

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2016

I. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1. Názov a sídlo

GRAFOBAL GROUP akciová spoločnosť
Sasinkova 5
811 08 Bratislava

Spoločnosť GRAFOBAL GROUP akciová spoločnosť (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 2. marca 1998 a do Obchodného registra bola zapísaná 3. augusta 1998 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sa, vložka č. 1820/B).

Opis vykonávanej činnosti Spoločnosti

- výroba tovaru z papiera a lepenky,
- vydavateľská činnosť,
- grafické služby,
- lízingová činnosť,
- sprostredkovateľská činnosť,
- činnosť organizačných a ekonomických poradcov,
- reklamná a propagačná činnosť,
- sprostredkovanie kúpy, predaja a prenájom nehnuteľností.

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 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

Spoločnosť SLOV COUPON, a. s., je majoritným akcionárom spoločnosti GRAFOBAL GROUP akciová spoločnosť, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za väčšiu skupinu podnikov a GRAFOBAL GROUP akciová spoločnosť zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za menšiu skupinu podnikov.

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti SLOV COUPON, a.s. je uložená v sídle spoločnosti, Moskovská 4, Bratislava a v Obchodnom registri Okresného úradu Bratislava I.

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti GRAFOBAL GROUP akciová spoločnosť je sprístupnená v jej sídle v Bratislave, Sasinkova 5, a je uložená v Obchodnom registri Okresného úradu Bratislava I.

6. Počet zamestnancov

Názov položky	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	17	17
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	17	17
<i>počet vedúcich zamestnancov</i>	1	1

7. Orgány a akcionári Spoločnosti

Orgány Spoločnosti

Orgán	Funkcia	Meno
Predstavenstvo	predseda	doc. PhDr. Ivan Kmotrík, PhD.
	člen	Ing. Ladislav Haspel
	členka	Mária Kozáková
	člen	Ing. Richard Kohút
	člen	Ivan Kmotrík
Dozorná rada	predseda	PhDr. Zora Hloušková
	členka	Darina Töröková
	členka	Zora Kmotříková

Akcionári

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 %		
SLOV COUPON, a. s.	22 305 458	50,83%	50,83%	829 848
Grafobal, akciová spoločnosť	8 829 152	20,12%	20,12%	17 050 242
Mediaprint-Kapa Pressegrasso, a.s.	7 797 915	17,77%	17,77%	23 401 884
Slovenská Grafia a.s.	4 647 153	10,59%	10,59%	11 796 041
EURO RSCG Artmedia spol. s.r.o.	100 930	0,23%	0,23%	0
MEDIA TRADE spol. s.r.o.	100 930	0,23%	0,23%	0
Slovenské pedagogické nakladateľstvo - Mladé letá, s.r.o.	100 930	0,23%	0,23%	0
Spolu	43 882 468	100,00%	100,00%	53 078 015

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2015:

Spoločník, akcionár	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v %	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v %
	absolútne	v %		
SLOV COUPON, a. s.	22 305 458	50,83%	50,83%	829 848
Grafobal, akciová spoločnosť	8 829 152	20,12%	20,12%	17 050 242
Mediaprint-Kapa Pressegrasso, a.s.	7 797 915	17,77%	17,77%	23 401 884
Slovenská Grafia a.s.	4 647 153	10,59%	10,59%	11 796 041
EURO RSCG Artmedia spol. s.r.o.	100 930	0,23%	0,23%	0
MEDIA TRADE spol. s.r.o.	100 930	0,23%	0,23%	0
Slovenské pedagogické nakladateľstvo - Mladé letá, s.r.o.	100 930	0,23%	0,23%	0
Spolu	43 882 468	100,00%	100,00%	53 078 015

Zmeny v štruktúre akcionárov Spoločnosti v priebehu roka 2016 neboli žiadne.

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.

Za rok končiaci sa 31. decembra 2016 Spoločnosť vykázala výsledok hospodárenia pred zdanením vo výške – 2 446 tis. EUR. Krátkodobé záväzky sú vo výške 34 010 tis. EUR a krátkodobé bankové úvery a kontokorentné účty sú vo výške 9 644 tis. EUR. Obežný majetok Spoločnosti je vo výške 53 760 tis. EUR. V roku 2016 Spoločnosť niektoré úvery navýšila a niektoré čiastočne splatila. Spoločnosť zvyčajne spláca všetky svoje záväzky a vedenie Spoločnosti sa domnieva, že v budúcnosti budú vytvorené dostatočné prostriedky na vyplatenie záväzkov v okamihu ich splatnosti. Na základe uvedených faktorov sa vedenie Spoločnosti domnieva, že bude schopné refinancovať kontokorentné úvery a iné krátkodobé úvery v prípade ich splatnosti a že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať v činnosti.

b) Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje 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 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 obstarávací cena (resp. vlastné náklady) neprevýši 2 400 EUR, sa nezaraďuje 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	5	Lineárne	20%

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 obstarávací cena (resp. vlastné náklady) neprevýši 1 700 EUR, sa nezaraďuje 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 %
Stavby	20	Lineárne	5%
Samostatný hnutelný majetok			
Stroje, prístroje a zariadenia	8	Lineárne	12,5%
Dopravné prostriedky	4-10	Lineárne	10 – 25%
Inventár	5	Lineárne	20%

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 ponechávajú v ocenení obstarávacou cenou a posudzujú sa na zníženie hodnoty.

d) Zásoby

Zásoby nakupované sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa 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 FIFO.

Ak sú obstarávacia 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) 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.

f) Finančné účty

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

g) 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.

h) 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.

i) 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 ťarchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebné rezervy alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom ako sa účtovala tvorba rezervy.

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

Spoločnosť vytvorila rezervu na nevyfakturované služby a audit.

j) 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 účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

k) 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.

l) 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.

m) 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 nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Účtovanie o odloženej dani sa nevzťahuje na goodwill alebo záporný goodwill pri jeho prvotnom zaúčtovaní. Účtovanie o odloženej dani sa vzťahuje na dočasný rozdiel ku goodwillu alebo zápornému goodwillu, ktorý vznikol po jeho prvotnom zaúčtovaní, napríklad z dôvodu rôznych daňových odpisov a účtovných odpisov, ak pri prvotnom účtovaní goodwillu alebo záporného goodwillu nevznikol dočasný rozdiel.

K odpočítateľnému dočasnému rozdielu a zdaniteľnému dočasnému rozdielu k majetku a záväzku sa neúčtuje ani odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok pri prvotnom zaúčtovaní majetku alebo záväzku v účtovníctve, ak v čase prvotného zaúčtovania nemá tento účtovný prípad vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane a zároveň nejde o účtovný prípad vznikajúci u kupujúceho pri kúpe podniku alebo časti podniku, u prijímateľa vkladu pri vklade podniku alebo časti podniku alebo u nástupníckej účtovnej jednotke pri zlúčení, splynutí alebo rozdelení. K tomuto odpočítateľnému dočasnému rozdielu a zdaniteľnému dočasnému rozdielu sa odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok neúčtujú ani v nasledujúcich účtovných obdobiach.

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.

n) 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.

o) 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.

p) Cudzía 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 bankou 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.

q) 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 prenájmu helikoptér, poskytovania poradenských služieb a ostatných činností.

r) 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.

III. INFORMÁCIE, KTORÉ DOPLŇUJÚ A VYSVETLÜJÚ 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	20 217	0	0	0	0	0	20 217
Prírastky	0	0	0	0	0	-4 675 119	0	-4 675 119
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	-4 675 119	0	4 675 119	0	0
Stav k 31.12.2016	0	20 217	0	-4 675 119	0	0	0	-4 654 902
Oprávky								
Stav k 1.1.2016	0	20 217	0	0	0	0	0	20 217
Prírastky	0	0	0	-4 675 119	0	0	0	-4 675 119
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	0	20 217	0	-4 675 119	0	0	0	4 654 902
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	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0	0

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Dlhodobý nehmotný majetok	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný DNIM	Obstarávaný DNIM	Poskytnuté preddavky na DNIM	Spolu
Prvotné ocenenie								
Stav k 1.1.2015	0	20 217	0	0	0	0	0	20 217
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	20 217	0	0	0	0	0	20 217
Oprávky								
Stav k 1.1.2015	0	20 217	0	0	0	0	0	20 217
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	20 217	0	0	0	0	0	20 217
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	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0	0

2. Dlhodobý hmotný majetok

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

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 1.1.2016	57 669	1 056 548	11 677 451	0	0	219 634	0	0	13 011 302
Prírastky	0	0	0	0	0	0	9 300 267	0	9 300 267
Úbytky	3 551 431	940 837	0	0	0	0	0	0	4 492 268
Presuny	7 102 862	1 881 673	315 732	0	0	0	-9 300 267	0	0
Stav k 31.12.2016	3 609 100	1 997 384	11 993 183	0	0	219 634	0	0	17 819 301
Oprávky									
Stav k 1.1.2016	0	408 619	10 254 010	0	0	217 420	0	0	10 880 049
Prírastky	0	49 617	654 340	0	0	0	0	0	703 957
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	458 236	10 908 350	0	0	217 420	0	0	11 584 006
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	57 669	647 929	1 423 441	0	0	2 214	0	0	2 131 253
Stav k 31.12.2016	3 609 100	1 539 148	1 084 833	0	0	2 214	0	0	6 235 295

