

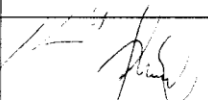




RONA, a.s.  
Konsolidovaná účtovná zvierka  
k 31. decembru 2016

Pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného  
výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ

a

správa nezávislých audítorov

Poznámky zostavené dňa:	Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
30.10. 2017			



**RONA, a.s.**  
**Konsolidovaná účtovná**  
**závierka**  
**k 31. decembru 2016**

**Zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie  
ako ich schválila Európska únia a  
správa nezávislých audítorov**

	<b>Strana</b>
<b>Správa nezávislých audítorov</b>	<b>3</b>
<b>Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii</b>	<b>5</b>
<b>Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát</b>	<b>6</b>
<b>Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní</b>	<b>7</b>
<b>Konsolidovaný výkaz zmien peňažných tokov</b>	<b>8</b>
<b>Všeobecné informácie</b>	<b>9</b>
<b>Aplikácia nových a revidovaných IFRS</b>	<b>11</b>
<b>Hlavné účtovné zásady a postupy</b>	<b>14</b>
<b>Významné účtovné odhady a zdroje neistoty pri odhadoch</b>	<b>26</b>
<b>Poznámky k účtovným výkazom</b>	<b>27</b>
<b>Riadenie finančného rizika</b>	<b>51</b>



## SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom RONA, a.s.

### Správa z auditu konsolidovanej účtovnej zvierky

#### Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej zvierky spoločnosti **RONA, a.s., Lednické Rovne** a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná zvierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2016, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

#### Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej zvierky. Od skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite v znení neskorších predpisov týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej zvierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

#### Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú zvierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej zvierky podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej zvierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Prí zostavovaní konsolidovanej účtovnej zvierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

#### Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej zvierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná zvierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných auditorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej zvierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných auditorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej zvierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká



INTERAUDIT Trenčín, spol. s r.o.

- a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol skupiny.
  - Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
  - Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
  - Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
  - Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy o finančných údajoch účtovných jednotiek alebo ich obchodných aktivitách v rámci skupiny pre účely vyjadrenia názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za vedenie, kontrolu a realizáciu auditu skupiny. Ostávame výhradne zodpovední za náš názor audítora.

#### **Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov**

##### Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Naš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou konsolidovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa skupiny obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,

- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora.

V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Trenčín, 30. októbra 2017

Audítorská spoločnosť  
INTERAUDIT Trenčín, spol. s r.o.  
Licencia SKAu číslo 004



  
Zodpovedný audítor  
Ing. Miroslav Džupinka, CSc.  
Licencia SKAu číslo 202

INTERAUDIT Trenčín, spol. s r.o. Prúdy 23, 911 05 Trenčín, IČO: 44999 944, OR OS Trenčín, Oddiel Sro, Vložka č. 298/R  
www.interaudittrn.sk, mail: interaudittrn@interaudittrn.sk

**Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii  
za rok končiaci 31. decembra 2016**

v EUR	bod poznámok	31.december 2016	31.december 2015
<b>Dlhodobý majetok</b>		<b>33.962.437</b>	<b>32.170.634</b>
Pozemky, budovy, stroje a zariadenia	6	32.782.919	31.114.123
Zariadenia - finančný lízing	6	422.270	405.927
Nehmotný majetok	7	461.295	353.152
Goodwill		0	0
Investície v pridružených spoločnostiach	8	280.155	275.612
Ostatné pohľadávky	9	15.798	21.820
<b>Krátkodobý majetok</b>		<b>21.650.663</b>	<b>20.169.682</b>
Zásoby	10	12.451.726	11.454.431
Obchodné pohľadávky a zálohy	11	6.292.898	5.699.906
Daňové pohľadávky	12	1.730.015	1.244.106
Ostatné pohľadávky	13	489.145	992.204
Peniaze a peňažné ekvivalenty	14	686.879	779.035
<b>AKTÍVA</b>		<b>55.613.100</b>	<b>52.340.316</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>		<b>55.613.100</b>	<b>52.340.316</b>
<b>Vlastné imanie</b>		<b>20.564.015</b>	<b>20.802.205</b>
Základné imanie	16	6.457.393	6.457.393
Rezervný fond	16	1.875.775	1.875.775
Nerozdelený zisk minulých rokov	16	11.113.300	10.141.861
Zisk účtovného obdobia		1.043.067	2.251.365
<b>Podiely minoritných akcionárov</b>		<b>74.480</b>	<b>75.811</b>
<b>Dlhodobé záväzky</b>		<b>5.116.303</b>	<b>4.336.393</b>
Dlhodobé úvery	21	1.760.723	1.600.000
Ostatné záväzky	20	179.989	204.774
Rezervy	22	730.529	595.996
Odložený daňový záväzok	23	2.445.062	1.935.623
<b>Krátkodobé záväzky</b>		<b>29.932.782</b>	<b>27.201.718</b>
Obchodné záväzky	17	7.823.223	6.731.395
Krátkodobé úvery	21	14.117.822	13.255.654
Krátkodobá časť dlhodobých úverov	21	1.843.167	800.064
Ostatné záväzky	19	4.724.502	4.802.676
Rezervy	22	541.613	653.047
Daňové záväzky	18	882.455	958.882
<b>Záväzky celkom</b>		<b>35.049.085</b>	<b>31.538.111</b>

**Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát  
za rok končiaci 31. decembra 2016**

v EUR	bod poznámok	31.december 2016	31.december 2015
Výnosy - tržby	0	66.273.852	64.667.181
Ostatné prevádzkové výnosy	1	1.077.803	1.038.241
<b>Prevádzkové výnosy spolu</b>		<b>67.351.655</b>	<b>65.705.422</b>
Spotreba materiálu		-18.110.506	-17.560.039
Osobné náklady	2	-24.668.314	-22.573.614
Odpisy dlhodobého majetku		-4.535.811	-4.394.814
Zmena stavu zásob		41.796	-822.209
Aktivovaná vlastná výroba		1.853.958	1.884.115
Ostatné prevádzkové náklady	1	-19.053.410	-18.478.204
<b>Prevádzkové náklady spolu</b>		<b>-64.472.287</b>	<b>-61.944.765</b>
<b>Finančný zisk/strata</b>	3	<b>-633.461</b>	<b>-760.693</b>
Podiel na zisku pridružených spoločností		4.543	4.028
<b>Zisk/strata pred zdanením</b>		<b>2.250.450</b>	<b>3.003.992</b>
<b>Daň z príjmov</b>	24	<b>-1.206.973</b>	<b>-757.947</b>
<b>Zisk/strata po zdanení</b>		<b>1.043.477</b>	<b>2.2246.045</b>
<b>Podiely minoritných akcionárov</b>		<b>-410</b>	<b>5.320</b>
<b>Celkový zisk / strata za rok</b>		<b>1.043.067</b>	<b>2.251.365</b>
Zisk/strata na 1 EUR akcií základný (v EUR)	4	0,16	0,35
Zisk/strata na 1 EUR akcií zredukovaný (v EUR)	4	0,16	0,35

## Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2016

v EUR	bod poznámok	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk minulých rokov	Zisk bežného obdobia	Spolu
<b>STAV k 31.12.2014</b>		<b>6 457 393</b>	<b>1 875 775</b>	<b>9 831 637</b>	<b>1 406 433</b>	<b>19 571 238</b>

### Zmeny vo vlastnom imaní za rok 2015

Prevod zisku do ďalších rokov	16			1 412 466	-1 412 466	0
Výplata dividend a tantiém	5, 16			-1 476 546		-1 476 546
Prídel do sociálneho fondu						
Konsolidačné úpravy				374 304	6 033	380 337
Čistý zisk za rok 2015					2 251 365	2 251 365
<b>STAV k 31.12.2015</b>		<b>6 457 393</b>	<b>1 875 775</b>	<b>10 141 861</b>	<b>2 251 365</b>	<b>20 726 394</b>
<b>Podiely minoritných akcionárov</b>						<b>75 811</b>

### Zmeny vo vlastnom imaní za rok 2016

Prevod zisku a straty do ďalších rokov	16			1 353 272	-1 353 272	0
Výplata dividend a tantiém, podiely na zisku	5, 16			-342 768	-1 181 730	-1 524 498
Prídel do sociálneho fondu						
Konsolidačné úpravy				-39 065	283 637	244 572
Čistý zisk za rok 2016					1 043 067	1 043 067
<b>STAV k 31.12.2016</b>		<b>6 457 393</b>	<b>1 875 775</b>	<b>11 113 300</b>	<b>1 043 067</b>	<b>20 489 535</b>
<b>Podiely minoritných akcionárov</b>						<b>74 480</b>

## Konsolidovaný výkaz zmien peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2016

	bod poznámok	31. december 2016	31. december 2015
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>			
Prevádzkový zisk		+2 879 368	+3 760 657
Úpravy o:			
odpisy		+4 535 811	+4 394 814
zníženie hodnoty majetku			
zmena stavu rezerv		+23 099	+78 001
úroky výnosové		-17	-237
úroky nákladové		+290 170	+354 517
ostatné nepeňažné operácie		-342 302	-662 684
Zmena stavu pohľadávok a poskytnutých preddavkov		-569 820	-1 061 413
Zmena stavu zásob		-997 295	+1 707 355
Zmena stavu obchodných záväzkov a iných záväzkov		916 506	-279 614
Zaplatená daň z príjmu právnických osôb		-1 340 923	-1 114 476
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>+5 394 597</b>	<b>+7 176 920</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
Investičné výdavky		-5 806 431	-3 621 009
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		+33 107	+ 110 620
Poskytnuté pôžičky		0	0
Splatené pôžičky		0	0
Prijaté úroky		+17	+237
Prijaté dividendy		0	0
Vyplatené dividendy		-1 478 003	-1 458 556
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>		<b>-7 251 310</b>	<b>-4 968 708</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>			
Čisté splatenie dlhodobých bankových úverov		160 723	-800 000
Čisté splatenie krátkodobých bankových úverov		1 905 271	-1 029 879
Platené úroky		-290 170	-354 517
Úhrada záväzku z finančného leasingu		-4 064	-3 708
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>		<b>1 771 760</b>	<b>-2 188 104</b>
Dopady kurzových zmien na stav peňazí a peňažných ekvivalentov		-29 485	-7 231
<b>Čisté zvýšenie stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>		<b>-114 438</b>	<b>+12 877</b>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka</b>	<b>14</b>	<b>426 977</b>	<b>414 100</b>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	<b>14</b>	<b>312 539</b>	<b>426 977</b>

## 1. Všeobecné informácie

Konsolidovaná skupina RONA (ďalej len "Skupina") pozostáva z materskej spoločnosti RONA, akciová spoločnosť (ďalej len „RONA“ alebo „Spoločnosť“) a 8 dcérskych, spoločných a pridružených podnikov. RONA, akciová spoločnosť, bola založená v Slovenskej republike ako akciová spoločnosť zakladateľskou zmluvou zo dňa 18.10.1995 a do obchodného registra bola zapísaná 2.1.1996. Identifikačné číslo organizácie je 31 642 403, spoločnosť je registrovaná v Obchodnom registri Okresného súdu Trenčín, oddiel Sa, vložka č. 299/R.

**Sídlo Spoločnosti:** Slovensko, Lednické Rovne, Schreiberova ul. 365

### Hlavné činnosti Spoločnosti sú:

- výroba a spracovanie skla
- veľkoobchod so sklárskymi výrobkami a porcelánom
- maloobchod so sklárskymi výrobkami
- prevádzka múzeí a galérií
- kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi – maloobchod v rozsahu voľných živností
- kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti – veľkoobchod v rozsahu voľných živností
- a ďalšie činnosti

RONA a.s. má zriadenú zahraničnú organizačnú zložku v Českej republike, zapísaná dňa 24. mája 1996, so sídlom Husova 753/45, Liberec s predmetom činnosti: kúpa tovaru za účelom jeho ďalšieho predaja, sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu.

### Štruktúra akcionárov

Základné imanie Spoločnosti je v zmysle Stanov Spoločnosti, § 4 vo výške 6.457.393,– EUR, je tvorené 1 036 589 kusmi kmeňových akcií na doručiteľa v menovitej hodnote 1 akcie 4,447986 EUR a 184 666 kusmi kmeňových akcií na doručiteľa v menovitej hodnote 1 akcie 10,– EUR. Všetky vydané akcie sú plne splatené. Počet hlasov akcionára sa určuje pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k výške základného imania. 4 fyzické osoby vlastnia celkový podiel 82,97 % na základnom imaní (približne rovným dielom), ďalšia fyzická osoba má podiel 14,31 % na základnom imaní. Ostatné akcie sú vo vlastníctve drobných akcionárov. 4 442 ks akcií Spoločnosti je k 31.12.2016 vo vlastníctve spoločného podniku CRYSTALGRAF.

Kmeňové akcie ani dlhové cenné papiere Spoločnosti nie sú obchodované na žiadnom verejnom trhu.

Keďže sa prevádzkové činnosti Skupiny nevyznačujú výrazne odlišnými rizikami a ziskovosťou, a regulačné prostredie, charakter obchodov a typy klientov vo vzťahu k výrobkom, ktoré vyrába, sú homogénne, Skupina funguje ako jednotka pôsobiaca v jedinom obchodnom segmente.

