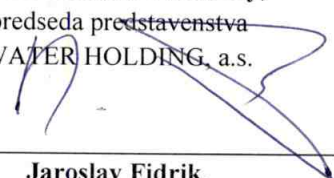
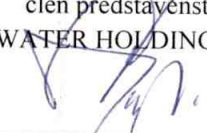


SKUPINA WATER HOLDING

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA OBDOBIE 1.4.2014 - 31.3.2015

Zostavená dňa:		30.6.2015	
Schválená dňa:			
Vypracoval:		Preveril:	Za predstavenstvo akciovej spoločnosti
podpis	Ing. Katarína Tomášová	Ing. Katarína Tomášová 	JUDr. Mikuláš Trstenský, predseda predstavenstva WATER HOLDING, a.s. 
			Jaroslav Fidrik, člen predstavenstva WATER HOLDING, a.s. 
			Ján Šofranko, podpredseda predstavenstva WATER HOLDING, a.s. 
podpis			Ing. Veronika Šofranková, člen predstavenstva WATER HOLDING, a.s. 

WATER HOLDING, a.s.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII za rok končiaci 31.marca

MAJETOK (v EUR)	Pozn.	31-Mar-15	31-Mar-14
Neobežný majetok			
Pozemky, budovy a zariadenia	5.1	9 175 202	9 580 005
Goodwill	5.2	20 193 015	20 193 015
Ostatný nehmotný majetok	5.2	210 969	112 524
Investičný nehmotný majetok	5.3	4 865 646	5 100 110
Investície do pridružených podnikov	5.4	1 204 334	1 166 207
Podiely v ovládaných a spoločných podnikoch		0	
Realizovateľné finančné aktíva		0	
Pohľadávky z dlhodobých pôžičiek		0	
Dlhodobé obchodné a iné pohľadávky		0	
Odložená daňová pohľadávka		0	
Ostatné dlhodobé aktíva a časové rozlíšenie		0	
Neobežný majetok spolu		35 649 166	36 151 861
Obežný majetok			
Zásoby	5.5	4 092 557	4 709 128
Krátkodobé obchodné a iné pohľadávky	5.6	16 137 148	15 247 380
Daňové pohľadávky	5.6	0	
Krátkodobý finančný majetok - emisné kvóty		0	
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5.7	4 757 505	3 775 011
Ostatné krátkodobé aktíva a časové rozlíšenie	5.8	32 341	40 670
Neobežné aktíva držané na predaj		20 798	
Obežný majetok spolu		25 040 349	23 772 189
MAJETOK CELKOM		60 689 515	59 924 050
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY (v EUR)	Pozn.	31-Mar-15	31-Mar-14
Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom materského podniku			
Základné imanie	5.9	42 993 146	42 993 146
Kapitálové fondy z akvizícií		0	
Kapitálové fondy a fondy zo zisku		11 299 945	11 299 944
Fondy z precenenia a zaistenia		0	
Fond z prepočtu cudzích mien (pri prevode závierok)		0	
Nerозdelený zisk minulých rokov	5.9	(1 831 170)	(3 400 826)
Zisk za bežné obdobie	5.9	356 252	1 550 210
Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom materského podniku		52 818 173	52 442 474
Nekontrolné podiely		2 168	2 117
Vlastné imanie spolu		52 820 341	52 444 591
Dlhodobé záväzky			
Bankové úvery	5.10	171 503	193 633
Pôžičky v skupine		0	
Obchodné a iné záväzky	5.11	28 208	25 689
Odložený daňový záväzok	5.12	659 247	591 995
Záväzky z finančného leasingu		0	
Rezervy		0	
Zamestnanecké požitky	5.11	85 952	84 575
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	5.11	10 215	11 295
Neobežné záväzky spolu		955 125	907 187
Krátkodobé záväzky			
Bankové úvery	5.10	16 597	16 597
Pôžičky v skupine			
Pôžičky od menšinových vlastníkov			
Obchodné a iné záväzky	5.11	5 311 288	5 005 900
Daňové záväzky	5.11	435 975	272 137
Záväzky voči spoločníkom	5.11	962 153	962 153
Záväzky z finančného leasingu		0	
Rezervy		119 816	181 030
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	5.11	68 220	134 455
Krátkodobé záväzky spolu		6 914 049	6 572 272
Záväzky celkom		7 869 174	7 479 459
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		60 689 515	59 924 050

WATER HOLDING, a.s.

KONS.VÝKAZ O ÚPLNOM VÝSLEDKU (druh. členenie) za rok končiaci 31. marca

údaje v EUR	pozn.	31-Mar-15	31-Mar-14
Pokračujúce činnosti			
Výnosy - tržby	5.13	34 969 628	38 382 850
Ostatné výnosy	5.13	472 299	865 766
Podiely na ziskoch z pridružených podnikov	5.15	86 614	71 850
Zmena stavu hotových výrobkov a nedokončenej výroby	5.13	-171 317	429 849
Spotrebovaný materiál a služby	5.14	(24 949 738)	(27 855 766)
Osobné náklady a zamestnanecké požitky	5.14	(5 668 934)	(5 697 146)
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty aktív	5.14	(2 390 511)	(2 362 941)
Finančné výnosy a náklady	5.15	-8 574	43 986
Ostatné náklady	5.14	(1 856 171)	(1 954 958)
Zisk pred zdanením	5.12	483 296	1 923 490
Daň z príjmov z pokračujúcich činností	5.12	(126 993)	(373 229)
Čistý zisk za rok z pokračujúcich činností		356 303	1 550 261
Ukončované činnosti			
Zisk/strata pred zdanením z ukončovaných činností			
Daň z príjmov z ukončovaných činností			
Čistý zisk/strata za rok z ukončovaných činností		0	0
ČISTÝ ZISK /PO DANI/ ZA ROK CELKOM		356 303	1 550 261
Čistý zisk celkom pripadajúci:			
vlastníkom materskej spoločnosti	5.12	356 252	1 550 210
menšinovým vlastníkom	5.12	51	51
Ostatný úplný výsledok			
Kurzové rozdiely pri prevode zahraničných jednotiek			
Realizovateľné finančné aktíva			
Zisky z precenenia majetku			
Aktuárske zisky/straty pri zamestnaneckých požitkoch			
Podiel na ostatnom úplnom výsledku pridružených podnikov			
Daň z príjmov súvisiaca s ostatným úplným výsledkom			
OSTATNÝ ÚPLNÝ VÝSLEDOK /PO DANI/ ZA ROK CELKOM		0	0
ÚPLNÝ VÝSLEDOK CELKOM ZA ROK		356 303	1 550 261
Úplný výsledok celkom pripadajúci:			
vlastníkom materskej spoločnosti		356 253	1 550 210
menšinovým vlastníkom		51	51
Zisk na akciu (€):			
- z pokračujúcich činností			
základný	5.16	5	23
zredukovaný		5	23
- z pokračujúcich a ukončovaných činností			
základný		5	23
zredukovaný		5	23

WATER HOLDING, a.s.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ za rok končiaci 31.marca