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 preddávky na DHM	Spolu
Prvotné ocenenie									
Stav k 1.1.2015	57 669	1 056 548	11 229 444	0	0	219 634	0	0	12 563 295
Prírastky	0	0	0	0	0	0	952 407	0	952 407
Úbytky	0	0	504 400	0	0	0	0	0	504 400
Presuny	0	0	952 407	0	0	0	-952 407	0	0
Stav k 31.12.2015	57 669	1 056 548	11 677 451	0	0	219 634	0	0	13 011 302
Oprávky									
Stav k 1.1.2015	0	356 383	10 099 883	0	0	108 710	0	0	10 564 976
Prírastky	0	52 236	658 527	0	0	108 710	0	0	819 473
Úbytky	0	0	504 400	0	0	0	0	0	504 400
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2015	0	408 619	10 254 010	0	0	217 420	0	0	10 880 049
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	57 669	700 165	1 129 561	0	0	110 924	0	0	1 998 319
Stav k 31.12.2015	57 669	647 929	1 423 441	0	0	2 214	0	0	2 131 253

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	1 743 027	2 131 253
Dlhodobý hmotný majetok, pri ktorom má účtovná jednotka obmedzené právo s ním nakladať	0	0

Predmet poistenia	Druh poistenia	Názov a sídlo poisťovne
Osobné automobily	zákonné, havarijné	Generali Slovensko, Bratislava,
	havarijné, škoda	Allianz-SP, Generali Slovensko,
Vrtuľníky	a zodpovednosť za škodu	Bratislava

Dlhodobý majetok je poistený minimálne do výšky jeho zostatkovej hodnoty, ako je uvedená v súvahe.

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 okrem prepojených ÚJ	Ostatné realizovateľné cenné papiere	Ostatné pôžičky	Dlhové CP a Ostatný DFM	Obstarávaný DFM	Spolu
Prvotné ocenenie							
Stav k 1.1.2016	60 718 598	13 997	0	53 901 834	260 000	0	114 894 429
Prírastky		0	6 639	26 665 003	0	807 532	27 479 174
Úbytky	4 155 879	0	0	38 350 281	0	0	42 506 160
Presuny	807 532	0	0	0	0	-807 532	0
Stav k 31.12.2016	57 370 251	13 997	6 639	42 216 556	260 000	0	99 867 443
Opravné položky							
Stav k 1.1.2016	5 790 403	0	0	2 068 477	0	0	7 858 880
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	5 790 403	0	0	2 068 477	0	0	7 858 880
Účtovná hodnota							
Stav k 1.1.2016	54 928 195	13 997	0	51 833 357	260 000	0	107 035 549
Stav k 31.12.2016	51 579 848	13 997	6 639	40 148 079	260 000	0	92 008 563

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Dlhodobý finančný majetok	Podielové CP a podiely v prepojených ÚJ		Podielové CP a podiely s podielovou účasťou okrem prepojených ÚJ		Ostatné realizovateľné cenné papiere	Ostatné pôžičky	Dlhové CP a Ostatný DFM		Obstarávaný DFM	Spolu
Prvotné ocenenie										
Stav k 1.1.2015	68 983 855		13 997		23 236	54 748 646		0	0	123 769 734
Prírastky	19 916		0		0	5 869 705			2 844 534	8 734 155
Úbytky	10 869 707		0		23 236	6 716 517		0	0	17 609 460
Presuny	2 584 534		0		0		260 000		-2 844 534	0
Stav k 31.12.2015	60 718 598		13 997		0	53 901 834		260 000	0	114 894 429
Opravné položky										
Stav k 1.1.2015	4 580 127		0		0	2 068 477		0	0	6 648 604
Prírastky	1 210 276		0		0	0		0	0	1 210 276
Úbytky	0		0		0	0		0	0	0
Presuny	0		0		0	0		0	0	0
Stav k 31.12.2015	5 790 403		0		0	2 068 477		0	0	7 858 880
Účtovná hodnota										
Stav k 1.1.2015	64 403 728		13 997		23 236	52 680 169		0	0	117 121 130
Stav k 31.12.2015	54 928 195		13 997		0	51 833 357		260 000	0	107 035 549

