 218 |
| Finančné náklady spolu | -685 349 | -344 980 |

| Daň z príjmu | Rok končiaci 31.12.2018 v EUR | Rok končiaci 31.12.2017 v EUR |
|--------------------------|--|--|
| Splatná daň | -103 559 | -175 411 |
| Odložená daň (pozn. 20); | -7 384 | -127 495 |
| Daň z príjmu | -110 944 | -302 906 |

Lokálna daň z príjmov sa vypočíta pomocou sadzby 21 % (2019: 21 %) zo zdaniteľného zisku za rok.

| Odsúhlasenie celkovej dane za rok s účtovným ziskom + / - stratou: | Rok končiaci 31.12.2018 v EUR | Rok končiaci 31.12.2017 v EUR |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Zisk + / - strata pred zdanením: | 483 751 | 1 037 854 |
| Daň vypočítaná lok. sadzbou dane z príjmov 21% | -101 588 | -217 949 |
| Daňový vplyv nedaňových nákladov | -9 356 | -84 957 |
| Daň z príjmu | -110 944 | -302 906 |

Dcérske spoločnosti

Prehľad údajov o dcérskych spoločnostiach k 31.12.2018:

| 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 | Lekárstvo vo verejnej lekárni |
| TS Prior, s.r.o. | SR | 100 | Lekárstvo vo verejnej lekárni |

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

Účtovná hodnota vozidiel Skupiny zahŕňa sumu 325 450 EUR,(31.12.2017; 486 781 EUR), ktorá predstavuje majetok obstaraný formou finančného prenájomu.

Skupina má založené pozemky a budovy v účtovnej hodnote približne 3 380 553 EUR (31.12.2017: 3 199 700 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 8 765 753 EUR.

| Obstarávacia cena | Pozemky | Stavby | Hnutelné veci | V obstarávaní | Spolu |
|----------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 1.1.2017 | 661 219 | 2 004 570 | 801 926 | 1 838 752 | 5 306 467 |
| Prírastok | | | | | |
| Úbytok | | 83 043 | 463 829 | 588 322 | 1 135 194 |
| Kurzový rozdiel | | | -57 295 | -570 482 | -627 777 |
| Presun | | 92 | 3 697 | | 3 789 |
| 31.12.2017 | 661 219 | 2 087 705 | 1 212 157 | 1 856 592 | 5 817 673 |
| Prírastok | | 62 826 | 83 233 | 150 310 | 296 369 |
| Úbytok | -14 093 | | -12 561 | -139 476 | -166 130 |
| Kurzový rozdiel | | | | | |
| Presuny | | | | | |
| 31.12.2018 | 647 126 | 2 150 531 | 1 282 829 | 1 867 426 | 5 947 912 |

| Oprávky | Pozemky | Stavby | Hnuteľné veci | V obstarávaní | Spolu |
|-----------------|---------|---------|---------------|---------------|-----------|
| 1.1.2017 | 0 | 667 819 | 560 857 | 0 | 1 228 676 |
| Prírastok | 0 | 76 697 | 132 793 | 0 | 209 490 |
| Úbytok | | | -57 295 | 0 | -57 295 |
| Kurzový rozdiel | | | 3 097 | | 3 178 |
| Presun | | | | | |
| 31.12.2017 | 0 | 744 597 | 639 453 | 0 | 1 384 050 |
| | | | | | |
| Prírastok | | 78 461 | 179 943 | 0 | 258 404 |
| Úbytok | | | -12 561 | 0 | -12 561 |
| Kurzový rozdiel | | | | | |
| Presuny | | | | | |
| 31.12.2018 | 0 | 823 058 | 806 835 | 0 | 1 629 893 |

| | | | | | |
|----------------------|---------|-----------|---------|-----------|-----------|
| Zostatková cena 2017 | 661 219 | 1 343 108 | 572 704 | 1 856 592 | 4 433 623 |
| Zostatková cena 2018 | 661 219 | 1 327 473 | 475 994 | 1 867 426 | 4 332 112 |