(v EUR)

	Týkajúce sa spoločníkov materskej spoločnosti				Nekontrolné podieľy	Vlastné imanie celkom
	Základné imanie	Kapitálové fondy	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie prípadaajúce akcionárom materskej spoločnosti		
Vlastné imanie k 1. aprílu 2013	42 993 146	11 297 119	(3 559 394)	50 730 871	2 064	50 732 935
Zmeny vo vlastnom imaní						
Zmeny základného imania				0		0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku				0		0
Dividendy						
Ostatné pohyby vo vlastnom imaní			158 568	158 568	1	158 569
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	0	0	158 568	158 568	1	158 569
Zisk za obdobie			1 550 210	1 550 210	51	1 550 261
Úplný výsledok celkom	0	0	1 708 778	1 708 778	52	1 708 830
Doplnenie rezervného fondu		2 825		2 825	1	2 826
Vlastné imanie k 31. marcu 2014	42 993 146	11 299 944	(1 850 616)	52 442 474	2 117	52 444 591
Zmeny vo vlastnom imaní						
Zmeny základného imania				0		0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku				0		0
Dividendy						
Ostatné pohyby vo vlastnom imaní		1	19 446	19 447		19 447
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	0	1	19 446	19 447	0	19 447
Zisk za obdobie			356 252	356 252	51	356 303
Úplný výsledok celkom	0	1	375 698	375 699	51	375 750
Doplnenie rezervného fondu				0		0
Vlastné imanie k 31. marcu 2015	42 993 146	11 299 945	(1 474 918)	52 818 173	2 168	52 820 341

WATER HOLDING, a.s.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ CASH FLOW za rok končiaci 31.marca

metóda nepriama

		údaje v EUR	
V EUR	Pozn.	31-Mar-15	31-Mar-14
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením z pokračujúcich činností	5.12	483 296	1 923 489
Zisk pred zdanením z ukončených činností			
Zisk pred zdanením spolu		483 296	1 923 489
Nepeňažné úpravy zisku na peňažné toky :			
Odpisy a zníženie hodnoty (OP) nehnuteľností, strojov a zariadení	5.14	2 390 534	2 362 940
Amortizácia a zníženie hodnoty (OP) nehmotného majetku			
(Zisk)/strata z kurzových rozdielov		362	2
Výnosy z investícií		(6 788)	843
Finančné náklady (úroky)	5.15	2 026	2 259
(Zisk)/strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení		(11 174)	(44 926)
Strata/(zisk) z precenenia na reálnu hodnotu			
(Zisk)/strata transferovaná z vlastného imania			
pri predaji investícií k dispozícii na predaj			
Tvorba/(rozpustenie) opravnej položky pri pohľadávkach		(15 773)	(782)
Tvorba/(rozpustenie) opravnej položky pri zásobách			
Podiely na výsledku pridružených spoločností	5.15	(86 614)	(132 313)
Náklady na vývoj			
Ostatné nepeňažné položky			
		2 272 573	2 188 023
Zmeny v pracovnom kapitáli			
(Zvýšenie)/zníženie zásob		616 956	(140 621)
(Zvýšenie)/zníženie obchodných a ostatných pohľadávok		(756 696)	(635 072)
(Zvýšenie)/zníženie ostatného obežného majetku		0	
Zvýšenie/(zníženie) obchodných a ostatných záväzkov		648 431	(181 057)
Zvýšenie/(zníženie) ostatného obežného majetku		(79 783)	(250 279)
Zmena stavu rezerv		(59 837)	143 591
		369 071	(1 063 438)
Peňažné prostriedky z prevádzkových činností		3 124 940	3 048 074
(Daň z príjmu zaplatená)		(361 169)	(378 317)
(Úroky zaplatené)		(2 026)	(2 259)
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností		2 761 745	2 667 498
Peňažné toky z investičných činností			
(Nadobudnutie podielu na inej spoločnosti - čistý odliv peňažných prostriedkov)	5.4		(120 000)
(Poskytnuté pôžičky spriazneným stranám)			
(Nákup nehnuteľností, strojov a zariadení)		(1 852 329)	(1 994 222)
(Náklady na vývoj)			
Predaj dcérskej spoločnosti - čistý príliv peňažných prostriedkov			
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		12 422	322 660
Úroky prijaté		6 787	(843)
Dividendy prijaté		76 000	71 850
Čisté peňažné prostriedky použité v investičných činnostiach		(1 757 120)	(1 720 555)

V EUR	Pozn.	31-Mar-15	31-Mar-14
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie akcií			
Príjmy z emisie dlhopisov			
Príjmy z pôžičiek			
Príjmy z pôžičiek od spriaznených strán			
Príjmy z predaja vlastných akcií			
Príjmy z vysporiadania derivátov			
(Splátky pôžičiek)		(22 130)	(22 129)
(Splátky záväzkov z finančného leasingu)			
(Dividendy vyplatené)			
(Nákup vlastných akcií)			
Čisté peňažné prostriedky použité vo finančných činnostiach		(22 130)	(22 129)
Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov		982 495	924 814
Peňažné prostr. vr. čerpania kontokorentného úveru k zač.obd.	5.7	3 775 011	2 850 197
Kurz.rozdiely k peňažným prostr. vr. čerpania kontokorentného úveru			(183)
Peňažné prostr. vr. čerpania kontokorentného úveru ku koncu obd.	5.7	4 757 506	3 775 011

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

WATER HOLDING, a. s., Bratislava, ktorá je materskou spoločnosťou (ďalej len „Spoločnosť“) v skupine zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku, bola založená 17. septembra 2008 a bola zapísaná do Obchodného registra Slovenskej republiky dňa 25. novembra 2008. Adresa zaregistrovaného sídla a hlavného miesta podnikania je Trnavská cesta 100, 821 01 Bratislava, Slovensko.

Konsolidovaná účtovná závierka za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2015 je zostavená za materskú spoločnosť a jej dcérske spoločnosti (ďalej len „Skupina“).

Hlavným predmetom činnosti Skupiny je:

- výroba limonád a sirupov,
- výroba ovocných a zeleninových nápojov a štiav,
- stáčanie prírodnej minerálnej a pitnej vody a výroba nealkoholických nápojov,
- výroba nápojov,
- využívanie prírodných zdrojov minerálnych stolových vôd a prírodného liečivého zdroja,
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti potravinárskej výroby,
- výroba a spracovanie plastov,
- baliace činnosti a manipulácia s tovarom.

	2014	2015
Priemerný počet zamestnancov	372	346
Vedúcich pracovníkov	24	24

Účtovná závierka bola zostavená ako riadna konsolidovaná účtovná závierka dňa 30. júna 2015 v súlade s § 22 ods. 6 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v EUR. Euro je mena, v ktorej sa zostavujú výkazy a je súčasne funkčnou menou od 1. 1. 2009, kedy Slovenská republika prijala Euro za svoju štátnu menu. Záporné sumy vo výkazoch sa vykazujú v zátvorke. Účtovným obdobím je hospodársky rok (1.4.2014 – 31.03.2015).