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					
Alcech, spol. s r.o.	75%	75%	-2 126 206	-245 719	5 377
Bratislavské tlačiarne, a.s.	99%	99%	887 872	-25 952	2 073 713
C.E.N. s. r. o.	100%	100%	636 445	-644 639	14 072 832
CONALOC, spol. s r.o.	100%	100%	73 086	18 657	7 332
EHC Service s.r.o.	34%	59%	-259 870	-25 912	2 257
Fakultná Nemocnica s poliklinikou Skalica, a.s.	53%	53%	4 867 453	23 228	4 181 310
Farmedix s.r.o.	100%	100%	105 172	36 596	360 000
Grafobal Group Development, a.s.	90%	90%			32 867
GRAFOBAL, akciová spoločnosť	74%	74%	82 652 394	755 097	10 363 203
GS - SERVIS, s.r.o.	65%	65%	62 618	-755	4 315
INTEGROUP, s.r.o.	100%	100%	664 761	88 121	12 596
LUXURY BUSINESS JETS,a.s.	90%	90%	*	*	32 862
LUXURY BUSINESS JETS,a.s. - vklad mimo ZI					1 999 825
Mediaprint-Kapa Pressegrasso, a.s.	75%	75%	10 839 815	247 852	630 684
PDMC, s.r.o.	100%	100%	2 716 112	-5 069	7 000
PDMC, s.r.o. - vklad mimo ZI					2 746 287
Prvá univerzitná,a.s.	100%	100%	*	*	33 200
R2, spol. s r.o.	100%	100%	324 974	289 719	164 000
R2, spol. s r.o. - vklad mimo ZI					2 660 000
REBLOK Bratislava, a.s.	60%	60%	122 458	-4 484	19 916
Royal Invest Consulting, a.s. (RIC)	53%	53%	*	*	29 875
Ružinovská poliklinika, a.s.	100%	100%	*	*	72 097
Ružinovská poliklinika, a.s. - vklad mimo ZI					424 201
S.A.G.R. - Slovak Air Ground Rescue Service, s.r.o.	52%	52%	*	*	72 695
Slovenská Grafia, a.s.	86%	86%	29 623 506	924 637	7 091 977
TECHNOTRADE INVEST spol. s r.o.	100%	100%	740 863	-43 641	0
VODAX, a.s.	100%	100%	3 959 051	6 068	783 376
VODAX, a.s. - vklad mimo ZI					4 208 497
Spoločný rozhodujúci vplyv					
-	-	-	-	-	-
Podstatný vplyv					
GRAFOBAL GROUP, GmbH	40%	40%			13 997
Spolu	x	x	x	x	52 106 291

* Údaje neboli k dispozícii, Spoločnosť ich nepovažuje za významné

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Obchodné meno a sídlo	Podiel na ZI v %	Podiel na hlas. Právach 2015	Výška vlastného imania	Výsledok hospodáre nia	Účtovná hodnota DF M
Rozhodujúci vplyv					
Bratislavské tlačiarne, a.s.	99%	99%	913 824	93 991	2 067 973
C.E.N. s. r. o.	100%	100%	1 281 084	-396 676	14 072 832
CONALOC, spol. s r.o.	100%	100%	78 914	6 127	7 332
EHC Service s.r.o.	34%	59%	-280 513	-306 965	2 257
Fakultná Nemocnica s poliklinikou Skalica, a.s.	53%	53%	4 844 226	3 343	4 181 310
Farmedix s.r.o.	100%	100%	68 873	29 740	360 000
Grafobal Group Development, a.s.	90%	90%	947 073	233 316	32 867
GRAFOBAL, akciová spoločnosť	74%	74%	72 915 492	828 500	10 363 203
GS - SERVIS, s.r.o.	65%	65%	90 142	49 978	4 315
INTEGROUP, s.r.o.	100%	100%	576 639	301 491	12 596
LUXURY BUSINESS JETS,a.s.	90%	90%	-86 899	-37 775	32 862
LUXURY BUSINESS JETS,a.s. - vklad mimo ZI					1 999 825
Mediaprint-Kapa Pressegrasso, a.s.	75%	75%	10 589 451	7 310	630 684
PDMC, s.r.o.	100%	100%	2 721 180	-1 437	7 000
PDMC, s.r.o. - vklad mimo ZI					2 746 287
Prvá univerzitná,a.s.	100%	100%	169 334	46 673	33 200
R2, spol. s r.o.	100%	100%	35 254	139 573	164 000
R2, spol. s r.o. - vklad mimo ZI					2 660 000
REBLOK Bratislava, a.s.	60%	60%	-118 668	-83 069	19 916
Royal Invest Consulting, a.s. (RIC)	53%	53%	4 131 691	1 139 001	29 875
Ružinovská poliklinika, a.s.	100%	100%	1 084 490	101 948	72 097
Ružinovská poliklinika, a.s. - vklad mimo ZI					424 201
S.A.G.R. - Slovak Air Ground Rescue Service, s.r.o.	52%	52%	109 654	-172	72 695
Slovenská Grafia, a.s.	86%	86%	28 698 869	1 161 774	7 091 977
TECHNOTRADE INVEST spol. s r.o.	100%	100%	784 504	-159 113	0
VERSUS, a.s.	100%	100%	5 843 338	-838 209	4 149 240
VODAX, a.s.	100%	100%	3 152 983	-82 842	783 376
VODAX, a.s. - vklad mimo ZI					3 408 497
Spoločný rozhodujúci vplyv					0
Alcech, spol. s r.o.	50%	50%	-1 880 487	-237 077	3 585
Podstatný vplyv					0
GRAFOBAL GROUP, GmbH	40%	40%	*	*	13 997
Spolu	x	x	x	x	55 447 999