### Definícia konsolidovanej Skupiny:

K 31. decembru 2016 skupina pozostávala zo Spoločnosti a z týchto spoločností (spolu Skupina, všetky investície sú do základného kmeňového kapitálu):

Spoločnosť	Celkový podiel na imaní % (priamy + nepriamy)	Podiel na hlas. právach %	Hlavná činnosť	Sídlo
<b>RONA DEUSTSCHLAND GmbH.</b>	100,00	100,00	spostredkovanie a predaj úžitkového skla	Selb, Nemecko
<b>LEGIA a.s.</b>	92,00	92,00	veľkoobchod a poskytovanie software	Trenčín, SR
<b>LR COMFORT a.s.</b>	100,00	100,00	prenájom nehnuteľností a upratovacie služby	Lednické Rovne, SR
<b>ŠK LR CRYSTAL, s.r.o.</b>	99,62	80,00	prenájom a správa športovísk a organizácia športových podujatí	Lednické Rovne, SR
<b>RONA Trading CZ a.s.</b>	100,00	100,00	spostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu a služieb	Liberec. ČR
<b>CRYSTALGRAF a.s.</b>	50,00	50,00	výroba a predaj obalového materiálu	Lednické Rovne, SR
<b>LR SALE, s.r.o., Lednické Rovne</b>	100,00	100,00	predaj úžitkového skla	Lednické Rovne, SR
<b>RONEX Moskva</b>	100,00	100,00	nákup a predaj tovar	Moskva, Rusko

### Zmeny v Skupine počas roka 2016

V priebehu roka 2016 došlo k zmenám v Skupine a to k výmazu spoločnosti NOBLETA, a.s. z obchodného registra z dôvodu likvidácie.

## 2. Aplikácia nových a revidovaných IFRS

V roku 2016 Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo pri IASB, ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a boli schválené EÚ s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016. Vplyv týchto nových štandardov a interpretácií na účtovnú závierku nie je významný. Ide o tieto štandardy a interpretácie:

- Dodatky k IFRS 11 „Spoločné podnikanie“ - Účtovanie obstarania podielov v spoločných prevádzkach (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – Iniciatívy zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy a zariadenia“ a IAS 38 „Nehmotný majetok“ – Vysvetlenie prijateľných metód odpisovania a amortizácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy a zariadenia“ a IAS 41 „Poľnohospodárstvo“ – Poľnohospodárstvo: plodiace rastliny (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ – Plány definovaných požitkov: príspevky zamestnancov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2014 alebo neskôr, EÚ pre obdobie 1. februára 2015 alebo neskôr),
- IAS 27 „Individuálna účtovná závierka“ – Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- Dodatky k rôznym štandardom “Zlepšovania kvality IFRS (2010 - 2012)” vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24, IAS 38), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie štandardov (dodatky sa budú vzťahovať na ročné obdobia začínajúce sa 1. júla 2014 alebo neskôr, EÚ pre obdobie 1. februára 2015 alebo neskôr),
- Dodatky k rôznym štandardom “Zlepšovania kvality IFRS (2012 - 2014)” vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19, IAS 34), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie štandardov

(dodatky sa budú vzťahovať na ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

- Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 12 „Zverejnenia podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ – Investičné spoločnosti: uplatňovanie výnimky z konsolidácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).

Výsledkom prijatia týchto nových a revidovaných štandardov a interpretácií neboli žiadne zmeny v účtovných postupoch Spoločnosti a neboli ovplyvnené sumy vykázané za bežný rok, resp. minulé roky. Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v predošlých finančných rokoch.

### ***Štandardy a interpretácie vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť***

K dátumu schválenia týchto finančných výkazov EÚ schválila na vydanie nasledujúce štandardy, revidované verzie a interpretácie, ktoré však zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 a neskôr),
- IFRS 9 „Finančné nástroje“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 a neskôr),

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

### ***Štandardy a interpretácie vydané radou IASB, ktoré zatiaľ neboli prijaté EÚ***

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich prijala EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretáciám, ktoré neboli schválené na použitie k 31. decembru 2016:

- IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- IFRS 16 „Lízingy“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

- IFRS 4 – Použitie IFRS 9 spolu s IFRS 4 – Vysporiadanie sa s rozdielnym dátumom účinnosti štandardu IFRS 9 a očakávaného nového štandardu IFRS 17 Poistné zmluvy (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- IFRS 2 „Klasifikácia a oceňovanie transakcií s platbami na základe podielov“ – vyjasnenie klasifikácie a ocenenia transakcií s platbami na základe podielov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom (účinnosť odložená na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“- vysvetlenie k IFRS (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 a neskôr),
- Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“- presuny investícií do nehnuteľností (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 a neskôr),
- IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenia“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 a neskôr),
- Dodatky k IAS 7 „Výkazy peňažných tokov“ – zlepšenia v oblasti zverejňovaných informácií (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“ – Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- Dodatky k rôznym štandardom “Zlepšovania kvality IFRS (2014 - 2016)” vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality (IFRS 1, IFRS 12, IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie štandardov (dodatky sa budú vzťahovať na ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 resp. 2018 alebo neskôr),

Vedenie spoločnosti očakáva, že prijatie štandardov, revidovaných verzií a interpretácií nebude mať významný dopad na účtovnú závierku spoločnosti v období prvého uplatnenia. Zároveň účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ ešte neprijala, zostáva naďalej neupravené. Na základe odhadov spoločnosti uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ by nemalo významný vplyv na finančné výkazy, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

### 3. Hlavné účtovné zásady a postupy

Hlavné účtovné zásady uplatnené pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky sú uvedené nižšie:

#### a) Základ prezentácie

Je splnený predpoklad, že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná na základe ocenenia v historických cenách, s výnimkou úprav v dôsledku precenenia položiek dlhodobého majetku (podľa princípov IFRS 1.16.), pričom niektoré finančné nástroje boli precenené na reálnu hodnotu.

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

Táto účtovná závierka bola vypracovaná na princípe časového rozlíšenia.

Významné účtovné odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje vypracovanie odhadov a predpokladov, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a záväzkov a na vypracovanie dohadných aktívnych a pasívnych položiek k dátumu účtovnej závierky, ako aj na vykazované sumy výnosov a nákladov počas účtovného obdobia. Skutočné výsledky sa môžu od odhadov líšiť o budúce zmeny ekonomických podmienok podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov a môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo môže významne ovplyvniť finančné postavenie a výsledok hospodárenia.

#### b) Vyhlásenie o zhode

Konsolidovaná účtovná závierka za rok 2016 a porovnateľné údaje za rok 2015 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom orgánmi Európskej únie v nariadení komisie (ES) č. 1126/2008 vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov. IFRS prijaté na použitie v rámci EÚ sa neodlišujú od IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy okrem požiadavky na účtovanie zabezpečenia portfólií podľa IAS 39, ktorú EÚ neschválila.

Zostavenie uvedenej účtovnej závierky v Slovenskej republike je v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Podľa paragrafu 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve platného od 1. januára 2005 je Spoločnosť povinná následne zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 z 19. júla 2002 o uplatňovaní Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS). Konsolidovaná účtovná závierka pripravená v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi pre finančné výkazníctvo ("IFRS") v plnom rozsahu nahradila konsolidovanú účtovnú závierku zostavenú podľa Slovenských účtovných štandardov.

## c) Princípy konsolidácie

### Dcérske spoločnosti

Konsolidované finančné výkazy obsahujú výkazy účtovných jednotiek, ktoré kontroluje (dcérske spoločnosti). Kontrola vzniká, ak spoločnosť priamo alebo nepriamo riadi finančné a prevádzkové zámery podniku tak, aby získala výhody z jeho činnosti. Dcérske spoločnosti sú zahrnuté do konsolidácie odo dňa vzniku kontroly so dňa zániku kontroly.

Akvizície spoločností sa účtujú použitím nákupnej metódy účtovania, oceňovaním majetku a záväzkov reálnou hodnotou pri ich akvizícii. Goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní, sa prvotne oceňuje obstarávacou cenou, o ktorú obstarávacia cena podnikovej kombinácie prevyšuje podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov. Ak podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov obstarávaného subjektu prevyšuje po prehodnotení obstarávaciu cenu podnikovej kombinácie, prebytok sa vykáže vo výkaze súhrnných ziskov a strát.

Goodwill sa prvotne vykáže na strane aktív v obstarávacej cene a následne sa ocení v obstarávacej cene po odpočítaní kumulovaných strát zo zníženia hodnoty. Pri posúdení zníženia hodnoty sa goodwill rozdelí medzi všetky jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky skupiny, pri ktorých sa predpokladá, že budú získavať zo synergií z podnikovej kombinácie. Zníženie hodnoty goodwillu sa posudzuje ročne, ak existujú náznaky možného zníženia hodnoty jednotky. Ak je späť získateľná hodnota jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky menšia ako účtovná hodnota danej jednotky, strata zo zníženia hodnoty sa použije na zníženie účtovnej hodnoty goodwillu prideleného danej jednotke a potom sa pomerne rozdelí na ostatné aktíva jednotky podľa účtovnej hodnoty jednotlivých aktív danej jednotky. Vykázaná strata zo zníženia hodnoty goodwillu sa v nasledujúcom období neznižuje. Pri predaji dcérskej spoločnosti sa príslušná suma goodwillu zahrnie do zisku/ straty z predaja.

Všetky pohľadávky a záväzky, predaje a nákupy, ako aj zisky a straty z transakcií v rámci skupiny, boli konsolidáciou eliminované.

Menšinové podiely iných akcionárov na čistých aktívach konsolidovaných dcérske spoločností sa vykazujú samostatne od vlastného imania skupiny. Menšinový podiel predstavuje pomernú časť reálnej hodnoty majetku a záväzkov dcérskej spoločnosti k dátumu jej nadobudnutia upravený o menšinový podiel na ziskoch a stratách po tomto dátume. Strata pripadajúca na menšinový podiel, ktorá prevyšuje hodnotu menšinového podielu na vlastnom imaní dcérskej spoločnosti, sa zúčtuje s podielom skupiny.

### Pridružené a spoločné podniky

Investície do pridružených a spoločných podnikov sa účtovali metódou vlastného imania. Ide o podniky (pridružené) v ktorých má Spoločnosť 20 až 50 %-né podiely na hlasovacích právach a uplatňuje v nich podstatný vplyv, nemá však rozhodovacie práva nad ich činnosťou. Ide o podniky (spoločné), kde existuje dohoda, že 2 subjekty vykonávajú ekonomickú činnosť, ktorá je predmetom spoločnej kontroly. Metóda vlastného imania zahŕňa vykávanie podielov skupiny na hospodárskych výsledkoch podnikov za dané obdobie vo výkaze

súhrnných ziskov a strát. Straty spoločnosti prevyšujúce podiel skupiny v danej spoločnosti sa nevykazujú. Nerealizované zisky z vnútrogrupinových transakcií s podnikom sa vylučujú v miere zodpovedajúcej účasti Spoločnosti v podnikoch, nerealizované straty sa rovnako vylučujú s výnimkou prípadov, v ktorých transakcia poskytuje dôkaz o znížení hodnoty prevádzaného aktíva. Účtovanie metódou vlastného imania je ukončené, ak účtovná hodnota investície v podniku klesne na nulu, pokiaľ však Spoločnosti nevznikli vo vzťahu k podniku účtovné alebo zmluvné záväzky.

#### **d) Prepočet cudzej meny**

##### Funkčná mena

Vychádzajúc z ekonomickej podstaty základných prípadov a okolností, ktoré sú pre Skupinu relevantné, je za funkčnú menu a menu pre účely vykazovania a oceňovania stanovená mena EUR.

##### Transakcie a zostatky

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom Európskej centrálnej banky platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové zisky a straty vyplývajúce z finančného vyrovnania takýchto transakcií a z prepočtu peňažných aktív a pasív v cudzích menách sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát.

Finančné aktíva a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR a vykazujú v účtovných výkazoch kurzom ECB platným k dátumu zostavovania súvahy. Výnosy a náklady v cudzej mene sa vykazujú prepočítané na menu EUR v účtovnom systéme Spoločnosti a v účtovnej závierke kurzom ECB platným k dátumu uskutočnenia transakcie. Zisky a straty vyplývajúce z vysporiadania takýchto transakcií a z prevodu finančných aktív a finančných záväzkov denominovaných v cudzích menách sa vykazujú výsledkovo do riadku „*Finančný zisk*“.

Individuálne finančné výkazy každého subjektu v rámci skupiny sa prezentujú v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt vykonáva prevádzkovú činnosť. Na účely konsolidovanej účtovnej závierky sa výsledky a finančná situácia jednotlivých subjektov vyjadrujú v eurách, ktoré sú funkčnou menou spoločnosti, a v mene, v ktorej sa prezentuje konsolidovaná účtovná závierka. Zahraničné prevádzky nie sú nedeliteľnou súčasťou prevádzky materskej spoločnosti. Aktíva a záväzky zahraničných prevádzok ktorých funkčnou menou nie je mena euro sú prepočítané na eurá výmenným kurzom platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Výnosy a náklady z týchto zahraničných prevádzok sú prepočítané na eurá priemerným kurzom za príslušné obdobie, pokiaľ výmenné kurzy nezaznamenali v tomto období významné výkyvy. V takom prípade sa použije výmenný kurz platný k dátumu uskutočnenia účtovného prípadu. Vznikajúce kurzové rozdiely sú zahrnuté vo vlastnom imaní.

### e) Pozemky, budovy, zariadenia

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky spolu s kumulovanými stratami zo zníženia hodnoty. Dlhodobé hmotné aktíva sa ocenili k 1.1.2003 na základe expertízneho posudku. Takto stanovená reálna hodnota sa stala ich východiskovým ocenením k dátumu prvého prevodu v súlade s IFRS 1.16. Expertízny posudok bol vypracovaný vysokokvalifikovanými odborníkmi z oblastí ekonomiky, strojnictva, dopravy a stavebníctva, ktorí svoju odbornosť opierajú i o praktické skúsenosti s vyhotovením takýchto expertíz pre potreby spracovania konsolidácii podľa IAS/IFRS a to aj pre zahraničné spoločnosti (napr. Electricité de France). Dopady z tohto precenenia boli vykázané oproti nerozdeleným ziskom.

