
Správa nezávislého auditora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných predpisov

*Skupina Pro Partners Holding, a.s., Bratislava
za účtovné obdobie k 31. 12. 2016*

Správa nezávislého auditora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu Pro Partners Holding, a.s.

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnila som audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Pro Partners Holding, a.s. 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 môjho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka 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 som vykonala podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Moja zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť auditora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od skupiny som nezávislá podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatútnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu auditora, relevantných pre môj audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnila som aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Som presvedčená, že auditorské dôkazy, ktoré som získala, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre môj názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa môjho odborného posúdenia v mojom audite konsolidovanej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami som sa zaoberala v súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní môjho názoru na ňu, ale neposkytujem na ne samostatný názor.

<i>Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov</i>	
Skupina vlastní cenné papiere a podiely na základnom imaní dcérskych spoločností a spoločností s podielovou účasťou, ktoré pri splnutí ocenia reálnou hodnotou. K 31. 12. 2016 Skupina vykazuje investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov vo výške 22 608 tis. EUR.	Moje auditorské postupy zahŕňajú okrem iného: Posúdenie indikátorov znehodnotenia finančných investícií k 31. 12. 2016, posúdenie vhodnosti prepočtu reálnej hodnoty jednotlivých investícií do pridružených spoločností a spoločných

Zamerala som sa na túto oblasť niekoľko stanovenie realnej hodnoty týchto investícií a posúdenie ich znehodnotenia je vo významnej miere závislé od úsudku vedenia Spoločnosti a vplyva na výpočet goodwillu pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky.

Pozri bod 15 a 16 Investície do pridružených podnikov a spoločných podnikov uvedených v Poznámkach

podnikov.

Posúdila som primeranosť metód výpočtu a stanovenia ich realnej hodnoty k 31. 12. 2016.

Spoločnosť využíva model súčasnej hodnoty, ktorý je založený na súčasnej hodnote budúcich peňažných príjmov z majetku a výdavkov na majetok. Ak sa model nedá použiť, Spoločnosť zabezpečuje ocenenie vypracované znalcom, resp. kvalifikovaných odhadom.

Overila som správnosť výpočtov diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa použili pri stanovení ich realnej hodnoty. Získala som nezávislý názor znalca a posúdila som práce znalca, ktorého spoločnosť využíva na zabezpečenie ocenenia portfólia.

Goodwill

Goodwill je rozdiel medzi reálnou hodnotou podielu Skupiny na realnej hodnote čistých identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov nadobúdanej spoločnosti ocenenej k dátumu akvizície. Rozdiel je prvotne účtovaný ako goodwill, ktorý skupina vykazuje vo výške 13 059 tis. EUR.

Skupina je v súlade s IFRS povinná každoročne overiť, či nedošlo ku zníženiu hodnoty goodwillu. Testovanie na zníženie hodnoty je pre môj audit dôležité, pretože zostatok vykázaný k 31. 12. 2016 je významný a je to proces, ktorý je založený na vysokej miere úsudku vedenia Skupiny a predpokladoch, ktoré závisia od očakávaných budúcich trhových a ekonomických podmienok.

Pozri bod 12 Goodwill v Poznámkach

Moje auditorské postupy zahŕňajú okrem iného:

Predpoklad a metodiku pre odhad rastu výnosov a ziskovej marže . Overila som správnosť výpočtu diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa použili pri stanovení späť získateľnej čiastky goodwillu

Opravné položky k zložkám majetku – pohľadávky za poskytnuté pôžičky a krátkodobý finančný majetok

Opravné položky na rizikové pohľadávky z poskytnutých pôžičiek a ku krátkodobému finančnému majetku sa posudzujú individuálne a vyžadujú si od vedenia Skupiny vysokú mieru subjektívneho odhadu a úsudku ich

Moje auditorské postupy zahŕňajú okrem iného:

Posúdila som primeranosť účtovných zásad, ktoré skupina použila k individuálnej tvorbe opravných položiek

znehodnotenia . Účtovná hodnota poskytnutých pôžičiek je 12 456 tis. EUR a k nim vytvorené opravné položky sú vo výške 2 109 tis. EUR a krátkodobého finančného majetku je k 31. 12. 2016 vo výške 5 596 tis. EUR a k nemu vytvorené opravné položky sú vo výške 1 530 tis. EUR. Pozri bod 18 Obchodné a ostatné pohľadávky a bod 20 Ostatný finančný majetok – obežný, uvedený v Poznámkach. Zamerala som sa na túto oblasť, nakoľko posúdenie ich znehodnotenia je vo významnej miere závislé od úsudku vedenia Skupiny.	k uvedenému majetku, aké zdrojové údaje sa použili pri posúdení tvorby opravných položiek Kriticky som posúdila celkovú opodstatenosť opravných položiek, a prediskutovala som s vedením Skupiny ich odhad znehodnotenia.
---	---

Zodpovednosť predstavenstva a osôb poverených správou a riadením za konsolidovanú účtovnú závierku

Predstavenstvo je zodpovedné za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je predstavenstvo zodpovedné 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 malo v úmysle skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemalo inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva skupiny.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Mojou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka 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 jednotlivci alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

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

- Identifikujem a posudzujem riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujem a uskutočňujem auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavam auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre môj 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 obídienie internej kontroly.

- Oboznamujem sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby som mohla navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektivnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotím vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené predstavenstvom.
- Robím záver o tom, či predstavenstvo vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských 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 dospejem k záveru, že významná neistota existuje, som povinná upozorniť v mojej správe auditora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať môj názor. Moje závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania mojej správy auditora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotím 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.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujem okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas môjho auditu zistím.

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytnujem vyhlásenie o tom, že som splnila príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujem s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na moju nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočnosti komunikovaných osobám povereným správou a riadením určím tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu.

Tieto záležitosti opíšem v mojej správe auditora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevytlúčuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodnem, že určité záležitosti by sa v mojej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Predstavenstvo je zodpovedné za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Môj vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky je mojou 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 mojimi poznatkami, ktoré som získala počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu som ku dňu vydania správy audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky nemala k dispozícii.

Keď získam výročnú správu, posúdim, či výročná správa Skupiny obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky vyjadrím názor, či:

- 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, uvediem, či som zistila významné nesprávnosti vo výročnej správe, na základe mojich poznatkov o Skupine a situácii v nej, ktoré som získala počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky.

Banská Bystrica 27. apríla 2017



Ing. Zdenka S L I V K O V Á
Zodpovedný audítor
Licencia SKAU 513
Banská Bystrica, Komenského 10

Pro Partners Holding a.s.

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

**ZOSTAVENÁ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV
PRE FINANČNÉ VÝKAZOVANIE
ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2016**

OBSAH

1. Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku
2. Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii
3. Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania
4. Konsolidovaný výkaz peňažných tokov
5. Poznámky

APRÍL 2016

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku skupiny Pro Partners Holding, a.s.
za rok končiaci 31. decembra 2016

v celých eur	Pozn.	2016	2015
Výnosy	1	11 620 236	9 868 410
Ostatné prevádzkové výnosy	1	2 787 610	3 604 051
Spotrebovaný materiál, suroviny a služby	2	-7 638 593	-5 475 420
Náklady na zamestnanecké požitky	3	-3 160 658	-3 200 517
Odpisy	11	-692 674	-757 541
Ostatné prevádzkové náklady	6	-1 390 369	-2 439 360
Výnosy z investícií	4	2 482 270	2 190 646
Ostatné zisky/(straty)	5	-2 063 539	-950 900
Podiely na zisku pridružených a spoločných podnikov	16	2 278 750	2 548 842
Zisk z predaja časti pridruženého podniku			4 883 027
Finančné náklady	7	-3 548 727	-3 894 904
Zisk (strata) pred zdanením	10	6 74 306	6 376 334
Daň z príjmu	8	-217 815	-231 520
Odočlenená daň		67 615	312 956
Zisk(strata) za rok		524 106	6 457 770
Zisk (strata) za rok z pokračujúcich činností	10	293 761	7 128 739
Zisk(strata) rok z ukončených činností	29	230 345	-670 969
Zisk(strata) priradielny			
nekontrolujúcim podielom		114 169	104 884
Vlastníkom materskej spoločnosti	10	409 937	6 352 886
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Ktoré sa následne neklasifikujú do ziskov/strat			
Odočlenená daň z príjmov vzťahujúca sa na zložky ostatných		-257 130	-348 974
súčasti komplexného výsledku			
Ostatné súčasti komplexného výsledku	10	-257 130	-348 974
za rok po zdanení			
Celkový komplexný výsledok za rok		266 976	6 108 796
Celkový komplexný výsledok priradielny			
Nekontrolujúcim podielom		266 976	6 108 796
		114 169	104 884
Vlastníkom materskej spoločnosti	10	152 807	6 003 912

Konsolidovaná účtovná závierka za rok 2016 bola odsúhlasená na zverejnenie predstavenstvom spoločnosti 24. apríla 2017.

