

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2016

I. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1. Názov a sídlo

GRAFOBAL, akciová spoločnosť
Mazúrova 2
909 01 Skalica

Spoločnosť GRAFOBAL, akciová spoločnosť (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 13. apríla 1992 a do Obchodného registra bola zapísaná 1. mája 1992 (Obchodný register Okresného súdu Okresný súd Trnava, Oddiel Sa, vložka č.37/T).

Opis vykonávanej činnosti Spoločnosti:

- výroba tovaru z papiera a lepenky,
- tlač kníh, hospodárskych a spoločenských tlačív a polygrafických výrobkov,
- ofsetová tlač,
- sadzba a zhotovovanie tlačiarских predlôh,
- grafické služby,
- prenájom nehnuteľností, bytových a nebytových priestorov s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom

..

2. Neobmedzené ručenie

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

.

3. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie schválilo dňa 20.júna 2016 účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie.

4. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2016 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016.

5. Údaje o skupine

Konsolidovanú účtovnú závierku za najmenšiu skupinu, ktorej súčasťou je Spoločnosť ako dcérska účtovná jednotka, zostavuje GRAFOBAL GROUP, akciová spoločnosť, so sídlom Sasinkova 5, Bratislava.. Kópiu konsolidovanej účtovnej závierky je možné vyžiadať v sídle uvedenej spoločnosti.

Konsolidovanú účtovnú závierku za najväčšiu skupinu., ktorej súčasťou je aj konsolidovaná účtovná závierka podľa prvej vety zostavuje SLOV COUPON, a.s. so sídlom Moskovská 4, Bratislava. Kópiu konsolidovanej účtovnej závierky je možné vyžiadať v sídle uvedenej spoločnosti.

Spoločnosť je materskou účtovnou jednotkou a podľa § 6 ods. 4 zákona o účtovníctve zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za skupinu s názvom GRAFOBAL, akciová spoločnosť.

Obchodné meno a sídlo dcérskych účtovných jednotiek je uvedené nižšie:

AB GRAFOBAL VILNIUS, Arimu 18, Vilnius, Litva
GRAFOBAL BOHEMIA s.r.o., Holubov 52, Křemže, Česká Republika
GRAFOBAL BULGARIA AD, 2260 Svoje, Bulharsko
OOO Grafobal – Don, Kašírskaja 9, Rostov na Done, Ruská Federácia
OOO Grafobal – Moskva, Brestská 27, Moskva, Ruská Federácia
OOO Grafobal – Ural, Gorkého 2, Iglino, Baškorkostan, Ruská Federácia
GRAFOBAL SKALICA s.r.o., Mazúrova 2, Skalica
Skalické vodárne a kanalizácie, s.r.o., Mazúrova 2, Skalica
Skalická vodárenská spoločnosť, s.r.o., Mazúrova 2, Skalica
ADUT EAST EUROPE EOOD, kv.Slatina 2260, Svoje, Bulharsko
Grafobal UKRAINE, per.Laboratornyj 1, Kiev, Ukrajina
GRAFOBAL“ Representative Unitary Office of Industry and Commerce, Litva
CRYSTALGRAF,a.s., Schreiberova 365 Lednické Rovne

6. Počet zamestnancov

Názov položky	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	704	702
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	697	699
počet vedúcich zamestnancov	62	65

7. Dátum schválenia audítora Spoločnosti

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo dňa 20.júna 2016 spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. ako audítora účtovnej závierky za finančný rok končiaci 31. decembra 2016.

8. Orgány a akcionári Spoločnosti

Orgány Spoločnosti

Orgán	Funkcia	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Predstavenstvo	predseda	Ing. Richard Kohút	Ing. Marián Kožíšek, MBA
	podpredseda	Ing. Albín Tuharský	PhDr. Pavel Komorník, MBA
	člen	Ing. Tibor Hubík	Ing. Tibor Hubík
	člen	Ing. Igor Hanzalík	Ing. Zdeněk Podrazil
	členka	Ing. Ladislav Strasser	Darina Töröková
	člen	Ing. Tomáš Pekár, MBA	Ing. Richard Kohút
	člen	Ing. Roman Fagan , MBA	Ing. Roman Fagan , MBA
	člen	Egidijus Razmus	Egidijus Razmus

Orgán	Funkcia	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Dozorná rada	predseda	Doc. PhDr. Ivan Kmotrík, PhD	Doc. PhDr. Ivan Kmotrík, PhD
	členka	PhDr. Zora Hloušková	PhDr. Zora Hloušková
	člen	Ing. Ladislav Haspel	Ing. Ladislav Haspel
	člen	Terézia Stachalová	Terézia Stachalová
	člen	Miroslav Veselý	Miroslav Veselý
	člen	Ivan Kmotrík	Ivan Kmotrík
Výkonné Vedenie	generálny riaditeľ	Ing. Richard Kohút	Ing. Marián Kožíšek, MBA
	riaditeľ ekonomiky a RLZ	Ing. Tibor Hubík	Ing. Tibor Hubík
	výrobný riaditeľ	Ing. Zdeněk Podrazil	Ing. Zdeněk Podrazil
	obchodný riaditeľ	Ing. Igor Hanzalík	Ing. Igor Hanzalík
	riaditeľ marketingu a rozvoja obchodu	Ing. Tomáš Pekár, MBA	Ing. Tomáš Pekár, MBA
	riaditeľ pre stratégiu a zákaznícke vzťahy	Ing. Roman Fagan , MBA	Ing. Roman Fagan , MBA
	technicko-investičný riaditeľ	Ing. Vladimír Blaha	Ing. Vladimír Blaha

Akcionári Spoločnosti

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2016

Spoločník, akcionár	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v %	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v %
	absolútne	v %		
GRAFOBAL GROUP akciová spoločnosť	7 810 605	73,83%	73,83%	0
AVERT s.r.o.	1 482 459	14,01%	14,01%	0
PhDr.Ivan Kmotrík	1 056 000	9,98%	9,98%	0
BMC international, a.s.,	19 503	0,18%	0,18%	0
Drobní akcionári	139 557	1,32%	1,32%	0
Vlastné akcie	71 214	0,68%	0,68%	0
Spolu	10 579 338	100,00%	100,00%	0

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2016

Spoločník, akcionár	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v %	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v %
	absolútne	v %		
GRAFOBAL GROUP akciová spoločnosť	8 045 964	73,82%	73,82%	0
AVERT s.r.o.	1 527 382	14,01%	14,01%	0
PhDr. Ivan Kmotrík	1 088 000	9,98%	9,98%	0
Drobní akcionári	178 228	1,68%	1,68%	0
Vlastné akcie	60 350	0,51%	0,51%	0
Spolu	10 899 924	100%	100%	0

Zmeny v štruktúre akcionárov Spoločnosti v priebehu roka 2016:

Spoločník, akcionár do dňa zmeny v štruktúre spoloč- níkov, akcionárov	Dátum zmeny	Výška podielu na základ- nom imaní		Podiel na hlasovacích právach v %	Iný podiel na ostat- ných po- ložkách VI ako na ZI v %
		absolútne	v %		
BMC international, a.s.,	21.12.2016	19 503	0,184%	0,184%	0
Drobní akcionári	21.12.2016	-33 429	-0,360%	-0,360%	0
Vlastné akcie	21.12.2016	12 639	-0,160%	-0,160%	0
Spolu	x	0	0,00%	0,00%	0

Spoločnosť v priebehu roka 2016 na základe rozhodnutia riadneho valného zhromaždenia nakúpila 383ks vlastných akcií od drobných akcionárov v hodnote 12 639 EUR. Spoločnosť BMC international, a.s., nadobudla svoj podiel na základnom imaní Spoločnosti GRAFOBAL, akciová spoločnosť nákupom 591ks akcií od drobných akcionárov.

II. INFORMÁCIE O PRIJATÝCH POSTUPOCH

a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike a nadväzujúcimi postupmi účtovania.

Účtovníctvo vedie Spoločnosť na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia.

Peňažné údaje v účtovnej závierke sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je určené inak.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady Spoločnosť aplikovala konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

Pohľadávky a záväzky sa v súvahe vykazujú ako dlhodobé alebo krátkodobé podľa zostatkovej doby ich splatnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Časť dlhobovej pohľadávky a časť dlhodobého záväzku, ktorých splatnosť nie je dlhšia ako jeden rok odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vykazujú v súvahe ako krátkodobá pohľadávka alebo krátkodobý záväzok.

b) Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod

Hodnota obstarávaného dlhodobého hmotného majetku, ktorý sa používa, sa zníži o opravnú položku vo výške zodpovedajúcej opotrebeniu.

Dlhodobý majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi. Vlastnými nákladmi sú všetky priame náklady vynaložené na výrobu alebo inú činnosť a všetky nepriame náklady vzťahujúce sa na výrobu alebo inú činnosť.

Dlhodobý majetok nadobudnutý bezodplatne sa oceňuje reálnou cenou, čo je cena, za ktorú by sa majetok obstaral v čase, keď sa o ňom účtuje.

Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania.

Nehmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) neprevýši 2 400 EUR, sa nezaraduje na účty dlhodobého majetku a odpisuje sa jednorazovo pri uvedení do používania.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	2 – 7	rovnomerne	14,3 – 50,0
Oceniiteľné práva (licencie)	5	rovnomerne	20,0

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Hmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) neprevýši 167 EUR sa nezaraduje na účty dlhodobého majetku a odpisuje sa jednorazovo pri uvedení do používania. Spoločnosť účtuje ako hmotný majetok aj predmety od 167,00 EUR do 1 700,00 EUR s dobou odpisovania 2 roky.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stavby	20 – 40	rovnomerne	2,5 – 5,0
Samostatný hnutelný majetok			
<i>Stroje, prístroje a zariadenia</i>	6 – 12	rovnomerne	8,3 – 16,7
<i>Dopravné prostriedky</i>	4 – 6	rovnomerne	16,7 – 25,0
Hmotný majetok, ktorého obstarávacia cena je od 167 EUR do 1 700 EUR	2	rovnomerne	50,0

V prípade prechodného zníženia úžitkovej hodnoty dlhodobého majetku, ktorá bola zistená pri inventarizácii a je výrazne nižšia ako jeho ocenenie v účtovníctve po odpočítaní oprávok, je vytvorená opravná položka na úroveň jeho zistenej úžitkovej hodnoty.

c) Cenné papiere a podiely

Cenné papiere a podiely sa oceňujú pri nadobudnutí obstarávacími cenami, t.j. vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa cenné papiere a podiely oceňujú takto:

- cenné papiere a podiely na základnom imaní v obchodných spoločnostiach, pre ktoré je Spoločnosť materskou účtovnou jednotkou alebo v ktorých má Spoločnosť podstatný vplyv, sa oceňujú metódou vlastného imania,
- ostatné cenné papiere a podiely na základnom imaní v obchodných spoločnostiach sa oceňujú v obstarávacej cene, keďže nebolo možné ku dňu ocenenia spoľahlivo určiť ich reálnu hodnotu.

Ocenenie cenných papierov a podielov sa upraví opravnými položkami, ak existuje opodstatnený predpoklad zníženia ich hodnoty pod ich účtovnú hodnotu. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty cenných papierov a podielov oproti ich oceneniu v účtovníctve.

Zmeny reálnej hodnoty cenných papierov a podielov, ktoré tvoria podiel na základnom imaní inej spoločnosti a nie sú cennými papiermi a podielmi v dcérskej spoločnosti alebo v spoločnosti s podstatným vplyvom, sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia priamo do vlastného imania na účet Oceňovacie rozdiely z preceňovania majetku a záväzkov.

d) Zásoby

Zásoby nakupované sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie a pod.) znížené o zľavy z ceny. Zľava z ceny poskytnutá k už predaným alebo spotrebovaným zásobám sa účtuje ako zníženie nákladov na predané alebo spotrebované zásoby. Spoločnosť účtuje o zásobách spôsobom A tak, ako to definujú postupy účtovania. Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou váženého aritmetického priemeru.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady sú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahrňuje v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob.