Skupina po prvom precenení používa pre ocenenie majetku model obstarávacej ceny v zmysle IAS 16. Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady vynaložené na uvedenie dlhodobého majetku o používania na určený účel. Dlhodobý hmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňajú náklady na materiál, priame mzdy a režijné náklady priamo súvisiace s vytvorením dlhodobého hmotného majetku až do momentu jeho zaradenia do používania.

Výška odpisov sa počíta pomocou metódy rovnomerných odpisov podľa doby životnosti, vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebovania.

Nedokončené hmotné investície, pozemky, umelecké diela a zbierky sa neodpisujú.

Odhadovaná ekonomická životnosť dlhodobého hmotného majetku v rokoch:

Budovy, stavby a haly	10 – 60	rokov
Stroje, prístroje a zariadenia	4 - 20	rokov
Dopravné prostriedky	4 - 10	rokov
Iný dlhodobý majetok	2	roky

K dátumu zostavenia súvahy sa vykoná posúdenie, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že hodnota daného majetku sa znížila.

V prípade indikácií zníženia hodnoty majetku sa preverujú aktíva z hľadiska ich znehodnotenia. Odhadne sa spätne ziskateľná suma z daného majetku a to buď ako čistá predajná cena, alebo ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov z daného majetku, podľa toho, ktorá je vyššia. Keď účtovná hodnota prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu. Akákoľvek výsledná strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v plnej výške v období, v ktorom zníženie hodnoty nastalo. Keď sa aktíva identifikujú ako nadbytočné z hľadiska požiadaviek Skupiny, vedenie posúdi ich realizovateľnú hodnotu porovnaním s cenou pri predaji vypočítanou na základe expertíznych odhadov, zníženú o odhadované náklady spojené s predajom. Diskontné sadzby použité na výpočet súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov predstavujú sadzby, ktoré sa považujú za vhodné z hľadiska pôsobenia Skupiny v ekonomickom prostredí Slovenskej republiky vždy k dátumu zostavenia súvahy.

Opravy a údržba sa účtujú priamo do výkazu súhrnných ziskov a strát v momente vzniku nákladu do toho obdobia, v ktorom boli vynaložené. Významné náklady na renováciu sa zahŕňajú do účtovnej hodnoty majetku vtedy, ak je pravdepodobné, že Skupine budú z neho plynúť ekonomické úžitky, ktoré prevýšia pôvodne stanovený výkonnostný štandard daného majetku a dajú sa spoľahlivo oceniť. Významné náklady na renováciu sa odpisujú po zvyšnú dobu ekonomickej životnosti príslušného majetku.

#### **f) Investície do nehnuteľností**

Investície do nehnuteľností, najmä do administratívnych budov a budov pre stravovanie sa vykonávajú za účelom dlhodobých výnosov z prenájmu. Tieto budovy využívajú podniky v Skupine. Investícia do nehnuteľností je považovaná za dlhodobú investíciu a pri prvotnom i následných vykázaniach je oceňovaná v obstarávacej cene (vrátane transakčných nákladov). Pri následných vykázaniach je obstarávacia cena znížená o akumulované odpisy a straty zo zníženia hodnoty.

#### **g) Nehmotné aktíva**

##### Náklady na počítačový software

Náklady spojené s údržbou počítačových softwarových programov sú účtované ako náklad v momente ich vynaloženia. Náklady, ktoré priamo súvisia s presne definovateľným a jedinečným softwarom kontrolovaným Skupinou, ktorého pravdepodobný ekonomický prospech bude prevyšovať obstarávacie náklady po dobu dlhšiu ako jeden rok, sa vykazujú ako nehmotné aktívum. Výdavky, ktoré nezvyšujú úžitok software sú účtované priamo do nákladov.

Výdavky, ktoré zvyšujú alebo rozširujú výkon počítačových softwarových programov oproti ich pôvodným vlastnostiam sa aktivujú a pripočítajú k pôvodnej obstarávacej cene pôvodného software. Náklady na počítačový software uznané ako aktíva sa odpisujú rovnomerne po celú dobu jeho predpokladanej životnosti v rozsahu 2 až 8 rokov.

##### Náklady na výskum a vývoj

Náklady na výskum sú zachytené v nákladoch v momente ich vynaloženia. Výdavky na vývojové projekty (vzťahujúce sa k návrhu zlepšenia technických parametrov produktu - odstránenie vákuových bublín v stopke produktu) sú uvádzané ako nehmotné aktíva do tej miery, do akej sa u týchto jednotlivých výdajov predpokladá tvorba budúceho ekonomického prospechu. Ostatné výdavky na vývoj sú zúčtované do nákladov v momente ich vzniku. Výdaje na vývoj, ktoré boli už skôr uznané do nákladov sa neaktivujú.

##### Ostatné nehmotné aktíva

Výdaje na získané licencie sa aktivujú a rovnomerne odpisujú počas doby ich použiteľnosti, ktorá bola odhadnutá na 6 rokov. Nehmotné aktíva sa nepreceňujú. V prípade, že existujú náznaky zníženia hodnoty aktíva, je účtovná hodnota akéhokoľvek nehmotného aktíva okamžite znížená na jeho spätne získateľnú hodnotu.

## **h) Finančné nástroje**

Finančný nástroj je zmluva, prostredníctvom ktorej vzniká finančné aktívum jednej účtovnej jednotky a zároveň finančný záväzok alebo kapitálový nástroj inej účtovnej jednotky.

Skupina rozlišuje štyri kategórie finančných nástrojov:

1. pôžičky a pohľadávky,
2. finančné aktívum alebo finančný záväzok v reálnej hodnote precenené cez výkaz súhrnných ziskov a strát,
  - a. finančné aktívum alebo finančný záväzok na obchodovanie,
  - b. finančné aktívum alebo finančný záväzok v reálnej hodnote precenené cez výkaz súhrnných ziskov a strát,
3. finančné aktíva držané do splatnosti,
4. finančné aktíva na predaj.

Všetky nákupy a predaje finančných aktív sa vykazujú k dátumu transakcie, keď sa Skupina zaviazne dané aktívum kúpiť alebo prediť.

### 1. Pôžičky a pohľadávky

Pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu a sú oceňované v umorovanej hodnote. Vznikajú vtedy, keď Skupina poskytne finančné prostriedky, tovar, výrobky alebo služby priamo dlžníkovi bez toho, aby mala v úmysle s pohľadávkou obchodovať. Zahrňujú pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky. Pohľadávky z obchodného styku sú pohľadávky voči zákazníkom, ktoré vyplývajú z bežných obchodných transakcií.

### Opravné položky na straty z pohľadávok

Opravná položka na pohľadávky sa tvorí s cieľom znížiť hodnotu pohľadávok na ich realizovateľnú hodnotu, ktorá predstavuje predpokladané budúce peňažné toky diskontované na súčasnú hodnotu použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery platnej pri vzniku pohľadávky.

Skupina pristupuje k úprave ocenenia pohľadávky v prípade, že je dôvod domnievať sa, že pohľadávka má znaky smerujúce k znehodnoteniu pohľadávky. Takýmito znakmi sú hlavne: omeškanie pohľadávky, informácia, že na dlžníka je vedené exekučné konanie väčšieho rozsahu, že dlžník je v konkurze alebo likvidácii alebo ak skupina na základe monitoringu finančnej situácie dlžníka dospeje k názoru, že dlžník nebude schopný splatiť pohľadávky v plnom rozsahu.

Opravné položky sú tvorené pre: exekúcie, konkurzy a likvidácie, podvody, pre prípad smrti dlžníka a pre pohľadávky, ktoré sú aktuálne omeškané viac ako 90 dní. Pre uvedené prípady skupina tvorí opravnú položku od 25% až do plnej výšky pohľadávky.

Opravná položka na stratu z pohľadávok sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Ostatné prevádzkové náklady/výnosy*”.

V každom období je vo výkaze súhrnných ziskov a strát vykázaná opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok, ktorá je výsledkom kombinácie (a) odhadu zníženia hodnoty

pohľadávok vykonaného vedením Skupiny, ktoré sa vyskytli v priebehu bežného obdobia, a (b) neustálej úpravy odhadov zníženia hodnoty v predchádzajúcich obdobiach. Opravné položky na identifikované potenciálne riziká z pohľadávok sa odhadujú na základe posúdenia schopnosti dlžníka splácať pohľadávku so zohľadnením finančných výkonov dlžníka a prijatého zabezpečenia.

Skupina odpisuje svoje pohľadávky na základe právoplatného rozhodnutia súdu alebo vedenia Skupiny v zmysle internej smernice o upustení od ich vymáhania oproti vytvorenej opravnej položke. V prípade, že je hodnota odpisovanej pohľadávky vyššia ako vytvorená opravná položka, odpíše sa rozdiel do výkazu súhrnných ziskov a strát.

Odpísané pohľadávky, pri ktorých nezaniklo právo na vymáhanie, sa evidujú v podsúvahe.

## 2. Finančné aktívum alebo finančný záväzok v reálnej hodnote precenený cez výkaz ziskov a strát

### a. Finančné aktívum alebo finančný záväzok na obchodovanie

Skupina nevykazuje.

### b. Finančné aktívum alebo finančný záväzok v reálnej hodnote precenený cez výkaz súhrnných ziskov a strát

Skupina nevykazuje.

## 3. Finančné investície držané do splatnosti

Uvedené portfólio je nederivátovým finančným majetkom s fixnými alebo stanoviteľnými platbami a s fixnou splatnosťou, ktoré skupina zamýšľa držať do splatnosti. Do portfólia držaného do splatnosti sú zaradené najmä dlhové cenné papiere. Cenné papiere držané do splatnosti sa oceňujú v umorovanej hodnote na základe efektívnej úrokovej miery. Výnosy z úrokov, diskonty a prémie z cenných papierov držaných do splatnosti sa denne časovo rozlišujú a vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Finančný zisk/strata*“.

## 4. Finančné aktíva na predaj

Finančné aktíva k dispozícii na predaj sa účtujú k dátumu uzatvorenia obchodu a pri obstaraní sa oceňujú v obstarávacej cene. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa oceňujú v reálnej hodnote, v prípade, že reálna hodnota investícií k dispozícii na predaj sa nedá spoľahlivo určiť, vykazujú sa v obstarávacích cenách znížených o položky zohľadňujúce trvalé zníženie ich hodnoty.

## **Ukončenie vykazovania finančných nástrojov**

Skupina ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď vypršia zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď prevedie finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku na iný subjekt.

Ak skupina neprevedie, ale ani si neponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva a pokračuje v kontrole nad prevedeným majetkom, vykazuje svoj ponechaný podiel na majetku a súvisiaci záväzok zo súm, ktoré možno bude musieť zaplatiť. Ak si skupina všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva prevedeného finančného majetku ponechá, pokračuje vo vykazovaní tohto majetku a navyše vykazuje aj zabezpečenú pôžičku vo výške prijatých výnosov.

Skupina ukončuje vykazovanie finančných záväzkov len v prípade, keď sú jej záväzky splatené, zrušené alebo keď vyprší ich platnosť.

#### **i) Reálna hodnota finančných nástrojov**

Pre stanovenie reálnej hodnoty finančných nástrojov platí:

- Reálna hodnota akcií a iných podielov spoločností, ktorých cena nie je kótovaná na aktívnom trhu a ich reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo stanoviť, sa oceňuje v obstarávacej cene zníženej o hodnotu znehodnotenia.
- Účtovná hodnota pohľadávok a záväzkov z obchodného styku znížená o opravné položky sa približne rovná ich reálnej hodnote. Pre účely uvedenia v prílohe účtovnej závierky sa odhad reálnej hodnoty finančných záväzkov uskutoční diskontovaním budúcich zmluvných peňažných tokov použitím aktuálnej trhovej úrokovej sadzby, pri ktorej by Skupina mohla vydať podobné finančné nástroje.

#### **j) Leasing**

##### Skupina je nájomcom

Lízingové zmluvy sú klasifikované ako finančný alebo operatívny v súlade s IAS 17. Pokiaľ sú podľa zmluvy všetky podstatné riziká a odmeny súvisiace s majetkom prevedené na Skupinu, je vykázaný majetok a záväzok v nižšej sume zo súčasnej hodnoty minimálnych leasingových platieb alebo v reálnej hodnote majetku na začiatku doby leasingu. Prenajatý majetok je odpisovaný po dobu jeho životnosti. Každá platba leasingu je alokovaná medzi záväzky a finančné náklady (úroky) tak, aby bola dosiahnutá konštantná úroková miera zo zostatku záväzku. Úrokový prvok finančných nákladov sa účtuje na ťarchu výkazu súhrnných ziskov a strát počas celého obdobia leasingu.

Leasing, u ktorého významnú časť rizík a výhod vyplývajúcich z vlastníctva nesie prenajímateľ, je klasifikovaný ako operatívny leasing. Platby uskutočnené v rámci operatívneho leasingu sa účtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát rovnomerne počas celej doby leasingu.

##### Skupina je prenajímateľom

Aktíva prenajaté v rámci operatívneho leasingu sa vykazujú v súvahovej položke Pozemky, budovy a zariadenia. Sú odpisované počas doby predpokladanej použiteľnosti zhodne s obdobnými budovami a zariadeniami, ktoré Skupina vlastní. Príjmy z prenájmu sa vykazujú rovnomerne počas celej doby leasingu.