Ing. Vanda Vránska - člen predstavenstva



Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii skupiny Pro Partners Holding, a.s. k 31. decembru 2016

v celých eur	Pozn	2016	2015
MAJETOK			
Neobezpečný majetok			
Pozemky, budovy a zariadenia	11	11 320 104	11 934 347
Goodwill	12	13 059 319	13 059 319
Ostatný nehmotný majetok	13	423 545	271 138
Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov	15,16	22 607 639	22 227 193
Ostatný finančný majetok	17	20 877 328	5 487 478
Odložené daňové pohľadávky	26	0	0
Obežný majetok		68 287 935	52 979 475
Zásoby		408 292	534 280
Obchodné a ostatné pohľadávky	18	17 113 858	35 222 162
Ostatný finančný majetok	20	5 596 281	4 355 065
Pohľadávky dane z príjmu		7 464	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	19	817 594	2 041 015
Neobezpečný majetok držaný na predaj		23 943 489	42 152 522
		0	0
Obežný majetok spolu		23 943 489	42 152 522
Majetok spolu		92 231 424	95 131 997
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Kapitál a rezervy týkajúce sa spoločníkov materskej spoločnosti	21		
Zakladné imanie		10 056 943	10 056 943
Rezervy		4 640 943	2 906 217
Nerozdelené zisky		9 230 033	10 817 959
Nekontrolujúce podiely		23 927 919	23 781 119
		458 079	437 719
Vlastné imanie spolu		24 385 998	24 218 838
Neobezpečné záväzky			
Pôžičky	22	34 772 170	39 195 665
Odložené daňové záväzky	26	2 024 864	1 846 833
Ostatné neobezpečné záväzky	23	4 672 723	1 590 461
Neobezpečné záväzky spolu		41 469 757	42 632 959
Obežné záväzky			
Obchodné a ostatné záväzky	24	14 634 952	14 669 460
Pôžičky	22	11 548 572	13 094 770
Rezervy	25	192 145	188 737
Záväzky zo splatnej dane z príjmu	27	0	327 233
Ostatné finančné záväzky		0	0
		26 375 669	28 280 200
Záväzky týkajúce sa majetku držaného na predaj		0	0
Obežné záväzky spolu		26 375 669	28 280 200
Záväzky spolu		67 845 426	70 913 159
Vlastné imanie a záväzky spolu		92 231 424	95 131 997

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania skupiny Pro Partners Holding, a.s. za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016.

v celých eur	Spoločníci materskej spoločnosti			Nekontrolujúce	
	Základné imanie	Rezervy	Nerozdelený zisk	Spolu	podieľ
Zostatok k 31. decembru 2014	10 056 943	1 628 433	6 059 157	17 744 533	332 819
Zmeny v účtovných pravidlách					
Upravený zostatok	10 056 943	1 628 433	6 059 157	17 744 533	332 819
Ostatné súčasť komplexného výsledku hospodárenia	0	1 215 564	-1 564 538	-348 974	0
Zisk za rok 2015	0	0	6 352 886	6 352 886	104 884
Celkom zisky a straty vykázané za rok 2015	0	1 215 564	4 788 348	6 003 912	104 884
Výplata dividend	0	0	0	0	0
Zvýšenie rezerv	0	62 220	0	62 220	0
Ostatné pohyby-presuny	0	0	-29 546	-29 546	16
Zostatok k 31. decembru 2015	10 056 943	2 906 217	10 817 959	23 781 119	437 719
Ostatné súčasť komplexného výsledku hospodárenia	0	1 449 638	-1 706 768	-257 130	0
Zisk za rok 2016	0	0	409 937	409 937	114 169
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie 2016	0	1 449 638	-1 296 831	152 807	114 169
Výplata dividend v dcérskych spoločnostiach	0	0	0	0	0
Zvýšenie rezerv	0	0	0	0	0
Ostatné pohyby-presuny	0	285 088	-291 095	-6 007	-93 809
Zostatok k 31. decembru 2016	10 056 943	4 640 943	9 230 033	23 927 919	458 079

**Konsolidovaný výkaz peňažných tokov skupiny Pro Partners Holding, a.s. za rok,
ktorý sa skončil 31.decembra 2016**

V €	Pozn.	2 016	2 015
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením z pokračujúcich činností		443 961	7 047 303
Zisk pred zdanením z ukončených činností		230 345	-670 969
Zisk pred zdanením spolu		674 306	6 376 334
Nepenažné úpravy zisku na peňažné toky :			
Odpisy a zníženie hodnoty (OP) nehmuteľností, strojov a zariadení		692 674	757 541
Amortizácia a zníženie hodnoty (OP) nehmotného majetku			
(Zisk)/strata z kurzových rozdielov		-2 482 270	-2 190 464
Výnosy z investícií		3 500 610	3 847 213
Finančné náklady (úroky)		360 073	3 517
(Zisk)/strata z vyraďovania nehmuteľností, strojov a zariadení		1 350 794	-4 917 485
(Zisk)/strata z predaja cenných papierov			
Strata/(zisk) z precenenia na reálnu hodnotu			
(Zisk)/strata transferovaná z vlastného imania pri predaji investícií k dispozícii na predaj		-303 347	2 106 950
Tvorba/(rozpustenie) opravnej položky pri pohľadávkach		906 103	984 988
Tvorba/(rozpustenie) opravnej položky pri fin. majetku		-2 278 750	-2 548 842
Podiely na výsledku pridružených spoločností			
Náklady na vývoj		-1 015 959	-1 121 779
Ostatné nepeňažné položky		729 928	-3 078 361
Zmeny v pracovnom kapitáli			
(Zvýšenie)/zníženie zásob		125 988	-167 353
(Zvýšenie)/zníženie obchodných a ostatných pohľadávok		242 304	-10 632 217
(Zvýšenie)/zníženie ostatného obežného majetku		-1 241 216	-2 135 390
Zvýšenie/(zníženie) obchodných a ostatných záväzkov		-34 508	-5 514 000
Zvýšenie/(zníženie) ostatného obežného majetku			
Zmena stavu rezerv		3 408	21 812
Peňažné prostriedky z prevádzkových činností		-904 024	-18 427 148
(Daň z príjmu zaplatená)		500 210	-15 129 175
(Úroky zaplatené)		-388 079	-14 331
		-3 500 610	-3 847 213
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností		-3 388 479	-18 990 719
Peňažné toky z investičných činností			
(Nadobudnutie dcérskej a pridruženej spoločnosti - čistý odliv peňažných prostriedkov		-696 683	0
(Poskytnuté pôžičky dlhodobé)		-10 389 850	22 663
(Nákup nehmuteľností, strojov a zariadení)		-333 263	-105 250
(Nákup na nehmotný majetok)		-275 097	-108 331
Predaj cenných papierov - čistý príliv peňažných prostriedkov		5 128 885	14 411 988
Príjmy z predaja nehmuteľností, strojov a zariadení		488 227	18 000
Úroky prijaté		2 482 270	2 190 646
Dividendy prijaté			
Čisté peňažné prostriedky použité v investičných činnostiach		-3 595 511	16 429 716
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie akcií a príjmy vo vlastnom imaní			
Príjmy z emisie dlhopisov		0	21 569 197
Príjmy z bankových úverov		3 804 135	211 181
Príjmy z pôžičiek		3 082 262	
Príjmy z predaja vlastných akcií		-1 125 828	-18 010 023
Splátky pôžičiek			
(Dividendy vyplatené)			
(Nákup vlastných akcií)			
Čisté peňažné prostriedky použité vo finančných činnostiach		5 760 569	3 770 355
Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov		-1 223 421	1 209 352
Peňažné prostriedky vr. čerpania bankokorentného úveru k 1. januáru		2 041 015	831 663
Kurzové rozdiely k peňažným prostriedkom vr. čerpania bankokorentného úveru			
Peňažné prostriedky vr. čerpania bankokorentného úveru k 31. decembru		817 594	2 041 015

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2016

I. ÚVODNÉ INFORMÁCIE

Vykazujúca jednotka

Spoločnosť Pro Partners Holding, a.s. („PPH“ alebo „Spoločnosť“) bola zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 6132/B ako akciová spoločnosť dňa 24. apríla 2015. Spoločnosť vznikla v dôsledku splnutia dvoch spoločností – Pro Partners Holding, a.s. – IČO: 35831014 a Pro Partners Asset Management, a.s. – IČO: 31562591 a stala sa univerzálnym právnym nástupcom oboch zaniknutých spoločností.