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená 30. júna 2015 a bude odsúhlasená na zverejnenie.

Konsolidovaný celok

Materská spoločnosť WATER HOLDING, a.s. získala kontrolu nad svojimi dcérami dňom jej vlastného vzniku a to nepenažným vkladom dcér do matky dňa 25. novembra 2008, pričom k 31.3.2015 mala takéto podiely vo svojich dcérskych spoločnostiach:

- ZLATÁ STUDŇA, s.r.o. vo výške 100%,
- Stredoslovenské žriedla, a.s. vo výške 100%,
- Slovenské pramene a žriedla, a.s. vo výške 100%

Materská spoločnosť pri akvizícii dcér nadobudla aj vnukovské spoločnosti:

- NATUR-PACK, a.s., vo výške 50%;
- ZS - HORECA s.r.o. vo výške 50%;
- Gemerské žriedla, spol. s r.o. vo výške 99,906%
- AMOSSORETA, s.r.o. vo výške 25 %

V priebehu hospodárskeho roka 1.4.2012 až 31.3.2013 Skupina navýšila svoj podiel v spoločnosti Gemerské žriedla, spol. s r.o. z 99,81% na 99,906% (t.j. o 0,096%) a predala finančnú investíciu v dcérskom podniku General Plastic, a.s.

Konsolidačné pole tvorí prílohu č. 1.

Postup konsolidácie

1. Úprava ocenenia a vykazovania jednotlivých položiek štatutárnych individuálnych účtovných výkazov na ocenenie a vykazovanie jednotlivých položiek majetku a záväzkov podľa IFRS.
2. Transformácia štatutárnych individuálnych účtovných výkazov na výkazy zostavené podľa IFRS.
3. Agregácia matky, dcérskych a vnukovských spoločností.
4. Konsolidácia kapitálu.
5. Eliminácie pohľadávok a záväzkov, nákladov a výnosov v rámci skupiny.
6. Ostatné konsolidačné úpravy (medzizisk, atď.)
7. Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky:
 - Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii za obdobie, ktoré sa skončilo 31.marca 2015
 - Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za obdobie, ktoré sa skončilo 31.marca 2015
 - Výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2015
 - Výkaz Cash flow za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2015
 - Poznámky za obdobie, ktoré sa skončilo 31. marca 2015

2. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ PRAVIDLÁ

Vzhľadom k tomu, že v skupine WATER HOLDING má materská spoločnosť WATER HOLDING, a.s. účtovné obdobie stanovené na hospodársky rok (1.4.2014 - 31.3.2015) a ostatné všetky dcérske a vnukovské spoločnosti majú vykazovacie obdobie kalendárny rok, zostavili pre účely konsolidácie aj všetky dcérske a vnukovské podniky v skupine svoje účtovné závierky k 31.3.2015.

2.1 Súlad s účtovnými štandardmi a základ zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky

Priložené konsolidované výkazy boli zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (International Financial Reporting Standards, ďalej IFRS) v znení prijatom EÚ.

2.2 Konsolidácia

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na báze historických cien. Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú v ďalšom texte. Riadna konsolidovaná účtovná závierka za obdobie od 1. apríla 2014 do 31. marca 2015 bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania účtovnej jednotky.

Finančné výkazy vychádzajú z účtovných záznamov vedených podľa slovenskej legislatívy a zohľadňujú niektoré úpravy a preklasifikácie tak, aby boli finančné výkazy zostavené v súlade s IFRS. Účtovné pravidlá, ktoré sa uvádzajú ďalej, sa uplatňovali konzistentne za všetky účtovné obdobia. Tieto pravidlá sa uplatňovali konzistentne aj v rámci účtovných jednotiek zahrnutých do Skupiny.

Dcérske podniky

Sú tie podniky, v ktorých je Spoločnosť oprávnená riadiť priamo alebo nepriamo ich finančné a prevádzkové činnosti za účelom získania úžitkov zo svojich aktivít. Kontrola býva obecné spojená s vlastníctvom viac ako polovice hlasovacích práv. Pri hodnotení kontroly sa berú do úvahy možné uplatniteľné hlasovacie práva.

Dcérske podniky sú plne konsolidované od dátumu, ku ktorému bola na Spoločnosť prevezená právomoc vykonávať nad nimi kontrolu a sú vylúčené z konsolidácie k dátumu zániku právomoci kontroly.

Ku dňu obstarania podielov v dcérskej spoločnosti sa používa akvizičná metóda, podľa ktorej sa náklady obstarania investície merajú súhrnom reálnych hodnôt majetku a záväzkov dcérskej spoločnosti, ktoré sa vymenia za kontrolu nad ňou, plus priame náklady kombinácie. Goodwill, ktorý vznikne ako rozdiel obstarávacích nákladov kombinácie a podielu na reálnej hodnote identifikovateľného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov dcérskej spoločnosti, sa zaúčtuje do majetku. Ak po zhodnotení prevyšuje podiel na reálnej hodnote identifikovateľného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov dcérskej spoločnosti náklady obstarania podielu, zisk z výhodnej kúpy (bývalý negatívny goodwill) sa zaúčtuje do výkazu komplexného výsledku.

Podiely menšinových akcionárov na dcérskej spoločnosti sa prvotne merajú ako podiel na zaúčtovanej reálnej hodnote majetku, záväzkov a podmienených záväzkov.

Vnútroskupinové transakcie medzi podnikmi v skupine sú z konsolidácie vylúčené v súlade s použitou konsolidačnou metódou. Nerealizované zisky alebo straty z transakcií medzi podnikmi v skupine sa vylučujú vtedy, keď sú významné.

Spoločné podniky

Spoločné podniky sú všetky účtovné jednotky, v ktorých vykonávajú spoločnú kontrolu dvaja alebo viacerí spoločníci, ktorí medzi sebou uzatvorili zmluvu, ktorá zakladá spoločnú kontrolu nad daným podnikom. Spoločný podnik je charakteristický tým, že žiadny zo spoločníkov v ňom nemá rozhodujúci vplyv.

Investície v spoločných podnikoch sa vykazujú metódou vlastného imania.

Pridružené podniky

Pridružené podniky sú všetky účtovné jednotky vrátane účtovnej jednotky typu osobnej spoločnosti ako je napr. partnerský podnik, na ktorom má investor podstatný vplyv a ktorá nie je ani dcérskym podnikom, ani účasťou v spoločnom podniku. Investície do pridružených podnikov sa vykazujú a oceňujú v súlade s IAS 28 metódou podielu na vlastnom imaní. Podstata *metódy vlastného imania* je v tom, že prvotne vykázaná investícia ocenená obstarávacou cenou, sa upraví o investorov podiel na zmene čistých aktív podniku, do ktorého sa investuje po dátume jeho nadobudnutia; zisk alebo strata investora zahŕňa aj podiel investora na zisku alebo strate podniku, do ktorého sa investuje. Zpracovanie podielu investora v podniku s podstatným vplyvom do vlastnej účtovnej závierky metódou vlastného imania rozširuje poskytnuté informácie o jeho podiele na čistých aktívach ako aj na zisku alebo strate pridruženého podniku.

