

Z002299

Obchodné meno: Retail Value Stores, a.s.
so sídlom: Panónska cesta 16, 851 04 Bratislava, Slovenská republika
IČO: 43 768 083
zverejňuje neúplnú: Riadnu individuálnu účtovnú závierku
za obdobie: 1. 1. 2011 - 31. 12. 2011
v: celých €

SÚVAHA

Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
			1	Brutto - časť 1	Netto 2	Netto 3	
				Korekcia - časť 2			
	SPOLU MAJETOK r. 002 + r. 030 + r. 061	001	59220501		20214465		
			39006036			28539482	
A.	Neobežný majetok r. 003 + r. 011 + r. 021	002	43352790		7382213		
			35970577			11271139	
A.I.	Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r. 004 až 010)	003	16665972		4565197		
			12100775			7709523	
A.I.1.	Aktivované náklady na vývoj(012) - /072, 091A/	004	0		0		
			0			0	
2.	Softvér (013) - /073, 091A/	005	1251255		118526		
			1132729			19785	
3.	Oceniteľné práva (014) - /074, 091A/	006	0		0		
			0			0	
4.	Goodwill (015) - /075, 091A/	007	14816476		4444943		
			10371533			7408238	
5.	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok (019, 01X) - /079, 07X, 091A/	008	35241		1728		
			33513			0	
6.	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok (041) - 093	009	0		0		
			0			0	
7.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok (051) - 095A	010	563000		0		
			563000			281500	
A.II.	Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 012 až 020)	011	26686818		2817016		
			23869802			3561616	
A.II.1.	Pozemky (031) - 092A	012	1492662		1296662		
			196000			2063843	
2.	Stavby (021) - /081, 092A/	013	674049		628531		
			45518			488060	
3.	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí (022) - /082, 092A/	014	24519507		891823		
			23627684			1009713	
4.	Pestovateľské celky trvalých porastov (025) - /085, 092A/	015	0		0		
			0			0	
5.	Základné stádo a ťažné zvieratá (026) - /086, 092A/	016	0		0		
			0			0	
6.	Ostatný dlhodobý hmotný majetok (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092A/	017	0		0		
			0			0	

Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	Brutto - časť 1	Netto 2	Netto 3
				Korekcia - časť 2		
7.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042) - 094	018	0		0	
			0		0	
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok (052) - 095A	019	600		0	
			600		0	
9.	Opravná položka k nadobudnutému majetku (+/- 097) +/- 098	020	0		0	
			0		0	
A.III.	Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 022 až 029)	021	0		0	
			0		0	
A.III.1.	Podielové cenné papiere a podiely v dcérskej účtovnej jednotke (061) - 096A	022	0		0	
			0		0	
2.	Podielové cenné papiere a podiely v spoločnosti s podstatn m vplyvom (062) - 096A	023	0		0	
			0		0	
3.	Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely (063, 065) - 096A	024	0		0	
			0		0	
4.	Pôžičky účtovnej jednotke v konsolidovanom celku (066A) - 096A	025	0		0	
			0		0	
5.	Ostatný dlhodobý finančný majetok (067A, 069, 06XA) - 096A	026	0		0	
			0		0	
6.	Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok (066A, 067A, 06XA) - 096A	027	0		0	
			0		0	
7.	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok (043) - 096A	028	0		0	
			0		0	
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok (053) - 095A	029	0		0	
			0		0	
B.	Obežný majetok r. 031 + r. 038 + r. 046 + r. 055	030	15845521		12810062	
			3035459		17247490	
B.I.	Zásoby súčet (r. 032 až 037)	031	6914685		6520734	
			393951		5331426	
B.I.1.	Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/	032	0		0	
			0		0	
2.	Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	033	0		0	
			0		0	
3.	Výrobky (123) - 194	034	0		0	
			0		0	
4.	Zvieratá (124) - 195	035	0		0	
			0		0	
5.	Tovar (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/	036	6914685		6520734	
			393951		5331426	
6.	Poskytnuté preddavky na zásoby (314A) - 391A	037	0		0	
			0		0	
B.II.	Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 039 až 045)	038	1686734		1402423	
			284311		1150790	
B.II.1.	Pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A	039	1129792		845481	
			284311		712165	

Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
			1	Brutto - časť 1	Netto 2	Netto 3	
				Korekcia - časť 2			
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	040	0		0		
			0		0		
3.	Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke (351A) - 391A	041	0		0		
			0		0		
4.	Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku (351A) - 391A	042	0		0		
			0		0		
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeníu (354A, 355A, 358A, 35XA) - 391A	043	0		0		
			0		0		
6.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 373A, 374A, 375A, 376A, 378A) - 391A	044	0		0		
			0		0		
7.	Odložená daňová pohľadávka (481A)	045	556942		556942		
			0		438625		
B.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 047 až 054)	046	5784815		3427618		
			2357197		3640638		
B.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A	047	5765399		3408202		
			2357197		3543708		
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	048	0		0		
			0		0		
3.	Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke (351A) - 391A	049	0		0		
			0		74164		
4.	Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku (351A) - 391A	050	0		0		
			0		0		
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeníu (354A, 355A, 358A, 35XA, 398A) - 39	051	0		0		
			0		0		
6.	Sociálne poistenie (336) - 391A	052	0		0		
			0		0		
7.	Daňové pohľadávky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347) - 391A	053	0		0		
			0		1439		
8.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 373A, 374A, 375A, 376A, 378A) - 391A	054	19416		19416		
			0		21327		
B.IV.	Finančné účty súčet (r. 056 až r. 060)	055	1459287		1459287		
			0		7124636		
B.IV.1.	Peniaze (211, 213, 21X)	056	91948		91948		
			0		142170		
2.	Účty v bankách (221A, 22X +/- 261)	057	1367339		1367339		
			0		6982466		
3.	Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok 22XA	058	0		0		
			0		0		
4.	Krátkodobý finančný majetok (251, 253, 256, 257, 25X) - /291, 29X/	059	0		0		
			0		0		
5.	Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259, 314A) - 291	060	0		0		
			0		0		
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 062 až r. 065)	061	22190		22190		
			0		20853		

Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
			1	Brutto - časť 1	Netto 2	Netto 3	
				Korekcia - časť 2			
C.1.	Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)	062	0		0		
			0		0		
2.	Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)	063	22190		22190		
			0		20853		
3.	Príjmy budúcich období dlhodobé (385A)	064	0		0		
			0		0		
4.	Príjmy budúcich období krátkodobé (385A)	065	0		0		
			0		0		

Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
	SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY r. 067 + r. 088 + r. 121	066	20214465	28539482
A.	Vlastné imanie r. 068 + r. 073 + r. 080 + r. 084 + r. 087	067	3166351	4157872
A.I.	Základné imanie súčet (r. 069 až 072)	068	33194	33194
A.I.1.	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	069	33194	33194
2.	Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely (/-/252)	070	0	0
3.	Zmena základného imania +/- 419	071	0	0
4.	Pohľadávky za upísané vlastné imanie (/-/353)	072	0	0
A.II.	Kapitálové fondy súčet (r. 074 až 079)	073	9123738	8980475
A.II.1.	Emisné ážio (412)	074	0	0
2.	Ostatné kapitálové fondy (413)	075	9120419	9120419
3.	Zákonný rezervný fond (Nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov (417, 418)	076	3319	3319
4.	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)	077	0	-143263
5.	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí (+/- 415)	078	0	0
6.	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení (+/- 416)	079	0	0
A.III.	Fondy zo zisku súčet (r. 081 až r. 083)	080	0	0
A.III.1.	Zákonný rezervný fond (421)	081	0	0
2.	Nedeliteľný fond (422)	082	0	0
3.	Štatutárne fondy a ostatné fondy (423, 427, 42X)	083	0	0
A.IV.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 085 + r. 086	084	-4855797	-3037108
A.IV.1.	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	085	0	0
2.	Neuhradená strata minulých rokov (/-/429)	086	-4855797	-3037108
A.V.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení +/- r. 001 - (r. 068 + r. 073 + r. 080 + r. 084 + r. 088 + r. 121)	087	-1134784	-1818689
B.	Záväzky r. 89 + r. 94 + r. 106 + r. 117 + r. 118	088	16995452	24378523
B.I.	Rezervy súčet (r. 090 až r. 093)	089	363868	464396
B.I.1.	Rezervy zákonné dlhodobé (451A)	090	0	0
2.	Rezervy zákonné krátkodobé (323A, 451A)	091	66006	49821
3.	Ostatné dlhodobé rezervy (459A, 45XA)	092	169043	132771

Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
4.	Ostatné krátkodobé rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	093	128819	281804
B.II.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 095 až r. 105)	094	34863	5906512
B.II.1.	Dlhodobé záväzky z obchodného styku (321A, 479A)	095	0	0
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	096	0	0
3.	Dlhodobé nevyfakturované dodávky (476A)	097	0	0
4.	Dlhodobé záväzky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke (471A)	098	0	0
5.	Ostatné dlhodobé záväzky v rámci konsolidovaného celku (471A)	099	0	5688933
6.	Dlhodobé prijaté preddavky (475A)	100	0	0
7.	Dlhodobé zmenky na úhradu (478A)	101	0	0
8.	Vydané dlhopisy (473A/-/255A)	102	0	0
9.	Záväzky zo sociálneho fondu (472)	103	34863	29936
10.	Ostatné dlhodobé záväzky (474A, 479A, 47XA, 372A, 373A, 377A)	104	0	187643
11.	Odložený daňový záväzok (481A)	105	0	0
B.III.	Krátkodobé záväzky súčet (r. 107 až r. 116)	106	11355923	14073870
B.III.1.	Záväzky z obchodného styku (321, 322, 324, 325, 32X, 475A, 478A, 479A, 47XA)	107	6331632	8221504
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	108	0	0
3.	Nevyfakturované dodávky (326, 476A)	109	3788403	4653515
4.	Záväzky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke (361A, 471A)	110	0	0
5.	Ostatné záväzky v rámci konsolidovaného celku (361A, 36XA, 471A, 47XA)	111	0	5754
6.	Záväzky voči spoločníkom a združeniu (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)	112	0	0
7.	Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)	113	296336	320934
8.	Záväzky zo sociálneho poistenia (336, 479A)	114	174858	179707
9.	Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	115	761015	690428
10.	Ostatné záväzky (372A, 373A, 377A, 379A, 474A, 479A, 47X)	116	3679	2028
B.IV.	Krátkodobé finančné v pomoci (241, 249, 24X, 473A, -/255A)	117	0	0
B.V.	Bankové úvery r. 119 + r. 120	118	5240798	3933745
B.V.1.	Bankové úvery dlhodobé (461A, 46XA)	119	3194910	1216956
2.	Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	120	2045888	2716789
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 122 až r. 125)	121	52662	3087
C.1.	Výdavky budúcich období dlhodobé (383A)	122	0	0
2.	Výdavky budúcich období krátkodobé (383A)	123	0	0
3.	Výnosy budúcich období dlhodobé (384A)	124	0	0
4.	Výnosy budúcich období krátkodobé (384A)	125	52662	3087

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Označenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			Bežné účtovné obdobie 1	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
I.	Tržby z predaja tovaru (604, 607)	01	80407372	93031458
A.	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504, 505A, 507)	02	64414044	75329430
+	Obchodná marža r. 01 - r. 02	03	15993328	17702028
II.	Výroba r. 05 + r. 06 + r. 07	04	7469143	7843325
II.1.	Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb (601, 602, 606)	05	749143	7843325
2.	Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob (+/- účtová skupina 61)	06	0	0
3.	Aktivácia (účtová skupina 62)	07	0	0
B.	Výrobná spotreba r. 09 + r. 10	08	13085839	12729750
B.1.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503, 505A)	09	1941444	2093718
2.	Služby (účtová skupina 51)	10	11144395	10636032
+	Pridaná hodnota r. 03 + r. 04 - r. 08	11	10376632	12815603
C.	Osobné náklady súčet (r. 13 až 16)	12	7003343	7561080
C.1.	Mzdové náklady (521, 522)	13	5151103	5638010
2.	Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	14	94483	76624
3.	Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)	15	1476278	1554276
4.	Sociálne náklady (527, 528)	16	281479	292170
D.	Dane a poplatky (účtová skupina 53)	17	271423	326544
E.	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (551, 553)	18	3708499	5583428
III.	Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu (641, 642)	19	1300000	0
F.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541, 542)	20	1300000	0
G.	Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam (+/-547)	21	-33490	110414
IV.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)	22	643748	428814
H.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	23	228055	190740
V.	Prevod výnosov z hospodárskej činnosti (-)(697)	24	0	0
I.	Prevod nákladov na hospodársku činnosť (-)(597)	25	0	0
*	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti r.11 - r. 12 - r. 17 - r. 18 + r. 19 - r. 20 - r. 21 + r. 22 - r. 23 + (-r. 24) - (-r.25)	26	-157450	-527789
VI.	Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)	27	0	0
J.	Predané cenné papiere a podiely (561)	28	0	0
VII.	Výnosy z dlhodobého finančného majetku r. 30 + r. 31 + r. 32	29	0	0
VII.1.	Výnosy z cenných papierov a podielov v dcérskej účtovnej jednotke a v spoločnosti s podstatným vplyvom (665A)	30	0	0
2.	Výnosy z ostatných dlhodobých cenných papierov a podielov (665A)	31	0	0
3.	Výnosy z ostatného dlhodobého finančného majetku (665A)	32	0	0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku (666)	33	0	0
K.	Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)	34	0	0

Označenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			Bežné účtovné obdobie 1	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
IX.	Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)	35	0	0
L.	Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	36	185890	234156
M.	Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k finančnému majetku +/- 565	37	0	0
X.	Výnosové úroky (662)	38	11119	7584
N.	Nákladové úroky (562)	39	606111	840468
XI.	Kurzové zisky (663)	40	4740	15514
O.	Kurzové straty (563)	41	11967	11442
XII.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)	42	19	0
P.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	43	351006	342873
XIII.	Prevod finančných výnosov (-) (698)	44	0	0
R.	Prevod finančných nákladov (-) (598)	45	0	0
*	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti r. 27 - r. 28 + r. 29 + r. 33 - r. 34 + r. 35 - r. 36 - r. 37 + r. 38 - r. 39 + r. 40 - r. 41 + r. 42 - r. 43 + (- r. 44) - (-r.45)	46	-1139096	-1405841
**	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením r. 26 + r. 46	47	-1296546	-1933630
S.	Daň z príjmov z bežnej činnosti r. 49 + r. 50	48	-161762	-114941
S.1.	- splatná (591, 595)	49	930	0
2.	- odložená (+/- 592)	50	-162692	-114941
**	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti po zdanení r. 47 - r. 48	51	-1134784	-1818689
XIV.	Mimoriadne výnosy (účtová skupina 68)	52	0	0
T.	Mimoriadne náklady (účtová skupina 58)	53	0	0
*	Výsledok hospodárenia z mimoriadnej činnosti pred zdanením r. 52 - r. 53	54	0	0
U.	Daň z príjmov z mimoriadnej činnosti r. 56 + r. 57	55	0	0
U.1.	- splatná (593)	56	0	0
2.	- odložená (+/- 594)	57	0	0
*	Výsledok hospodárenia z mimoriadnej činnosti po zdanení r. 54 - r. 55	58	0	0
***	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) [r. 47 + r. 54]	59	-1296546	-1933630
V.	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/- 596)	60	0	0
***	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) [r. 51 + r. 58 - r. 60]	61	-1134784	-1818689

Informácie podľa § 21 ods. 2 zákona o účtovníctve:**Správa audítora obsahuje:** Nepodmienený názor audítora**Skutočnosti, ktoré nemali vplyv na vyjadrenie názoru audítora uvedeného v správe, ale ktoré chcel audítor zdôrazniť:**

Bez vplyvu na náš názor, upozorňujeme na časť E (a) poznámok účtovnej závierky. K 31. decembru 2011 spoločnosť vykázala stratu vo výške 1 134 784 EUR. Súčasne k tomuto dňu krátkodobé záväzky prevyšujú obežný majetok spoločnosti o 839 236 EUR. Tieto skutočnosti, indikujú významnú neistotu, ktorá môže vyvolať značné pochybnosti o nepretržitom trvaní spoločnosti. Strata spoločnosti je spôsobená predovšetkým odpismi goodwillu vo výške 2 963 295 EUR. Nárast krátkodobých záväzkov a pokles obežného majetku, napriek skracovaniu obrátu záväzkov, je najmä výsledkom reštrukturalizácie úverov v priebehu roku 2011. Spoločnosť splatila úvery od ERSTE Bank vo výške 2 716

789 EUR a úver od spoločnosti Garnet Holding vo výške 5 688 933 EUR (stav k 31. decembru 2010), tieto boli nahradené úverom od Tatrabanky, ktorého zostatok k 31. decembru 2011 je 4 861 110 EUR a kontokorentným úverom od Tatrabanky, ktorého zostatok k 31. decembru 2011 je 379 688 EUR. Týmto krokom spoločnosť výrazne znížila svoje úverové zaťaženie, pričom splatenie bolo realizované z obežného majetku spoločnosti. Reštrukturalizácia úverov povedie k významným úsporám z dôvodu výrazne nižších úrokových sadzieb pri nových úveroch. Spoločnosť očakáva na základe rozšírenia pôsobenia dosiahnutie nárastu obratu a optimalizáciu nákladov. Na základe uvedeného Spoločnosť očakáva zlepšenie hospodárskeho výsledku a štruktúry súvahy. S ohľadom na tieto očakávania bola účtovná závierka zostavená za predpokladu nepretržitej činnosti spoločnosti.