Rozhodným dňom prešli aktíva a záväzky spoločnosti Pro Partners Asset Management, a.s. a Pro Partners Holding, a.s. na novú spoločnosť Pro Partners Holding, a.s. Základné imanie nástupníckej spoločnosti Pro Partners Holding, a.s. bolo stanovené sumou 10 056 943 EUR.

Pre pravdivé a verné zobrazenie transakcie splnutia boli aktíva a záväzky spoločností Pro Partners Asset Management, a.s. a Pro Partners Holding, a.s. prevedené na nástupnícku spoločnosť Pro Partners Holding, a.s. v reálnych hodnotách, v ktorých boli vykázané v individuálnych účtovných závierkach oboch spoločností k 31.12.2014. Goodwill z podnikovej kombinácie vznikol vo výške 8 856 309 EUR a bol následne v zmysle príslušných postupov pre účtovanie splnutia odpísaný ku dňu 1.1.2015.

Vzájomné pohľadávky a záväzky: Vzájomné pohľadávky a záväzky oboch spoločností boli v otvárací súvahe nástupníckej spoločnosti Pro Partners Holding, a.s. eliminované.

Rozhodným dňom splnutia pre účely účtovníctva bol stanovený 1. január 2015.

Konsolidovaná účtovná závierka bola odsúhlasená na zverejnenie predstavenstvom.

Všeobecné údaje o konsolidujúcej účtovnej jednotke

a) Základné údaje:

Názov spoločnosti:	Pro Partners Holding, a. s.
Sídlo:	Malý trh 2/A
IČO:	47 257 521
DIČ:	2120055388

b) Hlavné činnosti

Pro Partners Holding, a.s.

- konzultačná a poradenská činnosť
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti stavebníctva

Pro Partners Holding, a. s.

Konsolidovaná účtovná závierka za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016, časť poznámky

- činnosť účtovných a ekonomických poradcov
- vedenie účtovníctva
- faktoring a forfaiting
- poskytovanie pôžičiek nebankovým spôsobom
- prenájom nehnuteľností
- vzdelávacia činnosť v oblasti obchodu
- ekonomické a organizačné poradenstvo
- prenájom priemyselného tovaru
- prenájom strojov a prístrojov
- obstarávateľská činnosť spojená s prenájomom nehnuteľností
- prenájom nehnuteľností s poskytovaním doplnkových služieb
- nakladanie s výsledkami tvorivej činnosti so súhlasom autora
- poradenská, konzultačná a sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu a služieb v rozsahu voľnej živnosti

c) Priemerný počet zamestnancov / z toho vedúcich zamestnancov

	2016	2015
Pro Partners Holding, a.s.	21	21
Dcérske účtovné jednotky		
IAD Investments, správ. Spol., a.s.	34	30
Bluepack, s.r.o.	9	10
SIBAREAL, s.r.o.	8	8
Pro Ski, a.s.	27	28
BURBANK s.r.o.	0	0
Wellness line, s.r.o.	0	0
Pro Partners Development, s.r.o.		
Bevix, s.r.o.	1	1

Priemerný počet zamestnancov celkom

100	98
------------	-----------

d) Informácie o členoch štatutárnych orgánov

Predstavenstvo:

Ing. Tomáš Zedníček - predseda

Petr Matovič - člen

Ing. Vanda Vránska - člen

e) Výška základného imania

Základné imanie: **10 056 942,91 EUR**

Rozsah splatenia: **10 056 942,91 EUR**

f) Spoločnosť má v Obchodnom registri k 31.12.2016 zapísané akcie nasledovne:

100 ks kmeňové, listinné, akcie na meno, menovitá hodnota jednej akcie 100 000,00 Eur
158 ks kmeňové, listinné, akcie na meno, menovitá hodnota jednej akcie 33,19 Eur
15 619 ks kmeňové, listinné, akcie na meno, menovitá hodnota jednej akcie 3,31 Eur

g) Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť **Pro Partners Holding, a. s.** je v roku 2016 najvyšším podnikom v tejto konsolidácii. Do konsolidovanej skupiny sú zahrnuté:

Pro Partners Holding, a.s.	Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	IČO: 47 257 521
Dcérske účtovné jednotky		
IAD Investments, správ. Spol., a.s.	Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	IČO: 17 330 254
Bluepack, s.r.o.	Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	IČO: 44 404 417
SIBAREAL, s.r.o.	Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	IČO: 35 830 174
Pro Ski, a.s.	Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	IČO: 35 884 291
BURBANK s.r.o.	Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	IČO: 46 305 823
Wellness line, s.r.o.	946 39 Patince č. 298	IČO: 36 750 026
Pro Partners Development, s.r.o.	Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	IČO: 44 282 214
Bevix, s.r.o.	Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	IČO: 47 153 547
Spoločný podnik		
RECLAIM, a.s.	Prievozská 2/A, 821 09 Bratislava	IČO: 46 076 760
ZEP Investments, investiční společnost, a.s.	Antala Staška 20247/79, 140 00 Praha 4	IČO: 242 52 654
Prídružený podnik		
IK-SYSTEM SK s.r.o.	Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	IČO: 35 736 267
Labcentrum a.s.	Jeseniova 780/101, 130 00 Praha 3	IČO: 048 72 878
Pro Diagnostic Group, a.s.	Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	IČO: 46 112 928

Prvé použitie IFRS

Za účelom zabezpečenia súladu s legislatívou Európskej únie a Slovenskej republiky Skupina použila IFRS po prvýkrát. Dátum prechodu je 1. január 2015 a porovnávané údaje za rok 2014 sa tiež upravili, aby boli v súlade s IFRS. Pri prvej aplikácii sa postupovalo podľa IFRS 1 – Prvé použitie Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie. Boli použité štandardy, ktoré sú účinné k 31. decembru 2016, nepoužili sa žiadne štandardy, u ktorých sa odporúča skoršia aplikácia. Informácie o transformácii zo slovenských účtov, ktoré sa požadujú podľa IFRS 1, sa uvádzajú v poznámke 36.

Základ zostavenia

VYHLÁSENIE O ZHODE

Konsolidovaná účtovná závierka zostavená na základe slovenského zákona o účtovníctve v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie International Financial Reporting Standards (ďalej len „IFRS“) prijaté Radou pre medzinárodné účtovné štandardy IASB (International Accounting Standards Board) tak, ako boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“). Táto účtovná závierka je plne v súlade s IFRS prijatými IASB a aj s tými IFRS, ktoré schválila EÚ. Existujúce odchýlky alebo časový posun v schválení niektorých štandardov a interpretácií v EÚ nie sú pre Skupinu relevantné.

Individuálna účtovná závierka spoločností v skupine bola zostavená podľa Postupov účtovníctva pre podnikateľov účtujúcich v sústave podvojného účtovníctva.

Všetky hodnoty sa uvádzajú v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.

Účtovná závierka Skupiny bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

Účtovná závierka sa zostavila na princípe historických nákladov okrem majetku a záväzkov, ktoré sa vykazujú v reálnej hodnote. Rozhodný deň 1.1.2015 je dňom akvizície dcérskych spoločností.

Táto konsolidovaná účtovná závierka je k nahliadnutiu v sídle spoločnosti.

Zostavenie tejto účtovnej závierky si vyžaduje, aby manažment uskutočnil odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú majetok, záväzky, náklady a výnosy. V účtovnej závierke sa použili tieto kľúčové odhady a predpoklady:

- a) životnosť a zbytkové hodnoty odpisovaného majetku,
 - b) hodnotenie majetku, či nedošlo k poklesu jeho hodnoty v súvislosti s jeho návratnosťou,
 - c) hodnotenie, či sú zásoby vykázané v realizovateľnej hodnote,
 - d) hodnotenie, či úhrada pohľadávok nie je pochybná,
 - e) odhad rezerv,
 - f) určenie podmienených záväzkov a majetku.
- Skutočnosť sa môže od týchto odhadov líšiť. Odhady a predpoklady sa kontinuálne preverujú.

Účtovná závierka vychádza z účtovných záznamov vedených podľa slovenskej legislatívy so zohľadnením niektorých úprav a preklasifikácií tak, aby bola v súlade s IFRS.

Údaje v tejto konsolidovanej účtovnej závierke sú vykázané v celých eur.

Zásady konsolidácie

Dcérske spoločnosti

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku Spoločnosti a dcérskych spoločností, ktoré Spoločnosť kontroluje. Znakom kontroly je, že Skupina je vystavená alebo vlastní práva na premenlivé výstupy na základe jej angažovanosti v tejto spoločnosti a má schopnosť

ovplyvňovať tieto výstupy uplatňovaním svojho vplyvu nad spoločnosťou. Vplyv nad spoločnosťou znamená vlastnenie existujúcich práv na riadenie dôležitých aktivít spoločnosti. Dôležité aktivity spoločnosti sú tie aktivity ktoré významne ovplyvňujú jej výstupy.