* Údaje neboli k dispozícii, Spoločnosť ich nepovažuje za významné

4. 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 opodstatne nosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav k 31.12.2016
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku:	0	0	0	0	0
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:	2 754 182	0	0	0	2 754 182
Pohľadávky voči prepojeným účt. jednotkám	369 169	0	0	0	369 169
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	2 385 013	0	0	0	2 385 013
Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:	3 436 326	0	0	0	3 436 326
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	250 000	0	0	0	250 000
Iné pohľadávky	3 186 326	0	0	0	3 186 326
Krátkodobé pohľadávky spolu	6 190 508	0	0	0	6 190 508

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Pohľadávky	Stav k 1.1.2015	Tvorba OP	Zúčtovan ie OP z dôvodu zániku opodstat nenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctv a	Stav k 31.12.2015
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku:	0	0	0	0	0
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:	1 732 902	1 021 280	0	0	2 754 182
Pohľadávky voči prepojeným účt. jednotkám	84 169	285 000	0	0	369 169
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	1 648 733	736 280	0	0	2 385 013
Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:	3 150 951	285 375	0	0	3 436 326
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	250 000	0	0	250 000
Iné pohľadávky	3 150 951	35 375	0	0	3 186 326
Krátkodobé pohľadávky spolu	4 883 853	1 306 655	0	0	6 190 508

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:	3 805 328	1 634 368	5 439 696
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	1 193 260	512 499	1 705 759
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	2 612 068	1 121 869	3 733 937
Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:	32 746 723	13 792 670	46 539 393
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	1 258 551	1 295 659	2 554 210
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	250 000	250 000
Daňové pohľadávky a dotácie	0	1 611	1 611
Iné pohľadávky	31 488 172	12 245 400	43 733 572
Krátkodobé pohľadávky spolu	36 552 050	15 427 039	51 979 089

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:	4 500 198	1 196 531	5 696 729
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	1 613 941	693 179	2 307 120
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	2 886 257	503 352	3 389 609
Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:	20 922 888	9 407 864	30 330 752
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	1 397 605	1 438 814	2 836 419
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	250 000	250 000
Daňové pohľadávky a dotácie	0	125 885	125 885
Iné pohľadávky	19 525 283	7 593 165	27 118 448
Krátkodobé pohľadávky spolu	25 423 085	10 604 396	36 027 481

5. Odložená daňová pohľadávka

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

6. Finančné účty

Finančnými účtami môže Spoločnosť voľne disponovať.

7. 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:	0	0
Náklady budúcich období krátkodobé, z toho:	47 914	75 040
Poistné	22 710	4 149
Ostatné	25 204	70 891
Príjmy budúcich období dlhodobé:	0	0
Príjmy budúcich období krátkodobé, z toho:	1 147 261	336 937
Množstevné rabaty	1 128 613	329 516
Ostatné	18 648	7 421
Spolu	1 195 175	411 977

PASÍVA

1. Vlastné imanie

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

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	25 277	24 681
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	3 770	3 817
Tvorba sociálneho fondu zo zisku	0	0
Ostatná tvorba sociálneho fondu	9 948	0
Tvorba sociálneho fondu spolu	13 718	3 817
Čerpanie sociálneho fondu	1 133	3 221
Konečný zostatok sociálneho fondu	37 862	25 277

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 6.

4. Záväzky

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

Názov položky	Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti			Záväzky po lehote splatnosti	Spolu záväzky
	viac ako päť rokov	jeden rok až päť rokov	do jedného roka		
Dlhodobé záväzky z obchodného styku, z toho:	0	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky, z toho:	0	13 073 627	0	0	13 073 627
Záväzky voči prepojeným účt jednotkám	0	12 033 028	0	0	12 033 028
Záväzky zo sociálneho fondu	0	37 862	0	0	37 862
Iné dlhodobé záväzky	0	24 175	0	0	24 175
Odložený daňový záväzok	0	978 562	0	0	978 562
Dlhodobé záväzky spolu	0	13 073 627	0	0	13 073 627
Krátkodobé záväzky z obchodného styku:	0	0	13 102 587	829 028	13 931 615
Záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	5 404 179	341 934	5 746 113
Záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	17 674	1 118	18 792
Ostatné záväzky z obchodného styku	0	0	7 680 734	485 976	8 166 710
Ostatné krátkodobé záväzky, z toho:	0	0	18 909 652	1 169 145	20 078 797
Záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	8 626 058	545 788	9 171 846
Záväzky voči spoločníkom a združeniu	0	0	74 952	0	74 952
Záväzky voči zamestnancom	0	0	33 495	0	33 495
Záväzky zo sociálneho poistenia	0	0	22 828	0	22 828
Daňové záväzky a dotácie	0	0	300 312	0	300 312
Iné záväzky	0	0	9 852 007	623 357	10 475 364
Krátkodobé záväzky spolu	0	0	32 012 239	1 998 173	34 010 412