- Nedokončená výroba sa oceňuje skutočnými vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňajú priame náklady vynaložené na výrobu a časť nepriamych nákladov, ktoré sa vzťahujú na výrobu.

Výrobky sa oceňujú plánovanými vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňajú plánované priame náklady a časť plánovaných nepriamych nákladov, ktoré sa vzťahujú na výrobu.

Zásoby nadobudnuté zámenou sa oceňujú reálnou hodnotou. Rozdiel medzi reálnou hodnotou nadobudnutých zásob a účtovnou hodnotou odovzdávaného majetku sa účtuje podľa charakteru tohto rozdielu na vecne príslušný nákladový účet, na ktorom sa účtuje úbytok tohto majetku alebo na vecne príslušný výnosový účet, na ktorom sa účtuje dosiahnutie výnosu z tohto majetku.

Ako nehnuteľnosti na predaj sa účtuje o nehnuteľnosti, ktorá sa obstaráva za účelom ďalšieho predaja. Vynaložené náklady na opravy, technické zhodnotenie a súvisiace náklady spojené nehnuteľnosťou, ktoré vznikajú z dôvodu uvedenia nehnuteľnosti do stavu spôsobilého na predaj sú súčasťou ocenenia nehnuteľnosti na predaj jej obstarávacou cenou. Výnos z predaja a odúčtovaná obstarávacía cena nehnuteľnosti ovplyvní hospodársky výsledok v čase jej predaja.

Ak sú obstarávacía cena alebo vlastné náklady zásob vyššie než ich čistá realizačná hodnota ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vytvára sa opravná položka k zásobám vo výške rozdielu medzi ich ocenením v účtovníctve a ich čistou realizačnou hodnotou. Čistá realizačná hodnota je predpokladaná predajná cena zásob znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a náklady súvisiace s ich predajom.

e) Zákazková výroba

Ak výsledok zo zákazkovej výroby je možné spoľahlivo odhadnúť a existuje predpoklad, že zákazka nebude stratová, výnosy a náklady pripadajúce na účtovné obdobie sa účtujú metódou stupňa dokončenia, pričom stupeň dokončenia zákazky sa zisťuje kumulatívne ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka ako pomer skutočne vynaložených nákladov na zákazkovú výrobu za vykonanú prácu a aktualizovaného rozpočtu celkových nákladov na zákazkovú výrobu. Náklady na zákazku sa vykážu v období, v ktorom vznikli.

f) Pohľadávky

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam, kde existuje riziko nevymožiteľnosti pohľadávok.

Ak je zostatková doba splatnosti pohľadávky dlhšia než jeden rok, vytvára sa opravná položka, ktorá predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky. Súčasná hodnota pohľadávky sa počíta ako súčet súčinov budúcich peňažných príjmov a príslušných diskontných faktorov.

g) Finančné účty

Finančné účty tvorí peňažná hotovosť a zostatky na bankových účtoch, pričom riziko zmeny hodnoty tohto majetku je zanedbateľne nízke..

h) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sú vykázané vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

i) Opravné položky

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve.

j) Rezervy

Rezerva je záväzok predstavujúci existujúcu povinnosť Spoločnosti, ktorá vznikla z minulých udalostí a je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži jej ekonomické úžitky. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa odhadom v sume potrebnej na splnenie existujúcej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Tvorba rezervy sa účtuje na vecne príslušný nákladový alebo majetkový účet, ku ktorému záväzok prislúcha. Použitie rezervy sa účtuje na ľarchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebných rezerv alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom ako sa účtovala tvorba rezervy.

Rezerva na bonusy, rabaty, skontá a vrátenie kúpnej ceny pri reklamácii sa tvorí ako zníženie pôvodne dosiahnutých výnosov so súvzťažným zápisom v prospech účtu rezerv.

Spoločnosť vytvorila rezervy na nevyčerpanú dovolenku, audit, výročnú správu, konto nadčasu, odchodné, jubilejné, odmeny a reklamácie.

k) Záväzky

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovej závierke v tomto zistenom ocenení.

l) Zamestnanecké požitky

Platy, mzdy, príspevky do štátnych dôchodkových a poisťných fondov, platená ročná dovolenka a platená zdravotná dovolenka, bonusy a ostatné nepeňažné požitky (napr. zdravotná starostlivosť) sa účtujú v účtovnom období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

Dlhodobé zamestnanecké požitky

Zamestnanec má na základe Zákonníka práce pri odchode do starobného dôchodku nárok na odmenu vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy. Na základe kolektívnej zmluvy s odbormi platnej do roku 2018 je Spoločnosť okrem toho povinná vyplatiť zamestnancom pri odchode do dôchodku podľa odpracovaných rokov v Spoločnosti od 88,40 EUR do 441,90 EUR. Spoločnosť taktiež vypláca odmeny pri pracovných a životných jubileách.

Hlavné poisťno-matematické predpoklady použité na výpočet záväzku týkajúceho sa dôchodkového programu sú nasledovné:

Priemerný počet zamestnancov k 31. decembru 2016	704
Percento zamestnancov, ktorí ukončia zamestnanecký pomer so Spoločnosťou pred odchodom do dôchodku (miera ukončenia)	5,00%
Diskontná sadzba	1,06%

m) Splatná daň z príjmu

Daň z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát Spoločnosti je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Spoločnosť uhradila v priebehu roka. V prípade, že uhradené preddavky na daň z príjmu v priebehu roka sú vyššie ako daňová povinnosť za tento rok, Spoločnosť vykazuje výslednú daňovú pohľadávku.

n) Odložená daň z príjmu

Odložená daň z príjmu vyplýva z:

- a) rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- b) možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti, pod ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- c) možnosti previesť nevyužité daňové odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Spoločnosť neúčtuje o odloženej dani vznikajúcej z dočasných rozdielov z precenenia podielov na dcérskych účtovných jednotkách, a v účtovných jednotkách v ktorých ma Spoločnosť podstatný vplyv, keďže nepredpokladá, že tieto dočasné rozdiely budú vyrovnané v blízkej budúcnosti.

Odložená daňová pohľadávka sa účtuje iba do takej výšky, do akej je pravdepodobné, že bude možné dočasné rozdiely vyrovnať voči budúcemu základu dane.

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase vyrovnania odloženej dane.

o) Dotácie zo štátneho rozpočtu

O nároku na dotáciu, podporu alebo príspevok sa účtuje, ak je takmer isté, že na základe splnených podmienok na poskytnutie dotácie, podpory alebo príspevku budú tieto finančné prostriedky Spoločnosti poskytnuté.

Prijaté dotácie zo štátneho rozpočtu sa účtujú ako záväzok Spoločnosti ku dňu prijatia. Dotácie na hospodársku činnosť sa účtujú ako ostatné výnosy z hospodárskej činnosti, ak sa dotácia poskytnula na úhradu nákladov, a to v časovej a vecnej súvislosti so zaúčtovaním nákladov vynaložených na príslušný účel, na ktorý sa dotácie na hospodársku činnosť poskytli. Dotácie na dlhodobý majetok sa účtujú v prospech výnosov budúcich období a následne sa vykážu ako ostatné výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti so zaúčtovaním odpisov obstaraného dlhodobého majetku.

p) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sú vykázané vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

q) Leasing (Spoločnosť je nájomca)

Finančný leasing. Finančný leasing je obstaranie dlhodobého hmotného majetku na základe nájomnej zmluvy s dojednaným právom kúpy prenajatej veci za dohodnuté platby počas dohodnutej doby nájmu tohto majetku. Súčasťou dohodnutých platieb je aj kúpna cena, za ktorú na konci dohodnutej doby prechádza vlastnícke právo k prenajatému majetku z prenajímateľa na nájomcu. Dohodnutá doba nájmu je najmenej 60% doby odpisovania podľa daňových predpisov, nie však menej ako 3 roky. V prípade nájmu pozemku je doba nájmu najmenej 60% doby odpisovania hmotného majetku zaradeného do odpisovej skupiny 4. Každá platba nájomného je alokovaná medzi splátku istiny a finančné náklady, ktoré sú vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery. Finančné náklady sa vykazujú ako úroky.

Finančný leasing sa aktivuje v účtovníctve nájomcu v deň prijatia majetku na príslušný účet majetku so súvzťažným zápisom v prospech záväzkov z nájmu v ocenení, ktoré sa rovná celkovej výške dohodnutých platieb znížených o nerealizované finančné náklady. Majetok obstaraný formou finančného prenájmu sa odpisuje v účtovníctve nájomcu.

Operatívny leasing. Prenájom majetku formou operatívneho leasingu sa účtuje do nákladov priebežne počas doby trvania leasingovej zmluvy.

r) Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem preddavkov prijatých a poskytnutých) sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou banku Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Vzniknuté kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia. Pri kúpe a predaji cudzej meny za menu euro a pri prevode peňažných prostriedkov z účtu zriadeného v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách na účet zriadený v cudzej mene sa použil kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

s) Vykazovanie výnosov

Výnosy z predaja výrobkov sa vykazujú v momente prenosu rizika a vlastníctva výrobku, obvykle po dodávke. Ak sa Spoločnosť zaviazala dopraviť výrobky na určité miesto, výnosy sa vykazujú v momente doručenia výrobku do cieľového miesta.

Výnosy z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté s ohľadom na stav rozpracovanosti danej služby. Tento je zistený na základe skutočne poskytnutých služieb ako pomernej časti k celkovému rozsahu dohodnutých služieb.

Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, zliav a zrážok (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.). Výnosové úroky sa účtujú rovnomerne v účtovných obdobiach, ktorých sa vecne a časovo týkajú. Výnosy z dividend sa zaúčtujú v čase vzniku práva Spoločnosti na prijatie platby.

Výnosy Spoločnosti tvoria najmä tržby z predaja výrobkov z hladkej a mikrovlnnej lepenky.

t) Porovnateľné údaje

Niektoré údaje za predošlé účtovné obdobie boli pozmenené pre ich lepšiu porovnateľnosť s údajmi uvedenými v bežnom účtovnom období. Zmena v prezentácii porovnateľných údajov nemala dopad na celkovú výšku aktív, vlastného imania a výsledku hospodárenia v predchádzajúcom období.

V roku 2016 Spoločnosť neúčtovala o oprave významných chýb minulých období.

III. INFORMÁCIE, KTORÉ DOPLŇUJÚ A VYSVETLÚJÚ POLOŽKY SÚVAHY

AKTÍVA

1. Dlhodobý nehmotný majetok

Prehľad pohybu dlhodobého nehmotného majetku za bežné účtovné obdobie je uvedený nižšie:

Dlhodobý nehmotný majetok	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Poskytnuté preddavky na DNM	Spolu
Prvotné ocenenie								
Stav k 1.1.2016	0	1 104 929	503 339	0	0	0	0	1 608 268
Prírastky	0	0	0	0	0	2 550	0	2 550
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	2 550	0	0	0	-2 550	0	0
Stav k 31.12.2016	0	1 107 479	503 339	0	0	0	0	1 610 818
Oprávky								
Stav k 1.1.2016	0	1 008 447	500 346	0	0	0	0	1 508 793
Prírastky	0	63 918	1 283	0	0	0	0	65 201
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	0	1 072 365	501 629	0	0	0	0	1 573 994
Opravné položky								
Stav k 1.1.2016	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota								
Stav k 1.1.2016	0	96 482	2 993	0	0	0	0	99 475
Stav k 31.12.2016	0	35 114	1 710	0	0	0	0	36 824

V roku 2016 bol zakúpený softvér Color Art Manager, ktorý slúži na kalibráciu strojov.