Akvizície spoločností sa účtujú použitím nákupnej metódy účtovania, oceňovaním majetku a záväzkov reálnou hodnotou pri ich akvizícii, pričom dátum akvizície sa stanoví na základe dátumu vysporiadania. Nekontrolné podiely sú ocenené vo výške ich podielu na reálnej hodnote čistých aktiv. Výnosy a náklady spoločností obstaraných alebo predaných počas účtovného obdobia sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky odo dňa akvizície, prípadne do dňa, kedy boli predané.

Zostatky a transakcie v rámci Skupiny, vrátane ziskov v rámci Skupiny a nerealizovaných ziskov a strát, sú eliminované okrem prípadov, keď straty indikujú zníženie hodnotenie majetku, ktorého sa týkajú. Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky boli použité jednotné účtovné zásady pre podobné transakcie a iné udalosti za podobných okolností.

Nekontrolné podiely predstavujú zisk/stratu a čisté aktíva, ktoré Skupina nevlastní a vykazujú sa samostatne v konsolidovanom výkaze finančnej pozície a zisku/strate za účtovné obdobie. Obstarania nekontrolných podielov sa účtujú ako transakcie vo vlastnom imaní. Akýkoľvek rozdiel medzi hodnotou o ktorú sa upraví výška nekontrolných podielov a hodnotou obstaranej investície sa zaúčtuje priamo do vlastného imania.

Spoločné dohody

Dohoda je pod spoločnou kontrolou ak rozhodnutia o jej významných aktivitách vyžadujú jednohlasný súhlas strán, ktoré ju spoločne kontrolujú. Spoločné dohody sa delia na dva druhy: spoločné prevádzky a spoločné podniky. Pri stanovení o aký druh spoločnej dohody ide, je potrebné brať do úvahy práva a záväzky zmluvných strán vyplývajúce z dohody v rámci bežnej obchodnej činnosti.

Spoločná dohoda sa klasifikuje ako spoločná prevádzka ak má Spoločnosť práva k majetku a zodpovednosť za záväzky vyplývajúce z tejto dohody. O podiele Spoločnosti na spoločnej prevádzke sa účtuje vo výške jej prislúchajúceho podielu na aktívach, záväzkoch, výnosoch a nákladoch zo zmluvnej dohody a vykazuje sa v jednotlivých riadkoch konsolidovanej účtovnej závierky spoločne s podobnými položkami.

Keď Skupina vkladá alebo predáva aktíva spoločnej prevádzke, na základe podstaty transakcie sa zisk alebo strata z tejto transakcie účtuje iba do výšky podielu iných strán na tejto prevádzke. Keď Skupina kúpi majetok od spoločnej prevádzky, Skupina nevykáže svoj podiel na zisku zo spoločnej prevádzky z takejto transakcie, až kým nepredá tento majetok nezávislej strane.

Spoločná dohoda sa klasifikuje ako spoločný podnik ak má Spoločnosť práva k čistým aktívam tejto dohody. Investície Skupiny do spoločných podnikov sa účtujú metódou vlastného imania. Investície do spoločného podniku sa prvotne vykazujú v obstarávacej cene a následne upravujú o následné zmeny v podiele Skupiny na čistom majetku spoločného podniku. Podiel Skupiny na zisku alebo strate zo spoločného podniku sa vykazuje v samostatnom riadku konsolidovaného výkazu komplexného výsledku.

Podiely v pridružených spoločnostiach

Investície Skupiny do pridružených spoločností sa účtujú metódou vlastného imania. Pridruženou spoločnosťou je subjekt, nad ktorým má Skupina podstatný vplyv a ktorý nie je ani dcérskou spoločnosťou ani spoločným podnikom. Pri metóde vlastného imania sa podiel v pridruženej spoločnosti zaúčtuje do výkazu finančnej pozície v obstarávacej cene upravenej o následné zmeny v podiele Skupiny na čistom majetku pridruženej spoločnosti. Goodwill súvisiaci s pridruženou spoločnosťou sa vykáže v účtovnej hodnote podielu a neodpisuje sa. Zisk/strata za účtovné obdobie zahŕňa podiel na prevádzkových výsledkoch pridruženej spoločnosti. Ak nastala zmena vykázaná priamo vo vlastnom imaní pridruženej spoločnosti,

Skupina zaučuje svoj podiel na takejto zmene a v prípade potreby ho vykáže do konsolidovaného výkazu zmien vo vlastnom imaní. Nerealizované zisky a straty z transakcií medzi Skupinou a pridruženou spoločnosťou sa eliminujú v rozsahu podielu Skupiny v pridruženej spoločnosti.

Pridružená spoločnosť zostavuje svoje účtovné závierky k rovnakému dátumu ako Skupina a účtovné zásady pridruženej spoločnosti sú identické s účtovnými zásadami, ktoré používa Skupina pre podobné transakcie a iné udalosti za podobných okolností.

Pri pridružených spoločnostiach sa posudzuje, či existujú objektívne dôkazy zníženia hodnoty podielu. Ak existujú takéto dôkazy zníženia hodnoty, realizovateľná hodnota investície sa použije na zistenie výšky straty zo zníženia hodnoty, ktorú treba vykazať. Ak nastali straty v minulých účtovných obdobiach, posúdia sa indikátory zníženia hodnoty za účelom stanovenia, či je možné takéto straty zrušiť.

Zmeny účtovných zásad

Použitie účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2015.

V priebehu účtovného obdobia Spoločnosť aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC:

- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka - Dodatok týkajúci sa aplikácie výnimky z konsolidácie
- IFRS 11 Spoločné dohody - Dodatok týkajúci sa účtovania o obstaraní podielu na spoločnej prevádzke
- IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách - Dodatok týkajúci sa aplikácie výnimky z konsolidácie
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky - Dodatok vychádzajúci z iniciatívy pre zverejňovanie
- IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia - Dodatok týkajúci sa vyjasnenia akceptovateľných odpisových metód
- IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia - Dodatok prinašajúci plodiace rastliny do pôsobnosti IAS 16
- IAS 27 Individuálna účtovná závierka - Dodatok znovu zavádzajúci metódu vlastného imania ako možnosť pre účtovanie podielov v dcérskych, spoločných a pridružených spoločnostiach v individuálnej účtovnej závierke spoločnosti
- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov - Dodatok týkajúci sa aplikácie výnimky z konsolidácie
- IAS 38 Nehmotný majetok - Dodatok týkajúci sa vyjasnenia akceptovateľných odpisových metód
- IAS 41 Poľnohospodárstvo - Dodatok prinašajúci plodiace rastliny do pôsobnosti IAS 16 Ročné vylepšenia IFRS (vydané v septembri 2014)

Aplikácia týchto dodatkov nemala žiadny vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

II. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ PRAVIDLÁ

Mena prezentácie

Na základe ekonomickej povahy zásadných udalostí a okolností bola za menu prezentácie Skupiny stanovená mena euro (€).

Podnikové kombinácie

Podnikové kombinácie sa vykazujú použitím akvizíčnej metódy účtovania. Podľa tejto metódy sa klasifikuje všetok majetok a záväzky podľa zmluvných a ekonomických podmienok a vykáže sa identifikovateľný majetok (vrátane predtým nevykazovaného nehmotného majetku) a záväzky (vrátane podmienených záväzkov a bez budúcich reštrukturalizácií) obstaraného podniku v reálnej hodnote ku dňu akvizície. Náklady spojené s akvizíciou sa vykážu vo výkaze komplexného výsledku v čase ich vzniku. Pri postupnom získavaní kontroly v dcérskej spoločnosti sa k dátumu jej získania preceňa na reálnu hodnotu všetky majetkové podiely, ktoré Skupina vlastnila v tejto spoločnosti pred získaním kontroly. Výsledný efekt z preceňovania sa vykáže do zisku/straty za účtovné obdobie. Podmienené plnenie, ktoré má byť prevedené nadobúateľom, sa vykáže v reálnej hodnote ku dňu akvizície. Náklady akvizície sa upravujú o následné zmeny reálnej hodnoty podmieneného plnenia iba v prípade, že sa týkajú úpravy hodnoteného obdobia a vzniknú do 12 mesiacov od dátumu akvizície. Všetky ostatné zmeny v reálnych hodnotách podmieneného plnenia sa vykážu v zisku/strate za účtovné obdobie alebo ako zmeny ostatného komplexného výsledku. Zmeny v reálnych hodnotách podmieneného plnenia klasifikovaného ako vlastné imanie sa nevykážu.