Investície do pridruženého podniku sú vykázané od dátumu, ku ktorému sa investícia stala pridruženým podnikom. Pri nadobudnutí investície je akýkoľvek rozdiel medzi obstarávacími nákladmi investície a podielom investora na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov pridruženého podniku zachytený v súlade s IFRS 3 Podnikové kombinácie. IFRS 3 uvádza aj príklady nehmotných aktív nakúpených v rámci podnikových kombinácií, ktoré môžu byť predmetom ocenenia a zaradenia do súvahy materskej spoločnosti (nehmotné aktíva vzťahujúce sa k trhu, marketingu, zoznamy zákazníkov, dlhodobé zmluvy s odberateľmi a zákazníkmi, zmluvy a dodávky tovaru, tajné obchodné a technologické postupy, recepty a pod.)

V ďalšom sú definované špecifické parametre, ktoré sa odlišujú od riadnych individuálnych účtovných závierok konsolidovaných spoločností:

2.3 Vykazovanie podľa segmentov

Segment je odlišiteľná časť spoločnosti, ktorá prevádzkuje aktivity, pri ktorých vznikajú výnosy a náklady (vrátane výnosov a nákladov vzťahujúcich sa k transakciám s ostatnými časťami rovnakej spoločnosti), ktorej prevádzkové výsledky sú pravidelne sledované členmi vedenia spoločnosti, ktorí rozhodujú o prevádzkových otázkach a o pridelovaní zdrojov jednotlivým segmentom, hodnotí ich výkonnosť a o ktorých sú dané informácie k dispozícii. Vykazované segmenty Skupiny sú strategické podnikateľské celky, ktoré vyrábajú rozdielne výrobky a poskytujú rôzne služby. Sú riadené oddelene, pretože každá oblasť vyžaduje odlišné technológie a marketingové stratégie. Odlišiteľná časť spoločnosti zaoberajúca sa výrobou výrobkov alebo poskytovaním služieb je podnikateľský segment alebo dodávaním výrobkov a služieb v určitom ekonomickom prostredí je geografický segment, ktorý je subjektom rizík a výhod odlišných od tých, ktorým sú vystavené iné segmenty.

Požiadavka IFRS na segmentové vykazovanie sa týka iba individuálnych alebo konsolidovaných závierok spoločností, ktorých akcie alebo dlhopisy sú verejne obchodovateľné, a na spoločnosti, ktoré uvádzajú svoje akcie na verejný trh s cennými papiermi. Skupina nemá povinnosť vykazovať prevádzkové segmenty.

Pre účely riadenia Skupina sleduje nasledovné prevádzkové činnosti: využívanie prírodných zdrojov minerálnych stolových vôd a prírodného liečivého zdroja, stáčanie prírodnej minerálnej a pitnej vody a výroba nealkoholických nápojov,

Opodstatnené sú aj segmenty z pohľadu teritórii odberu produktov resp. exportu.

Na základe týchto činností sa v Skupine vykazujú primárne informácie o segmentoch na základe geografického hľadiska, čo primárne predstavujú trhy Slovenskej republiky a Českej republiky.

2.4 Zahraničná mena

Transakcie v zahraničnej mene sa prepočítavajú kurzom dňa transakcie. Kurzové rozdiely, ktoré vznikajú, sa zaúčtujú do nákladov alebo do výnosov vo výkaze ziskov a strát. Ku dňu zostavenia výkazu o finančnej situácii sú peňažné položky majetku a záväzkov denominované v zahraničnej mene prepočítané na euro kurzom Európskej centrálnej banky platný v deň, ku ktorému sa zostavil výkaz. Nerealizované zisky a straty z dôvodov pohybov v kurzoch sa plne účtujú na účtoch výkazu ziskov a strát.

Skupina k dátumu vykazovania nemá v zahraničí žiaden podnik.

2.5 Neobežný nehmotný majetok

Goodwill

Goodwill, ktorý vzniká pri konsolidácii, predstavuje prevýšenie obstarávacích nákladov investície nad podielom identifikovateľného majetku a záväzkov dcérskych a pridružených spoločností v reálnej hodnote. Goodwill sa zaúčtuje ako majetok a hodnotí sa najmenej raz ročne na zníženie hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty sa zaúčtuje ihneď do výkazu komplexného výsledku a neodúčtováva sa späť.

Goodwill, ktorý vznikol pri obstaraní pred dátumom prechodu na IFRS sa ponechal v pôvodných sumách, prestal sa odpisovať a hodnotí sa na pokles hodnoty.

2.6 Neobežný hmotný majetok

Neobežný majetok držaný na predaj

Neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj sa oceňuje v nižšej sume z účtovnej hodnoty a reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj. K 31.3.2015 takýto majetok predstavuje 20 798 EUR.

2.7 Pokles hodnoty

Zostatkové hodnoty majetku (okrem zásob a odloženej daňovej pohľadávky) Skupiny sa každý rok ku dňu zostavenia účtovnej závierky preverujú, či neexistuje indikácia poklesu ich hodnoty. Ak taká indikácia existuje, odhadne sa návratná suma majetku. Ak je táto suma nižšia ako zostatková hodnota majetku, zaúčtuje sa strata zo zníženia hodnoty do výkazu komplexného výsledku. Neodpisovaný nehmotný majetok sa testuje na zníženie hodnoty bez ohľadu na existenciu indikácie v intervale 6 mesiacov.

a) Výpočet návratnej sumy

Návratná suma je vyššia z predajnej ceny a hodnoty z používania. Pri určení hodnoty z používania sa odhadnuté budúce peňažné toky diskontujú na súčasnú hodnotu s použitím úrokovej sadzby pred daňou, ktorá odráža zhodnotenie súčasnej trhovej hodnoty peňazí a riziká špecifické vo vzťahu k danému majetku. Pre majetok, ktorý negeneruje nezávisle žiadne peňažné toky, sa určí návratná suma za jednotku generujúcu peňažné prostriedky, ku ktorej majetok patrí.

Návratná suma investícií držaných do splatnosti a pohľadávok sa vypočíta ako súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaná efektívnou úrokovou sadzbou. Krátkodobé pohľadávky sa nediskontujú.

b) Rozpustenie zníženia hodnoty

Strata zo zníženia hodnoty sa rozpustí, ak dôjde k zmenám v odhadoch, ktoré sa použili na určenie návratnej sumy. Strata sa rozpustí len v takom rozsahu, aby zostatková hodnota nebola vyššia ako zostatková hodnota (mínus oprávky) za situácie, ak by nebol žiaden pokles hodnoty.