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Dlhodobý nehmotný majetok	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Poskytnuté preddavky na DNM	Spolu
Prvotné ocenenie								
Stav k 1.1.2015	0	1 083 249	503 339	0	0	0	0	1 586 588
Prírastky	0	0	0	0	0	21 680	0	21 680
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	21 680	0	0	0	-21 680	0	0
Stav k 31.12.2015	0	1 104 929	503 339	0	0	0	0	1 608 268
Oprávky								
Stav k 1.1.2015	0	936 091	498 709	0	0	0	0	1 434 800
Prírastky	0	72 356	1 637	0	0	0	0	73 993
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2015	0	1 008 447	500 346	0	0	0	0	1 508 793
Opravné položky								
Stav k 1.1.2015	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota								
Stav k 1.1.2015	0	147 158	4 630	0	0	0	0	151 788
Stav k 31.12.2015	0	96 482	2 993	0	0	0	0	99 475

V roku 2015 boli zakúpené 2 ks softvérov: GMG InkOptimizer, ktorý slúži na optimalizáciu dát pred výrobou tlačových platní a softvér GMG DotProof Option, ktorý slúži na výrobu a kontrolu digitálnych nátlakov.

2. Dlhodobý hmotný majetok

Prehľad pohybu dlhodobého hmotného majetku za bežné účtovné obdobie je uvedený nižšie:

Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
Prvotné ocenenie									
Stav k 1.1.2016	1 364 012	12 105 345	51 459 948	0	0	122 404	1 791 799	2 765 925	69 609 433
Prírastky	0	0	0	0	0	0	1 696 897	145 487	1 842 384
Úbytky	0	0	373 957	0	0	0	0	0	373 957
Presuny	0	1 701 888	3 752 180	0	0	0	-2 688 143	-2 765 925	0
Stav k 31.12.2016	1 364 012	13 807 233	54 838 171	0	0	122 404	800 553	145 487	71 077 860
Oprávky									
Stav k 1.1.2016	0	7 841 061	41 312 613	0	0	25 935	0	0	49 179 609
Prírastky	0	546 382	1 656 223	0	0	17 367	0	0	2 219 972
Úbytky	0	0	373 957	0	0	0	0	0	373 957
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	0	8 387 443	42 594 879	0	0	43 302	0	0	51 025 624
Opravné položky									
Stav k 1.1.2016	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota									
Stav k 1.1.2016	1 364 012	4 264 284	10 147 335	0	0	96 469	1 791 799	2 765 925	20 429 824
Stav k 31.12.2016	1 364 012	5 419 790	12 243 292	0	0	79 102	800 553	145 487	20 052 236

Presuny v stavbách predstavujú zaradenie skladu hotových výrobkov „C“ (1 150 174 EUR) a ostatných stavieb súvisiacich s prevádzkou skladu (požiarň vodovod, ventilová stanica, strojovňa stabilného hasiaceho zariadenia, cesta a spevnené plochy) v hodnote (388 750 EUR). V stavbách je zahrnuté aj technické zhodnotenie výrobnéj haly „U“. Jedná sa o úpravu a výmenu vzduchotechniky, klimatizácie, vetrania, podlahovej krytiny z dôvodu zakúpenia tlačového stroja KBA Rapida (157 638 EUR) a technické zhodnotenie výrobnéj haly Mikrovlna, osadenie požiarnej rolovacej brány (5 326 EUR).

V samostatne hnuteľných veciach a súboroch hnuteľných vecí sa jedná o zaradenie tlačového stroja KBA Rapida 9+2 lakov. jednotky (3 028 422 EUR), informačnej technológie (39 685 EUR), linky na miešanie farieb Fluid Compact (127 749 EUR), regálového systému do skladu hotových výrobkov hala „C“ (256 147 EUR) a ovínovacieho, páskovacieho stroja a nabíjacej stanice na dobíjanie trakčných batérií do manipulačných vozíkov (82 841 EUR). Ďalej sa jedná o menej významné položky: klimatizačné jednotky, rezací stôl Kongsberg (rezanie vzoriek a lakovacích platní), nábytok, meracie prístroje (48 815 EUR). V presunoch je zahrnuté aj zaradenie paletových, vysokozdvížných a nízkozdvížných vozíkov (168 521 EUR).

Úbytky v samostatne hnuteľných veciach a súboroch hnuteľných vecí predstavujú predaj informačných technológií (17 364 EUR), dopravných prostriedkov (121 973 EUR) a mobilných telefónov (1 513 EUR). Ďalej aj likvidáciu linky na výrobu výsekových foriem (218 244 EUR), vozíkov, informačnej technológie, mobilných telefónov (14 863 EUR).

Zostatok obstarávaného dlhodobého hmotného majetku zahŕňa kúpu lepiaceho stroja Bobst Expertfold (795 717 EUR) a vedľajšie obstarávacie náklady k tomuto stroju (4 836 EUR).

Poskytnuté preddavky predstavujú 1. zvýšenú splátku na finančný leasing (145 487 EUR), ktorého predmetom bude tlačový stroj KBA Rapida. Leasingová zmluva č. LZC/15/30150 bola uzatvorená so spoločnosťou Tatra-Leasing, s. r. o. ako spätný leasing, zmluva nadobudne účinnosť 11. 1. 2017.

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
Prvotné ocenenie									
Stav k 1.1.2015	1 364 012	11 841 677	53 833 566	0	0	18 206	14 950	25 520	67 097 931
Prírastky	0	0	0	0	0	0	2 428 718	2 765 925	5 194 643
Úbytky	0	0	2 683 141	0	0	0	0	0	2 683 141
Presuny	0	263 668	309 523	0	0	104 198	-651 869	-25 520	0
Stav k 31.12.2015	1 364 012	12 105 345	51 459 948	0	0	122 404	1 791 799	2 765 925	69 609 433
Oprávky									
Stav k 1.1.2015	0	7 343 889	42 305 249	0	0	10 738	0	0	49 659 876
Prírastky	0	497 172	1 690 505	0	0	15 197	0	0	2 202 874
Úbytky	0	0	2 683 141	0	0	0	0	0	2 683 141
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2015	0	7 841 061	41 312 613	0	0	25 935	0	0	49 179 609
Opravné položky									
Stav k 1.1.2015	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota									
Stav k 1.1.2015	1 364 012	4 497 788	11 528 317	0	0	7 468	14 950	25 520	17 438 055
Stav k 31.12.2015	1 364 012	4 264 284	10 147 335	0	0	96 469	1 791 799	2 765 925	20 429 824

Presuny zahŕňajú technické zhodnotenie výrobnéj haly „R“ (66 112 EUR), haly „D ,G a U“ (11 910 EUR). Ďalej presuny v stavbách predstavujú prestavbu bývalej stolárskej dielne na Sklad horľavých kvapalín (58 091 EUR) a vybudovanie Prístrešku pre palety (46 438 EUR).

V samostatne hnutelných veciach a súborech sa jedná o zaradenie UV sušiča na tlačiarenský stroj UV lakovací Roland (63 800 EUR), lepiaceho zariadenia Hot-Melt (22 197 EUR), čistiaceho zariadenia na rastrované valce (31 875 EUR), zariadenia informačnej technológie (65 503 EUR), plynového kotla a ohrievača na vodu (9 157 EUR) a dopravníka na papierový odpad a kladkostroja (16 022 EUR).

Ďalej sa jedná o menej významné položky: Odčerpávanie oplachovej vody od ofsetových strojov a Zalepovací stroj (9 388 EUR), nábytok, mobilné telefóny, kamerový systém, rozhlasové a TV prijímače (19 769 EUR), klimatizačné jednotky (3 120 EUR). V presunoch je zahrnuté aj zaradenie osobných automobilov (53 919 EUR), zdvíhacieho zariadenia (5 537 EUR) a ostatného dlhodobého hmotného majetku (9 236 EUR).

Presuny v ostatnom dlhodobom hmotnom majetku predstavujú presun tlačiarenského stroja UV lakovací Roland (104 198 EUR).

Úbytky v samostatne hnutelných veciach a súboroch predstavujú predaj tlačiarenského stroja Roland R - 706 LTTLV a Planeta 24 6T (2 535 613 EUR), osobných automobilov Volvo, VW Passat a traktorovej vlečky (63 144 EUR), strojného zariadenia zo stolárskej dielne, PC a mobilné telefóny (12 283 EUR).

Úbytky zahŕňajú aj likvidáciu zariadení informačnej technológie a telefónov (36 048 EUR), baliaceho stroja a čpavkového kompresora (27 168 EUR) a ostatného dlhodobého majetku (8 885 EUR).

Zostatok obstarávaného dlhodobého hmotného majetku zahŕňa stavebné práce na sklade hotovej výroby „C“ (1 565 087 EUR), technickom zhodnotení haly „U“ (43 560 EUR). Zostatok predstavuje aj obstaranie linky na miešanie farieb Fluid (127 749 EUR) a vedľajšie obstarávacie náklady k ofsetovému stroju KBA Rapida (55 403 EUR).

Poskytnuté preddavky súvisia s obstaraním ofsetového stroja KBA Rapida a páskovacieho stroja ATS.

Informácie o záložnom práve prípadne obmedzenom práve disponovať s dlhodobým hmotným majetkom:

Dlhodobý hmotný majetok	Hodnota k 31.12.2016	Hodnota k 31.12.2015
Dlhodobý hmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo	2 008 834	4 981 286
Dlhodobý hmotný majetok, pri ktorom má účtovná jednotka obmedzené právo s ním nakladať	2 890 446	15 068

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou až do výšky 83 779 083 EUR (2015: 81 035 997 EUR).

3. Dlhodobý finančný majetok

Prehľad pohybu dlhodobého finančného majetku za bežné účtovné obdobie je uvedený nižšie:

Dlhodobý finančný majetok	Podielové CP a podiely v prepojených ÚJ	Podielové CP a podiely s podielovou účasťou orkom prepojených ÚJ	Ostatné realizovateľné cenné papiere	Pôžičky prepojeným ÚJ	Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojených ÚJ	Ostatné pôžičky	Dlhové CP a Ostatný DFM	Pôžičky a ostatný DFM s dobou splatnosti najviac jeden rok	Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok	Obstarávaný DFM	Poskytnuté preddavky na DFM	Spolu
Prvotné ocenenie												
Stav k 1.1.2016	50 280 554	1 738 480	0	0	0	0	0	0	0	0	0	52 019 034
Prírastky	13 370 734	186 083	0	0	0	0	0	0	0	61 425	0	13 618 242
Úbytky	6 876 718	379 302	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7 256 020
Presuny	0	61 425	0	0	0	0	0	0	0	-61 425	0	0
Stav k 31.12.2016	56 774 570	1 606 686	0	0	0	0	0	0	0	0	0	58 381 256
Opravné položky												
Stav k 1.1.2016	465 905	636 062	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 101 967
Prírastky	50 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50 000
Úbytky	0	88 337	0	0	0	0	0	0	0	0	0	88 337
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	515 905	547 725	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 063 630
Účtovná hodnota												
Stav k 1.1.2016	49 814 649	1 102 418	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50 917 067
Stav k 31.12.2016	56 258 665	1 058 961	0	0	0	0	0	0	0	0	0	57 317 626

V riadkoch prírastky je zvýšenie hodnoty ocenenia cenných papierov a podielov na základnom imaní v prepojených a podielových účtovných jednotkách ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Spoločnosť oceňuje finančné investície metódou vlastného imania. Keďže tieto pohyby boli účtované voči položkám vlastného imania, nemajú dopad na výšku záväzkov Spoločnosti.

Presuny vznikli z dôvodu nákupu cenných papierov spoločnosti ROD Skalica, a.s., akcie v hodnote 1 000 EUR + DPL v hodnote 25 595 EUR a nákupom cenných papierov PD Gbely, a.s. DPL v hodnote 34 830 EUR.

Úbytky vznikli znížením opravnej položky v hodnote 88 337 EUR k finančnej investícii GRAFOBAL GROUP GOLF RESORT SKALICA a.s. Prírastok opravnej položky v hodnote 50 000 EUR je navýšenie opravnej položky k finančnej investícii GRAFOBAL BOHEMIA s.r.o.