Rozdiel medzi obstarávacou cenou a hodnotou podielu Skupiny na reálnej hodnote čistých identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov nadobúanej spoločnosti obstaranej k dátumu výmennej transakcie je prvočne účtovaný ako goodwill. Ak poskytnuté plnenie je nižšie ako reálna hodnota čistých aktív nadobúaného podniku, potom sa znova prehodnotia reálne hodnoty ako aj náklady podnikovej kombinácie. Ak rozdiel zostane aj po opätovnom prehodnotení, vykáže sa v zisku/strate za účtovné obdobie ako ostatný výnos. Po prvotnom začatí sa goodwill oceňuje v obstarávacej cene zníženej o akumulované straty zo zníženia hodnoty. Pre účely testovania zníženia hodnoty sa goodwill obstaraný podnikovou kombináciou od dátumu obstarania alokuje na každú jednotku generujúcu peňažné prostriedky Skupiny, resp. skupinu jednotiek generujúcich peňažné prostriedky, pri ktorých sa predpokladá, že budú profitovať z kombinácie, a to bez ohľadu na to, či sú na tieto jednotky alebo skupiny jednotiek Skupiny alokované aj iné aktíva a pasíva. Každá jednotka alebo skupina jednotiek, na ktorú sa alokuje goodwill, predstavuje najnižšiu úroveň v rámci Skupiny, na ktorej sa monitoruje goodwill pre účely interného riadenia výkonov.

Ak goodwill tvorí súčasť jednotky generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupiny jednotiek generujúcej peňažné prostriedky) a časť aktív takejto jednotky (alebo skupiny jednotiek) sa vyraduje, goodwill súvisiaci s časťou prevádzky na vyradenie sa zahrnie do účtovnej hodnoty prevádzky pri stanovovaní zisku, resp. straty z vyradenia. Goodwill vyradený za týchto okolností sa oceňuje na základe relatívnych hodnôt vyradenej aktivity a časti ponechanej jednotky generujúcej peňažné prostriedky.

Pri predaji dcérskych spoločností sa rozdiel medzi predajnou cenou a čistou hodnotou majetku plus kumulatívne kurzové rozdiely a neamortizovaným goodwillom vykáže do zisku/straty za účtovné obdobie.

Investície a ostatné finančné aktíva

Finančné aktíva v rozsahu pôsobnosti IAS 39 sú klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty, úvery a pohľadávky, investície držané do splatnosti alebo finančné aktíva určené na predaj. Pri prvotnom vykázaní sa finančné

aktíva ocenia v reálnej hodnote, ktorá je, s výnimkou finančných aktív ocenených v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty, zvýšená o náklady priamo súvisiace s obstaraním finančného aktíva. Keď sa Skupina stane prvýkrát účastníkom zmluvy, skúma, či táto zmluva neobsahuje vložený derivát. Nákupy a predaje investícií sú vykázané ku dňu vysporiadania obchodu, ktorým je deň, kedy sa dané aktívum doručí protistrane.

Skupina klasifikuje finančné aktíva v momente ich prvého vykážania v závislosti od ich podstaty a účelu. Finančné aktíva zahŕňajú peniaze a krátkodobé vklady, pohľadávky z obchodného styku, pôžičky a ostatné pohľadávky, kótované a nekótované finančné nástroje a derivátové finančné nástroje.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty zahŕňajú finančné aktíva určené na obchodovanie a finančné aktíva, ktoré sú pri prvotnom vykázaní klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty.

Finančné aktíva sú klasifikované ako určené na obchodovanie v prípade, ak boli obstarané za účelom predaja v blízkej budúcnosti. Deriváty, vrátane oddelených vložených derivátov, sú tiež klasifikované ako určené na obchodovanie, s výnimkou, ak sú označené ako efektívne zabezpečovacie (hedgingové) nástroje alebo spĺňajú definíciu zmluvy o finančnej záruke. Zisky alebo straty z investícií určených na obchodovanie sú účtované ako finančné výnosy alebo finančné náklady.

Finančné aktíva môžu byť pri prvotnom vykázaní klasifikované ako finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty, ak sú splnené nasledovné kritériá: (i) zatriedenie eliminuje alebo značne redukuje nekonzistentný prístup, ktorý by mohol inak vzniknúť z ocenenia aktív alebo vykážania ziskov alebo strát z nich na rozličnom základe; alebo (ii) aktíva sú časťou skupiny finančných aktív, ktoré sú riadené a ich výkonnosť vyhodnocovaná na báze reálnej hodnoty v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizika, alebo (iii) finančné aktívum obsahuje vložený derivát, ktorý by bolo potrebné vykázať samostatne. Takéto finančné aktíva sú vykázané ako krátkodobé, s výnimkou takých nástrojov, ktoré nie sú splatné počas 12 mesiacov po konci účtovného obdobia a nie sú primárne držané za účelom obchodovania. V tomto prípade všetky platby takýchto nástrojov sú klasifikované ako dlhodobé.

Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určitými platbami, ktoré majú pevnú splatnosť a ktoré Skupina hodlá a je schopná držať až do splatnosti. Po prvotnom vykázaní sa investície držané do splatnosti oceňujú v amortizovaných nákladoch. Tieto náklady sú vypočítané ako hodnota, ktorou bolo finančné aktívum ocenené pri prvotnom zaúčtovaní, znížená o splátky istiny a zvýšená alebo znížená, s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, o kumulatívnu amortizáciu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a jej hodnotou pri splatnosti a ďalej znížená o opravnú položku. Táto kalkulácia zahŕňa všetky poplatky a úroky platené alebo prijaté medzi účastníkmi kontraktu, ktoré sú nedeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčné náklady a všetky prémie a diskonty. Zisky alebo straty sú vykázané v zisku/strate za účtovné obdobie v prípade, keď sú investície odučtované alebo u nich dôjde k zníženiu hodnoty, ako aj počas procesu amortizácie.

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určitými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Po prvotnom zaúčtovaní sa úvery a pohľadávky oceňujú v amortizovaných nákladoch s použitím metódy efektívnej úrokovej

miery, znížených o opravnú položku. Amortizovaná hodnota sa vypočíta berúc do úvahy diskont a prémii pri obstaraní, poplatky, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery a transakčné náklady. Zisky alebo straty sú vykázané v zisku/strate za účtovné obdobie v prípade, keď sú úvery a pohľadávky odúčtované alebo u nich dôjde k zníženiu hodnoty, ako aj počas procesu amortizácie. Finančné aktíva určené na predaj Finančné aktíva určené na predaj sú tie nederivátové finančné aktíva, ktoré sú klasifikované ako určené na predaj alebo ktoré nie sú klasifikované v žiadnej z troch predchádzajúcich kategórií. Po prvotnom začatí sú finančné aktíva určené na predaj oceňované v reálnej hodnote, pričom nerealizované zisky alebo straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku v položke rezerva z precenenia. V prípade, keď je taketo finančné aktívum odúčtované alebo sa identifikuje jeho zníženie, kumulatívny zisk alebo strata, ktorá bola predtým vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku, sa vykáže v zisku/strate za účtovné obdobie.

Po prvotnom vykázaní sú finančné aktíva určené na predaj oceňované na základe existujúcich trhových podmienok a zámeru manažmentu držať ich v predvídateľnom období. V zriedkavých prípadoch, keď sa tieto podmienky stanú nevhodnými, sa môže Skupina rozhodnúť reklasifikovať tieto finančné aktíva na úvery a pohľadávky alebo investície držané do splatnosti, pokiaľ je to v súlade s príslušnými IFRS.

Reálna hodnota

Pri investíciách aktívne obchodovaných na organizovaných finančných trhoch sa reálna hodnota k poslednému dňu účtovného obdobia stanovuje na základe kótovaných trhových cien ku koncu obchodného dňa bez zníženia o transakčné náklady. Pri investíciách, pri ktorých nie je k dispozícii kótovaná trhovú cenu, sa reálna hodnotastanovuje na základe aktuálnej trhovej hodnoty iného nástroja, ktorý je vo svojej podstate rovnaký, alebo sa vypočíta na základe očakávaných peňažných tokov čistých podkladových aktív investície.

Ocenenia dlhodobého finančného majetku - podielov v dcérskych účtovných jednotkách, cenných papierov a podielov v spoločnosti s podstatným vplyvom Ocenenie dlhodobého finančného majetku ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa oceňuje reálnou hodnotou, ktorá je zistená oceňovacím modelom, ktorý využíva informácie z operácií na aktívnom trhu, alebo na inom ako aktívnom trhu. Keď nie je možné zistiť reálnu hodnotu týmto spôsobom, sú použité posudky znalcov. Spoločnosť nevyužíva spôsob ocenenia metódou vlastného imania. Opravná položka sa tvorí na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že nastalo zníženie hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve.