2.8 Investície

a) Investície do dlhových a majetkových cenných papierov

Investície do cenných papierov sa účtujú v deň obchodu a sú prvotne ocenené obstarávacími nákladmi. Dlhové cenné papiere držané do splatnosti sa oceňujú v uhrádzaných nákladoch. Ku každému súvahovému dňu sa posudzuje, či existujú objektívne dôkazy potvrdzujúce, že hodnota finančných investícií bola znížená.

b) Investície do nehnuteľnosti

Investícia sa vykazuje v reálnej hodnote, ktorá sa určuje ročne na základe posudku nezávislého znalca. Reálna hodnota je založená na bežných cenách na aktívnom trhu pre podobné položky v tej istej lokalite a za tých istých podmienok. Výnosy a straty zo zmeny reálnej hodnoty sa účtujú do výkazu ziskov a strát.

c) Pôžičky a pohľadávky

Pôžičky a pohľadávky sú nederivátové finančné aktíva s danými alebo predpokladanými platbami. Podľa doby splatnosti k súvahovému dňu sa v súvahe vykazujú v neobežnom majetku pri splatnosti dlhšej ako 12 mesiacov alebo v obežnom majetku pri splatnosti do 12 mesiacov.

d) Ostatné investície a dlhodobé aktíva

Ostatné investície sa klasifikujú ako obchodovateľné (realizovateľné) investície alebo ako investície držané na predaj. Tieto investície sa oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z obchodovateľných cenných papierov sa účtujú na účty výkazu ziskov a strát. Zisky a straty z cenných papierov k dispozícii na predaj sa účtujú do vlastného imania na účet oceňovacích rozdielov.

2.9 Ukončené činnosti

Ukončenou činnosťou je jasne odlišiteľná časť podnikania Skupiny, ktorá sa končí podľa plánu a ktorá predstavuje oddelenú podstatnú časť podnikateľskej alebo geografickej oblasti činnosti.

K dátumu zostavenia finančných výkazov Skupina nevykazuje žiadne ukončované činnosti.

3. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK

S držbou finančných nástrojov Skupiny WATER HOLDING súvisia nasledovné finančné riziká :

- kreditné riziko
- riziko likvidity
- trhové riziko.

Riadenie finančných rizík je v spoločnosti zabezpečované odbornými útvarmi. Riziká sú priebežne vyhodnocované, s primeranou reakciou na ich vývoj. Zhodnocovanie rizík vykonávame matematicko-štatistickými a empirickými metódami pomocou časových radov. Skupina derivátové obchody v hospodárskom roku končiacom k 31.3.2015 neuzatvorila.

Kreditné riziko

Svoje výrobky a služby Skupina realizuje najmä na tuzemskom trhu. Z platobnej morálky rozhodujúceho odberateľa nevzniká predpoklad nesplatenia našich pohľadávok, nepredstavuje teda významné kreditné riziko. Sledovanie platobnej morálky ostatných odberateľov je priebežné, s okamžitou reakciou na vznik pohľadávok po lehote splatnosti. Objem pohľadávok po lehote splatnosti je v prijateľnom pomere k celkovému stavu pohľadávok. Maximálne riziko nesplatenia finančných aktív predstavuje ich účtovná hodnota.

Riziko likvidity

Politikou Skupiny je držba peňažných prostriedkov minimálne na úrovni všetkých splatných záväzkov, s primeranou rezervou na nepredvídané udalosti, vychádzajúc zo skúseností minulých období. Skupina likviditu operatívne riadi pomocou kontroľingu a finančných prognóz, spracovávaných mesačne minimálne na obdobie nasledujúcich troch mesiacov. Dlhodobé riadenie likvidity je zabezpečované pomocou finančných plánov. V priebehu roka Skupina nemala problémy s plnením svojich záväzkov.

Trhové riziko

Trhové riziko zahŕňa v sebe riziko zmien úrokových sadzieb na peňažnom trhu, riziko zmien výmenných kurzov na devízovom trhu a riziko zmien trhových cien.

- riziko zmien úrokových sadzieb – spoločnosť uprednostňuje zapožičanie finančných prostriedkov s plávajúcou úrokovou sadzbou, úrokové miery sú odvodené od indexu EURIBOR, stanoveného v príslušných úverových alebo lízingových zmluvách
- menové riziko – s prihliadnutím k charakteru svojej činnosti, odbytu výrobkov a nákupu materiálu a služieb, Skupina primerane prihliada na menové riziko a zohľadňuje ho vo svojich plánoch
- ostatné riziká zo zmien trhových cien – spoločnosť je vystavená riziku pri nákupe materiálu a služieb a pri predaji výrobkov a služieb. Na základe štatistických metód pomocou časových radov Skupina riziko zmien trhových cien zohľadňuje a počíta s ním vo svojich peňažných projekciách pomocou istotných ekvivalentov.

Dlhodobé úverové zdroje slúžia na krytie rozšírenia výrobnnej kapacity Skupiny a na realizáciu nových technológií vo svojich projektoch.

Prijaté úverové zdroje spoločnosť zabezpečuje formou záložných práv na majetok a pohľadávky. Dlhodobý majetok je poistený, taktiež je poistené aj prerušenie prevádzky a zodpovednosť za škodu.

4. ROZHODUJÚCE ÚČTOVNÉ ODHADY

Zostavenie týchto finančných výkazov si vyžaduje, aby manažment urobil odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú majetok a záväzky ku dňu, ku ktorému sa finančné výkazy zostavili a sumy nákladov a výnosy za účtovné obdobie. Skutočnosť sa môže od týchto odhadov a predpokladov líšiť. V účtovnej závierke sa použili odhady najmä pri určení životnosti (a vyplývajúcich ročných odpisových sadzieb) a zvyškových hodnôt odpisovaného majetku, pri hodnotení majetku, či nedošlo k poklesu jeho hodnoty v súvislosti s jeho návratnosťou, pri hodnotení, či zásoby sú vykázané v čistej realizovateľnej hodnote a či úhrada pohľadávok nie je pochybná, pri odhade rezerv, pri určení podmienených záväzkov a majetku.

V súlade s IFRS Skupina každý rok testuje, či sa neznížila hodnota goodwillu.

5. POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM

5.1 Pozemky, budovy, zariadenia, nehmotný majetok

Položka	Pozemky, budovy a zariadenia	Goodwill	Ostatný nehmotný majetok	Investície do nehnuteľností	Investície do pridružených podnikov	Spolu
Stav k 31.3.2014	9 580 005	20 193 015	112 524	5 100 110	1 166 207	36 151 861
Prírastky			98 445		38 127	136 572
Úbytky	-404 803			-234 464		-639 267
Stav k 31.3.2015	9 175 202	20 193 015	210 969	4 865 646	1 204 334	35 649 166

5.2 Goodwill a ostatný dlhodobý nehmotný majetok

Položky nehmotného majetku	31.3.2015	31.3.2014
Softver	23 183	20 135
Ocenené práva	70 798	53 334
Goodwill	20 193 015	20 193 015
Ostatný dlhod. nehmotný majetok	2 858	
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	114 130	39 055
Spolu	20 403 984	20 305 539

Spoločnosť	Obstarávacie náklady podielu	Reálna hodnota identifikovateľného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov	Goodwill / zisk z výhodnej kúpy
Slovenské pramene a žriedla	16 530 605	6 913 735	9 616 870
Zlatá Studňa	12 078 039	4 753 241	7 324 798
Stredoslovenské žriedla	6 793 434	3 053 632	3 739 802
Gemerské žriedla	1 759 278	2 031 912	-272 634
SPOLU	37 161 356	16 752 520	20 408 836

Obstaraním podielov v dcérskych účtovných jednotkách Slovenské pramene a žriedla, ZLATÁ STUDŇA, Stredoslovenské žriedla a Gemerské žriedla vznikol pri prvej konsolidácii kapitálu goodwill, obstaraním podielu v spoločnosti Gemerské žriedla vznikol zisk z výhodnej kúpy, ktorý bol jednorázovo zúčtovaný do výnosov.