Nehmotný majetok

| | Počítačový softvér v EUR | Godwill v EUR | Celkom v EUR |
|--------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------|
| Obstarávacia cena | | | |
| K 1.1.2017 | 34 007 | | 34 007 |
| Prírastky | 23 610 | | 23 610 |
| Úbytky | - | - | |
| Kurzové rozdiely | | | |
| K 1.1.2018 | 57 778 | | 57 778 |
| Prírastky | - | | - |
| Úbytky | - | - | |
| Kurzové rozdiely | | | |
| K 31.12.2018 | 57 778 | | 57 778 |

Amortizácia

| | | |
|--------------------|--------|--------|
| K 1.1.2017 | 24 607 | 24 607 |
| Amortizácia za rok | 7 471 | 7 471 |
| Úbytky | - | - |
| Kurzové rozdiely | 161 | 161 |
| | <hr/> | <hr/> |
| K 1.1.2018 | 32 239 | 32 239 |
| Amortizácia za rok | 8 246 | 8 246 |
| Úbytky | - | - |
| Kurzové rozdiely | - | - |
| K 31.12.2018 | 40 485 | 40 485 |

Účtovná hodnota

| | | |
|--------------|--------|--------|
| K 31.12.2016 | 25 539 | 25 539 |
| K 31.12.2017 | 17 293 | 17 293 |

5. Ostatné dlhodobé aktíva

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------|------------|------------|
| | V EUR | v EUR |
| Poskytnuté dlhodobé | 18 996 | 19 345 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 18 996 | 19 345 |

V roku 2018 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) |
|--------------------|------------------------|--|------------------------|--|
| | 31.12.2018 | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2017 |
| | v EUR | v EUR | v EUR | v EUR |
| Materiál | 1 513 | 1 513 | 1 552 | 1 552 |
| Nedokončená výroba | | | 0 | 0 |
| Tovar | 3 681 649 | 3 681 649 | 4 175 205 | 4 175 205 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 3 683 162 | 3 683 162 | 4 176 757 | 4 176 757 |

Hodnota tovaru kúpeného s cieľom ďalšieho predaja k 31.12.2018 nebola znížená o odpis na čistú realizovateľnú hodnotu.

Zásoby sú poistené v poisťovni Allianz Slovenská poisťovňa. Celková poisťná suma na vlastné zásoby je 6 500 000 EUR.

7. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| | v EUR | v EUR |
| Pohľadávky z obchodného styku | 30 874 176 | 38 061 462 |
| Opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku | -3 090 884 | -2 709 670 |
| Daňové pohľadávky z titulu DPH a ostatných daní | 46 210 | |
| Príjmy budúcich období | 1 532 167 | 1 137 983 |
| Poskytnuté krátkodobé pôžičky | | |
| Ostatné pohľadávky | 1 390 344 | 1 650 656 |
| Opravné položky k ostatným <i>pohľadávkam</i> a poskytnutým krátkodobým pôžičkám | -746 298 | -746 298 |
| | <u>33 688 878</u> | <u>37 394 133</u> |

Vývoj opravnej položky k pohľadávkam:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| | v EUR | v EUR |
| Stav za začiatku roka | -3 455 968 | -1 648 397 |
| Tvorba | -395 886 | -1 850 934 |
| Použitie z titulu odpisu pohľadávok | | |
| Zrušenie z titulu finančného vysporiadania pohľadávok | 4 500 | 43 363 |
| Stav ku koncu roka | <u>-3 837 182</u> | <u>-3 455 968</u> |

Skupina vytvorila opravnú položku na odhadované nevyožiteľné pohľadávky k pohľadávkam z obchodného styku vo výške 395 886 EUR (31.12.2016: 1 850 934 EUR), ku krátkodobým poskytnutým pôžičkám 0 EUR (31.12.2017: 0 EUR) a k ostatným pohľadávkam v sume 0 EUR (31.12.2017: 0 EUR). Výška opravnej položky sa určila na základe skúsenosti s neúspešným inkasom takýchto pohľadávok v minulosti.