Klasifikácia a odúčtovanie finančných nástrojov

Finančné aktíva a finančné záväzky vykázané v konsolidovanom výkaze finančnej pozície zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, obchodovateľné cenné papiere, pohľadávky a záväzky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a záväzky, dlhodobé pohľadávky, úvery, pôžičky, investície a pohľadávky a záväzky z dlhopisov. Účtovné postupy pri vykazovaní a oceňovaní týchto položiek sú uvedené v príslušných účtovných postupoch v tejto poznámke.

Finančné nástroje (vrátane zložených finančných nástrojov) sú klasifikované ako aktíva, záväzky alebo vlastné imanie v súlade s obsahom zmluvnej dohody. Úroky, dividendy, zisky a straty súvisiace s finančným nástrojom klasifikovaným ako záväzok sa účtujú ako náklady alebo výnosy, podľa toho, ako vznikli. Čiastky vyplatené držiteľom finančných nástrojov klasifikovaných ako vlastné imanie sa účtujú priamo do vlastného imania. V prípade zložených finančných nástrojov je komponent záväzku oceňovaný skôr, pričom komponent vlastného imania je stanovený ako zostatková hodnota. Finančné nástroje sú započítané v prípade, že

Skupina má právne vynútiteľné právo ich kompenzovať a zamýšľa zároveň realizovať aktívum a vyrovnat' záväzok alebo obe vzájomne započítat'.

Odučtovanie finančného aktíva sa uskutoční, ak Skupina už nekontroluje zmluvné práva, ktoré zahŕňajú finančné aktívum, k čomu väčšinou dochádza, keď je daný nástroj predaný, alebo ak všetky peňažné toky, ktoré možno pripísať danému nástroju, sú prevedené na nezávislú tretiu osobu. V prípade, že Skupina neprevedie, ani si neponechá všetky riziká a úžitky finančného aktíva a ponechá si kontrolu nad prevedeným aktívom, Skupina vykáže ponechanú časť aktíva a zároveň vykáže záväzok vo výške predpokladanej platby. Finančný záväzok je odučtovaný vtedy, ak povinnosť vyplývajúca zo záväzku je splnená, zrušená alebo skončí jej platnosť.

Derivátové finančné nástroje

Skupina používa derivátové finančné nástroje, napr. menové forwardy, na zabezpečenie rizík spojených s fluktuáciou výmenných kurzov. Derivátové finančné nástroje sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote ku dňu uzavretia zmluvy a následne sa preceňujú na reálnu hodnotu. Deriváty sú začítované ako aktíva, ak je ich reálna hodnota kladná, a ako záväzky, ak je záporná. Zisky alebo straty zo zmien reálnej hodnoty derivátov sa účtujú priamo do zisku/straty za účtovné obdobie ako finančné výnosy alebo náklady.

Reálna hodnota menových forwardov sa stanoví na základe aktuálnych forwardových kurzov pre forwardy s podobnou splatnosťou.

Vložené deriváty sú oddelené od základnej zmluvy a zaobchádza sa s nimi ako so samostatnými derivátmi, ak sú splnené nasledovné podmienky:

- ich ekonomické charakteristiky a riziká úzko nesúvisia s ekonomickými charakteristikami základnej zmluvy,
- samostatný nástroj s rovnakými podmienkami ako vložený derivát by spĺňal definíciu derivátu a
- hybridný (kombinovaný) nástroj nie je ocenený v reálnej hodnote, pričom zmeny reálnej hodnoty sú vykázané v zisku/strate za účtovné obdobie.

Zabezpečenie

Zabezpečovacie účtovníctvo vykazuje vplyvy eliminácie zmien v reálnych hodnotách zabezpečovacieho nástroja a zabezpečenej položky v zisku/strate za účtovné obdobie. Na účely účtovania o zabezpečení sú zabezpečenia klasifikované ako:

- zabezpečenie reálnej hodnoty,
- zabezpečenie peňažných tokov alebo □
- zabezpečenie čistej investície do zahraničnej prevádzky.

O zabezpečeniach, ktoré spĺňajú prísne kritériá zabezpečovacieho účtovníctva, skupina neúčtuje.

Zníženie hodnoty finančných aktív

Skupina ku koncu každého účtovného obdobia skúma, či nedošlo k znehodnoteniu finančných aktív alebo skupiny finančných aktív. Straty zo znehodnotenia finančných aktív alebo skupiny finančných aktív sú vykázané iba v tom prípade, ak existuje objektívny dôkaz znehodnotenia na základe stratovej udalosti a táto stratová udalosť významne ovplyvňuje odhadované budúce peňažné toky týchto finančných aktív alebo skupiny finančných aktív.

Aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch

Ak existujú objektívne dôkazy, že úvery a pohľadávky oceňované v amortizovaných nákladoch boli znehodnotené, výška straty zo zníženia hodnoty je určená ako rozdiel medzi ich účtovnou

hodnotou a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov (s výnimkou budúcich očakávaných kreditných strát) odúročených pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou pre dané finančné aktívum (t.j. efektívnou úrokovou sadzbou použitou pri prvotnom vykázaní). Účtovná hodnota aktíva sa zníži použitím účtu opravných položiek a zníženie hodnoty sa účtuje do zisku/straty za účtovné obdobie.

Skupina zvaží, či existujú objektívne dôkazy zníženia hodnoty. V prípade, ak na základe zvaženia Skupina dospeje k názoru, že neexistuje dôkaz o znížení hodnoty finančných aktív, či už významného alebo nevýznamného, finančné aktívum je zahrnuté do skupiny finančných aktív s podobným rizikom, ktorá je súhrne ako celok posudzovaná kvôli zníženiu hodnoty. Aktíva, ktoré boli individuálne posudzované kvôli zníženiu hodnoty a ku ktorým bola vykázaná strata zo zníženia hodnoty, sa nezahŕňajú do posudzovania zníženia hodnoty ako celku.

Ak sa v nasledujúcom období zníži hodnota straty zo znehodnotenia a tento pokles môže byť objektívne spáý s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty, straty zo zníženia hodnoty začítované v predchádzajúcich obdobiach sa zúčtujú použitím účtu opravných položiek. Každé následné zúčtovanie straty zo zníženia hodnoty je vykázané v zisku/strate za účtovné obdobie do tej miery, aby účtovná hodnota aktíva neprevýšila amortizovanú hodnotu ku dňu zúčtovania.

Úvery a pohľadávky sa odpíšu spolu s prislúchajúcou opravnou položkou v prípade, že neexistuje reálny predpoklad ich budúcej návratnosti a všetko zabezpečenie už bolo speňažené alebo prevedené na Skupinu. Ak v budúcnosti dôjde k príjmom vzťahujúcim sa na odpísané položky, vykážu sa v zisku/strate za účtovné obdobie.

Finančné aktíva určené na predaj

Ak je finančné aktívum určené na predaj znehodnotené, preúčtuje sa hodnota, predstavujúca rozdiel medzi jeho obstarávacou cenou (po odpočítaní akýchkoľvek splátok istiny a amortizácie) a jeho súčasnou reálnou hodnotou zníženou o predchádzajúce straty zo zníženia hodnoty začítované do zisku/straty za účtovné obdobie, z ostatného komplexného výsledku do zisku/straty za účtovné obdobie. Straty zo zníženia hodnoty vytvorené k nástrojom vlastného imania, ktoré sú klasifikované ako určené na predaj, sa spätne neodúčtovávajú; zvýšenie ich reálnej hodnoty po vykázaní znehodnotenia sa vykazuje priamo v ostatnom komplexnom výsledku. Zrušenie straty zo zníženia hodnoty dlhových nástrojov klasifikovaných ako určených na predaj sa zúčtuje do zisku/straty za účtovné obdobie, ak sa zvýšenie reálnej hodnoty takéhoto nástroja môže objektívne prísuďiť udalosti, ktorá nastala po tom, ako bola strata zo zníženia hodnoty začítovaná do zisku/straty za účtovné obdobie.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky zahŕňajú hotovosť a bankové účty. Peňažné ekvivalenty sú krátkodobé vysoko likvidné investície ľahko zameniteľné za hotovosť so zostatkovou dobou splatnosti menej ako 3 mesiace od dátumu obstarania, pri ktorých existuje len nepatrné riziko, že dôjde k zmene ich hodnoty.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky sa po prvotnom vykázaní oceňujú v amortizovaných nákladoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery, znížených o opravnú položku na pochybné pohľadávky. Opravná položka sa účtuje do zisku/straty za účtovné obdobie, ak existuje objektívny dôkaz (napr. pravdepodobnosť nesolventnosti alebo významné finančné ťažkosti dlžníka), že Skupina nebude schopná zinkasovať všetky dlžné časti v súlade s pôvodnými podmienkami faktúry. Znehodnotené dlžné časti sú odpísané, ak sa považujú za nevyžiteľné.