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Závazky so zostatkovou dobou splatnosti			Závazky po lehote splatnosti	Spolu záväzky
	viac ako päť rokov	jeden rok až päť rokov	do jedného roka		
Dlhodobé záväzky z obchodného styku:	0	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky, z toho:	0	10 385 519	0	0	10 385 519
Záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	10 077 495	0	0	10 077 495
Záväzky zo sociálneho fondu	0	25 277	0	0	25 277
Iné dlhodobé záväzky	0	36 250	0	0	36 250
Odložený daňový záväzok	0	246 497	0	0	246 497
Dlhodobé záväzky spolu	0	10 385 519	0	0	10 385 519
Krátkodobé záväzky z obchodného styku, z toho:	0	0	12 243 825	774 692	13 018 517
Záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	4 857 287	307 331	5 164 618
Záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účt. jednotkám	0	0	270	17	287
Ostatné záväzky z obchodného styku	0	0	7 386 268	467 344	7 853 612
Ostatné krátkodobé záväzky, z toho:	0	0	20 601 780	1 001 557	21 603 337
Záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	8 535 843	540 080	9 075 923
Záväzky voči spoločníkom a združeniu	0	0	74 952	0	74 952
Záväzky voči zamestnancom	0	0	5 377	0	5 377
Záväzky zo sociálneho poistenia	0	0	14 036	0	14 036
Daňové záväzky a dotácie	0	0	4 678 048	0	4 678 048
Iné záväzky	0	0	7 293 525	461 476	7 755 001
Krátkodobé záväzky spolu	0	0	32 845 606	1 776 248	34 621 854

5. Záväzky z finančného prenájmu

Dohodnuté platby vyplývajúce z finančného prenájmu sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k 31.12.2016			Stav k 31.12.2015		
	Splatnosť			Splatnosť		
	do jedného roka vrátane	od jedného roka do piatich rokov vrátane	viac ako päť rokov	do jedného roka vrátane	od jedného roka do piatich rokov vrátane	viac ako päť rokov
Istina	148 565	24 175	0	222 768	36 250	0
Finančný náklad	0	0	0	0	0	0
Spolu	148 565	24 175	0	222 768	36 250	0

6. Rezervy

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

Názov položky	Stav k 1.1.2016	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31.12.2016
Dlhodobé rezervy:	0	0	0	0	0
Krátkodobé rezervy, z toho:	223 885	116 000	161 165	0	178 720
Zákonné krátkodobé rezervy, z toho:	107 885	0	45 165	0	62 720
Rezerva na nevyfakturované služby	107 885	0	45 165	0	62 720
Ostatné krátkodobé rezervy, z toho:	116 000	116 000	116 000	0	116 000
Audit	116 000	116 000	116 000	0	116 000
Rezervy spolu	223 885	116 000	161 165	0	178 720

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:	0	0	0	0	0
Krátkodobé rezervy, z toho:	178 720	223 885	178 720	0	223 885
Zákonné krátkodobé rezervy, z toho:	178 720	107 885	178 720	0	107 885
Rezerva na nevyfakturované služby	178 720	107 885	178 720	0	107 885
Ostatné krátkodobé rezervy, z toho:	0	116 000	0	0	116 000
Audit	0	116 000	0	0	116 000
Rezervy spolu	178 720	223 885	178 720	0	223 885

7. Bankové úvery

Prehľad bankových úverov 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:						0	0
Krátkodobé bankové úvery, z toho:						9 643 655	21 991 852
UniCredit bank a.s.	EUR	1M EURIBOR 1,35%	Kontokore ntný úver	7 240 224	7 243 230	7 240 224	7 243 230
Tatra Banka a.s.	EUR	1M EURIBOR 1,4%	Kontokore ntný úver	2 403 907	4 765 307	2 403 431	4 765 307
J&T bank a.s.	EUR	10%	Kontokore ntný úver	0	9 983 315	0	9 983 315
Spolu						9 643 655	21 991 852