Ostatné krátkodobé aktíva

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------|------------|
| | v EUR | v EUR |

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Krátkodobá časť dlhodobých poskyt. úverov | | |
| Ostatné - náklady budúcich období | 40 189 | 28 358 |
| | <u>40 189</u> | <u>28 358</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:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-----------------------------|---------------|----------------|
| | V EUR | v EUR |
| Peniaze v hotovosti | 6 353 | 2 838 |
| Peniaze na bankových účtoch | 24 851 | 498 048 |
| | <u>31 204</u> | <u>500 886</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 34 778 EUR (31.12.2017: 34 783 EUR), vytvorený v súlade so slovenským zákonom na účely krytia možných budúcich strát, ktorý sa nerozdeľuje.

V roku 2018 valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodlo o preúčtovaní čistého zisku za rok 2017 na nerozdelený zisk minulých účtovných období.

Úvery a pôžičky

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| | V EUR | v EUR |
| Bankové kontokorentné úvery | 18 709 197 | 18 081 766 |
| Bankové úvery | | 0 |
| Krátkodobé finančné výpomoci | | 0 |
| | <u>18 709 197</u> | <u>18 081 766</u> |

Splatosť úverov a pôžičiek:

| | | |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Na požiadanie alebo do jedného roka | 18 709 197 | 18 081 766 |
| V druhom roku - štvrtom roku | | |
| V platom roku a viac | | |
| | <u>18 709 197</u> | <u>18 081 766</u> |

| | | |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | 18 709 197 | 18 081 766 |
| Mínus: suma splatná do 12 mesiacov | <u>-18 709 197</u> | <u>-18 081 766</u> |
| Suma splatná po 12 mesiacoch | | 0 |

Účtovná hodnota úverov Skupiny sa vykazuje v týchto menách:

31.12.2017

| | CHF V EUR | Euro v EUR | CZK v EUR |
|-----------------------------|--------------|-------------------|--------------|
| Bankové kontokorentné úvery | 0 | 18 081 766 | 0 |
| Bankové úvery | 0 | | 0 |
| | 0 | <u>18 081 766</u> | <u>0</u> |

31.12.2018

| | CHF V EUR | Euro v EUR | CZK v EUR |
|-----------------------------|--------------|-------------------|--------------|
| Bankové kontokorentné úvery | | 18 709 197 | |
| Bankové úvery | | | |
| | | <u>18 709 197</u> | |

Účtovná hodnota týchto záväzkov sa približne rovná ich reálnej hodnote.

Skupina nečerpá k 31.12.2018 žiadne dlhodobé bankové úvery (31.12.2017: 0 EUR).

Skupina čerpá kontokorentný úver:

Kontokorentný úver vo výške 18 709 197 EUR (31.12.2017: 18 081 766 EUR). Kontokorentný úver bol poskytnutý Slovenskej sporiteľni, a.s. s možnosťou čerpania do výšky 20 000 000 EUR. Úver je zabezpečený záložným právom č. 29404/2017 zo dňa 5.10.2017 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 Málíneec. 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 prenájom 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 | |
|-------------------------------------|-----------------------------|------------|---|------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| | v EUR | v EUR | v EUR | v EUR |
| Závazky z finančného prenájmu: | | | | |
| Do 1 roka | 114 267 | 118 794 | 110 345 | 112 235 |
| V 2. - 5. roku vrátane | 112 955 | 208 769 | 111 085 | 204 168 |
| | 227 222 | 327 563 | 221 430 | 316 403 |
| Mínus: budúce finančné náklady | -5 792 | -11 160 | | |
| Súčasná hodnota záväzkov z prenájmu | 221 430 | 316 403 | 221 430 | 316 403 |
| Mínus: splatné do 12 mesiacov | | | 110 345 | 25 572 |
| Sumy splatné po 12 mesiacoch | | | 111 085 | 204 168 |

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|------------------------------------|------------|------------|
| | v EUR | v EUR |
| Závazky z obchodného styku | 13 304 990 | 21 540 445 |
| Závazky voči zamestnancom a odvody | 70 075 | 70 813 |
| Výnosy budúcich období | | |
| Závazky voči spoločníkom | | |
| Daňové záväzky | 266 924 | 338 172 |

| | | |
|-----------------|------------|------------|
| Ostatné záväzky | 27 610 | 4 110 |
| | 13 669 599 | 21 953 540 |

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 220 362 EUR po lehote splatnosti (31.12.2017: 3 114 322 EUR).