Pohládavky z obchodného styku sú klasifikované ako obežné aktíva, pokiaľ sa očakáva, že budú zinkasované v rámci bežného obchodného cyklu, ktorým je obdobie rovné alebo kratšie ako 1 rok. V opačnom prípade sú vykazované ako dlhodobé aktíva.

Zásoby

Zásoby, vrátane nedokončenej výroby, sú vykázané v obstarávacej cene alebo v čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia, po premietnutí zníženia hodnoty na pomalýobrátkové a zastarané položky. Čistá realizovateľná hodnota je predajná cena v bežnom obchodnom styku znížená o náklady na predaj. Odhady čistej realizovateľnej hodnoty vychádzajú z najspoľahlivejších dostupných dôkazov o očakávanej realizačnej hodnote zásob, ktoré sú k dispozícii v čase, keď sa odhady uskutočnili. Tieto odhady berú do úvahy pohyby v cenách alebo nákladoch, ktoré priamo súvisia s udalosťami, ku ktorým došlo po skončení účtovného obdobia v rozsahu, v akom tieto udalosti potvrdzujú podmienky, ktoré existovali k poslednému dňu tohto obdobia.

Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v historickej obstarávacej cene (alebo v reálnej hodnote majetku určenej k 1. januáru 2015) zníženej o oprávky a akumulovanú stratu zo zníženia hodnoty. Pri predaji alebo vyradení majetku sa obstarávacia cena a oprávky odúčtujú a zisk alebo strata vyplývajúca z predaja alebo vyradenia sa vykáže v zisku/strate za účtovné obdobie. Počiatočná obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku zahŕňa nákladnú cenu vrátane dovozného cla a nevratných daní a všetky priamo pripočítateľné náklady spojené s uvedením majetku do prevádzkyschopného stavu a na miesto, na ktorom sa bude používať, ako napr. náklady na úvery a pôžičky. Odhadované náklady na vyradenie z prevádzky a rekultiváciu sa aktivujú pri počiatočnom vykázaní alebo vtedy, keď sa rozhodne o vyradení z prevádzky. Zmeny v odhadoch upravujú účtovnú hodnotu dlhodobého hmotného majetku. Výdavky vzniknuté po tom, ako bol dlhodobý hmotný majetok uvedený do prevádzky, napr. na opravy, údržbu a režijné náklady (okrem nákladov na pravidelnú údržbu a nákladov na revíziu), sa bežne účtujú do zisku/straty v období, v ktorom náklady vznikli.

Nedokončené investície predstavujú dlhodobý hmotný majetok a vykazujú sa v obstarávacej cene. Táto zahŕňa náklady na dlhodobý hmotný majetok a iné priame náklady. Nedokončené investície sa neodpisujú, až kým príslušný majetok nie je pripravený na použitie.

Pozemky vlastnené ku dňu vzniku Spoločnosti boli vykázané v reálnych hodnotách k 1.1.2015. Tieto hodnoty sú považované za obstarávaciu cenu. Pozemky sú vykázané v obstarávacej cene upravenej o zníženie hodnoty. Pozemky sa neodpisujú.

Dlhodobý nehmotný majetok

Nehmotný majetok obstaraný samostatne sa vykazuje v obstarávacej cene a obstaraný v rámci obchodnej akvizície v reálnej hodnote k dátumu akvizície. Nehmotný majetok sa vykazuje v prípade pravdepodobnosti, že Skupine budú v budúcnosti plynúť ekonomické úžitky, ktoré možno pripísať práve danému majetku a obstarávacia cena tohto majetku sa zároveň dá spoľahlivo stanoviť.

Pri prvotnom vykázaní sa na skupinu nehmotného majetku aplikuje nákladový model. Odhadovaná doba životnosti tohto nehmotného majetku je buď konečná alebo neobmedzená. Majetok s konečnou dobou životnosti je odpisovaný rovnomerne počas odhadovanej doby jeho životnosti. Doba a metóda odpisovania sa preverujú raz ročne, vždy na konci účtovného obdobia. Nehmotný majetok, s výnimkou nákladov na vývoj, vytvorený vlastnou činnosťou, sa neaktivuje a výdavky sa účtujú oproti ziskom v roku, v ktorom vznikli. Nehmotný majetok sa ročne testuje na zníženie hodnoty, a to buď samostatne alebo na úrovni jednotky generujúcej

peňažné prostriedky. Doba životnosti sa tak tiež skúma raz ročne, úpravy sa v prípade potreby vykonajú prospektívne.

Náklady na výskum sa účtujú do nákladov v čase ich vzniku. Vzniknuté náklady na vývoj jednotlivého projektu sa aktivujú, ak existuje primerané uistenie o jeho budúcej návratnosti. Po prvotnom vykázaní nákladu na vývoj sa použije nákladový model, pri ktorom sa vyžaduje, aby bol majetok zaučovaný v obstarávacej cene zníženej o akumulované straty zo zníženia hodnoty. Náklady sa v štádiu vývoja neodpisujú. Kým majetok nie je zaradený do používania, previerka zníženia účtovnej hodnoty nákladov na vývoj sa robí ročne alebo častejšie, ak v priebehu obdobia vznikne náznak, že účtovná hodnota nemusí byť späťne získateľná. Odpisy každá zložka dlhodobého nehmotného a hmotného majetku sa odpisuje rovnomerne počas jej predpokladanej doby ekonomickej životnosti. Obvyklé doby životnosti pre rôzne typy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku sú nasledovné:

Roky	
Softvér	3 - 5
Budovy, stavby	20 - 40
Stroje, prístroje a zariadenia	8 - 12
Leasing dopravné prostriedky	4 - 6
Dopravné prostriedky	4 - 6
Dlhodobý hmotný majetok nad 600 Eur	24 mes.

Prenajatý majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby prenájmu alebo počas doby životnosti majetku podľa toho, ktorá je krajšia. Náklady na pravidelnú údržbu a revíziu sa odpisujú dovtedy, pokiaľ sa nezačne s ďalšou, podobnou údržbou na tom istom majetku.

Doba životnosti a odpisové metódy sa preverujú minimálne raz ročne s cieľom zabezpečiť konzistentnosť metódy a doby odpisovania s očakávaným prílivom ekonomických úžitkov z dlhodobého nehmotného a hmotného majetku.

Zníženie hodnoty nefinančných aktív

Pri dlhodobom nehmotnom a hmotnom majetku sa posúdi, či došlo k zníženiu hodnoty majetku, ak je posúdenie na ročnej báze vyžadované alebo ak udalosti alebo zmeny okolností indikujú, že účtovná hodnota majetku nie je návratná. Strata zo zníženia hodnoty majetku sa vykazuje v zisku/strate za účtovné obdobie vo výške, o ktorú účtovná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky prevyšuje ich realizovateľnú hodnotu, ktorou je buď čistá predajná cena majetku alebo jeho hodnota z používania podľa toho, ktorá je vyššia. Čistá predajná cena je čiastka získateľná z predaja majetku za obvyklé ceny, kým hodnota z používania je súčasná hodnota odhadovaných čistých budúcich peňažných tokov zo stáleho používania majetku a z jeho vyradenia na konci jeho životnosti. Pre jednotlivé položky majetku sa robí odhad ich realizovateľnej hodnoty alebo, ak to nie je možné, robí sa pre jednotku generujúcu peňažné prostriedky. Ku koncu každého účtovného obdobia Skupina overuje, či nexistuje indikátor zníženia alebo pominutia dovtedy vykázaného znehodnotenia. Už vykázané znehodnotenie sa môže odúčtovať iba v prípade zmeny v predpokladoch, za akých bolo vytvorené. Odúčtovanie je limitované tak, aby zostatková hodnota aktíva neprekročila jeho späťne získateľnú hodnotu, ani zostatkovú hodnotu po odpisoch, ktoré by sa účtovali, ak by v predchádzajúcich rokoch na aktíve nebolo vykázané znehodnotenie.

Zníženie hodnoty goodwillu sa posudzuje na ročnej báze alebo častejšie vtedy, ak udalosti alebo zmeny okolností naznačujú, že účtovná hodnota môže byť znížená. Zníženie hodnoty sa pri goodwillu určí tak, že sa posúdi realizovateľná hodnota jednotky generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupiny jednotiek generujúcich peňažné prostriedky), na ktorú sa goodwill

vzťahuje. Ak je realizovateľná hodnota takejto jednotky generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupiny jednotiek generujúcich peňažné prostriedky) nižšia ako účtovná hodnota jednotky generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupiny jednotiek generujúcich peňažné prostriedky), na ktorú bol alokovaný goodwill, začítuje sa strata zo zníženia hodnoty. Straty zo zníženia hodnoty súvisiace s goodwillom nie je možné v budúcich obdobiach zrušiť. Zníženie hodnoty goodwillu vykonáva Skupina každoročne k 31. decembru.