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Dlhodobý finanč- ný majetok	Podielové CP a po- diely v prepojených ÚJ	Podielové CP a po- diely s podielovou účasťou orkem pre- pojených ÚJ	Ostatné reali- zovateľné cenné papie- re	Pôžičky prepojeným ÚJ	Pôžičky v rámci po- dielovej účasti ok- rem prepo- jených ÚJ	Ostatné pôžičky	Dlhové CP a Ostatný DFM	Pôžičky a ostatný DFM s dobou splatnosti najviac jeden rok	Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok	Obstarávaný DFM	Poskytnuté preddavky na DFM	Spolu
Prvotné ocenenie												
Stav k 1.1.2015	47 760 558	1 497 408	514 507	0	0	0	0	0	0	0	0	49 772 473
Prírastky	8 244 711	4 025	0	0	0	0	0	0	0	300 000	0	8 548 736
Úbytky	5 724 715	577 460	0	0	0	0	0	0	0		0	6 302 175
Presuny	0	814 507	-514 507	0	0	0	0	0	0	-300 000	0	0
Stav k 31.12.2015	50 280 554	1 738 480	0	0	0	0	0	0	0	0	0	52 019 034
Opravné položky												
Stav k 1.1.2015	813 373	0	514 507	0	0	0	0	0	0	0	0	1 327 880
Prírastky	0	121 555	0	0	0	0	0	0	0	0	0	121 555
Úbytky	347 468	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	347 468
Presuny	0	514 507	-514 507	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2015	465 905	636 062	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 101 967
Účtovná hodnota												
Stav k 1.1.2015	46 947 185	1 497 405	0	0	0	0	0	0	0	0	0	48 444 590
Stav k 31.12.2015	49 814 649	1 102 418	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50 917 067

V riadkoch prírastky je zvýšenie hodnoty ocenenia cenných papierov a podielov na základnom imaní v prepojených a podielových účtovných jednotkách ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Spoločnosť oceňuje finančné investície metódou vlastného imania. Keďže tieto pohyby boli účtované voči položkám vlastného imania, nemajú dopad na výšku záväzkov Spoločnosti.

Presuny vznikli z dôvodu nákupu cenných papierov spoločnosti GRAFOBAL GROUP GOLF RESORT SKALICA a.s. v hodnote 300 000 EUR. Nákupom týchto cenných papierov dosiahla Spoločnosť podiel na základnom imaní tejto spoločnosti vo výške 22,07%.

Úbytky vznikli znížením opravnej položky v hodnote 347 468 EUR k finančnej investícii GRAFOBAL BOHEMIA s.r.o. Prírastok opravnej položky v hodnote 121 555 EUR je navýšenie opravnej položky k finančnej investícii GRAFOBAL GROUP GOLF RESORT SKALICA a.s.

Rozhodujúci vplyv, spoločný rozhodujúci vplyv a podstatný vplyv

Spoločnosť má určitý dlhodobý finančný majetok umiestnený v iných účtovných jednotkách, kde prostredníctvom tohto umiestnenia Spoločnosť vykonáva rozhodujúci vplyv, spoločný rozhodujúci vplyv alebo podstatný vplyv.

Výška vlastného imania k 31. decembru 2016, výsledok hospodárenia za bežné účtovné obdobie a iné informácie o týchto účtovných jednotkách sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Obchodné meno a sídlo	Podiel na ZI v %	Podiel na iných zložkách vlastného imania v %	Výška vlastného imania	Výsledok hospodárenia	Účtovná hodnota DFM
Rozhodujúci vplyv					
AB GRAFOBAL VILNIUS, Vilnius	93,03%	93,03%	8 199 786	1 435 768	2 829 000
GRAFOBAL BOHEMIA s.r.o., Holubov	100,00%	100,00%	7 858 965	271 650	5 199 957
GRAFOBAL BOHEMIA s.r.o.-vklad mimo ZI					594 948
GRAFOBAL BULGARIA AD, Svoge	99,07%	99,07%	2 961 960	18 918	611 413
OOO Grafobal - Don Rostov na Done	100,00%	100,00%	19 276 323	5 517 742	19 276 323
OOO Grafobal - Moskva, Moskva	100,00%	100,00%	2 710		2 711
OOO Grafobal - Ural, Igilino	100,00%	100,00%	267		267
GRAFOBAL SKALICA s.r.o., Skalica	100,00%	100,00%	1 367 333	-11 833	9 166
GRAFOBAL SKALICA s.r.o. -vklad mimo ZI	0,00%	0,00%	0	0	1 358 167
Skalická vodárenská spoločnosť, s.r.o., Skalica	100,00%	100,00%	-1 070	-44	1
Skalické vodárne a kanalizácie, s.r.o., Skalica	100,00%	100,00%	-931	-90	1
Spoločný rozhodujúci vplyv					
CRYSTALGRAF, a.s.	50,00%	50,00%	493 922	9 086	246 961
	0,00%	0,00%	0	0	0
Podstatný vplyv					
ROD Skalica, a.s., Skalica	21,06%	21,06%	2 898 877	3 963	306 405
ROD Skalica, a.s., Skalica – DPL	-	-	-	-	25 595
PD Gbely, a.s., Gbely	21,32%	21,32%	2 309 857	-69 094	445 170
PD Gbely, a.s., Gbely – DPL	-	-	-	-	34 830
GRAFOBAL GROUP GOLF RESORT SKALICA a.s., Skalica	22,07%	22,07%	2 481 764	-400 117	547 725
Spolu	x	x	x	x	31 488 640

Obchodné meno a sídlo	Podiel na ZI v %	Podiel na iných zložkách vlastného imania v %	Účtovná hodnota DFM
<i>Spoločnosti, v ktorých Spoločnosť vykonáva rozhodujúci vplyv, spoločný rozhodujúci vplyv alebo podstatný vplyv</i>			
	-	-	31488 640
Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely			
GRAFOBAL GROUP akciová spoločnosť, Bratislava	20,12%	20,12%	25 889 824
SLOV COUPON a.s., Bratislava	3,41%	3,41%	912 836
AMI Slovakia s.r.o., Bratislava	12,16%	12,16%	89 956
Dlhodobý finančný majetok spolu	x	x	53 381 256

Spoločnosť vykazuje v rámci ostatných realizovateľných cenných papierov a podielov aj investíciu vo svojej materskej spoločnosti GRAFOBAL GROUP akciová spoločnosť aj napriek skutočnosti, že vlastní viac ako 20% podiel na základnom imaní. Spoločnosť však vo svojej materskej spoločnosti neuplatňuje a nevykonáva podstatný vplyv.

Väčšina dcérskych spoločností a pridružených spoločností pôsobí v oblasti baliarskych a tlačiarenskych služieb okrem ROD Skalica, a.s., a PD Gbely, a.s., ktoré sú poľnohospodárskymi družstvami.

Investícia v spoločnosti OOO Grafobal - Don zahŕňa okrem priamej peňažnej investície a investície v podobe strojov a zariadení taktiež ocenenie obchodnej značky „Grafobal“ v hodnote 100 000 000 RUB, čo predstavuje 1 555 210 EUR k 31. decembru 2016 (k 31. decembru 2015: 1 239 562 EUR).

Dcérske spoločnosti GRAFOBAL SKALICA s.r.o., Skalická vodárenská spoločnosť, s. r. o., Skalické vodárne a kanalizácie, s.r.o., OOO Grafobal – Moskva a OOO Grafobal – Ural zatiaľ ešte nevykonávajú žiadnu významnú aktivitu.

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Obchodné meno a sídlo	Podiel na ZI v %	Podiel na iných zložkách vlastného imania v %	Výška vlastného imania	Výsledok hospodárenia	Účtovná hodnota DFM
Rozhodujúci vplyv					
AB GRAFOBAL VILNIUS, Vilnius	93,03%	93,03%	6 599 369	3 616 870*	2 241 319
GRAFOBAL BOHEMIA s.r.o., Holubov	100,00%	100,00%	7 590 401	396 673	4 734 052
GRAFOBAL BOHEMIA s.r.o.-vklad mimo ZI					594 948
GRAFOBAL BULGARIA AD, Svoge	99,07%	99,07%	621 527	26 141	612 933
OOO Grafobal - Don Rostov na Done	100,00%	100,00%	13 318 673	5 506 745	13 356 612
OOO Grafobal - Moskva, Moskva	100,00%	100,00%	2 756	0	2 756
OOO Grafobal - Ural, Igilino	100,00%	100,00%	245		245
GRAFOBAL SKALICA s.r.o., Skalica	100,00%	100,00%	1 379 166	5 511	9 166
GRAFOBAL SKALICA s.r.o. -vklad mimo ZI					1 370 000
Skalická vodárenská spoločnosť, s.r.o., Skalica	100,00%	100,00%	-1 026	-11 220	1
Skalické vodárne a kanalizácie, s.r.o., Skalica	100,00%	100,00%	-841	166	1
Spoločný rozhodujúci vplyv					
CRYSTALGRAF, a.s., Lednické Rovne	50,00%	50,00%	484 836	8 056	242 418
	0,00%	0,00%	0	0	0
Podstatný vplyv					
ROD Skalica, a.s., Skalica	21,01%	21,01%	2 894 914	-104 091	433 000
PD Gbely, a.s., Gbely	21,32%	21,32%	2 378 951	-196 081	427 000
GRAFOBAL GROUP GOLF RESORT SKALICA a.s., Skalica	22,07%	22,07%	2 881 871	-356 769	0
Spolu	x	x	x	x	24 024 451

* Hodnota výsledku hospodárenia resp. vlastného imania uvedených spoločností bola z dôvodu rozdielnosti účtovných politík upravená.

Obchodné meno a sídlo	Podiel na ZI v %	Podiel na iných zložkách vlastného imania v %	Účtovná hodnota DFM
<i>Spoločnosti, v ktorých Spoločnosť vykonáva rozhodujúci vplyv, spoločný rozhodujúci vplyv alebo podstatný vplyv</i>			
	-	-	24 024 451
Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely			
GRAFOBAL GROUP akciová spoločnosť, Bratislava	20,12%	20,12%	25 889 824
SLOV COUPON a.s., Bratislava	3,41%	3,41%	912 836
AMI Slovakia s.r.o., Bratislava	12,16%	12,16%	89 956
Dlhodobý finančný majetok spolu	x	x	50 917 067

Ocenenie reálnou hodnotou a metódou vlastného imania

Spoločnosť k 31. decembru 2016 ocenila reálnou hodnotou alebo metódou vlastného imania nasledovné zložky dlhodobého finančného majetku:

Názov položky	Hodnota k 31.12.2016	Hodnota k 31.12.2015	Zvýšenie/ zníženie hod- noty (+/-)	Vplyv ocene- nia na výsle- dok hospo- dárenia	Vplyv oce- nenia na vlastné imanie
AB GRAFOBAL VILNIUS, Vilnius	2 829 000	2 241 319	587 681	0	587 681
GRAFOBAL BOHEMIA s.r.o., Holubov	4 684 052	4 734 052	-50 000	-50 000	0
GRAFOBAL BOHEMIA s.r.o.-vklad mimo ZI	594 948	594 948	0	0	0
GRAFOBAL BULGARIA AD, Svoge	611 413	612 933	-1 520	0	-1 520
OOO Grafobal - Don Rostov na Done	19 276 323	13 356 612	5 919 711	0	5 919 711
OOO Grafobal - Moskva, Moskva	2 711	2 756	-45	0	-45
OOO Grafobal - Ural, Iglino	267	245	22	0	22
GRAFOBAL SKALICA s.r.o., Skalica	9 166	9 166	0	0	0
GRAFOBAL SKALICA s.r.o. -vklad mimo ZI	1 358 167	1 370 000	-11 833	0	-11 833
Skalická vodárenská spoločnosť, s.r.o., Skali- lica	1	1	0		0
Skalické vodárne a kanalizácie, s.r.o., Skali- ca	1	1	0		0
CRYSTALGRAF, a.s., Lednické Rovne	246 961	242 418	4 543	0	4 543
ROD Skalica, a.s., Skalica	306 405	433 000	-126 595	0	-126 595
ROD Skalica, a.s., Skalica - DPL	25 595	0	25 595	0	25 595
PD Gbely, a.s., Gbely	445 170	427 000	18 170	0	18 170
PD Gbely, a.s., Gbely - DPL	34 830	0	34 830		34 830
GRAFOBAL GROUP GOLF RESORT SKA- LICA a.s., Skalica	0	0	88 337	88 337	0
DFM ocenený metódou vlastného imania spolu	30 425 010	24 024 451	6 488 896	38 337	6 450 559
Spolu	30 425 010	24 024 451	6 488 896	38 337	6 450 559