V decembri 2012 došlo zo strany materského podniku k strate kontroly v spoločnosti General Plastic, čo sa prejavilo v konsolidovanej účtovnej závierke odkonsolidovaním tejto spoločnosti.

Hodnota goodwillu k 31.marcu 2015 predstavuje: 20 193 015. Goodwill Skupina testuje na zníženie hodnoty, pričom testovaním došlo k 31.3.2013 k poklesu jeho hodnoty o 488 455 EUR, testovaním goodwillu k 31.3.2015 nebol zistený pokles jeho hodnoty.

5.3 Investície do nehnuteľností a investície držané na predaj

IAS 40 definuje investíciu do nehnuteľností ako nehnuteľnosť (pozemok alebo budova – alebo časť budovy – alebo oboje) držané (vlastníkom alebo v prípade finančného lízingu nájomcom) za účelom získania výnosov z predpísaného nájomného alebo zo zhodnotenia investovaného kapitálu (alebo oba prípady), nie však za účelom:

a) výroby alebo dodávok vlastných výrobkov, tovaru alebo služieb alebo pre administratívne účely; alebo b) predaja nehnuteľností v rámci bežnej činnosti.

V rámci Skupiny boli identifikované ako investičný nehnuteľný majetok budovy a pozemky v hodnote 4 865 646 EUR.

Aktíva držané na predaj sa vykazujú v účtovnej hodnote alebo reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj, a to v tej hodnote, ktorá je k súvahovému dňu nižšia. K súvahovému dňu Skupina vykazuje takýto majetok v sume 20 798 EUR.

5.4 Dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky

Konsolidovaný celok k 31.3.2015 tvoria nasledovné spoločnosti

Spoločnosť	Sídlo	Stupeň závislosti	% podielu na ZI	% hlasov. práv	Vlastné imanie v EUR				Konsol. metóda	
					k 31.3.2015		k 31.3.2014			
					SR	IFRS	SR	IFRS		
Water Holding, a.s.	Trnavská cesta 100, Bratislava				53 813 548	53 813 548	53 780 431	53 780 431		materský podnik
Slovenské pramene a žriedla, a.s.	Budiš, Dubové	rozhodujúci	100	100	7 995 854	7 679 521	7 215 576	6 881 079	úplná	dcérsky podnik
Stredoslovenské žriedla, a.s.	Budiš, Dubové	rozhodujúci	100	100	3 669 432	3 669 432	3 648 745	3 648 745	úplná	dcérsky podnik
Gemerské žriedla, s.r.o.	Cesta Gemerských žriediel, Tornaľa	rozhodujúci	99,906	99,91	2 252 363	2 252 363	2 197 829	2 197 829	úplná	dcérsky podnik
Zlatá Studňa, s.r.o.	Široké 631	rozhodujúci	100	100	1 886 413	1 999 978	1 199 624	1 195 102	úplná	dcérsky podnik
ZS-Horeca, s.r.o.	Kostolište 296	podstatný	50	50	151 753	151 753	182 309	182 309	met.VI	spoločný podnik
NATUR-PACK, a.s.	Ružová dolina 6, Bratislava	podstatný	50	50	1 936 768	1 936 768	1 345 641	1 345 641	met.VI	spoločný podnik
AMOSSORETA, s.r.o.	Karadžičova 8/A Bratislava	podstatný	25	25	12 785	12 785			Met.VI	pridružený podnik

V priebehu účtovného obdobia 2012/2014 došlo k predaju 100% podielu v spoločnosti General Plastic, k 31.3.2015 už v uvedenej spoločnosti materský podnik nevykonáva kontrolu, preto nie je súčasťou konsolidovaného celku. Zároveň Skupina navýšila svoj podiel v spoločnosti Gemerské žriedla, spol. s r.o. z 99,81% na 99,906% (t.j. o 0,096%).

V novembri 2014 Skupina získala 25 % podiel v novozaloženej spoločnosti AMOSSORETA, s.r.o. za cenu 120 000 EUR.

Výsledky konsolidačných operácií k 31.3.2015 v EUR podľa IFRS:

Konsolidácia položiek majetku, záväzkov a vlastného imania

Položka	Agregovaná súvaha IFRS	Konsolidácia kapitálu	Konsolidácia záväzkov	Konsolidovaná súvaha IFRS
Majetok celkom	90 663 274	-16 970 251	-13 003 508	60 689 515
neobežný majetok	52 619 417	-16 970 251		35 649 166
obežný majetok	38 043 857		-13 003 508	25 040 349
VI a záväzky celkom	90 663 274	-16 970 251	-13 003 508	60 689 515
Vlastné imanie	69 790 592	-16 970 251		52 820 341
záväzky	20 872 682		-13 003 508	7 869 174

Zostatky nerealizovaných ziskov a strát z transakcií medzi podnikmi Skupiny zahrnuté v dlhodobom majetku a zásobách neboli konsolidované vo výsledku hospodárenia vzhľadom na nevýznamnosť.

Pri konsolidácii kapitálu k 31.3.2015 sa zopakovali výsledky predchádzajúcich konsolidácií kapitálu a vykonal sa konsolidačné operácie v celkovej sume 16 970 251 EUR na strane aktív a pasív.

Konsolidácia kapitálu	v EUR
1.konsolidácia kapitálu + úpravy do 31.3.2012	-16 900 221
odkonsolidácia General Plastic	420 335
zníženie hodnoty goodwillu k 31.3.2014	-488 455
Gemerské žriedla - dokúpenie podielu 0,096%	-1 910
Konsolidované spolu k 31.3.2015	-16 970 251

Konsolidácia položiek vo výkaze ziskov a strát v EUR

Položka	Agregovaný Výkaz Ziskov a strát	Konsolidácia nákladov a výnosov	Konsolidovaný Výkaz ziskov a strát
Prevádzkové výnosy	47 631 223	-12 360 613	35 270 610
Finančné výnosy	198 589	-103 125	95 464
Prevádzkové náklady	47 225 967	-12 360 613	34 865 354
Finančné náklady	120 549	-103 125	17 424
Výsledok hospodárenia brutto	483 296		483 296
Daň z príjmu:	126 993		126 993
- splatná	65 793		65 793
- odložená	61 200		61 200
Výsledok hospodárenia netto	356 303		356 303

Investície do pridružených podnikov sú v súlade s IFRS konsolidované metódou vlastného imania.