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

Súčasťou záväzkov voči zamestnancom je aj sociálny fond:

| | Rok končiaci 31.12.2018 | Rok končiaci 31.12.2017 |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | v EUR | v EUR |
| Počiatočný stav | 8 585 | 7 508 |
| Tvorba na ťarchu nákladov | 3 188 | 3 001 |
| Využitie | -3 525 | -1 924 |
| Konečný stav | 8 248 | 8 585 |

Odložené dane

| | Dlhodobý majetok | Daňová strata | Zásoby | Ostatné | Celkom |
|---|---------------------|------------------|--------|---------|----------|
| | v EUR | v EUR | v EUR | v EUR | v EUR |
| 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 | | | | | |
| K 31.12.2017 | -92 216 | | | -18 978 | -111 194 |
| K 1.1.2018 | -92 216 | | | -18 978 | -111 194 |
| Zúčtované do výkazu finančnej pozície | | | | | |
| Zúčtované do výkazu ziskov a strát (pozn.8) | 7 759 | | | -63 234 | -55 475 |
| Kurzové rozdiely | | | | | |
| 31.12.2018 | -84 457 | | | -82 212 | -166 669 |

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 31.12.2018 v EUR | Rok končiaci 31.12.2017 v EUR |
|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Odložená daňová pohľadávka | 0 | 0 |
| Odložený daňový záväzok | -166 669 | -118 194 |
| Odložený daňový záväzok celkom | -166 669 | -118 194 |

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 31.12.2018 v EUR | Rok končiaci 31.12.2017 v EUR |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Predaj tovaru / služieb za rok | 622 670 | 389 984 |
| Nákup tovaru / služieb za rok | 263 715 | 211 505 |
| Úroky z prijatých pôžičiek za rok | 27 | 388 |
| Záväzky z obchodného styku | | |
| 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 (2017: 0 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 rizík 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 nevyžiteľné pohľadávky. Opravné položky na pohľadávky sa tvoria na základe odhadu nevyžiteľnej sumy podľa predchádzajúcich skúseností s nesplácaním pohľadávok.

Maximálne riziko nesplatenia predstavuje účtovná hodnota každého finančného aktíva.

V zostatku pohľadávok z obchodného styku sú pohľadávky nad 30 dní po lehote splatnosti s účtovnou hodnotou 6 075 211 EUR (31.12.2017; 9 831 441 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 vymožitelné.

Veková štruktúra znehodnotených pohľadávok z obchodného styku:

| | Nominálna hodnota 31.12.2018 | opravná položka 31.12.2018 | Účtovná hodnota 31.12.2018 |
|---------------|------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | v EUR | v EUR | v EUR |
| do 30 dní | 7 676 046 | | 7 676 046 |
| 31 - 90 dní | 1 039 430 | | 1 039 430 |
| 181 - 360 dní | 1 351 518 | | 1 351 518 |
| Nad 360 dní | 3 254 752 | -3 090 694 | 164 058 |

| | | | |
|---------------|------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Celkom | 13 321 746 | -3 090 694 | 10 231 052 |
| | 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 | 0 | 9 831 441 |
| 91 - 180 dní | 2 085 830 | 0 | 2 085 335 |
| 181 - 360 dní | 1 282 370 | 0 | 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 |

Riziko likvidity

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

K 31.12.2018 mala Skupina k dispozícii jednu bankovú kontokorentnú úverovú linku v hodnote 18 709 197 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 |
| 2018 | | | | | | |
| Úvery a pôžičky | | | 18 709 197 | | | 18 709 197 |
| Záväzky z finančného prenájmu a ostatné | 10 598 | 31 864 | 71 805 | 112 956 | | 227 222 |
| Obchodné záväzky | 13 622 052 | 28 573 | -20 528 | 39 502 | | 13 669 599 |
| | 13 632 650 | 60 437 | 18 760 474 | 152 458 | | 32 606 018 |

| | 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 |

2017

| | | | | | |
|--|------------|-----------|------------|---------|------------|
| Úvery a pôžičky | | | 18 081 766 | | 18 081 766 |
| Závazky z finančného prenájomu 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 |