### **k) Zásoby**

Zásoby sa vykazujú v obstarávacích cenách alebo v čistej realizovateľnej hodnote, ak je nižšia. Zásoby nakupované sa oceňujú obstarávacou cenou. Nakupované zásoby sú oceňované váženým aritmetickým priemerom z obstarávacích cien.

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.

Čistá realizovateľná hodnota sa rovná odhadnutej predajnej cene v bežnom podnikaní, zníženej o odhadnuté náklady na dokončené a odhadované náklady potrebné k realizácii predaja.

### **l) Peniaze a peňažné ekvivalenty**

Peniaze a peňažné ekvivalenty sa v súvahe oceňujú v reálnej hodnote. Pre účely zostavenia výkazu peňažných tokov zahŕňajú peniaze a ekvivalenty finančnú hotovosť, bankové vklady bez výpovednej lehoty a krátkodobé vysoko likvidné bankové vklady so zostatkovou dobou splatnosti kratšou než 3 mesiace a debetné zostatky na bežných bankových účtoch. Vo výkaze o finančnej situácii sú debetné zostatky na bežných bankových účtoch zahrnuté v položke Krátkodobé úvery v rámci Krátkodobých záväzkov.

### **m) Základné imanie**

Základné imanie Spoločnosti je v zmysle Stanov Spoločnosti, § 4 vo výške 6.457.393,– EUR, je tvorené 1 036 589 kusmi kmeňových akcií na doručiteľa v menovitej hodnote 1 akcie 4,447986 EUR a 184 666 kusmi kmeňových akcií na doručiteľa v menovitej hodnote 1 akcie 10,– EUR. Všetky vydané akcie sú plne splatené. Počet hlasov akcionára sa určuje pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k výške základného imania. 4 442 ks akcií Spoločnosti je k 31.12.2016 vo vlastníctve spoločného podniku CRYSTALGRAF, a.s..

### **n) Zdaňovanie a odložená daň**

Daň z príjmov Skupiny sa vypočíta v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike sadzbou 19%, na základe zdaniteľného zisku. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od výsledku vykázaného vo výkaze súhrnných ziskov a strát pretože nezahŕňa položky výnosov, resp. nákladov, ktoré sú zdaniteľné alebo odpočítateľné od základu dane v iných rokoch, ani položky, ktoré nie sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane.

Odložená daň z príjmov sa vykazuje pomocou súvahovej metódy pri vzniku dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív alebo záväzkov a ich účtovnou hodnotou na účely finančného výkazníctva. Na určenie odloženej dane z príjmov bola použitá daňová sadzba, pre nasledujúce roky, t.j. sadzbou 21%. Odložené daňové záväzky sa vykazujú všeobecne za všetky zdaniteľné dočasné rozdiely, odložené daňové pohľadávky sa vykazujú iba v prípade,

keď je pravdepodobné, že v budúcnosti bude k dispozícii zdaniteľný zisk, s ktorým možno odpočítateľné dočasné rozdiely zúčtovať.

Hlavné dočasné rozdiely vyplývajú z rozdielnej daňovej a účtovnej zostatkovej ceny nehnuteľností, strojov a zariadení, z rezerv neuznaných ako daňový výdavok, z opravných položiek k zásobám a pohľadávkam, nezaplatených záväzkov, kurzových rozdielov z precenenia majetku a záväzkov, neinkasovaných pohľadávok, dotácii na dlhodobý majetok a odpočtu daňovej straty.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom spoločnosť má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

Skupina je plátcem nepriamych daní, ktoré sú súčasťou ostatných prevádzkových nákladov.

#### **o) Emisné kvóty**

Rozhodnutím Ministerstva životného prostredia bolo spoločnosti vydané povolenie na emisie skleníkových plynov. Podľa záväzného národného alokačného plánu pridelenia kvót pre skleníkové plyny má spoločnosť pridelených 247 480 emisných kvót na obdobie rokov 2013 – 2020. Predpis interpretácie IFRIC 3 – Emisné kvóty predpokladal účtovanie o emisných kvótach. Vzhľadom k tomu, že tento predpis bol dňa 23.6.2005 zrušený a k 31.12.2016 nebol účinný iný predpis, uplatnili sme v tejto účtovnej závierke pri účtovaní o emisných kvótach dikciu interpretácie IFRIC 3.

Emisné kvóty sú vykázané ako Ostatné pohľadávky v ocenení modelom obstarávacej ceny. Emisné kvóty sú spoločnosti pripísané bezodplatne a teda v čiastke rovnajúcej sa fair value emisných kvót sú vykazované ako štátne dotácie podľa IAS 20 – prvotne na Výnosoch budúcich období a k súvahovému dátumu sú rozpúšťané do výnosov na systematickom základe v hodnote zodpovedajúcej vyprodukovaným emisiám. Ocenenie je vykonané na základe Referenčných burzových cien kvót CO<sub>2</sub> na na European Energy Exchange. Súčasne Skupina vo výške produkcie emisií vykazuje rezervu podľa IAS 37, rezerva reprezentuje záväzok spoločnosti odovzdať emisné práva štátu a je ocenená v trhovej hodnote emisných kvót potrebných na jej vysporiadanie. Skupina s uspokojenými emisnými kvótami obchoduje.

#### **p) Štátne dotácie a podpora na obstaranie dlhodobého majetku**

Štátne dotácie sa vykážu vo výkaze o finančnej situácii v momente, kedy je isté, že budú poskytnuté a skupina splní podmienky na ich poskytnutie. Štátne dotácie na nákup budov a zariadení sa zahŕňajú do dlhodobých záväzkov ako výnosy budúcich období a sú vo výkaze súhrnných ziskov a strát vykazované ako výnosy rovnomerne počas celej doby predpokladanej životnosti príslušných aktív. Ako štátne dotácie sú vykázané aj bezodplatne nadobudnuté emisné kvóty podľa popisu v bode 3.o. týchto Poznámok.

#### **q) Rezervy**

Ak je skupina vystavená potenciálnym záväzkom zo súdnych sporov alebo nepriamym záväzkom, ktoré sú dôsledkom minulej udalosti, pričom je pravdepodobné, že na vyrovnanie týchto záväzkov bude treba vynaložiť peňažné prostriedky, čo má za následok zníženie zdrojov predstavujúcich ekonomický úžitok a výšku vyplývajúcej straty možno primerane odhadnúť, hodnota rezerv na záväzky sa vykazuje ako náklad a záväzok. Akákoľvek strata súvisiaca so zaúčtovaním rezervy na záväzky sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát za príslušné obdobie.

Skupina tvorí tiež rezervy na zamestnanecké pôžitky, ktoré sú založené na vernostnom princípe. Bližší popis účtovných politík týkajúcich sa zamestnaneckých pôžitkov je uvedený v bode r).

#### **r) Mzdy a odmeny zamestnancom**

Skupina musí odvádzať príspevky na rôzne povinné zákonné poistenie. Počas roka odvádza príspevky do štátnych programov zdravotného a sociálneho poistenia v zákonom stanovenej výške vychádzajúcej z hrubých miezd. Zároveň boli vykonávané odvody zamestnancov. Náklady na odvody vstupujú do výkazu súhrnných ziskov a strát ako náklad toho obdobia, ako príslušné mzdové náklady.

Skupine nevznikajú z titulu vyplácania dôchodkov v budúcnosti žiadne záväzky voči zamestnancom.

Skupina má dlhodobé programy so stanovenými pôžitkami pozostávajúce z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, vernostného príspevku za odpracované roky a odmeny pri životných jubileách, na ktoré neboli vyčlenené samostatné finančné zdroje.

Spôsob výpočtu potenciálneho záväzku vychádza z poistnomatematických výpočtov, ktoré sú založené na veku zamestnanca, fluktuácii, úmrtnostných tabuľkách a úrokových sadzbách. Náklady na zamestnanecké pôžitky sa odhadujú metódou projektovanej jednotky kreditu s poistnomatematickým ocenením k dátumu zostavenia účtovnej závierky a oceňujú sa v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných úrokovou sadzbou približujúcou sa sadzbe cenných papierov s pevným výnosom s investičným stupňom. Poistnomatematické zisky a straty zo záväzku z programu definovaných pôžitkov po skončení zamestnania sa vykazujú v bežnom účtovnom období vo výkaze súhrnných ziskov a strát.

Hlavné predpoklady použité pri poistnomatematických výpočtoch

- Dlhodobé rezervy na zamestnanecké pôžitky sa vypočítali podľa platných úmrtnostných tabuliek vydaných Štatistickým úradom Slovenskej republiky.
- Skutočná ročná diskontná sadzba 5,0 %
- Budúci skutočný ročný nárast miezd 2,0 %

Odstupné sa vypláca vtedy, ak sa pracovný pomer so zamestnancom ukončí pred dátumom riadneho odchodu do starobného dôchodku alebo vtedy, ak zamestnanec v prípade

nadbytočnosti odíde výmenou za odstupné. Skupina účtuje o odstupnom vtedy, ak sa preukázateľne rozhodla poskytnúť odstupné v rámci ponuky, ktorá má za cieľ povzbudiť dobrovoľný odchod zamestnancov kvôli ich nadbytočnosti.

#### **s) Podmienené záväzky a aktíva**

Podmienené záväzky sa neúčtujú v účtovnej závierke. Sú zverejnené v poznámkach. Podmienené aktíva sa neúčtujú v účtovnej závierke, ale sú zverejnené, ak je pravdepodobné, že z neho budú plynúť ekonomické úžitky.

#### **t) Vykazovanie výnosov**

Výnosy z predaja sa vykazujú pri dodaní výrobkov a tovarov a ich prevzatí zákaznikom alebo pri poskytnutí služby. Výnosy z predaja sa vykazujú bez dane z pridanej hodnoty, bez zliav a rabatov. Príjmy z nájomného sa časovo rozlišujú. Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú zo všetkých úročených nástrojov vo výkaze súhrnných ziskov a strát s použitím efektívnej úrokovej miery. Poplatky a provízie sú zaúčtované do nákladov a výnosov na základe časového rozlíšenia. Výnosy z dividend sa vykazujú v momente, keď Skupine vznikne právo na prijatie dividendy.

## 4. Významné účtovné odhady a zdroje neistoty pri odhadoch

### Dôležité odhady pri uplatňovaní účtovných zásad

Pri uplatňovaní účtovných zásad uvedených v poznámke 3 vedenie posúdilo významnosť dopadu na čiastky vykázané v účtovnej závierke. Existuje riziko možných úprav v budúcich obdobiach v súvislosti s takýmito záležitosťami v nasledujúcich oblastiach. Podrobnejší popis posúdení je uvedený v príslušných poznámkach, avšak najdôležitejšie posúdenia sa týkajú:

- opravných položiek k zásobám a pohľadávkam zahŕňa veľa neistôt týkajúcich sa výsledkov uvedených rizík a od vedenia skupiny vyžaduje mnoho subjektívnych posudkov pri odhade výšky strát
- výsledku súdnych sporov,
- matematicko-poistných odhadov použitých pri výpočte záväzkov týkajúcich sa odchodného.

### Zdroje neistoty pri odhadoch

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré majú dopad na čiastky vykazované v účtovnej závierke a v poznámkach k účtovnej závierke. Hoci tieto odhady sú založené na najlepšom poznaní aktuálnych udalostí a postupov, skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť. Podrobnejší popis odhadov je uvedený v príslušných poznámkach, avšak najvýznamnejšie odhady sa týkajú:

- stanovenia doby životnosti dlhodobého hmotného majetku,
- výpočtu reálnej hodnoty finančných nástrojov
- zníženia hodnoty zásob a pohľadávok
- súdnych sporov

## 5. Poznámky k účtovným výkazom

### 1. Tržby za predaj výrobkov a tovaru

Prehľad jednotlivých skupín tržieb uvádza nasledujúca tabuľka:

	2016	2015
Tržby za predaj vlastných výrobkov	61 066 569	60 250 986
Tržby za dodávky služieb	750 976	1 080 128
Tržby za predaj tovaru	4 456 307	3 336 067
	<b>66 273 852</b>	<b>64 667 181</b>

### 2. Ostatné prevádzkové výnosy a ostatné prevádzkové náklady

	2016	2015
Tržby z predaja dlhodobého majetku	33 707	110 621
Zostatková cena predaného dlhodobého majetku	-26 739	-195 766
<b>Zisk (strata) z predaja</b>	<b>6 968</b>	<b>-85 145</b>
Tržby z predaja materiálu	115 191	126 467
Skladová cena predaného materiálu	-91 019	-93 570
<b>Zisk z predaja</b>	<b>24 172</b>	<b>32 897</b>
Výnosy z emisných kvót	210 884	134 802
Iné prevádzkové výnosy	718 021	666 351
<b>Ostatné prevádzkové výnosy celkom</b>	<b>1 077 803</b>	<b>1 038 241</b>

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Spotreba energií	-7 076 721	-7 594 870
<i>v tom: elektrická energia</i>	-2 992 836	-3 108 826
<i>plyn</i>	-4 040 545	-4 436 201
<i>voda</i>	-43 340	-49 843
Preprava	- 3 162 651	- 3 139 709
Provízie	- 1 882 804	- 1 626 711
Inzercia, reklama, výstavy	- 496 676	- 449 737
Opravy a udržiavanie	- 1 187 697	- 608 726
Cestovné	- 329 993	- 331 431
Nákladové dane a poplatky	- 166 433	- 170 712
Reprezentačné	- 223 730	- 190 844
Audit a poradenstvo	- 54 888	- 55 685
Právne služby	- 65 808	- 52 115
Nájomné	-1 009 304	-1 001 790
Výrobné kooperácie	- 827 085	- 709 169
Zostatková cena predaného dlhodobého majetku	-26 739	-195 766
Skladová cena predaného materiálu	- 91 019	- 93 570
Poistenie	- 191 270	- 204 935
Zúčtovanie zníženia hodnoty pohľadávok	931 580	- 232 478
Tvorba rezervy na emisie	- 210 884	- 135 831
Ostatné prevádzkové náklady – telekom. poplatky, dary, pokuty, vzdelávanie, recyklačný fond	- 2 981 288	- 1 684 125
<b>Ostatné prevádzkové náklady celkom</b>	<b>- 19 053 410</b>	<b>- 18 478 204</b>

### 3. Osobné náklady

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Mzdy, platy, prémie	-18 423 099	-16 818 287
Náklady na sociálne zabezpečenie	- 5 438 477	- 5 061 605
Ostatné náklady na zamestnancov	-806 738	-693 722
	<b>- 24 668 314</b>	<b>- 22 573 614</b>

Náklady na doplnkové dôchodkové pripoistenie predstavovali 120 847,- EUR v roku 2016 112 800,- EUR v roku 2015.