Podiel na zmene výsledku hospodárenia (zisku) v spoločnosti NATUR-PACK, ZS – HORECA a AMOSSORETA za vykazovaný hospodársky rok predstavuje: 10 614 EUR.

OBEŽNÝ MAJETOK

Obežný majetok	Zásoby	Krátkodobé obchodné a iné pohľadávky	Peňažné prostriedky a ekvivalenty	Ostatné krátkodobé aktíva a časové rozlíšenie	Neobežné aktíva držané na predaj	SPOLU
Stav k 31.3.2014	4 709 128	15 247 380	3 775 011	40 670	-	23 772 189
Prírastky		889 768	982 494		20 798	1 893 060
Úbytky	-616 571			-8 329		-624 900
Stav k 31.3.2015	4 092 557	16 137 148	4 757 505	32 341	20 798	25 040 349

5.5 Zásoby

Zásoby	31.3.2015	31.3.2014
Materiál	2 833 617	3 096 228
Nedokončená výroba	20 653	25 663
Výrobky	1 008 623	1 400 306
Tovar	229 664	186 934
Neobežné aktíva držané na predaj	20 798	-
Spolu	4 113 355	4 709 131

5.6 Obchodné a iné pohľadávky

Pohľadávky	31.3.2015	31.3.2014
Pohľadávky z obchod.styku	6 555 302	6 976 865
Čistá hodnota zákazky	3 062	17 535
Daňové pohľadávky a dotácie	377 932	53 993
Iné pohľadávky	9 200 852	8 198 987
Spolu	16 137 148	15 247 380

Iné pohľadávky k 31.3.2015 predstavujú najmä pohľadávku materskej spoločnosti z titulu predaja 100% podielu v dcérskej spoločnosti General Plastic, nárast bol spôsobený poskytnutím pôžičky spoločnosťou ZLATÁ STUDŇA spoločnosti General Plastic vo výške 1 mil. EUR.

5.7 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	31.3.2015	31.3.2014
Peniaze	69 810	38 953
Účty v bankách	4 687 695	3 736 058
Spolu	4 757 505	3 775 011

5.8 Ostatné krátkodobé aktíva a časové rozlíšenie

Ostatné krátkodobé aktíva a časové rozlíšenie	31.3.2015	31.3.2014
Náklady bud.období	32 163	40 398
Prijmy bud.období	178	272
Spolu	32 341	40 670

5.9 Vlastné imanie

Základné imanie Spoločnosti sa skladá:

Základné imanie	31.3.2015	31.3.2014
Počet kusov	10	10
Nominálna hodnota v €	3 319 391,88	3 319 391,88
Počet kusov	8	8
Nominálna hodnota v €	331 939,18	331 939,18
Počet kusov	15	15
Nominálna hodnota v €	33 193,91	33 193,91
Počet kusov	1	1
Nominálna hodnota v €	3 319,39	3 319,39
Počet kusov	10	10
Nominálna hodnota v €	331,93	331,93
Počet kusov	5	5
Nominálna hodnota v €	33,19	33,19
Počet kusov	66 390	66 390
Nominálna hodnota v €	100	100
Spolu	42 993 146	42 993 146

Akcionári:

Water ALLIANCE, a.s. 25 795 887,37

WAD GROUP, a.s. 17 197 258,16

Výsledky hospodárenia a nerozdelené zisky podľa jednotlivých spoločností Skupiny:

Výsledok spoločnosti	Zisk /strata k 31.3.2015		Zisk / strata k 31.3.2014		Zisk / strata k 31.3.2013	
	SR	IFRS	SR	IFRS	SR	IFRS
Water Holding, a.s.	55 314	55 314	33 116	33 116	17 627	17 627
Slovenské pramene a žriedla, a.s.	349 731	353 991	810 155	807 436	619 026	619 026
Stredoslovenské žriedla, a.s.	20 610	20 610	20 732	20 732	11 766	11 766
Gemerské žriedla, s.r.o.	54 136	54 136	54 535	54 535	30 329	30 329
Zlatá Studňa, s.r.o.	-130 692	-127 748	589 461	634 442	-87 775	-87 775
ZS-Horeca, s.r.o.	96 285	96 285	146 170	146 170	176 726	176 726
NATUR-PACK, a.s.	234 014	234 014	181 782	181 782	34 192	34 192
AMOSSORETA s.r.o.	45 549	45 549	7 785	7 785		

Nerozdelené zisky minulých rokov	31.3.2015	31.3.2014
Neuhradené straty v KÚZ	-1 829 053	-3 400 827
Zisk za bežné obdobie	356 303	1 550 210
Spolu	-1 472 750	-1 850 617

5.10 Bankové úvery

Zostatok bankových úverov k 31.3.2015 predstavuje úver z Environmentálneho fondu čerpaný spoločnosťou ZLATÁ STUDŇA. Úver je zabezpečený záložným právom na nehnuteľnosti, ako aj na strojno-technologické zariadenie čističky odpadových vôd. Úver je splatný v roku 2023 a úročený sadzbou 1% p.a..

Bankové úvery	31.3.2015	31.3.2014
Bankové úvery dlhodobé	171 503	193 633
Bankové úvery krátkodobé	16 597	16 597
Spolu	188 100	210 230

Skupina má v UniCredit Bank od roku 2009 uzavretú zmluvu o vedení integrovaného systému bežných účtov (fiktívny cash pooling).

S UniCreditBank má zároveň uzatvorenú zmluvu o kontokorentnom úvere /k 31.3.2015 nečerpaný/ so zriadeným záložným právom na pohľadávky, právom na výplatu vkladu z účtu č.6624668057/1111, záložným právom na nehnuteľnosti v jednotlivých spoločnostiach. Úver je zároveň zabezpečený blankozmenkami vydanými jednotlivým spoločnosťami.

Názov položky	Mena	úrok v % p.a.	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene v bežnom období	Suma istiny za predchádzajúce obdobie
Dlhodobé bankové úvery spolu				171 503	193 633
Enviroment.fond ZS	EUR	193 633	27.9.2023	171 503	215 762
Krátkodobé úvery spolu				16 567	16 567
Krátkodobý úver ZS	EUR	1%		16 567	16 567

5.11 Obchodné a iné záväzky

Stav dlhodobých aj krátkodobých záväzkov Skupiny k 31.3.2015 je porovnateľný s predchádzajúcim účtovným obdobím.

Dlhodobé záväzky	31.3.2015	31.3.2014
Obchodné a iné záväzky	28 208	25 689
Odložený daňový záväzok	659 247	591 995
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	10 215	11 295
Spolu	697 670	628 979

Obchodné a iné krátkodobé záväzky	31.3.2015	31.3.2014
z obchodného styku	4 886 536	4 484 223
nevyfakturované dodávky	367	98 164
voči zamestnancom	253 808	249 226
sociálne poistenie	162 554	157 809
ostatné	435 975	16 479
Spolu	5 739 240	5 005 901

V záväzkoch voči spoločníkom sú predovšetkým priznané a nesplatené dividendy voči akcionárom Spoločnosti, stav nesplatených záväzkov voči spoločníkom je k 31.3.2015 vo výške 962 153 EUR.