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Hodnota k 31.12.2015	Hodnota k 31.12.2014	Zvýšenie/ zníženie hod- noty (+/-)	Vplyv oce- nia na výse- dok hospo- dárenia	Vplyv oce- nia na vlastné imanie
AB GRAFOBAL VILNIUS, Vilnius	2 241 319	2 983 510	-742 191		-742 191
GRAFOBAL BOHEMIA s.r.o., Holubov	4 734 052	4 386 584	347 468	347 468	
GRAFOBAL BOHEMIA s.r.o.-vklad mimo ZI	594 948	594 948	0	0	0
GRAFOBAL BULGARIA AD, Svoge	612 933	585 314	27 619	0	27 619
OOO Grafo-bal - Don Rostov na Done	13 356 612	10 127 736	3 228 876	0	3 228 876
OOO Grafo-bal - Moskva, Moskva	2 756	2 471	285	0	285
OOO Grafo-bal - Ural, Igolino	245	274	-29	0	-29
GRAFOBAL SKALICA s.r.o., Skalica	9 166	3 655	5 511	0	5 511
GRAFOBAL SKALICA s.r.o. -vklad mimo ZI	1 370 000	1 370 000	0	0	0
Skalická vodárenská spoločnosť, s.r.o., Skali- lica	1	76	-75	0	-75
Skalické vodárne a kanalizácie, s.r.o., Skali- ca	1	1	0	0	0
CRYSTALGRAF, a.s., Lednické Rovne	242 418	238 390	4 028	0	4 028
ROD Skalica, a.s., Skalica	433 000	605 754	-178 754	0	-178 754
PD Gbely, a.s., Gbely	427 000	653 261	-220 261	0	-220 261
GRAFOBAL GROUP GOLF RESORT SKA- LICA a.s., Skalica	0	0	0	-121 555	-178 445
DFM ocenený metódou vlastného imania spolu	24 024 451	21 551 974	2 472 477	225 913	1 946 564
Spolu	24 024 451	21 551 974	2 472 477	225 913	1 946 564

Zobrazenie pohybu v oceňovacích rozdieloch vykázaných vo vlastnom imaní z dôvodu ocenenia reálnou hodnotou a metódou vlastného imania je uvedené v poznámkach v časti IX, bod 3.

4. Zásoby

Vývoj opravnej položky k zásobám v priebehu bežného účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Zásoby	Stav k 1.1.2016	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu záni- ku opodstatne- nosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav k 31.12.2016
Materiál	306 950	0	64 325	0	242 625
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	0	0	0	0	0
Výrobky	46 426	0	6 935	0	39 491
Zvieratá	0	0	0	0	0
Tovar	0	0	0	0	0
Nehnutelnosť na predaj	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na zásoby	0	0	0	0	0
Zásoby spolu	353 376	0	71 260	0	282 116

Zníženie hodnoty opravnej položky zásob bolo zohľadnené z dôvodu zániku opodstatnenosti (zníženie rizika predajnosti a zníženia zásob bez pohybu).

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Zásoby	Stav k 1.1.2015	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav k 31.12.2015
Materiál	304 858	2 092	0	0	306 950
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	0	0	0	0	0
Výrobky	32 716	13 710	0	0	46 426
Zvieratá	0	0	0	0	0
Tovar	0	0	0	0	0
Nehnuteľnosť na predaj	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na zásoby	0	0	0	0	0
Zásoby spolu	337 574	15 802	0	0	353 376

Zníženie čistej realizačnej hodnoty zásob bolo zohľadnené vytvorením opravnej položky. Čistá realizačná hodnota zásob sa znížila predovšetkým v dôsledku nadmernosti zásob bez pohybu a tým vzniknutého rizika predajnosti.

5. Pohľadávky

Vývoj opravnej položky v priebehu bežného účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcej tabuľke:

Pohľadávky	Stav k 1.1.2016	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyrazenia majetku z účtovníctva	Stav k 31.12.2016
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:	769 564	20 974	65 042	100 323	625 174
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	123 651	3 180	0	0	126 831
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	645 913	17 794	65 042	100 323	498 343
Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:	1 028 037	200 939	694	0	1 228 282
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	106 271	0	0	0	106 271
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	813 970	196 439	0	0	1 010 409
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0	0	0
Sociálne poistenie	0	0	0	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	0	0	0	0	0
Pohľadávky z derivátových operácií	0	0	0	0	0
Iné pohľadávky	107 796	4 500	694	0	111 602
Krátkodobé pohľadávky spolu	1 797 601	221 913	65 736	100 323	1 853 456

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam, kde existuje riziko nevymožiteľnosti pohľadávok. Ak je zostatková doba splatnosti pohľadávky dlhšia než jeden rok, vytvára sa opravná položka, ktorá predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky.

Spoločnosť vytvára opravné položky na pohľadávky v závislosti od ich vekovej štruktúry. Na pohľadávky po lehote splatnosti nad 360 dní 100%, od 270 do 360 dní 85%, od 180 do 270 dní 50%, z ostatných pohľadávok po lehote splatnosti 25%.

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Pohľadávky	Stav k 1.1.2015	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyrazenia majetku z účtovníctva	Stav k 31.12.2015
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:	695 940	130 387	56 763	0	769 564
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	123 651	0	0	123 651
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	695 940	6 736	56 763	0	645 913
Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:	903 133	701 978	577 074	0	1 028 037
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	109 271	3 000	0	106 271
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	221 263	592 707	0	0	813 970
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0	0	0
Sociálne poistenie	0	0	0	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	0	0	0	0	0
Pohľadávky z derivátových operácií	0	0	0	0	0
Iné pohľadávky	681 870	0	574 074	0	107 796
Krátkodobé pohľadávky spolu	1 599 073	832 365	633 837	0	1 797 601

Dlhodobé pohľadávky Spoločnosti sú v lehote splatnosti. Veková štruktúra krátkodobých pohľadávok Spoločnosti k 31. decembru 2016 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:	11 711 741	1 717 622	13 429 363
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	1 803 343	216 492	2 019 835
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	1 105 463	184 451	1 289 914
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	8 802 935	1 316 679	10 119 614
Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:	12 067 347	0	12 067 347
Čistá hodnota zákazky	0	0	0
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	9 457 878	0	9 457 878
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	1 221 975	0	1 221 975
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0
Sociálne poistenie	0	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	564 787	0	564 787
Pohľadávky z derivátových operácií	0	0	0
Iné pohľadávky	822 707	0	822 707
Krátkodobé pohľadávky spolu	23 779 088	1 717 622	25 496 710

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:	10 470 366	2 276 133	12 746 499
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	451 361	423 937	875 298
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	1 143 944	305 899	1 449 843
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	8 875 061	1 546 297	10 421 358
Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:	10 767 950	0	10 767 950
Čistá hodnota zákazky	0	0	0
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	8 610 089	0	8 610 089
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	816 724	0	816 724
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0
Sociálne poistenie	0	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	552 363	0	552 363
Pohľadávky z derivátových operácií	0	0	0
Iné pohľadávky	788 774	0	788 774
Krátkodobé pohľadávky spolu	21 238 316	2 276 133	23 514 449

Informácie o záložnom práve prípadne obmedzenom práve disponovať s pohľadávkami a informácie o pohľadávkach krytých záložným právom sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Pohľadávky	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Pohľadávky kryté záložným právom alebo inou formou zabezpečenia	0	0
Hodnota pohľadávok, na ktoré sa zriadilo záložné právo	7 452 213	8 040 815
Hodnota pohľadávok, pri ktorých je obmedzené právo s nimi nakladať	0	0

6. Poskytnuté pôžičky

Prehľad poskytnutých pôžičiek je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Mena	Úrok p. a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene		Suma istiny v mene EUR	
				k 31.12.2016	k 31.12.2015	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Dlhodobé pôžičky, z toho:	x	x	x	x	x	0	0
				0	0	0	0
Krátkodobé pôžičky, z toho:	x	x	x	x	x	10 373 773	9 294 621
GRAFOBAL GROUP a.s.	EUR	X	31.12.2017	4 500 000	4 500 000	4 500 000	4 500 000
GRAFOBAL GROUP a.s.	EUR	X	2.1.2018	2 020 000	2 020 000	2 020 000	2 020 000
GRAFOBAL GROUP a.s.	EUR	X	11.11.2017	300 000	300 000	300 000	300 000
GRAFOBAL GROUP a.s.	EUR	X	7.10.2017	143 545	143 545	143 545	143 545
AGROMA s.r.o.	EUR	X	10.10.2017	499 076	499 076	499 076	499 076
AGROMA s.r.o.	EUR	X	6.11.2017	150 000	150 000	150 000	150 000
Stredoeurópska vysoká škola v Skalici n.o.	EUR	X	31.1.2018	100 000	100 000	100 000	100 000
PD Gbely, a.s.	EUR	X	19.7.2017	162 000	162 000	162 000	162 000
ROD Skalica, a.s.	EUR	X	24.9.2017	75 000	75 000	75 000	75 000
GRAFOBAL GROUP GOLF RESORT SKALICA a.s.	EUR	X	31.12.2017	268 000	268 000	268 000	268 000
GRAFOBAL GROUP GOLF RESORT SKALICA a.s.	EUR	X	31.12.2017	277 000	277 000	277 000	277 000
GRAFOBAL GROUP GOLF RESORT SKALICA a.s.	EUR	X	31.12.2017	389 000	0	389 000	0
GRAFOBAL SKALICA s.r.o.	EUR	X	24.7.2017	1 485 652	800 000	1 485 652	800 000
Prvá univerzitná a.s.	EUR	X	27.10.2017	4 500	0	4 500	0
Spolu	x	x	x	x	x	10 373 773	9 294 621

Pôžičky sú poskytnuté spriazneným spoločnostiam, preto nebolo požadované zabezpečenie.

7. Odložená daňová pohľadávka

Informácie o výpočte odloženej daňovej pohľadávky a iné doplňujúce informácie k odloženej dani sú uvedené v poznámkach v časti IV bod 7.

8. Krátkodobý finančný majetok

Informácie o štruktúre krátkodobého finančného majetku k 31. decembru 2016:

Krátkodobý finančný majetok	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	71 214	60 350
Obstarávací cena KFM spolu	71 214	60 350
Opravná položka ku KFM	0	0
Účtovná hodnota KFM spolu	71 214	60 350

Vlastné akcie

Informácie o nadobudnutí a prevedení vlastných akcií:

Vlastné akcie	Počet	Menovitá hodnota	% na upísanom ZI	Protihodnota, za ktorú sa nadobudli / previedli
Stav k 1.1.2015	1 475	34	0,46%	50 150
Nadobudnuté vlastné akcie	300	34	0,09%	10 200
Prevedené vlastné akcie	0	0	0,00%	0
Stav k 1.1.2016	1 775	34	0,55%	60 350
Zmena menovitej hodnoty akcie	1 775	33	0,55%	58 575
Nadobudnuté vlastné akcie	383	33	0,12%	12 639
Prevedené vlastné akcie	0	0	0,00%	0
Stav k 31.12.2016	2 158	33	0,67%	71 214

Spoločnosť v priebehu roku 2016 na základe rozhodnutia riadneho valného zhromaždenia nakúpila 383ks vlastných akcií od drobných akcionárov v hodnote 12 639 EUR.

Dňa 20. júna 2016 valné zhromaždenie rozhodlo o znížení menovitej hodnoty akcie o 1,00 EUR/akcia. Predmetné rozhodnutie je vyjadrené v tabuľke o nadobudnutí a prevedení vlastných akcií.