Priemerný stav zamestnancov Spoločnosti počas roka 2016 bol 1 451, v roku 2015 bol 1 443.

#### 4. Finančný zisk

	2016	2015
Úrokové náklady		
bankové úvery, faktoring	-288 298	-353 573
finančný leasing	-1 872	-944
<b>Úrokové náklady</b>	<b>- 290 170</b>	<b>- 354 517</b>
<b>Úrokový výnos</b>	<b>17</b>	<b>237</b>
z bankových vkladov	17	237
z pôžičiek	0	0
<b>Zisk/strata z transakcií v cudzích menách</b>	<b>-73 843</b>	<b>91 264</b>
<b>Čistý zisk/strata z finančných nástrojov na obchodovanie</b>		
Menové obchody a komoditné obchody	0	0
Zisk / strata z derivátov		
z toho: realizovaný zisk / strata z derivátov	0	0
precenenie na reálnu hodnotu	0	0
Zisk/strata z ostatných finančných operácií	-328 335	-134 357
Zisk/strata z predaja cenných papierov	0	0
Tvorba opravných položiek k finančnému majetku	58 870	-363 320
Zisk/strata z predaja emisných kvót	0	0
Odpis goodwillu	0	0
	<b>-633 461</b>	<b>-760 693</b>

#### 5. Zisk na akciu

Zisk na akciu bol nasledovný (v EUR)	2016	2015
Čistý zisk za bežné účtovné obdobie	-1 043 067	-2 251 365
Priemerný počet akcií (v kusoch)		
Kmeňové akcie (menovitá hodnota 4,447986 EUR)	1 036 589	1 036 589
Kmeňové akcie (menovitá hodnota 10,- EUR)	184 666	184 666
Základný a zredukovaný zisk/strata na 1 EUR akcií		
Kmeňové akcie	0,16	0,35

#### 6. Dividendy na akciu

Na valnom zhromaždení, konanom dňa 26.5.2016 bolo schválené vyplatenie dividend za rok 2015.

Na valnom zhromaždení, konanom dňa 28.5.2015 nebolo schválené vyplatenie dividend za rok 2014.

Rozdelenie zisku akcionárom spoločnosti formou dividend sa v účtovnej závierke Skupiny zaúčtuje ako záväzok v období schválenia dividend akcionármi Spoločnosti.

## 7. Pozemky, budovy, stroje a zariadenia

	Pozemky a budovy	Stroje a zariadenia	Zariadenia -finančný leasing	Dopravné prostriedky	Nedokončená výstavba	Preddavky	Spolu
<b>Obstarávacia cena (po aplikácii IFRS 1)</b>							
k 1.1.2015	29 396 167	52 462 705	11 840 794	1 595 696	1 638 300	31 134	96 964 796
Prírastky	261 733	2 787 107	0	11 933	3 555 960	411 937	7 028 670
Úbytky	168 000	834 404	0	84 676	0	283 407	1 370 487
Presuny	0	0	0	0	-2 984 144		-2 984 144
k 31.12.2015	29 489 900	54 415 408	11 840 794	1 522 953	2 210 116	159 664	99 638 835
k 1.1.2016	29 489 900	54 415 408	11 840 794	1 522 953	2 210 116	159 664	99 638 835
Prevody z nedokončených investícií	373 020	5 841 772	127 272	140 077	-6 482 141	0	0
Iné prírastky a kurz. Rozdiely	16 059	3 035	0	0	0	0	19 094
Prírastky	0	2 121	0	0	6 149 096	1 680 840	7 832 057
Iné úbytky	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	46 071	427 775	0	78 440	0	1 615 652	2 167 938
k 31.12.2016	29 832 908	59 834 561	11 968 066	1 584 590	1 877 071	224 852	105 322 048
<b>Oprávky</b>							
k 1.1.2015	11 422 848	40 362 459	11 324 649	1 461 940	0	0	64 571 896
Prírastky	978 200	3 423 520	110 218	49 736	0	0	4 561 674
Úbytky	168 000	762 109	0	84 676	0	0	1 014 785
k 31.12.2015	12 233 048	43 023 870	11 434 867	1 427 000	0	0	68 118 785
k 1.1.2016	12 233 048	43 023 870	11 434 867	1 427 000	0	0	68 118 785
Odpisy	769 021	3 525 392	110 929	41 929	0	0	4 447 271
Iné prírastky a kurz. Rozdiely	13	947	0	0	0	0	960
Zostatková cena	26 691	75 438	0	0	0	0	102 129
Úbytky	46 071	427 775	0	78 440	0	0	552 286
k 31.12.2016	12 982 702	46 197 872	11 545 796	1 390 489	0	0	72 116 859
<b>Účtovná hodnota</b>							
<b>31.12.2015</b>	<b>17 256 852</b>	<b>11 391 538</b>	<b>405 927</b>	<b>95 953</b>	<b>2 210 116</b>	<b>159 664</b>	<b>31 520 050</b>
<b>Účtovná hodnota</b>							
<b>31.12.2016</b>	<b>16 850 206</b>	<b>13 636 689</b>	<b>422 270</b>	<b>194 101</b>	<b>1 877 071</b>	<b>224 852</b>	<b>33 205 189</b>

Prírastok budov predstavuje prístavba hutnej haly na ALč. 4., modernizácia budovy leštičky, výrobného monobloku a investičného skladu. Úbytok budov a stavieb predstavujú 2 ks garáží. Prírastok strojov a zariadení predstavuje najmä stroj na opracovanie DELAC na AL č. 7, vypaľovacia pec pre maliareň, brúsiaci stroj BM JACK 3, zariadenie na kontrolu hotových výrobkov na AL č. 6, zariadenie na laserové logo, zariadenie na ciachovanie, skrutkový kompresor, dopravníky pre opracovanie na ručnej výrobe, drahé kovy – výtokové misky, modernizácia a rekonštrukcia TA č. 3, fúkacieho stroja na linke č. 3, fúkacieho stroja na AL č.

4, taviaceho agregátu č. 5, fúkacieho stroja na Al č. 7, kombinovaného stroja DELAC na AL č. 3, stroj na ťahanie TYP SA-48 na AL č. 3, brúsiaceho stroja S2-TC37 Biebuyck na AL č. 6, zapalovacieho stroja ZS 60 na AL č. 6, filtra Cypres pre vaňu č. 4. Úbytok strojov a zariadení predstavujú najmä drahé kovy – výtokové misky a drenážne trubky , zásobník cementu, leštička pre KL č. 3 a nepotrebná výpočtová technika.. Prírastok dopravných prostriedkov predstavujú najmä 2 ks traktor ZETOR a úbytok dopravných prostriedkov predstavujú najmä osobný automobil VW Golf, náves TRAILOR, ťahač MAN, vysoko zdvižné vozíky a traktor ZETOR.

### Investície do nehnuteľností

Výnos z nájomného 125 728,- EUR

Priame prevádzkové náklady 109 383,- EUR

Spoločnosť má len investície do nehnuteľností, ktoré vytvárajú výnos z nájomného.

Stanovenie reálnej hodnoty bolo vykonané odborným odhadom nezávislých kvalifikovaných odborníkov s uznávanou a relevantnou profesijnou kvalifikáciou z oblastí stavebníctva, najmä z dôvodu obmedzenia aktívnosti trhu a nedostatku porovnateľných trhových údajov.

Metódy odpisovania a doba použiteľnosti investícií do nehnuteľnosti je zhodná s budovami užívanými Spoločnosťou a je popísaná v časti 2c.

Nasledovné údaje tvoria časť položiek v bode 6 vyššie.

	1.1.2015	Prírastky	Úbytky	31.12.2015
Obstarávacia cena	1 215 915	312 011	319 296	1 208 630
Oprávky	350 242	95 705	125 982	319 965
Účtovná hodnota	865 673	216 306	193 314	888 665

	1.1.2016	Prírastky	Úbytky	31.12.2016
Obstarávacia cena	1 208 630	106 714	0	1 315 344
Oprávky	319 965	108 730	0	428 695
Účtovná hodnota	888 665	-2 016	0	886 649

## 8. Nehmotné aktíva

	Software	Oceniteľné práva	Ostatné	Nedokončené investície	Spolu
<b>Obstarávacia cena (po aplikácii IFRS 1)</b>					
k 1.1.2015	1 270 646	47 640	1 152	193 611	1 513 049
Prírastky	8 897	99	30	142 392	151 418
Úbytky	0	0	0	0	0
Presuny	16 386	0	0	-16 386	0
k 31.12.2015	1 295 929	47 739	1 182	319 617	1 664 467
k 1.1.2016	1 295 929	47 739	1 182	319 617	1 664 467
Prírastky	0	0	0	176 006	176 006
Kurzové rozdiely	7 489	0	0	0	7 489
Úbytky	0	0	0	0	0
Prevody z nedokončených investícií	21 991	0	0	-21 991	0
k 31.12.2016	1 325 409	47 739	1 182	473 632	1 847 962
<b>Oprávky</b>					
k 1.1.2015	1 214 520	47 640	1 152	0	1 263 312
Prírastky	47 874	99	30	0	48 003
Úbytky	0	0	0	0	0
k 31.12.2015	1 262 394	47 739	1 182	0	1 311 315
k 1.1.2016	1 262 394	47 739	1 182	0	1 311 315
Odpisy	21 740	0	0	0	21 740
Iné prírastky a kurz. rozdiely	7 006	0	0	46 606	53 612
Úbytky	0	0	0	0	0
k 31.12.2016	1 291 140	47 739	1 182	46 606	1 386 667
<b>Účtovná hodnota</b>					
<b>31.12.2015</b>	<b>33 535</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>319 617</b>	<b>353 152</b>
<b>Účtovná hodnota</b>					
<b>31.12.2016</b>	<b>34 269</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>427 026</b>	<b>461 295</b>

Prírastok nehmotného majetku predstavuje najmä obstaranie software na polarimeter a optimalizačná štúdia designu.

## 9. Finančné investície

Názov a sídlo	Priamy podiel na ZI %	Podiel na hlas. právach %	Mena	Výsledok hospodárenia v EUR		Vlastné imanie v EUR		Hodnota v podielov v EUR	
				2016	2015	2016	2015	2016	2015
				RONA DEUTSCHLAND	100,00	100,00	EUR	26 868	50 093
LEGIA a.s. Trenčín	92,00	92,00	EUR	4 451	83 484	553 564	549 113	232 357	232 357
LR COMFORT a.s.	100,00	100,00	EUR	-18 860	-32 269	582 845	601 705	958 952	958 952
ŠK LR CRYSTAL, s.r.o.	99,62	80,00	EUR	-3 828	-6 794	150 976	154 803	0	0
RONA Trading CZ a.s.	100,00	100,00	CZK	-154 028	2 590	277 673	275 135	776 538	776 538
Nobleta a.s. Liberec	16,00	16,00	CZK	0	-1 110	0	481	0	0
RONEX Moskva	100,00	100,00	RUB	-50 840	-38 997	-188 507	-109 726	2 906	2 906
LR SALE, s.r.o.	100,00	100,00	EUR	5 931	-167 789	-166 375	-172 306	0	0
<b>Spolu dcérske podniky</b>				<b>-190 306</b>	<b>-110 792</b>	<b>1 386 432</b>	<b>1 448 593</b>	<b>2 069 746</b>	<b>2 069 746</b>
CRYSTALGARAF a.s.	50,00	50,00	EUR	9 086	8 056	493 922	484 836	165 970	165 970
<b>Spolu spoločné podniky</b>				<b>9 086</b>	<b>8 056</b>	<b>493 922</b>	<b>484 836</b>	<b>165 970</b>	<b>165 970</b>

### Ostatné podielové cenné papiere

Ostatné podielové cenné papiere predstavujú investície s podielom menej ako 20% základného imania a hlasovacích práv. Stav ostatných podielových cenných papierov k 31. decembru je nasledovný:

Názov	Podiel %	Cena investície	Zníženie hodnoty	Investícia netto 2015	Investícia netto 2014
SKLOEXPORT a.s.	n/a	24 098	-24 098	-	-

#### Podielové listy

ČSOB Svetový akciový o.p.f.	n/a	33 195	-	33 195	33 195
-----------------------------	-----	--------	---	--------	--------

V roku 2007 si spoločnosť obstarala podiely v IAM rastovom akciovom podielovom fonde EURÓPA ISTROBANKY, aktuálny názov ČSOB Svetový akciový o.p.f. v obstarávacej cene 33 195,- EUR.