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 31.12.2018 trhové úrokové sadzby o 50 základných 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 zaťaženosti na konci roka:

| | | |
|--|------------|------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Dlh (i) | 18 936 419 | 18 512 608 |
| Mínus: Peniaze v hotovosti a na bankových účtoch (pozn.15) | -31 204 | -186 739 |

| | | |
|--|--------------|-------------|
| Čistý dlh | 18 905 215 | 18 011 722 |
| Vlastné imanie (ii) | 5 347 169 | 6 005 741 |
| Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu | 354 % | 300% |

- (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 2018 nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by bolo potrebné v poznámkach komentovať.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV PEŇAŽNÝCH TOKOV
k 31.12.2018

| | Pozn. | Rok končiaci 31.12.2018 v EUR | Rok končiaci 31.12.2017 v EUR |
|--|-------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Prevádzkové činnosti | | | |
| Zisk / - strata pred zdanením za rok | | 483 751 | 1 037 854 |
| Upravený o: | | | |
| Odpisy hmotného a amortizácia nehmotného majetku | 9, 10 | 265 007 | 207 017 |
| Strata / - zisk z predaja dlhodobého majetku | | 15 735 | -15 890 |
| Zrušenie zníženia hodnoty -/ + zníženie hodnoty pohľadávok a zásob | 4, 6 | 382 600 | 1 807 570 |
| Ostatné položky nepeňažného charakteru: | | | |
| Úroky účtované do výnosov | 7 | -10 233 | -22 293 |
| Úroky účtované do nákladov | 7 | 387 764 | 344 980 |
| Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami pracovného kapitálu | | 1 524 624 | 3 359 238 |
| Zvýšenie - / + zníženie stavu zásob | | -567 832 | -1 061 427 |
| Zníženie +/- zvýšenie stavu pohľadávok a ostatných krátkodobých aktív | | -7 607 897 | -16 427 304 |
| Zníženie - / + zvýšenie stavu záväzkov | | -1 154 958 | 7 128 984 |
| Peňažné toky z prevádzkových činností | | -7 806 063 | -7 000 509 |
| Zaplatená daň z príjmov | | -162 748 | -230 108 |
| Prijaté úroky | | 10 233 | 22 293 |
| Zaplatené úroky | | -387 764 | -344 980 |
| Čisté peňažné toky z prevádzkových činností | | -8 346 341 | -7 553 304 |
| Investičné činnosti | | | |
| Príjmy z predaja dlhodobého majetku | | -15 735 | 15 890 |
| Príjmy zo splácania dlhodobých pôžičiek | | | |
| Obstaranie dlhodobého majetku | | -237 842 | -253 578 |
| Čisté peňažné toky z investičných činností | | -253 577 | -237 688 |
| Finančné činnosti | | | |

| | | | |
|--|----|------------------|------------------|
| Príjmy z úverov a pôžičiek | | 8 732 570 | 8 105 139 |
| Splátky úverov a pôžičiek | | | |
| Príjmy z ďalších vkladov do vlastného Imania | | | |
| Splátky záväzkov z finančného prenájmu | | | |
| Výplata podielov na zisku | | 0 | 0 |
| Čisté peňažné toky z finančných činností | | <u>8 732 570</u> | <u>8 105 139</u> |
| Čisté zvýšenie/ - zníženie peňazí a peňažných ekvivalentov | | <u>132 652</u> | <u>314 147</u> |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka | 15 | <u>186 739</u> | <u>186 739</u> |
| Dopady kurzových zmien | | | |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka | 15 | <u>31 204</u> | <u>500 886</u> |
| Zostatky na bankových účtoch a pokladničná hotovosť | | <u>31 204</u> | <u>500 886</u> |