9. Finančné účty

Finančnými účtami môže Spoločnosť voľne disponovať.

10. Časové rozlíšenie

Jednotlivé položky časového rozlíšenia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Opis položky časového rozlíšenia	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Náklady budúcich období dlhodobé, z toho:	1 235	3 413
Ostatné	1 235	3 413
Náklady budúcich období krátkodobé, z toho:	62 082	101 627
Poistné	13 733	19 458
Ostatné	48 349	82 169
Spolu	63 317	105 040

PASÍVA

1. Vlastné imanie

Informácie o pohyboch vo vlastnom imaní a iné dodatočné informácie o vlastnom imaní Spoločnosti sú uvedené v poznámkach v časti IX.

2. Sociálny fond

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2016	2015
Začiatočný stav sociálneho fondu	344 817	337 992
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	124 545	119 647
Tvorba sociálneho fondu zo zisku	0	0
Ostatná tvorba sociálneho fondu	0	0
Tvorba sociálneho fondu spolu	124 545	119 647
Čerpanie sociálneho fondu	68 433	112 822
Konečný zostatok sociálneho fondu	400 929	344 817

3. Odložený daňový záväzok

Informácie o výpočte odloženého daňového záväzku a iné doplňujúce informácie k odloženej dani sú uvedené v poznámkach v časti IV bod 7.

4. Záväzky

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2016:

Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti

Názov položky	viac ako päť rokov	jeden rok až päť rokov	do jedného roka	Záväzky po lehote splatnosti	Spolu záväzky
Dlhodobé záväzky z obchodného styku, z toho:	0	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	0	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky, z toho:	0	1 047 552	0	0	1 047 552
Záväzky zo sociálneho fondu	0	400 929	0	0	400 929
Odložený daňový záväzok	0	646 623	0	0	646 623
Dlhodobé záväzky spolu	0	1 047 552	0	0	1 047 552
Krátkodobé záväzky z obchodného styku, z toho:	0	0	8 846 262	952 478	9 798 740
Záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	145 721	0	145 721
Ostatné záväzky z obchodného styku	0	0	8 700 541	952 478	9 653 019
Ostatné krátkodobé záväzky, z toho:	0	0	1 993 621	0	1 993 621
Záväzky voči spoločníkom a združeniu	0	0	27 303	0	27 303
Záväzky voči zamestnancom	0	0	1 020 812	0	1 020 812
Záväzky zo sociálneho poistenia	0	0	468 711	0	468 711
Daňové záväzky a dotácie	0	0	466 297	0	466 297
Iné záväzky	0	0	10 498	0	10 498
Krátkodobé záväzky spolu	0	0	10 839 883	952 478	11 792 361

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Závazky so zostatkovou dobou splatnosti				
	viac ako päť rokov	jeden rok až päť rokov	do jedného roka	Závazky po lehote splatnosti	Spolu záväzky
Dlhodobé záväzky z obchodného styku, z toho:	0	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky, z toho:	0	1 044 009	0	0	1 044 009
Závazky zo sociálneho fondu	0	344 817	0	0	344 817
Odložený daňový záväzok	0	699 192	0	0	699 192
Dlhodobé záväzky spolu	0	1 044 009	0	0	1 044 009
Krátkodobé záväzky z obchodného styku, z toho:	0	0	8 860 505	1 812 113	10 672 618
Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	93 334	24 778	118 112
Ostatné záväzky z obchodného styku	0	0	8 767 171	1 787 335	10 554 506
Ostatné krátkodobé záväzky, z toho:	0	0	1 513 908	0	1 513 908
Závazky voči spoločníkom a združeniu	0	0	27 303	0	27 303
Závazky voči zamestnancom	0	0	784 334	0	784 334
Závazky zo sociálneho poistenia	0	0	448 572	0	448 572
Daňové záväzky a dotácie	0	0	243 967	0	243 967
Iné záväzky	0	0	9 732	0	9 732
Krátkodobé záväzky spolu	0	0	10 374 413	1 812 113	12 186 526

5. Rezervy

Prehľad pohybu rezerv za rok 2016 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k				Stav k 31.12.2016
	1.1.2016	Tvorba	Použitie	Zrušenie	
Dlhodobé rezervy, z toho:	133 367	119 933	133 367	0	119 933
<i>Ostatné dlhodobé rezervy, z toho:</i>	<i>133 367</i>	<i>119 933</i>	<i>133 367</i>	<i>0</i>	<i>119 933</i>
Rezerva na jubilejné a odchodné	133 367	119 933	133 367	0	119 933
Krátkodobé rezervy, z toho:	955 504	1 044 283	955 504	0	1 044 283
<i>Zákonné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>635 696</i>	<i>708 746</i>	<i>635 696</i>	<i>0</i>	<i>708 746</i>
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku a soc.zabez.	551 306	646 932	551 306	0	646 932
Rezerva na konto nadčasu	84 390	61 814	84 390		61 814
<i>Ostatné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>319 808</i>	<i>335 537</i>	<i>319 808</i>	<i>0</i>	<i>335 537</i>
Rezerva na odchodné a soc.zabezp.	97 939	105 240	97 939	0	105 240
Rezerva na jubilejné a soc.zabezp.	22 228	26 786	22 228	0	26 786
Rezerva na reklamácie	42 996	41 891	42 996	0	41 891
Rezerva na odmeny	63 687	72 120	63 687	0	72 120
Rezerva na audit	85 000	85 000	85 000	0	85 000
Rezerva na výročnú správu	7 722	4 500	7 722	0	4 500
Rezerva na nevyfakturované dodávky	236	0	236	0	0
Rezervy spolu	1 088 871	1 164 216	1 088 871	0	1 164 216

V súvislosti so zmenou daňovej legislatívy došlo v roku 2016 ku zmene vykazovania niektorých zákonných rezerv do ostatných rezerv.

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k 1.1.2015	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31.12.2015
Dlhodobé rezervy, z toho:	115 463	133 367	115 463	0	133 367
<i>Ostatné dlhodobé rezervy, z toho:</i>	<i>115 463</i>	<i>133 367</i>	<i>115 463</i>	<i>0</i>	<i>133 367</i>
Rezerva na jubilejné a odchodné	115 463	133 367	115 463	0	133 367
Krátkodobé rezervy, z toho:	868 077	955 504	868 077	0	955 504
<i>Zákonné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>647 722</i>	<i>635 696</i>	<i>647 722</i>	<i>0</i>	<i>635 696</i>
Rezerva na nevyčerpanú dovolenku a soc.zabez.	499 195	551 306	499 195	0	551 306
Rezerva na audit	87 302	0	87 302	0	0
Rezerva na výročnú správu	7 489	0	7 489	0	0
Rezerva na konto nadčasu	53 736	84 390	53 736	0	84 390
<i>Ostatné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>220 355</i>	<i>319 808</i>	<i>220 355</i>	<i>0</i>	<i>319 808</i>
Rezerva na kontrolu účtovníctva	4 000	0	4 000	0	0
Rezerva na odchodné a soc.zabezp.	117 865	97 939	117 865	0	97 939
Rezerva na jubilejné a soc.zabezp.	0	22 228	0		22 228
Rezerva na reklamácie	37 720	42 996	37 720	0	42 996
Rezerva na odmeny	60 770	63 687	60 770	0	63 687
Rezerva na audit	0	85 000	0	0	85 000
Rezerva na výročnú správu	0	7 722	0	0	7 722
Rezerva na nevyfakturované dodávky	0	236	0	0	236
Rezervy spolu	983 540	1 088 871	983 540	0	1 088 871

6. Bankové úvery a vydané dlhopisy

Prehľad bankových úverov k je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Mena	Úrok p. a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene		Suma istiny v mene EUR	
				k 31.12.2016	k 31.12.2015	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Dlhodobé bankové úvery, z toho:						816 956	12 096
VW Finančné služby Slo- vensko s.r.o.	EUR	X	31.5.2019	7 436	12 096	7 436	12 096
VUB a.s.	EUR	X	31.3.2022	809 520	0	809 520	0
Krátkodobé bankové úvery, z toho:						14 026 146	13 850 123
VUB a.s.	EUR	X		0	454 327	0	454 327
VUB a.s.	EUR	X	31.1.2017	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000
VUB a.s.	EUR	X	31.1.2017	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000
VUB a.s.	EUR	X	31.3.2022	190 480	0	190 480	0
Tatra banka a.s.	EUR	X	31.1.2017	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000
Tatra banka a.s.	EUR	X	31.1.2017	4 328 285	783 971	4 328 285	783 971
Tatra banka a.s. VISA	EUR	X	15.1.2017	2 721	3 003	2 721	3 003
ING Bank N.V.	EUR	X		0	3 104 597	0	3 104 597
VW Finančné služby Slo- vensko s.r.o.	EUR	X	31.5.2019	4 660	4 225	4 660	4 225
Spolu						14 843 102	13 862 219

Úver od Všeobecnej úverovej a.s. vo výške 4 000 000 EUR je zabezpečený ručiteľskou listinou GRAFOBAL GROUP akciová spoločnosť, úver vo výške 3 500 000 EUR je zabezpečený záložným právom na nehnuteľný majetok (administratívna budova, vrátnica, objekt O), záložným právom na pohľadávky a zmenkou.

Úver od Všeobecnej úverovej a.s. vo výške 1 000 000 EUR je investičný úver čerpaný v roku 2016 na do-
stavbu skladu a obstaranie lepiaceho stroja Bobst Expertfold 145 A-3. Úver bude zabezpečený záložným
právom na lepiaci stroj Bobst Expertfold 145 A-3, ktoré sa zriadi po podpise preberacieho protokolu
a zaradení stroja do majetku.

Úver od Tatra banky, a.s. vo výške 2 000 000 EUR je zabezpečený záložným právom na nehnuteľný maje-
tok (sklad), záložným právom na pohľadávky a zmenkou, úver vo výške 4 328 285 EUR je kontokorentný
úver a je zabezpečený záložným právom na nehnuteľný majetok (sklad), záložným právom na pohľadávky
a zmenkou.

Úver od Volkswagen Finančné služby Slovensko, s.r.o. vo výške 12 096 je zabezpečený zabezpečovacím
prevodom vlastníckeho práva k predmetu financovania (osobné motorové vozidlo)

7. Časové rozlíšenie

Štruktúra časového rozlíšenia je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Výdavky budúcich období krátkodobé, z toho:	11 883	4 143
ostatné	11 883	4 143
Výnosy budúcich období dlhodobé, z toho:	1 413 659	1 714 095
dotácie zo ŠR	1 413 236	1 713 914
ostatné	423	181
Výnosy budúcich období krátkodobé, z toho:	300 691	300 691
dotácie zo ŠR	300 691	300 691
Spolu	1 726 233	2 018 929

V roku 2009 bola na základe zmluvy s Ministerstvom hospodárstva SR Spoločnosti priznaná investičná dotácia na 6 tlačiarenských strojov v celkovej výške 40 % z ich obstarávacej ceny, tzn. 40 % z 11 033 658 EUR.

Hodnota výnosov budúcich období k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 predstavuje časť tejto dotácie, vzťahujúcu sa na kúpené tlačiarenské stroje Manroland R 905, Bobst Expertcut, Manroland R 706 LTTLV, Heidelberg Speedmaster, Manroland R 706 LV Hiprint B 700 a Bobst Mastercut 106, ktorých obstarávacia cena bola 10 973 125 EUR.

Dotácia bude rozpúšťaná do výnosov počas doby životnosti strojov, ktorá bola Spoločnosťou stanovená na 10 – 16 rokov. Krátkodobá časť dotácie preto predstavuje ekvivalent predpokladaných účtovných odpisov na rok 2017 k zaradeným strojom.