## 10. Dlhodobé ostatné pohľadávky

Dlhodobé ostatné pohľadávky predstavujú najmä pohľadávky získané z postúpenia za predané hotové výrobky. Sú vykázané v nominálnej hodnote, pretože ich súčasná hodnota sa od ich nominálnej hodnoty líši iba nevýznamne. Pohľadávky po lehote splatnosti sú testované na zníženie hodnoty.

	2016	2015
Ostatné pohľadávky	13 727	11 042
Náklady budúcich období	2 071	10 778
<b>Dlhodobé ostatné pohľadávky</b>	<b>15 798</b>	<b>21 820</b>

Všetky pohľadávky sú v lehote splatnosti.

## 11. Zásoby

	2016	2015
Materiál (OC)	2 893 839	2 110 398
<i>Materiál (ČRH)</i>	<i>2 889 291</i>	<i>2 106 379</i>
Tovar (OC=ČRH)	1 124 838	948 236
Nedokončená výroba a polotovary (OC)	1 984 946	1 692 295
<i>Nedokončená výroba a polotovary (ČRH)</i>	<i>1 939 418</i>	<i>1 671 397</i>
Hotové výrobky (OC)	7 057 704	7 292 015
<i>Hotové výrobky (ČRH)</i>	<i>6 498 179</i>	<i>6 728 419</i>
<b>Zásoby (ČRH)</b>	<b>12 451 726</b>	<b>11 454 431</b>
Zásoby (OC)	13 061 327	12 042 944

*OC= obstarávacia cena, ČRH= čistá realizovateľná hodnota*

Materiál predstavujú najmä sklárske suroviny a strojárské materiály, zásoby údržbového materiálu, obaly a palivo. Nedokončená výroba, polotovary a výrobky sú zásoby domáceho skla a strojárkej výroby.

Zníženie úžitkovej hodnoty zásob bolo zohľadnené vytvorením opravnej položky. Úžitková hodnota zásob sa znížila predovšetkým v dôsledku variability výrobného sortimentu, nadmernosti zásob v závislosti na sortimentnej štruktúre, zníženia obstarávacích cien materiálu v porovnaní s jeho doterajšou účtovnou hodnotou a zníženia predajných cien.

## 12. Krátkodobé obchodné pohľadávky a zálohy

Krátkodobé obchodné pohľadávky predstavujú najmä pohľadávky za predané hotové výrobky. Krátkodobé obchodné pohľadávky sú vykázané v nominálnej hodnote, pretože ich súčasná hodnota sa od ich nominálnej hodnoty líši iba nevýznamne. Pohľadávky po lehote splatnosti sú testované na zníženie hodnoty.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Pohľadávky z obchodného styku	7 398 437	8 334 147
Poskytnuté preddavky	174 518	117 762
<b>Obchodné pohľadávky a zálohy spolu</b>	<b>7 223 919</b>	<b>8 451 909</b>
Opravná položka k pohľadávkam	- 931 021	- 2 752 003
<b>Obchodné pohľadávky a zálohy netto</b>	<b>6 292 898</b>	<b>5 699 906</b>
v EUR	5 075 528	6 728 942
v cudzej mene		
v CZK	66 278	22 170
v USD	933 099	611 163
v AUD	53 528	166 637
v CAD	0	0
v GBP	436 575	486 956
v RUB	658 911	436 041

Časová štruktúra pohľadávok je nasledovná

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Pohľadávky do splatnosti	5 070 661	5 029 451
Pohľadávky po splatnosti	2 153 258	3 422 458
Opravná položka k pohľadávkam	-931 021	-2 752 003
<b>Obchodné pohľadávky a zálohy spolu</b>	<b>6 292 898</b>	<b>5 699 906</b>

### 13. Daňové pohľadávky

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Daň z pridanej hodnoty, daň z príjmov a dotácie	1 730 015	1 244 106
<b>Daňové pohľadávky spolu</b>	<b>1 730 015</b>	<b>1 244 106</b>

### 14. Ostatné krátkodobé pohľadávky

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Iné pohľadávky	359 969	870 678
Náklady budúcich období	129 176	121 526
<b>Ostatné pohľadávky spolu</b>	<b>489 145</b>	<b>992 204</b>

## 15. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Peniaze na bežných účtoch	284 981	394 409
z toho v EUR	160 140	103 246
<i>GBP</i>	148	8 615
<i>CZK</i>	38 969	58 421
<i>RUB</i>	33 935	18 358
<i>USD</i>	51 789	205 769
Peňažná hotovosť	27 558	32 568
Krátkodobé termínové vklady v EUR	0	0
Emisné kvóty	374 340	352 058
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty spolu</b>	<b>686 879</b>	<b>779 035</b>

Vážený aritmetický priemer úrokovej sadzby krátkodobých termínových vkladov bol k 31.12.2016 a k 31.12.2015 0,00 %, nakoľko spoločnosť nemala žiadne krátkodobé termínované vklady.

Pre účely výkazu peňažných tokov zahŕňajú peniaze a peňažné ekvivalenty nasledujúce položky:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Peňažná hotovosť a zostatky bankových účtov	312 539	426 977
Bežný účet – kontokorentný úver kreditný zostatok	0	0
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty</b>	<b>312 539</b>	<b>426 977</b>

## 16. Poistné krytie aktív

Spoločnosť má uzatvorené poistné zmluvy na:

- Poistenie podnikateľov pre prípad poškodenia alebo zničenia vecí živelnou udalosťou, poistenie pre prípad poškodenia alebo zničenia vecí vodou z vodovodných zariadení - poistený je majetok vo výške obstarávacej ceny budov, hál, stavieb, strojov, prístrojov, zariadení a komplexný súbor zásob vedených v Slovenskom účtovníctve. Poistenie pre prípad odcudzenia vecí pri preprave peňazí
- Povinné zmluvné poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla
- Poistenie pre prípad poškodenia, zničenia alebo odcudzenia motorového vozidla
- Poistenie prepravy zásielok
- Poistenie strojov a zariadení na vybrané riziká
- Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú chybou výrobku
- Poistenie pohľadávok
- Poistenie zodpovednosti autorizovanej osoby
- Poistenie strojov a elektroniky právnických a podnikajúcich fyzických osôb.

## 17. Fondy a nerozdelený zisk minulých rokov

Príspevky spoločností v Skupine do konsolidovaného zisku/straty po zdanení za bežný rok

	2016	2015
Materská spoločnosť	1 394 843	2 476 339
Spoločnosti zahrnuté do konsolidácie metódou úplnej konsolidácie	-356 319	-229 002
Spoločnosti zahrnuté do konsolidácie podielovou metódou	0	0
Spoločnosti zahrnuté do konsolidácie metódou vlastného imania	4 543	4 028
<b>Konsolidovaný zisk/strata po zdanení</b>	<b>1 043 067</b>	<b>2 251 365</b>

Rezervný fond tvorí Skupina v súlade so Stanovami a podľa rozhodnutia valného zhromaždenia zo zisku, použitie je viazané na krytie straty spoločnosti.

## 18. Obchodné záväzky

	2016	2015
Záväzky z obchodného styku	6 922 277	5 896 781
Prijaté preddavky	900 946	834 614
<b>Spolu</b>	<b>7 823 223</b>	<b>6 731 395</b>

Krátkodobé obchodné záväzky predstavujú bežné záväzky voči dodávateľom za dodávky materiálu, služieb a dlhodobých hmotných a nehmotných aktív.

## 19. Daňové záväzky

	2016	2015
Zúčtovanie s orgánmi soc. a zdravot. poistenia	622 974	585 092
Daň z príjmov	8 815	185 086
Ostatné priame dane	210 404	137 407
Ostatné nepriame dane a poplatky	40 262	51 334
<b>Daňové záväzky spolu</b>	<b>882 455</b>	<b>958 882</b>

## 20. Ostatné záväzky krátkodobé

	2016	2015
Iné záväzky	1 037 343	1 030 165
Záväzky voči zamestnancom	3 295 090	3 474 999
Sociálny fond	387 689	281 465
<b>Ostatné záväzky nefinančné spolu</b>	<b>4 720 122</b>	<b>4 786 629</b>
Záväzky z finančného leasingu	4 380	4 065
Výnosy budúcich období - zisk zo spätného leasingu	0	0
Výnosy budúcich období – dotácia na dlhodobý majetok	0	0
Výnosy budúcich období – dotácie	0	11 982
Výnosy budúcich období – emisné kvóty	0	0
<b>Ostatné záväzky finančné spolu</b>	<b>4 380</b>	<b>16 047</b>
<b>Ostatné záväzky spolu</b>	<b>4 724 502</b>	<b>4 802 676</b>

Iné záväzky sú vykázané k 31.12.2016 v sume 1 037 343,- EUR. Táto suma predstavuje záväzky voči sprostredkovateľom z provízií, záväzky za poistné a výdaje budúcich období.

## 21. Ostatné záväzky dlhodobé

	2016	2015
Záväzky z finančného leasingu	0	4 380
Výnosy budúcich období - zisk zo spätného leasingu	0	0
Výnosy budúcich období - dotácia na dlhodobý majetok	0	0
Výnosy budúcich období – dotácie	0	98 852
Ostatné záväzky	179 989	101 542
<b>Dlhodobé záväzky ostatné spolu</b>	<b>179 989</b>	<b>204 774</b>

## 22. Úvery

	2016	2015
Krátkodobé bankové úvery	14 117 822	13 255 654
Krátkodobá časť dlhodobých bankových úverov	1 843 167	800 064
Dlhodobé bankové úvery	1 760 723	1 600 000
<b>Bankové úvery spolu</b>	<b>17 721 712</b>	<b>15 655 718</b>

<i>Názov položky</i>	<i>Mena</i>	<i>Priemerný úrok v % p.a.</i>	<i>Dátum splatnosti</i>	<i>Suma istiny v príslušnej mene k 31.12.2016</i>	<i>Suma istiny v príslušnej mene k 31.12.2015</i>
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>	<i>e</i>	<i>F</i>
<i>Dlhodobé úvery</i>	EUR	3M EUR+1,99 %	31.12.2018	645 004	640 000
	EUR		31.12.2018	395 716	320 000
	EUR		31.12.2018	360 008	320 000
	EUR		31.12.2018	359 996	320 000
<b><i>Dlhodobé úvery spolu</i></b>				<b>1 760 723</b>	<b>1 600 000</b>
<i>Krátkodobé úvery</i>	EUR	3M EUR+1,99 %	31.12.2018 *	727 457	320 064
	EUR		31.12.2018 *	395 714	160 000
	EUR		31.12.2018 *	359 992	160 000
	EUR		31.12.2018 *	360 004	160 000
	EUR	1M EUR+1,63 %	31.12.2017	4 165 425	3 992 573
	EUR		31.12.2017	4 539 145	4 178 001
	EUR		31.12.2017	2 796 208	2 526 809
	EUR		31.12.2017	2 612 083	2 555 651
	EUR	kreditné karty		4 961	2 620
	<b><i>Krátkodobé úvery</i></b>				<b>15 960 989</b>
<b><i>Úvery spolu</i></b>				<b>17 721 712</b>	<b>15 655 718</b>

\* Zostatok dlhodobého úveru splatného do 1 roka

V priebehu roku 2016 RONA, a.s. pokračovala v splácaní strednodobých úverov poskytnutých 4 financujúcimi bankami koncom roka 2013, podľa dohodnutých splátkových plánov a to v celkovom ročnom objeme 800 tis. EUR. Kontokorentné úvery v nezmenenom objeme 16 mil. EUR boli využívané i v priebehu roka 2016. Konečná splatnosť strednodobých a kontokorentných úverov je 31.12.2018, pričom kontokorentné úvery sa prehodnocujú na ročnej báze.

V súvislosti s realizáciou významnejších investičných zámerov RONA, a.s. v 2. polovici roka 2016 čerpala úvery v celkovom objeme 2 mil. EUR, ktoré však budú do konca roka 2018 splatené a to pravidelnými mesačnými splátkami.

Na zabezpečenie úverov je v prospech bánk poskytnuté spoločné ručenie prostredníctvom povereného veriteľa ČSOB, a.s. Úroveň zabezpečenia sa nezmenila ani pri čerpaní nových úverov v priebehu roka 2016 a je nasledovná:

- Záložné právo na nehnuteľný majetok spoločnosti RONA, a.s. zapísaný na LV č. 1149
- Záložné právo na hnutel'ný majetok (stroje a zariadenia, zásoby, účty)
- Záložné právo na pohľadávky

- Blankozmenka
- Ochranná známka RONA
- Záložné právo na akcie RONA, a.s. vo vlastníctve majoritných akcionárov (v priebehu roka 2015 bolo toto záložné právo zo strany financujúcich bánk uvoľnené).

Splatnosť úverov (okrem záväzkov z finančného leasingu) podľa ich príslušnej zostatkovej splatnosti od dátumu súvahy do zmluvného dátumu splatnosti a zároveň riziká, ktorým sú vystavené úvery Spoločnosti z titulu zmeny úrokovej sadzby a obdobia, v ktorých dochádza k preceneniu úverov:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
do 6 mesiacov	400 000	400 000
6 – 12 mesiacov	15 560 989	13 655 718
1 – 5 rokov	1 760 723	1 600 000
	17 721 712	15 655 718

Záväzky z finančného leasingu - minimálne leasingové splátky v EUR

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Do 1 roku	4 380	4 065
1 – 5 rokov	0	4 380
	4 380	8 445

Budúce finančné náklady na splátky finančného leasingu

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	190	771
z toho do 1 roku	190	581
nad 1 rok	0	190

Súčasná hodnota záväzkov z finančného leasingu má nasledujúcu štruktúru:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Do 1 roku	4 570	4 646
1 – 5 rokov	0	4 570
	4 570	9 216

Účtovné hodnoty a reálne hodnoty dlhodobých úverov v EUR

		<b>Účtovná hodnota</b>	<b>Reálna hodnota</b>
Dlhodobé bankové úvery	rok 2016	1 760 723	1 760 723
Dlhodobé bankové úvery	rok 2015	1 600 000	1 600 000

Reálne hodnoty sú založené na diskontovaných peňažných tokoch s uplatnením diskontnej sadzby, o ktorej vedenie predpokladá, že ju Spoločnosť má k dispozícii k súvahovému dňu. Účtovné hodnoty krátkodobých úverov, krátkodobej časti dlhodobých úverov a záväzkov z leasingu sa blížia k ich reálnej hodnote.