8. Prijaté pôžičky

Prehľad prijatých 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 od:						12 033 027	8 768 314
Materskej účtovnej jednotky	EUR	-	-	992 800	0	992 800	0
Dcérske účtovné jednotky	EUR	-	-	11 040 227	8 768 314	11 040 227	8 768 314
Krátkodobé pôžičky, z toho od:						16 442 687	15 437 079
Materskej účtovnej jednotky	EUR	-	-	16 082	0	16 082	0
Dcérske účtovné jednotky	EUR	-	-	9 155 764	9 075 923	9 155 764	9 075 923
Ostatných účtovných jednotiek	EUR	-	-	7 270 841	6 361 156	7 270 841	6 361 156
Spolu						28 475 714	24 205 393

9. 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 dlhodobé:	0	0
Výdavky budúcich období krátkodobé, z toho:	122 340	139 439
Ostatné	122 340	139 439
Výnosy budúcich období dlhodobé:	0	0
Výnosy budúcich období krátkodobé:	0	0
Spolu	122 340	139 439

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:	1 442 137	1 717 533
Tržby za vlastné výrobky	0	0
Tržby z predaja služieb	1 442 137	1 656 461
Tržby za tovar	0	61 072
Výnosy zo zákazky	0	0
Výnosy z nehnuteľnosti na predaj	0	0
Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou	6 056 806	1 612 246
Čistý obrat celkom	7 498 943	3 329 779

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	Prenájom helikoptér		Poradenstvo		Ostatné		Spolu	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Slovensko	639 406	658 365	796 654	846 654	6 077	212 514	1 442 137	1 717 533
Spolu	639 406	658 365	796 654	846 654	6 077	212 514	1 442 137	1 717 533

3. 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:	0	0
Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti, z toho:	5 949 897	723 555
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	4 500 000	0
Výnosy z odpísaných pohľadávok	0	49 990
Množstevné bonusy	1 223 958	608 889
Ostatné	225 939	64 676
Finančné výnosy, z toho:	415 320	42 877 121
Kurzové zisky, z toho:	308 411	893 844
kurzové zisky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	0	0
<i>Ostatné významné položky finančných výnosov, z toho:</i>	<i>106 909</i>	<i>41 983 277</i>
Tržby z predaja cenných papierov a podielov	0	40 903 127
Úroky	106 909	938 681
Výnosy z dlhodobého finančného majetku	0	141 469

NÁKLADY

4. Náklady z hospodárskej a finančnej činnosti

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

Názov položky	2016	2015
Náklady za poskytnuté služby, z toho:	6 066 229	9 690 483
<i>Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:</i>	<i>116 000</i>	<i>116 000</i>
náklady za overenie účtovnej závierky	116 000	116 000
<i>Ostatné významné položky nákladov za poskytnuté služby, z toho:</i>	<i>5 950 229</i>	<i>9 574 483</i>
opravy a údržba	535 247	269 441
cestovné	26 306	11 129
náklady na reprezentáciu	136 222	270 280
marketing	490 000	380 000
prenájom budov	222 741	44 550
poradenstvo a iné	1 160 834	2 461 103
ostatná reklama	2 340 304	164 077
fakturácia množstevných bonusov	155 000	8 747
letecká doprava	314 613	5 262 181
ostatné	568 962	702 975
Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:	5 444 929	3 332 858
Postúpenie pohľadávky	0	832 998
Zostatková cena predaného dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	4 492 268	0
Ostatné	952 661	2 499 860
Finančné náklady, z toho:	1 994 238	10 423 230
<i>Kurzové straty:</i>	<i>671</i>	<i>6 937</i>
<i>Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:</i>	<i>1 993 567</i>	<i>10 416 293</i>
Úrokové náklady	1 985 392	2 485 258
Bankové poplatky	8 175	119 554
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k finančnému majetku	0	1 210 276
Predané cenné papiere a podiely	0	6 601 205

5. Osobné náklady

Prehľad osobných nákladov Spoločnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2016	2015
Osobné náklady, z toho:	632 840	544 595
Mzdy	436 920	399 887
Sociálne poistenie	107 885	98 089
Zdravotné poistenie	36 347	33 047
Sociálne zabezpečenie	6 724	9 542
Ostatné sociálne náklady	13 113	4 030
Odmeny členom orgánov spoločnosti	31 851	0