IV. INFORMÁCIE, KTORÉ DOPLŇUJÚ A VYSVETĽUJÚ POLOŽKY VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

1. Čistý obrat

Informácie o štruktúre čistého obratu Spoločnosti sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2016	2015
Tržby za vlastné výkony a tovar, z toho:	50 044 101	52 489 756
Tržby za vlastné výrobky	48 472 280	51 249 333
Tržby z predaja služieb	1 571 821	1 240 423
Tržby za tovar	0	0
Výnosy zo zákazky	0	0
Výnosy z nehnuteľnosti na predaj	0	0
Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou	2 287 537	2 039 374
Čistý obrat celkom	52 331 638	54 529 130

VÝNOSY

2. Tržby za vlastné výkony a tovar

Tržby za vlastné výkony a tovar podľa jednotlivých segmentov, t.j. podľa typov výrobkov, tovarov, služieb a iných činností Spoločnosti, a podľa hlavných geografických oblastí odbytu sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Oblasť odbytu	<i>Typ výrobkov-skladačky</i>		<i>Typ výrobkov-vlnitá lepenka</i>		<i>Typ výrobkov-polygrafické výrobky</i>		<i>Typ výrobkov-ost.polygr.výrobky</i>		<i>Služby</i>		Spolu	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Slovensko	6 403 314	6 468 995	6 174 351	5 869 567	588 361	953 581	1 604 170	1 628 334	257 016	224 129	15 027 212	15 144 606
Česko	3 183 583	4 151 800	5 947 010	5 811 039	1 224 252	965 492	312 694	528 150	133 116	126 453	10 800 655	11 582 934
Macedónia	1 733 104	1 595 667	0	0	18 403	0	0	0	0	0	1 751 507	1 595 667
Nemecko	692 246	924 402	114 223	42 155	0	840	27 513	13 865	89 403	54 173	923 385	1 035 435
Rusko	3 914 115	5 487 073	0	0	0	0	0	0	523 050	496 850	4 437 165	5 983 923
Maďarsko	350 921	324 603	1 296 631	1 333 004	943 390	997 291	291 911	212 418	31 169	54 384	2 914 022	2 921 700
Slovinsko	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Poľsko	1 929 115	3 373 887	587 910	577 972	588 423	266 493	0	0	0	0	3 105 448	4 218 352
Ukrajina	1 829 734	1 688 586	0	0	69 031	131 746	0	0	0	0	1 898 765	1 820 332
Rakúsko	219 463	202 586	16 542	20 022	721	0	10 917	9 322	3 150	2 297	250 793	234 227
Belgicko	68 926	29 111	145 086	68 406	21 861	28 004	22 578	15 621	1 640	1 640	260 091	142 782
Dánsko	95 997	142 235	966 744	483 603	1 697	0	0	0	45 950	16 660	1 110 388	642 498
Turecko	591 595	775 187	0	0	32 063	28 762	0	0	0	0	623 658	803 949
Rumunsko	7 630	31 401	51 911	171 892	7 153	11 304	54 801	78 262	0	0	121 495	292 859
Holandsko	4 995 096	4 955 516	336 518	324 337	299 241	18 665	0	0	407 930	162 612	6 038 785	5 461 130
Bulharsko	655 115	0	0	0	0	0	0	0	61 109	0	716 224	0
ostatné	9 571	419 928	35 543	56 448	0	31 761	1 105	0	18 289	101 225	64 508	609 362
Spolu	26 679 525	30 570 977	15 672 469	14 758 445	3 794 596	3 433 939	2 325 689	2 485 972	1 571 822	1 240 423	50 044 101	52 489 756

3. Zmena stavu zásob vlastnej výroby

Zmena stavu zásob vlastnej výroby vo výkaze ziskov a strát predstavuje zvýšenie o výške 107 950 EUR. Vychádzajúc zo súvahových položiek dosahuje zvýšenie výšku 99704 EUR, ako je to uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015	Stav k 1.1.2015	Zmena stavu vnútroorga- nizačných zásob	
				2016	2015
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	1 379 324	968 691	977 486	410 633	-8 795
Výrobky	3 730 390	4 041 246	4 092 064	-310 856	-50 818
Zvieratá	50	123	123	-73	0
Spolu	5 109 764	5 010 060	5 069 673	99 704	-59 613
Manká a škody	x	x	x	332	888
Reprezentačné	x	x	x	0	0
Dary	x	x	x	0	0
Iné	x	x	x	7 914	52 909
Zmena stavu vnútroorganizačných zásob vo výkaze ziskov a strát	x	x	x	107 950	-5 816

4. Ostatné výnosy z hospodárskej a finančnej činnosti

Informácie o výnosoch pri aktivácii nákladov a o výnosoch z hospodárskej činnosti a finančnej činnosti sú uvedené nižšie:

Názov položky	2016	2015
Významné položky pri aktivácii nákladov, z toho:	19 127	10 988
Dlhodobý hmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou	10 244	7 272
Obstaranie zásob vlastnou dopravou	2 572	2 152
Ostatná aktivácia	6 311	1 564
Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti, z toho:	2 097 107	1 835 984
Predaj materiálu	1 694 793	998 876
Prebytky na majetku zistené pri inventarizácii	891	2 170
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	10 904	461 026
Výnosy z dotácií	300 678	300 696
Ostatné	89 841	73 216
Finančné výnosy, z toho:	993 518	836 550
<i>Kurzové zisky, z toho:</i>	<i>23 486</i>	<i>54 319</i>
kurzové zisky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	23 486	54 319
<i>Ostatné významné položky finančných výnosov, z toho:</i>	<i>970 032</i>	<i>782 231</i>
Úroky	190 430	203 903
Prijaté dividendy	779 602	578 328

NÁKLADY

5. Náklady z hospodárskej a finančnej činnosti

Prehľad nákladov Spoločnosti z hospodárskej a finančnej činnosti okrem osobným nákladov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Náklady za poskytnuté služby, z toho:	6 191 072	6 433 127
<i>Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:</i>	85 000	85 000
náklady za overenie individuálnej účtovnej závierky	85 000	85 000
<i>Ostatné významné položky nákladov za poskytnuté služby, z toho:</i>	6 106 072	6 348 127
Nákup licencií	16 675	19 513
Doprava	1 355 350	1 538 791
Leasing	0	0
Nájomné	206 653	196 251
Právne, ekonomické a iné poradenstvo	836 061	861 269
Náklady na inzerciu, reklamu	1 812 780	1 811 721
Externé opracovanie výrobkov	147 663	158 275
Náklady na IT	167 175	123 130
Náklady na telekomunikačné služby	33 892	41 693
Oprava a údržba	553 553	572 031
Cestovné	215 410	234 779
Náklady na reprezentáciu	58 955	118 611
Provízie	23 308	17 095
Ostatné	678 597	654 968
Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:	1 003 038	1 011 559
Predaj materiálu	525 918	515 082
Manká a škody	6 620	1 223
Zostatková cena predaného dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	373	0
Odpis pohľadávky	17 263	447
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam	156 178	215 249
Ostatné	296 685	279 558
Finančné náklady, z toho:	287 479	104 482
<i>Kurzové straty, z toho:</i>	26 245	47 062
kurzové straty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	682	13 552
<i>Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:</i>	261 234	57 420
Opravné položky k finančnému majetku	-38 337	-225 913
Úroky	264 156	254 758
Bankové poplatky	35 415	28 575

6. Osobné náklady

Prehľad osobných nákladov Spoločnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2016	2015
Osobné náklady, z toho:	15 074 352	14 872 703
Mzdy	9 398 179	9 155 692
Ostatné náklady na závislú činnosť	1 880 124	1 880 124
Sociálne poistenie	2 429 416	2 030 016
Zdravotné poistenie	865 681	1 216 755
Sociálne zabezpečenie	500 952	590 116

7. Dane

Informácie o dočasných rozdieloch a výpočte odloženej dane:

Názov položky	Stav k 31.12.2015	Zaúčtovaná do vlastného imania	Zaúčtované do výkazu ziskov a strát	Stav k 31.12.2016
Dlhodobý majetok	-7 383 648	0	274 182	-7 109 466
Zásoby	353 376	0	-71 260	282 116
Pohľadávky	1 372 581	0	111 475	1 484 056
Rezervy	453 175	0	2 295	455 470
Daňové straty	0	0	0	0
Nevyužitá daňové odpočty	0	0	0	0
Ostatné	2 026 370	0	-217 704	1 808 666
Celkom	-3 178 146	0	98 988	-3 079 158
Sadzbda dane z príjmov (v %)	22%	22%	22%	21%
Odložená daňová pohľadávka (+)/daňový záväzok (-) vypočítaný	-699 192	0	21 777	-646 623
Vplyv zmeny sadzby dane			30 792	
Celková odložená daňová pohľadávka (+)/ daňový záväzok (-) po zmene sadzby	-699 192		52 569	-646 623
Odložená daňová pohľadávka zaúčtovaná	0		0	0
Odložený daňový záväzok	-699 192		52 569	-646 623

Ku koncu roka 2016 došlo k zmene daňovej legislatívy, na základe ktorej sa znižuje daň z príjmov právnických osôb z 22% na 21% s účinnosťou od 1. januára 2017.

Odsúhlasenie vzťahu medzi splatnou daňou z príjmov, odloženou daňou z príjmov a výsledkom hospodárenia pred zdanením je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2016			2015		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	935 400			886 997		
teoretická daň		205 788	22%		195 139	22%
Daňovo neuznané náklady	269 961	59 391		132 582	29 168	
		-171			-127	
Výnosy nepodliehajúce dani	-779 602	512		-578 328	232	
Vplyv nevykázanej odloženej daňovej pohľadávky	0	0		0	0	
Umorenie daňovej straty	0	0		0	0	
Zmena sadzby dane	-30 792	-6 774			0	
Zrážková daň zo zahraničia	354 365	77 960		262 877	57 833	
Iné	70 227	15 450		-438 231	-96 411	
Spolu		180 303	19%		58 497	6,59%
Splatná daň z príjmov		232 872	25%		249 614	28,14%
					-191	
Odložená daň z príjmov		-52 569	6%		117	21,55%
Celková daň z príjmov		180 303	19%		58 497	6,59%

Ku koncu roka 2016 došlo k zmene daňovej legislatívy, na základe ktorej sa znižuje daň z príjmov právnických osôb z 22% na 21% s účinnosťou od 1. januára 2017.

V. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

1. Podmienené záväzky

Podmieneným záväzkom sa rozumie:

možná povinnosť, ktorá vznikla ako dôsledok minulej udalosti a ktorej existencia závisí od toho, či nastane alebo nenastane jedna alebo viac neistých udalostí v budúcnosti, ktorých vznik nezávisí od účtovnej jednotky, alebo

povinnosť, ktorá vznikla ako dôsledok minulej udalosti, ale ktorá sa nevykazuje v súvahe, pretože nie je pravdepodobné, že na splnenie tejto povinnosti bude potrebný úbytok ekonomických úžitkov, alebo výška tejto povinnosti sa nedá spoľahlivo oceniť.

Druh podmieneného záväzku	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Zo súdnych rozhodnutí	0	0
Z poskytnutých záruk	40 937 384	44 183 424
Zo všeobecne záväzných právnych predpisov	0	0
Zo zmluvy o podriadenom záväzku	0	0
Z ručenia	7 508 934	9 585 883
Iné podmienené záväzky	90 063	90 596

Vzhľadom na to, že viaceré oblasti slovenského daňového práva (napr. legislatíva ohľadom transferového oceňovania) doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol v budúcnosti významný náklad.

2. Ostatné finančné povinnosti

[V poznámkach sa uvádzajú významné položky ostatných finančných povinností, ktoré sa nevykazujú v účtovných výkazoch; pri každej položke sa uvádza jej popis, výška a údaj, či sa netýka spriaznených osôb, napríklad zákonná povinnosť alebo zmluvná povinnosť odobrať určité množstvo produktu, uskutočniť investície a veľké opravy, napr. commitments]

3. Skutočnosti sledované na podsúvahových účtoch

Názov položky	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Podmienené záväzky z poskytnutých záruk	40 937 384	44 183 424
Záložné právo	7 508 834	9 585 883
Iné položky	90 063	90 596

VI. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Po 31. decembri 2016 do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v účtovnej závierke za rok 2016., okrem predĺženia splatnosti úverov a pôžičiek, ako je uvedené v poznámkach v časti III. bod 6 Aktív a bod 6 Pasív.