### Úverové prísluby

Spoločnosť má k dispozícii tieto nečerpané úverové prísluby:

	2016	2015
Nečerpaný úverový rámec s pohyblivou sadzbou do 1 roka	1 889 139	2 746 966

Prísluby predstavujú nečerpaný zostatok kontokorentných úverov do výšky povoleného maximálneho debetného rámca, ktorých platnosť vyprší do jedného roka, podliehajú dohode o obnovení k rôznym termínom v priebehu roku 2016.

### 23. Rezervy

	Stav k 1.1.2016	Tvorba	Čerpanie	Stav k 31.12. 2016
Provízie	298 005	700 677	733 952	264 730
Služby	130 298	47 125	130 298	47 125
Bonusy, skontá, reklamácie, penále	65 603	4 388	65 603	4 388
Emisné kvóty	135 828	210 884	135 828	210 884
Odchodné	611 971	165 166	32 122	745 015
Odstupné	0	0	0	0
Odškodné	7 338	0	7 338	0
Dlhodobá časť	595 996			730 529
Krátkodobá časť	653 047			541 613
<b>Rezervy spolu</b>	<b>1 249 043</b>			<b>1 272 142</b>

	Stav k 1.1.2015	Tvorba	Čerpanie	Stav k 31.12. 2015
Provízie	289 394	473 345	464 734	298 005
Služby	103 157	130 298	103 157	130 298
Bonusy, skontá, reklamácie, penále	28 489	65 603	28 489	65 603
Emisné kvóty	157 236	135 828	157 236	135 828
Odchodné	580 966	61 773	30 768	611 971
Odstupné	11 800	0	11 800	0
Odškodné	0	7 338	0	7 338
Dlhodobá časť	563 850			595 996
Krátkodobá časť	607 192			653 047
<b>Rezervy spolu</b>	<b>1 171 042</b>			<b>1 249 043</b>

Rezerva na provízie je tvorená na provízie obchodníkom za predaj výrobkov, je podmienená časom, kedy bude odberateľská faktúra zaplatená a prípadne výškou, ak by odberateľ využil skontá, rabaty. Uvedená provízia bude rozpustená v nasledujúcom roku až po úhrade faktúry odberateľom, z ktorej bola daná provízia vytvorená.

Rezerva na služby je tvorená najmä na spotrebu vody, energie, zostavenie, overenie a zverejnenie účtovnej závierky vzťahujúce sa na rok 2016 a vypracovanie výročnej správy.

Rezerva na emisie vypustené do ovzdušia vo výške 210 884,- EUR bola vytvorená vo výške násobku množstva vypustených emisií do ovzdušia a hodnoty kvót, ktoré si RONA, a.s. určila na odovzdanie (referenčná cena určená Komoditnou burzou Bratislava pri emisiách získaných bezodplatne).

## 24. Zdanenie

Právnické osoby na Slovensku majú povinnosť pravidelne priznávať zdaniteľný príjem a odvádzať príslušnému daňovému úradu daň z príjmov právnických osôb z tohto príjmu. Sadzba dane pre rok 2016 je schválená vo výške 19%. Daňová povinnosť Spoločnosti sa vypočíta na základe účtovného zisku pri zohľadnení daňovo neuznatelných nákladov, príjmu nepodliehajúceho zdaneniu a príjmu podliehajúceho konečnej sadzbe dane.

	2016	2015
Splatný daňový náklad	-737 658	-1 218 986
Odložený daňový náklad/výnos	-469 315	461 039
Dodatočné odvody dane z príjmov	0	0
	-1 206 973	-757 947

Odložené daňové pohľadávky a záväzky vplývajúce na hospodársky výsledok vznikajú z týchto položiek:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Odložené pohľadávky z dane z príjmov</b>		
Opravné položky	425 911	909 626
Rezervy, neuhradené záväzky, nezaplatené provízie	440 150	629 419
Nerealizované kurzové straty	0	0
Nezaplatené úroky, pokuty	0	0
Dotácia	15 298	7 334
Oceňovacie rozdiely	0	0
Umorenie daňovej straty	0	0
	<b>881 359</b>	<b>1 546 379</b>
 <b>Odložené záväzky z dane z príjmov</b>		
Rozdiel medzi účtovnou a daňovou základňou majetku	-3 350 202	-3 498 566
Finančný leasing	0	0
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov	-23 027	-24 124
Nerealizované kurzové zisky	0	0
Medzivýsledok	46 808	40 688
Ostatné	0	0
	<b>-3 326 421</b>	<b>-3 482 002</b>
 <b>Výsledok odloženej dane z príjmov</b>	<b>-2 445 062</b>	<b>-1 935 623</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Odložený daňový záväzok k 1. januáru	-1 935 62	-2 377 517
(+) Výnosy / (-) Náklady na odloženie daň	-509 43	441 894
Odložený daňový záväzok k 31. decembru	-2 445 06	-1 935 623

## 25. Podmienené aktíva a pasíva

**Podmienené záväzky**, ktoré mala Spoločnosť k 31. decembru 2016 z titulu bankových záruk a ďalších skutočností vzniknutých bežnou činnosťou, nevytvárajú predpoklad pre vznik žiadnych významných záväzkov.

Spoločnosť poskytla záruku

- Spoločnosť ručí za bankové úvery, ktoré ČSOB (predtým Istrobanka) poskytla spoločnostiam: CRYSTALGRAF, a.s. vo výške 1 098 787,16 EUR.

## 26. Zmluvné a iné budúce záväzky

### Budúce investičné plány

Orgány spoločnosti schválili tieto najvýznamnejšie investície pre účtovné obdobie roku 2016:

	v tis. EUR
Rekonštrukcia taviaceho agregátu č.1	1 100
R a M strojno-technologického zariadenia AL č.1	250
Zariadenia pre laserové logo Al.č.1	83
Zariadenie na kontrolu kvality hotových výrobkov Al.č.1	250
R a M strojno-technologického zariadenia AL č.2	250
Zariadenia pre laserové logo Al.č.2	83
R a M strojno-technologického zariadenia AL č.3 - dok.	50
Prekladacie zariadenie pre CHPP Al.č.3	86
Zariadenie na kontrolu kvality hotových výrobkov Al.č.3	250
Servo spodné stanice fúkacieho stroja Al.č.4	250
RaM strojno-technologického zariadenia AL č.5	150
Modernizácia fúkacieho stroja Al.č.5	220
Modernizácia strojov na opracovanie Al.č.5	220
Prekladacie zariadenie pre CHPP Al.č.5	135
R a M strojno-technologického zariadenia AL č.7 - dokon.	50
Zariadenie na odstránenie pnutia v HV po stroji Delac Al.č.7	100
Zariadenie na kontrolu kvality hotových výrobkov Al.č.7	250
Pt -výtokové misky pre fúkač stroj (3 ks)	18
Pt -výtokové misky pre lis (5 ks)	16
Zariadenie na meranie hrúbky skla pre Al.č.1,2,3 a7	35
Pyrometer pre odb. KaT	2
Rekonštrukcia korečkového dopravníka	40
Modernizácia elektrofiltra pre TA č.6 a TA č.5	30
Striekacia linka pre ZU	80
Umývací a sušiaci pás pre brúsenie pre ZU	8
Manipulátor pre karusel voskoryt pre ZU	15
Voskovačka pre ZU	30
CHPP pre RV	160
Čerpadlá pre chladiacu vodu pre kompresory	4
Merač pre technologickú vodu	4
Chladiaca veža pre demivodu	17
Mostová váha na EC	30
Dopravníky, štítkovače, páskovací stroj	20
Vizualizácia dochádzkového a stravovacieho servera	15
Upgrade SKVI (ACTIS=technologická úroveň 4-6) - 1. etapa	20
HW - rozšírenie súčasného stavu hardware	20
Upgrade (modernizácia) telefónnej ústredne RONA	20

Infraštruktúra WIFI + IT technológie	100
Veľkokapacitný sklad na EC - rozšírenie skladu SO18	1900
Prístavba (rozšírenie) skladu pre nebezpečné látky	20
Kmenáreň - 1. etapa pre odb. KaT	30
Potrubie pre pseudopravu piesku pre odb. KaT	30
Prístavba hutnej haly RV	40

## **27. Transakcie so spriaznenými osobami**

Počas roka Spoločnosť uskutočňovala transakcie s dcérskymi, pridruženými a spoločným podnikom. Medzi ostatné osoby zaraďujeme podniky a osoby, v ktorých prostredníctvom priameho i sprostredkovaného pôsobenia sa môžeme podieľať na vplyve na túto spoločnosť, prípadne kontrole činnosti. Vedenie RONA je presvedčené, že obchodné podmienky poskytované týmto spoločnostiam sa v zásade nelíšia od bežných obchodných podmienok poskytovaných iným spoločnostiam či inými spoločnosťami.

Vedeniu Spoločnosti neboli poskytnuté žiadne pôžičky.

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami:

Dcérska účtovná jednotka	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
	2016	2015
<b>Dcérska spoločnosť</b>		
Nákup materiálu	450 841	277 135
Nákup služieb, z toho:	839 384	665 848
<i>opravy</i>	9 875	9 560
<i>nehmotný majetok</i>	31 514	3 592
<i>školenie</i>	310	435
<i>softwarové služby</i>	325 867	253 069
<i>nájom</i>	89 843	89 987
<i>preprava</i>	6 956	20 140
<i>reklama</i>	55 833	40 000
<i>upratovanie</i>	258 681	208 865
<i>ostatné</i>	60 505	40 200
Obchodné zastúpenie - provízie	168 417	206 542
Nákup dlhodobého majetku	82 669	204 252
Poskytnutie úročenej pôžičky	0	0
Prijaté úroky z poskytnutej pôžičky	0	0
Predaj materiálu	0	0
Predaj služieb, z toho:	<b>29 527</b>	<b>30 612</b>
<i>preprava</i>	340	0
<i>prenájom</i>	1 421	1 421
<i>energie</i>	25 305	26 680
<i>ostatné</i>	2 461	2 511
Predaj vlastných výrobkov a tovaru (sklo)	414 276	425 705

Spriaznená osoba	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
	2016	2015
<b>Transakcie so spoločnými podnikmi</b>		
Nákup materiálu	7 374 966	7 362 524
Nákup služieb, z toho:	11 997	13 897
<i>skladné</i>	11 828	11 072
<i>litografia</i>	0	0
<i>ostatné</i>	169	2 825
Prijaté pokuty a penále	0	0
Prijaté zmluvné úroky	0	0
Predaj materiálu	11 305	15 076
Predaj dlhodobého majetku	0	0
Predaj služieb, z toho:	180 194	188 036
<i>preprava</i>	0	0
<i>prenájom</i>	52 759	53 631
<i>energie</i>	68 525	73 084
<i>ostatné</i>	58 910	61 321
<b>Transakcie s pridruženými podnikmi</b>		
Nákup tovaru (sklo)	0	0
Predaj služieb, z toho:	0	0
<i>preprava</i>	0	0
<i>prenájom</i>	0	0
Poskytnutie úročenej pôžičky	0	0
Prijaté úroky z poskytnutej pôžičky	0	0
Predaj vlastných výrobkov a tovaru (sklo)	0	0
<b>Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami</b>		
Nákup materiálu	0	0
Nákup služieb, z toho:	0	0
<i>výrobné kooperácie</i>	0	0
<i>ostatné</i>	0	0
Poskytnutie členského príspevku	0	12 000
Predaj materiálu	0	0
Predaj služieb	286	286
Predaj vlastných výrobkov a tovaru (sklo)	1 139 902	1 167 627

Vybrané aktíva a pasíva vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami:

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Pohľadávky z obchodného styku	2 426 202	2 400 873
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0
<b>Spolu aktíva</b>	<b><u>2 426 202</u></b>	<b><u>2 400 873</u></b>
Ostatné dlhodobé záväzky (dlhodobá úročená pôžička)		
	0	0
Záväzky z obchodného styku	2 807 027	3 709 866
<b>Spolu pasíva</b>	<b><u>2 807 027</u></b>	<b><u>3 709 866</u></b>

## 28. Udalosti po dátume súvahy

Po 31. decembri 2016 nenastali žiadne udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

## 29. Schválenie účtovnej závierky

Účtovná závierka za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (k 31.decembru 2015) bola podpísaná a schválená na vydanie dňa 31.10.2016.

Účtovnú závierku podpísali a schválili na vydanie dňa 30.10.2017 orgány /osoby uvedené na prvej strane tejto účtovnej závierky.

## 6. Riadenie finančného rizika

Činnosti, ktoré Spoločnosť vykonáva, ju vystavujú rôznym finančným rizikám: **trhovému riziku** (vrátane menového rizika, rizika úrokovej sadzby s vplyvom na reálnu hodnotu a cash flow, a cenového rizika), **úverovému riziku** a **riziku likvidity**. Celkový program riadenia rizika sa zameriava na nepredvídateľnosť situácií na finančných trhoch a snaží sa o minimalizáciu možných nepriaznivých dopadov na finančné výsledky Spoločnosti.