6. 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	-1 120 441	0	-3 539 379	-4 659 820
Zásoby	0	0	0	0
Pohľadávky	0	0	0	0
Rezervy	0	0	0	0
Daňové straty	0	0	0	0
Nevyužitá daňové odpočty	0	0	0	0
Ostatné	0	0	0	0
Celkom	-1 120 441	0	-3 539 379	-4 659 820
Sadzbda dane z príjmov (v %)	22%	22%	22%	21%
Odložená daňová pohľadávka (+)/daňový záväzok (-) vypočítaný	-246 497	0	-778 663	-978 562
Vplyv zmeny sadzby dane			46 598	
Celková odložená daňová pohľadávka (+)/ daňový záväzok (-) po zmene sadzby	-246 497		-732 065	-978 562
Odložená daňová pohľadávka zaúčtovaná	0		0	0
Odložený daňový záväzok	246 497		-792 855	978 562

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:	-2 446 020			20 120 402		
teoretická daň		-538 124	22%		4 426 488	22%
Daňovo neuznané náklady	1 750 739	385 163		4 259 771	937 150	
Výnosy nepodliehajúce dani	-1 094	-241		0	0	
Umorenie daňovej straty	0	0		-3 305 118	-727 126	
Iné	-2 893 476	-636 565		-20 072 100	-4 415 862	
Spolu		-789 767	32,29%		220 650	1,10%
Splatná daň z príjmov		3 088	-0,13%		4 633 650	23,03%
Odložená daň z príjmov		-792 855	32,41%		-4 413 000	-21,93%
Celková daň z príjmov		-789 767	32,29%		220 650	1,10%

V. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

1. Podmienené záväzky

Dňa 26. septembra 2013 uzavrela Spoločnosť Dohodu o záruke ako ručiteľ, na základe ktorej spoločne, nerozdielne, neodvolateľne a bezpodmienečne ručí spolu s niekoľkými ďalšími spoločnosťami skupiny Grafobal syndikátu bánk za úplné splatenie všetkých záväzkov a za splnenie ďalších podmienok vyplývajúcich zo syndikovaných zmlúv o nákupe majetku spriaznenou spoločnosťou skupiny Grafobal Group.

K 31. decembru 2016 bola nesplatená hodnota istiny zaručeného úveru vo výške 26 mil. EUR (2015: 29 mil. EUR).

Spoločnosť tiež vystavila záruky za niektoré úvery dcérskych spoločností v skupine Grafobal Group.

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.

Spoločnosť uskutočňuje významné transakcie s viacerými spriaznenými osobami. Keďže neexistuje oficiálny výklad daňových zákonov, vzniká riziko, že daňové úrady môžu požadovať úpravy základu dane z hľadiska transferového ocenenia. Čiastku možných daňových záväzkov nie je v súčasnosti možné odhadnúť. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol v budúcnosti významný náklad.

Daňové priznania zostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia piatich rokov. V dôsledku toho sú k 31. decembru 2016 daňové priznania Spoločnosti za roky 2010 až 2016 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

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

Vo februári 2017 Spoločnosť prostredníctvom svojich dcérskych spoločností úspešne dokončila akvizíciu skupiny Valmont, maloobchodných predajní tabakových výrobkov v Českej republike.

Po 31. decembri 2016 do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali ďalšie také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v účtovnej závierke za rok 2016.

VII. PREHĽAD POHYBOV VLASTNÉHO IMANIA

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	43 882 468	0	0	0	43 882 468
Ostatné kapitálové fondy	53 078 015	0	0	0	53 078 015
Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond	1 210 170	0	0	0	1 210 170
Nerozdelený zisk minulých rokov		0	0	19 899 752	19 899 752
Neuhrazená strata minulých rokov	-20 243 457	0	0	0	-20 243 457
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	19 899 752	-1 656 252	0	-19 899 752	-1 656 252
Vlastné imanie spolu	97 826 948	-1 656 252	0	0	96 170 696

Položka vlastného imania	Stav k 1.1.2015	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.12.2015
Základné imanie	43 882 468	0	0	0	43 882 468
Ostatné kapitálové fondy	53 078 015	0	0	0	53 078 015
Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond	1 210 170	0	0	0	1 210 170
Neuhrazená strata minulých rokov	-18 016 021	0	0	-2 227 436	-20 243 457
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	-2 227 436	19 899 752	0	2 227 436	19 899 752
Vlastné imanie spolu	77 927 196	19 899 752	0	0	97 826 948

Základné imanie pozostáva z kmeňových akcií. Ku koncu roka 2016 bol celkový počet akcií 13 220 s nominálnou hodnotou akcie 3 319,4 EUR. Všetky akcie sú spojené s rovnakými právami pre akcionárov.

1. Rozdelenie zisku za predchádzajúci rok 2015

Účtovný zisk za rok 2015 vo výške 19 899 752 EUR bol preúčtovaný na účet nerozdelených ziskov minulých rokov.

2. Vysporiadanie straty za bežný rok 2016

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky štatutárny orgán zatiaľ nenavrhol vysporiadanie straty za rok 2016.