Skupina k 31.3.2015 vykázala rezervu na zamestnanecké požitky v súlade s IAS 19 vo výške 85 951 EUR.

5.12 Dane z príjmov

Splatné a odložené dane	31.3.2015	31.3.2014
zisk pred zdanením	483 296	1 923 489
daň splatná	65 793	-335 960
daň odložená	61 200	-37 269
čistý zisk, z toho :	356 303	1 550 261
pripadajúci materskému podniku	356 252	1 550 210
pripadajúci menšinovým vlastníkom	51	51

Výrazný pokles zisku je spôsobený najmä výrazným poklesom tržieb a ostatných výnosov.

5.13 Výnosy - tržby

Tržby z predaja tovaru k 31.3.2015 v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím klesli o 5 908 tis. EUR, zároveň sa zvýšili tržby za vlastné výrobky a služby o 2 495 tis. EUR.

Tržby v EUR	31.3.2015	31.3.2014
Tržby z predaja tovaru	13 115 763	19 023 738
Tržby za vlastné výrobky a služby	21 853 865	19 359 112
Zmena stavu vnútroorg.zásob	-270 676	221 499
Aktivácia	99 359	208 350
Spolu	34 798 311	38 812 699

Čistý obrat je definovaný v Smernici Európskeho parlamentu a Rady 2014/34/EÚ o ročných účtovných závierkach, konsolidovaných účtovných závierkach a súvisiacich správach určitých

druhov podnikov, ktorou sa mení smernica Európskeho parlamentu a Rady 2006/43/ES a zrušuje smernice Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS ako: sumy získané z predaja výrobkov alebo poskytovania služieb po odpočítaní obchodných zliav, dane z pridanej hodnoty a ďalších daní priamo súvisiacich s obratom.

Čistý obrat v EUR	31.3.2015	31.3.2014
Tržby	34 969 628	38 382 850
Spolu	34 969 628	38 382 850

5.14 Náklady z bežnej činnosti

Najväčšia zmena nákladov je v položke spotreba materiálu a energií, kde bol zaznamenaný pokles o 3 025 tis. EUR, náklady na služby vzrástli o 119 tis. EUR, náklady na predaný tovar vzrástli o 155 tis. EUR, výraznejšia zmena je aj pri položke predaný majetok - pokles o 301 tis. EUR.

Náklady z hospodárskej činnosti	31.3.2015	31.3.2014
Predaný tovar	1 139 175	984 513
Spotreba materiálu, energií	17 355 629	20 380 296
Služby	7 594 109	7 475 471
Osobné náklady	5 668 934	5 697 146
Dane a poplatky	129 204	130 816
Odpisy, amortizácia, zníženie hodnoty	2 390 511	2 362 941
Predaný majetok	268 006	568 986
Opravné položky k pohľadávkam	1 263	175
Ostatné náklady	318 523	270 468
Spolu	34 865 354	37 870 812

5.15 Finančné náklady a výnosy

Výnosy z cenných papierov a podielov predstavujú prijaté dividendy Skupiny a podiel na výsledku hospodárenia pridružených podnikov.

Finančné náklady a výnosy	31.3.2015	31.3.2014
Tržby z predaja CP a podielov		
Výnosy z CP podielov	86 614	132 313
výnosové úroky	6 789	759
Kurzové zisky	2 061	1 231
Finančné výnosy spolu	95 464	134 303
predané CP		
nákladové úroky	2 026	2 258

kurzové straty	2 991	3 800
ostatné finančné náklady	12 407	12 410
Finančné náklady spolu	17 424	18 468

5.16 Zisk na akciu

Základný ukazovateľ zisku na akciu sa vypočíta vydelením čistého zisku pripadajúceho na kmeňových akcionárov váženým priemerom počtu kmeňových akcií v obehu počas roka. Spoločnosť nedrží v svojom majetku vlastné akcie, ani nemá riediace potenciálne akcie (dlh konvertibilný na akcie, iné opcie na akcie), ktoré si vyžadujú stanovenie zriedeného zisku na akciu podľa IAS 33 – Zisk na akciu. Riedenie je zníženie zisku na akciu alebo nárast straty na akciu, ktoré je dôsledkom premeny nástrojov premeniteľných na kmeňové akcie alebo realizácie opcií alebo práv alebo vydanie kmeňových akcií

Zisk na akciu	31.3.2015	31.3.2014
zisk pripadajúci kmeňovým akcionárom Spoločnosti	356 252	1 550 210
vážený priemer počtu akcií v obehu	66 439	66 439
čistý zisk na 1 akciu v €	5	23

5.17 Dividendy na akciu

Dividendy na akciu	31.3.2015	31.3.2014
vyplatené dividendy	0	0
priznané dividendy	0	0
priznaná dividendy na 1 akciu v €	0	0

6. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A POHĽADÁVKY

Dlhodobé bankové úvery Skupiny sú zabezpečené zmluvami o zriadení záložného práva na hnuteľný a nehnuteľný majetok a pohľadávky, ako aj blankozmenkami (viď bod 5.10).

Spoločnosť Slovenské pramene a žriedla a ZLATÁ STUDŇA ukončili súdny spor dohodou o urovnaní sporu proti spoločnosti Kofola,a.s., kde uvedená spoločnosť žiadala o zákaz používania označenia kofola.

Spoločnosť Slovenské pramene a žriedla vedie súdny spor o preskúmanie zákonnosti rozhodnutia voči Recyklačnému fondu o vrátenie zaplateného príspevku.

7. SPRIAZNENÉ OSOBY

Transakcie medzi Spoločnosťou a jej dcérskymi spoločnosťami, ktoré sú spriaznenými osobami, sa eliminovali v konsolidácii, a preto sa v týchto poznámkach neuvádzajú.

8. TRANSAKcie S KľúčOVÝM MANAŽMENTOM

V Skupine nie sú evidované žiadne významné transakcie s kľúčovým manažmentom.

9. UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

V júni 2015 spoločnosť Kofola podpísala zmluvu o kúpe spoločnosti WAD GROUP, ktorá je minoritným akcionárom WATER HOLDING, a.s.

Protimonopolný úrad Slovenskej republiky začal v máji 2015 správne konanie vo veci zámeru koncentrácie, ktorá podľa oznámenia spočíva v získaní kontroly podnikateľa Kofola ČeskoSlovensko, a.s., Ostrava nad podnikateľom WAD GROUP, a.s., Bratislava.

Skupina plánuje zlúčenie dcérskych spoločností Slovenské pramene a žriedla, a.s., Stredoslovenské žriedla, a.s. a ZLATÁ STUDŇA, s.r.o.

SCHÉMA KONSOLIDÁCIE

Príloha č.1