Riadením rizika sa v Spoločnosti zaoberá Odbor financovania a treasury v spolupráci s prevádzkovými jednotkami. Predstavenstvo vydáva zásady celkového riadenia rizík, schvaľuje stratégiu a limity otvorených pozícií, stanovuje pravidlá týkajúce sa konkrétnych rizík. Predstavenstvo Spoločnosti je pravidelne mesačne informované o možných rizikách. Jedenkrát do roka podáva ekonomicko-finančný úsek podrobnú správu pre predstavenstvo o riadení kurzových rizík a predstavenstvo zároveň schvaľuje stratégiu na nasledovné obdobie.

### (a) Trhové riziko

#### (i) Menové riziko

Spoločnosť uskutočňuje svoje činnosti v rôznych krajinách a je vystavená kurzovým rizikám v dôsledku zmien výmenných kurzov cudzích mien, najmä CZK, USD, GBP, AUD. Kurzové riziko vzniká z existujúceho majetku a záväzkov a z budúcich obchodných transakcií, ako sú budúce obchodné operácie, vykázany majetok alebo záväzky denominované v cudzej mene, t.j. mene, ktorá nie je funkčnou menou Spoločnosti.

Kompenzačná schopnosť vzťahu medzi aktívami a finančnými záväzkami znižuje otvorené riziko vyplývajúce zo samostatného posúdenia jednotlivých položiek.

Ak by CZK, USD, GBP a RUB oslabilo/posilnilo voči EUR o 5% k 31.12.2016 a ostatné premenné by sa nezmenili, bol by zisk po zdanení k 31. decembru 2016 o 63 tis. EUR nižší/vyšší, najmä v dôsledku kurzového zisku/straty z prepočtu obchodných pohľadávok a záväzkov denominovaných v menách CZK, USD, GBP a RUB.

Ak by CZK, USD, GBP a RUB oslabilo/posilnilo voči EUR o 5% k 31.12.2015 a ostatné premenné by sa nezmenili, bol by zisk po zdanení k 31. decembru 2015 o 54 tis. EUR nižší/vyšší, najmä v dôsledku kurzového zisku/straty z prepočtu obchodných pohľadávok a záväzkov denominovaných v menách CZK, USD, GBP a RUB.

#### (ii) Cenové riziko

Spoločnosť nie je vystavená riziku zmeny cien, nakoľko nevykazuje majetkové cenné papiere ako finančné investície klasifikované v súvahe ako určené na predaj alebo ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Spoločnosť nie je vystavená riziku zo zmeny cien komodít.

(iii) Riziko úrokovej sadzby ovplyvňujúce reálnu hodnotu a peňažné toky

Keďže Spoločnosť nemá významné úročené aktíva, zisky a peňažné toky z prevádzkovej činnosti nie sú podstatne ovplyvnené zmenami trhových úrokových sadzieb. Evidujeme krátkodobé pôžičky voči dcérskym spoločnostiam.

Spoločnosť je vystavená riziku úrokovej sadzby v dôsledku dlhodobých pôžičiek. Pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou vystavujú Spoločnosť riziku variability peňažných tokov. Pôžičky s pevnou úrokovou sadzbou by vystavili Spoločnosť riziku zmeny reálnej hodnoty. Stratégiou Spoločnosti je vypožičiavať si za variabilné sadzby.

Spoločnosť analyzuje úroveň vystavenia úrokovému riziku. Simuluje rôzne scenáre zohľadňujúce refinancovanie, obnovenie existujúcej pozície a alternatívne financovanie. Na základe týchto scenárov vypočíta Spoločnosť dopad zmeny úrokovej sadzby na výkaz ziskov a strát. Scenáre sa uplatňujú iba pri záväzkoch, ku ktorým sa vzťahujú významné úroky. Na základe vykonaných simulácií bude dopad na výsledok hospodárenia pri posune o 0,1% nárast/pokles o maximálne 18 tis. EUR k 31.12.2016 a na základe vykonaných simulácií bude dopad na výsledok hospodárenia pri posune o 0,1% nárast/pokles o maximálne 14 tis. EUR k 31.12.2015.

#### **(b) Úverové riziko**

Úverové riziko sa riadi na úrovni Spoločnosti. Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi, finančnými derivátmi a vkladmi v bankách, obchodom s odberateľmi, vrátane nesplatených pohľadávok a budúcimi dohodnutými transakciami.

Spoločnosť má definovanú stratégiu, pomocou ktorej zaistí, aby boli výrobky a služby predávané odberateľom s príslušnou úverovou históriou. Mieru úverového rizika, ktoré na seba Spoločnosť preberá, znižuje prostredníctvom stanovenia limitov vo vzťahu k jednému dlžníkovi, ktoré sa pravidelne sledujú a vyhodnocujú. Úverové riziká sa tiež čiastočne riadia prijímaním preddavkových platieb, získavaním záruk a poistením pohľadávok v komerčnej poisťovni proti insolventnosti klienta.

Pri vymáhaní pohľadávok využíva Spoločnosť v závislosti od typu a výšky pohľadávky rôzne interné zdroje. Pohľadávky sú riešené Odborom predaja. V prípade neúspešného inkasa sú pohľadávky riešené v spolupráci s právnym oddelením a odbornými útvarmi Spoločnosti.

Koncentrácia úverového rizika v súvislosti s pohľadávkami z obchodného styku je obmedzená vzhľadom k tomu, že Spoločnosť má vysoký počet zákazníkov, ktorí sa nachádzajú v rôznych štátoch a disponujú širokou škálou konečných trhov, na ktorých realizujú predaj. Historické skúsenosti Spoločnosti ukazujú, že výška opravnej položky je dostatočná na pokrytie prípadných problematických pohľadávok. Vzhľadom na tieto skutočnosti sa vedenie domnieva, že pohľadávky z obchodného styku vykazované Spoločnosťou neobsahujú žiadne ďalšie riziko s výnimkou čiastok, ku ktorým bola vytvorená opravná položka.

Pri obchodných a ostatných pohľadávkach Spoločnosť vytvára opravné položky na individuálnej báze (prípád od prípadu). Spoločnosť vzhľadom na dobré vzťahy so súčasnými obchodnými partnermi nevytvára opravné položky na princípe, že sa určitá suma pohľadávok stane problémovou v nasledujúcich 12 mesiacoch.

Maximálne úverové riziko k súvahovému dňu predstavuje účtovná hodnota jednotlivých skupín pohľadávok uvedených v Poznámkach 14, 16, 17 a 18. Spoločnosť nemá pohľadávky zabezpečené záložným právom, s výnimkou vedenou v Poznámke č. 11.

Tabuľka nižšie ilustruje zostatky na účtoch s troma najvýznamnejšími protistranami (odberateľmi) k dátumu súvahy mimo Skupiny (čerpané úvery a nečerpané úverové prostriedky sú uvedené v Poznámke 21). Na identifikáciu protistrany sa použilo všeobecné označenie. Nevyžaduje sa použitie konkrétnych mien. Počas účtovného obdobia s týmito odberateľmi bolo obchodované do výšky poistných limitov, v ojedinelých prípadoch i nad ich rozsah, na základe výrazne korektných obchodných vzťahov vedenie nepredpokladá žiadne významné straty z nedodržania zmluvných podmienok protistranami.

31.12.2016	<b>Zostatok</b> EUR	<b>Poistný limit</b> EUR
Odberateľ R	2 018 992	2 400 000
Odberateľ ZH	479 627	600 000
Odberateľ EA	412 524	600 000
<b>Spolu:</b>	<b>2 911 143</b>	

31.12.2015	<b>Zostatok</b> EUR	<b>Poistný limit</b> EUR
Odberateľ R	1 991 090	2 400 000
Odberateľ RR	525 660	540 000
Odberateľ RC	450 890	0
<b>Spolu:</b>	<b>2 967 640</b>	

### (c) Riziko likvidity

Obozretné riadenie rizika likvidity znamená udržanie si dostatočného množstva peňažných prostriedkov a obchodovateľných cenných papierov, dostupnosti finančných prostriedkov prostredníctvom ešte nečerpaných úverových línií a možnosti uzatvárať trhové pozície.

Vzhľadom na dynamickosť príslušnej činnosti je cieľom Odboru financovania a treasury udržať pružnosť financovania prostredníctvom stálej dostupnosti úverových produktov určených na tento účel a zároveň investovanie prebytočnej likvidity do krátkodobých termínových vkladov v bankách.

Vedenie monitoruje na báze očakávaných peňažných tokov priebežne predpovede rezervy likvidity, ktorú predstavuje nečerpaný zostatok úverovej linky a peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty. Spoločnosť priebežne sleduje prevádzkové príjmy a prevádzkové výdavky, investičné výdavky, výnosy z predaja investícií, finančné príjmy, platby záväzkov, vypršanie platnosti úverových liniek a čerpanie nových úverových liniek.

Tabuľka v Poznámke 24 analyzuje podľa zostatkovej doby splatnosti derivátové finančné záväzky Spoločnosti, ktoré budú vyrovnané prevažne na netto báze.

#### **(d) Riadenie kapitálu**

Cieľom Spoločnosti pri riadení kapitálu je zabezpečiť schopnosť Spoločnosti pokračovať vo svojich činnostiach, dostatočnú návratnosť kapitálu pre akcionárov a udržať optimálnu štruktúru kapitálu s cieľom udržať nízke náklady financovania.

Aby Spoločnosť mohla udržať alebo upraviť štruktúru kapitálu, môže upraviť výšku vyplácaných dividend, vydať nové akcie alebo predať majetok s cieľom znížiť dlh.

Spoločnosť monitoruje kapitál na základe podielu vlastného imania k bilančnej sume. Tak ako v roku 2015 aj v roku 2016 bolo stratégiou Spoločnosti udržať ukazovateľ podielu vlastného imania k celkovej bilančnej sume nad 30%.

Pomer záväzkov a kapitálu a podiel upraveného vlastného kapitálu k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015 bol nasledujúci:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Vlastné imanie spolu	21 176 039	21 305 694
Kapitál spolu – bilančná suma	55 972 960	53 178 464
<b>Podiel čistého dlhu a kapitálu</b>	<b>38%</b>	<b>40%</b>

#### **Finančné nástroje podľa kategórie**

Postupy účtovania o finančných nástrojoch boli aplikované na nasledovné položky

**31. december 2016**

**Pôžičky a úvery**

**Pohľadávky  
účtované v reálnej  
hodnote cez VzaS**

#### **Aktíva podľa súvahy**

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	11 246 067	-
--	------------	---

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	517 860	-
Derivátové finančné nástroje	-	-

<b>31. december 2016</b>	<b>Závazky účtované v reálnej hodnote cez VzaS</b>	<b>Ostatné finančné záväzky</b>
--------------------------	--	---------------------------------

<b>Závazky podľa súvahy</b>		
Pôžičky a úvery	-	17 721 712
Derivátové finančné nástroje	0	-

<b>31. december 2015</b>	<b>Pôžičky a úvery</b>	<b>Pohľadávky účtované v reálnej hodnote cez VzaS</b>
--------------------------	------------------------	---

<b>Aktíva podľa súvahy</b>		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	12 767 443	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	618 107	-
Derivátové finančné nástroje	-	-

<b>31. december 2015</b>	<b>Závazky účtované v reálnej hodnote cez VzaS</b>	<b>Ostatné finančné záväzky</b>
--------------------------	--	---------------------------------

<b>Závazky podľa súvahy</b>		
Pôžičky a úvery	-	15 655 718
Derivátové finančné nástroje	0	-

Nasledujúca tabuľka predstavuje maximálnu výšku úverového rizika bez zohľadnenia prijatých zábezpek - úverové riziko vzťahujúce sa na súvahové aktíva:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	11 246 067	12 767 443

Nasledujúca tabuľka predstavuje prehľad kvality pohľadávkového portfólia:

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Účtovná hodnota celkom	11 246 067	12 767 443
Neznehodnotené pohľadávky	8 661 520	8 436 360
Pohľadávky voči podnikom v skupine	2 426 202	2 400 873
Individuálne oceňované – znehodnotené	2 584 547	4 331 083
Individuálne opravné položky	1 567 920	3 456 099
Čistá účtovná hodnota	9 678 147	9 311 344
% krytie opravnými položkami	61%	80%

### **Odhad reálnej hodnoty**

Vedenie Spoločnosti je presvedčené, že reálna realizovateľná hodnota finančných aktív a pasív Spoločnosti sa výrazne neodlišuje od hodnôt uvedených v súvahe Spoločnosti k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015.

#### Finančný majetok

Pri krátkodobej pôžičke sa vychádza z predpokladu, že amortizovaná cena sa približuje k reálnej hodnote, nakoľko ide o krátkodobý vzťah, úroková sadzba odráža súčasné trhové podmienky a náklady na transakciu nie sú významné.

Derivátové transakcie na obchodovanie sú ocenené reálnou hodnotou. Reálna hodnota sa určuje všeobecne platnými metódami oceňovania.

Cena obstarania ostatných finančných investícií, ktoré nie sú kótované na burze, upravená o stratu zo zníženia ich hodnoty, je najlepším odhadom ich reálnej hodnoty.

#### Finančné záväzky

V prípade prijatých bankových úverov sa amortizovaná cena považuje za hodnotu, ktorá sa približuje k ich reálnej hodnote, pretože úrokové sadzby na týchto položkách odrážajú bežné trhové podmienky. Finančné záväzky sa zúčtovávajú bez významných nákladov na transakciu. Účtovné hodnoty krátkodobých úverov a záväzkov z leasingu s ohľadom na ich krátku splatnosť sa blížia k ich reálnej hodnote.