VII. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

1. Transakcie medzi Spoločnosťou a spriaznenými osobami

Charakteristika transakcie	Spriaznená osoba	2016	2015
Nákup zásob			
	Dcérska účtovná jednotka	117 891	24 539
	Spoločná účtovná jednotka	27 546	27 835
	Pridružená účtovná jednotka	0	1 859
	Ostatné spriaznené strany	15 956	1 032 773
Predaj zásob			
	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv	3 812	5 235
	Dcérska účtovná jednotka	1 162 266	2 668 265
	Spoločná účtovná jednotka	3 701 256	3 732 220
	Pridružená účtovná jednotka	4 842	272
	Ostatné spriaznené strany	1 114 209	169 197
Nákup služieb			
	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv	796 654	796 654
	Dcérska účtovná jednotka	165 333	0
	Ostatné spriaznené strany	1 277 769	1 200 000
Predaj služieb			
	Dcérska účtovná jednotka	7 211 391	180 067
	Spoločná účtovná jednotka	23 500	19 700
	Pridružená účtovná jednotka	1 819	84
	Ostatné spriaznené strany	23 998	6 937
Poskytnuté pôžičky			
		0	0
	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv	141 266	-680 698
	Dcérska účtovná jednotka	704 818	804 583
	Pridružená účtovná jednotka	405 251	287 776
	Ostatné spriaznené strany	16 265	12 844

Spriaznená osoba		Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Závazky z obchodného styku	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv	79 665	79 665
	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva spoločný rozhodujúci alebo podstatný vplyv	0	0
	Dcérska účtovná jednotka	1 397	35 263
	Spoločná účtovná jednotka	0	0
	Pridružená účtovná jednotka	0	2 824
	Kľúčový manažment	0	0
	Ostatné spriaznené strany	3 234	140 360
Pohľadávky z obchodného styku	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv	0	5 663
	Dcérska účtovná jednotka	790 803	721 392
	Spoločná účtovná jednotka	1 289 914	1 449 541
	Pridružená účtovná jednotka	0	24 592
	Ostatné spriaznené strany	1 109 111	302
Poskytnuté pôžičky	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv	7 697 424	7 697 424
	Dcérska účtovná jednotka	790 803	804 583
	Pridružená účtovná jednotka	406 209	1 811
	Ostatné spriaznené strany	0	671 547
Poskytnutie záruk a garancií	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv	38 579 467	41 276 935
	Dcérska účtovná jednotka	2 009 471	2 337 663
	Spoločná účtovná jednotka		0
	Pridružená účtovná jednotka		0
	Ostatné spriaznené strany	348 446	568 826

2. Príjmy a výhody členov štatutárneho orgánu, dozorného orgánu a iného orgánu

Názov položky	štatutárne		dozorné		iné		Spolu	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Priznané odmeny za účtovné obdobie z dôvodu výkonu funkcie, z toho:	0	0	1 880 124	1 880 124	0	0	1 880 124	1 880 124
Priznané odmeny súčasných členov	0	0	1 880 124	1 880 124	0	0	1 880 124	1 880 124
Výška poskytnutých záruk alebo iných zabezpečení, z toho:	0	0	0	0	0	0	0	0
uviesť jednotlivé druhy záruk a zabezpečení	0	0	0	0	0	0	0	0
Celková suma použitých finančných prostriedkov alebo iného plnenia na súkromné účely	0	0	0	0	0	0	0	0
Spolu	0	0	1 880 124	1 880 124	0	0	1 880 124	1 880 124

VIII. OSTATNÉ INFORMÁCIE

Spoločnosti nebolo udelené výlučné právo alebo osobitné právo poskytovať služby vo verejnom záujme.

Na spoločnosť sa rovnako nevzťahuje § 23d ods. 6 zákona o účtovníctve.

IX. PREHLAD POHYBOV VLASTNÉHO IMANIA

1. Vlastné imanie

Prehľad pohybu vlastného imania v priebehu bežného a predchádzajúceho účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcich tabuľkách:

Položka vlastného imania	Stav k 1.1.2016	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.12.2016
Základné imanie	10 899 924	0	320 586	0	10 579 338
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	211 370	0	0	0	211 370
Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond	2 189 905	0	0	0	2 189 905
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	60 350	0	0	10 864	71 214
Štatutárne fondy	16 597	0	0	0	16 597
Ostatné fondy	44 576 409	318 811	0	1 970 399	46 865 619
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	4 835 243	6 300 797	0	0	11 136 040
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	8 144 431	0	0	0	8 144 431
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	1 152 763	0	0	-1 152 763	0
Neuhradená strata minulých rokov	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	828 500	755 097	0	-828 500	755 097
Vlastné imanie spolu	72 915 492	7 374 705	320 586	0	79 969 611

Položka vlastného imania	Stav k 1.1.2015	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.12.2015
Základné imanie	10 899 924	0	0	0	10 899 924
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	211 370	0	0	0	211 370
Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond	2 189 905	0	0	0	2 189 905
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	60 350	60 350
Štatutárne fondy	16 597	0	0	0	16 597
Ostatné fondy	44 047 356	0	0	529 053	44 576 409
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	2 888 679	1 946 564	0	0	4 835 243
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	8 144 431	0	0	0	8 144 431
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	1 213 113	0	0	-60 350	1 152 763
Neuhradená strata minulých rokov	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	529 053	828 500	0	-529 053	828 500
Vlastné imanie spolu	70 140 428	2 775 064	0	0	72 915 492

Základné imanie Spoločnosti tvorí 320 586 akcií v menovitej hodnote 33,00 EUR. Všetky akcie sú spojené s rovnakými právami pre akcionárov.

Zisk na akciu predstavuje 2,36 EUR V roku 2015 bol zisk na akciu 2,58 EUR.

Zisk na akciu sa vypočítal ako podiel čistého zisku po zdanení a váženého priemeru akcií v obehu v bežnom účtovnom období.

Hodnota splateného základného imania predstavuje 10 579 338 EUR.

Dňa 20. júna 2016 valné zhromaždenie prijalo rozhodnutie o znížení základného imania Spoločnosti.

Základné imanie Spoločnosti vo výške 10 899 924 EUR sa znížilo o sumu 320 586 EUR, t.j. nová výška základného imania po jeho znížení je 10 579 338 EUR.

Zníženie základného imania sa realizovalo v súlade s § 213 zákona č. 513/1991 Zb. Obchodného zákonníka v znení neskorších právnych predpisov, znížením menovitej hodnoty všetkých 320 586 kusov akcií o 1,00 EUR. Menovitá hodnota akcie sa zmenila z pôvodných 34,00 EUR/akcia na 33,00 EUR/akcia.

Rozdiel, ktorý vznikol znížením menovitej hodnoty akcie v celkovej sume 320 586 EUR bol zaúčtovaný na účet:

- Ostatné fondy v sume 318 811 EUR
- Vlastné akcie v sume 1 775 EUR

Spoločnosť k 1. januáru 2014 zmenila metódu oceňovania podielov na základnom imaní v obchodných spoločnostiach, pre ktoré je materskou účtovnou jednotkou alebo v ktorých má Spoločnosť podstatný vplyv, z metódy oceňovania finančných investícií reálnou hodnotou na ocenenie metódou vlastného imania.

Dopad zmeny metódy oceňovania finančných investícií na hodnotu týchto podielov je uvedený v bode 3, Dlhodobý finančný majetok. Dopad na vlastné imanie je uvedený v stĺpci Prírastky, Úbytky a Presuny.

2. Prehľad ziskov a strát, ktoré boli účtovné priamo na účty vlastného imania

Priamo na účty vlastného imania bolo účtované:

- ocenenie finančných investícií metódou vlastného imania
- rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2015 v hodnote 828 500 EUR (prídel do Ostatné fondy)
- nerozdelený zisk z minulých rokov v sume 1 152 763 EUR (prídel do Ostatné fondy)

Spoločnosť dotvorila rezervný fond na vlastné akcie do výšky 71 214 EUR z fondu Ostatné fondy.

3. Prehľad v pohybe oceňovacích rozdielov

Názov položky	2016	2015
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	6 300 797	1 946 564
<i>Precenenie podielových cenných papierov použitím metódy vlastného imania</i>	6 300 797	0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí	0	0
Spolu	6 300 797	1 946 564

4. Rozdelenie zisku za predchádzajúci rok 2015

Účtovný zisk za rok 2015 vo výške 828 500 EUR bol rozdelený do fondu Ostatné fondy.

5. Rozdelenie zisku za bežný rok 2016

Štatutárny orgán navrhuje rozdeliť zisk za rok 2016 vo hodnote 755 097 EUR do fondu Ostatné fondy.

X. PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

Na účely uvádzania údajov v prehľade peňažných tokov sa rozumie:

a) peňažnými prostriedkami: peňažná hotovosť, ekvivalenty peňažnej hotovosti, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk, kontokorentný účet a časť zostatku účtu peniaze na ceste, ktorý sa viaže k prevodu medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami,

b) ekvivalentmi peňažnej hotovosti: krátkodobý finančný majetok, ktorý je zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, napríklad termínové vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotku, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Spoločnosť zostavila prehľad peňažných tokov pomocou nepriamej metódy:

Názov položky	2016	2015
Výsledok hospodárenia pred zdanením	935 400	886 997
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>		
Odpisy dlhodobého majetku	2 284 799	2 276 868
Odpis zásob	6 621	3 903
Odpis pohľadávky	17 263	447
Zmena stavu opravnej položky k dlhodobému majetku	-38 337	-225 913
Zmena stavu opravnej položky k pohľadávkam	55 855	198 528
Zmena stavu opravnej položky k zásobám	-71 260	15 802
Zmena stavu rezerv	75 345	105 331
Úrokové náklady (netto)	73 726	50 856
Strata / (zisk) z predaja dlhodobého majetku	-10 531	-461 026
Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov	-779 602	-578 328
Kurzový zisk/strata vyčíslený k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	-150	-22 864
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu	2 549 129	2 250 601
<i>Zmena pracovného kapitálu:</i>		
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a časového rozlíšenia	-503 872	-1 234 981
Úbytok (prírastok) zásob	297 645	-40 946
(Úbytok) prírastok záväzkov a časového rozlíšenia	-320 156	3 842 318
Iné	0	14 806
Prevádzkové peňažné toky	2 022 746	4 831 798

Názov položky	2016	2015
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Prevádzkové peňažné toky	2 022 746	4 831 798
Zaplatené úroky	-256 416	-254 758
Prijaté úroky	1 982	3 041
Zaplatená daň z príjmov	-245 314	-200 493
Vyplatené dividendy	0	0
Príjmy z mimoriadnych položiek	0	0
Ostatné položky nezahrnuté do prevádzkovej činnosti	0	0
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	1 522 998	4 379 588

Peňažné toky z investičnej činnosti

Nákup dlhodobého majetku	-2 224 693	-4 721 053
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	10 904	461 026
Obstaranie finančných investícií	0	-300 000
Poskytnuté pôžičky	-1 253 996	-1 100 614
Splátky poskytnutých pôžičiek	958	681 888
Prijaté dividendy	779 602	684 582
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-2 687 225	-4 294 171

Peňažné toky z finančnej činnosti

Príjmy zo zvýšenia základného imania a ostatných kapitálových fondov	0	0
Výdavky na obstaranie alebo spätné okúpenie vlastných akcií	-12 639	-10 200
Príjmy / splátky úverov a pôžičiek od bánk	541 166	-739 953
Splátky dlhodobých záväzkov	0	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	528 527	-750 153

Kurzové rozdiely k peňažným prostriedkom a ekvivalentom	150	22 864
---	-----	--------

Prírastky (úbytky) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-635 550	-641 872
---	-----------------	-----------------

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	-3 069 257	-2 427 385
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	-3 704 807	-3 069 257