Úvery a pôžičky

Všetky úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote prijatého protiplnenia po odpočítaní nákladov spojených so získanou pôžičkou. Po prvotnom vykázaní sa vykazujú v amortizovanej zostatkovej cene použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Amortizovaná zostatková cena sa vypočíta tak, že sa zohľadnia všetky náklady a diskonty alebo prémie pri vysporiadaní. Zisky a straty sa vykazujú netto v zisku/strate za účtovné obdobie pri odúčtovaní záväzkov, ako aj počas amortizácie, okrem prípadov, keď sa náklady na úvery a pôžičky aktivujú.

Rezervy na záväzky a poplatky

Rezervy sú vykázané vtedy, ak má Skupina súčasnú povinnosť (zákonnú alebo mimozmluvnú) v dôsledku minulej udalosti, vyrovnaním ktorej sa očakáva pravdepodobný (skôr áno ako nie) úbytok podnikových zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, pričom výšku uvedenej povinnosti možno spoľahlivo odhadnúť. Keď Skupina očakáva prijatie náhrady k celej výške rezervy, alebo jej časti, náhrada sa vykáže iba v prípade, ak je jej prijatie isté. Rezervy sa prehodnocujú ku koncu každého účtovného obdobia a ich výška sa upravuje tak, aby odrážala aktuálny najlepší odhad. Výška rezervy predstavuje súčasnú hodnotu výdavkov, ktoré zohľadňujú existujúce riziká a ktoré bude pravdepodobne treba vynaložiť na vyrovnanie daného záväzku. Tieto výdavky sú stanovené použitím odhadovanej bezrizikovej úrokovej sadzby ako diskontnej sadzby. Tam, kde sa používa diskontovanie, účtovná hodnota rezervy sa zvyšuje v každom období, aby sa zohľadnilo rozloženie diskontu z časového hľadiska. Tento nárst je zaučtovaný ako úrokový náklad.

Skupina odvádza poisťné do štátnych programov sociálneho a verejného zdravotného poistenia zo zákonom stanoveného základu, ktorý tvoria zdaniteľné príjmy zamestnanca od zamestnávateľa.

Náklady na uvedené zákonné poisťné uhradené Skupinou sa účtujú do zisku/straty v tom istom období ako príslušné osobné náklady.

Pokiaľ ide o zamestnancov, ktorí sa rozhodli zúčastniť programu doplnkového dôchodkového sporenia, Skupina prispieva na toto pripistenie zo zúčtovaných mesačných miezd a náhrad miezd zamestnanca.

Platby na základe podielov

Ak zamestnanci Skupiny dostávajú odmenu vo forme platieb, ktorých výpočet je odvodený od hodnoty akcií materskej spoločnosti. V prípade hotovostných úhrad viazaných na cenu akcií sa náklady prvotne oceňujú v reálnej hodnote. Táto reálna hodnota sa účtuje do nákladov súvisiace s korešpondujúcim záväzkom až do okamihu možnosti uplatnenia nároku. Tento záväzok sa preceňuje ku koncu každého účtovného obdobia až do dátumu vysporiadania s tým, že akékoľvek zmeny reálnej hodnoty sa premietnu v zisku/strate za účtovné obdobie.

Lizing

Určenie, či zmluva obsahuje prvky lízingu alebo je lízingom, závisí od podstaty zmluvy pri jej uzatvorení. Zmluva je považovaná za zmluvu, ktorá obsahuje prvky lízingu a je podľa toho

zaúčtovaná, ak jej splnenie závisí od použitia špecifického aktiva alebo prevodu práva používať aktívum.

Majetok obstaraný formou finančného lízingu, pri ktorom sa na Skupinu prenášajú v podstate všetky výhody a riziká charakteristické pre vlastníctvo prenajatého majetku, sa na začiatku nájomného vzťahu aktivuje v jeho reálnej hodnote alebo v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok, podľa toho, ktorá z týchto dvoch hodnôt je nižšia. Každá lízingová splátka je rozdelená na finančnú zložku a splátku istiny tak, aby sa dosiahla konštantná úroková miera uplatnená na neuhradenú časť záväzku z lízingu. Finančná zložka sa účtuje priamo do nákladov. Aktivovaný prenajatý majetok sa odpisuje počas odhadovanej doby životnosti majetku alebo počas doby lízingu, podľa toho, ktorá z nich je kratšia. Prenájom, pri ktorom podstatnú časť rizík a výhod charakteristických pre vlastníctvo majetku znáša prenajímateľ, sa klasifikuje ako operatívny lízing. Platby realizované za operatívny lízing sa vykazujú ako náklad rovnomerne počas doby trvania lízingu.

Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk vykázaný v konsolidovanej účtovnej závierke nepredstavuje zdroje určené na výplatu dividend. Zdroje určené na výplatu dividend sa určujú na základe individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti. Nerozdelený zisk obsahuje okrem iného zákonný rezervný fond vytvorený v súlade so slovenskými predpismi na pokrytie budúcich možných strát. Zákonný rezervný fond nepodlieha rozdeleniu.

Ostatné komponenty vlastného imania

Ostatné komponenty vlastného imania predstavujú položky účtované do ostatného komplexného výsledku.

Rezerva na kurzové rozdiely z konsolidácie účtovnej závierky zahraničných subjektov

Táto rezerva sa používa na kurzové rozdiely z konsolidácie účtovnej závierky zahraničných subjektov. Kurzové rozdiely vyplývajúce z monetárnej položky, ktorá je v podstate súčasťou čistého podielu spoločnosti v zahraničnej jednotke, sa vykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke v položke ostatné komponenty vlastného imania dovedy, kým sa čistý podiel nepredá. Po predaji príslušného podielu sa rezerva na kurzové rozdiely presunie do zisku/straty v rovnakom období, v ktorom sa vykáže zisk alebo strata z predaja.

Prebytky z precenenia

Prebytky z precenenia zahŕňajú kumulatívnu zmenu reálnej hodnoty finančných nástrojov určených na predaj.

Dividendy

Dividendy sa účtujú v období, v ktorom ich schválilo valné zhromaždenie.

Vykazovanie výnosov

Výnosy sa vykazujú, ak je pravdepodobné, že do spoločnosti budú plynúť ekonomické úžitky spojené s transakciou a výška výnosu sa dá spoľahlivo určiť. Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, spotrebnej dane a zľavy, po dodaní tovaru alebo poskytnutí služby a po prevode rizík a výhod.

Úroky sa vykazujú proporcionálne zohľadňujúc efektívny výnos z príslušného majetku. Splátne dividendy sa vykazujú v čase, keď akcionárom vznikne právo na ich vyplatenie. Zmeny reálnej hodnoty derivátov, o ktorých sa neúčtuje ako o zabezpečovacích derivátoch, sú zaúčtované do zisku/straty v období, v ktorom nastala zmena.

Náklady na prijaté pôžičky a úvery

Náklady na prijaté pôžičky a úvery, ktoré priamo súvisia s kúpou, zhotovením alebo výrobou kvalifikovateľného majetku, sa aktivujú. Aktivácia nákladov na prijaté pôžičky a úvery sa začína vtedy, keď prebiehajú činnosti na prípravu majetku na jeho zamýšľané použitie a vzniknú výdavky i náklady na prijaté pôžičky a úvery. Náklady na prijaté pôžičky a úvery sa aktivujú dovtedy, kým majetok nie je pripravený na jeho zamýšľané použitie. Náklady na prijaté pôžičky a úvery tvoria nákladové úroky a ostatné náklady spojené s cudzími zdrojmi, vrátane kurzových rozdielov z úverov a pôžičiek v cudzej mene, použitých na financovanie týchto projektov v rozsahu, v akom sa považujú za úpravu úrokových nákladov.

Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva zo splatnej dane a odloženej dane.

Splatná daň z príjmov sa zakladá na zdaniteľnom zisku účtovného obdobia. Zdaniteľný zisk sa líši od zisku pred zdanením vykázaného v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku o položky výnosov alebo nákladov, ktoré nie sú nikdy zdanené alebo odpočítateľné, alebo sú zdaniteľné alebo odpočítateľné v iných obdobiach.

Na výpočet odloženej dane sa používa súvahová metóda. Odložené dane z príjmov odzrkadľujú daňové dopady dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a hodnotami použitými pre daňové účely. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú daňovými sadzbami, ktoré by sa mali uplatniť na zdaniteľný príjem v rokoch, v ktorých sa očakáva, že sa tieto dočasné rozdiely budú realizovať. Ocenenie odložených daňových záväzkov a odložených daňových pohľadávok odráža daňové dôsledky, ktoré by vyplynuli zo spôsobu realizácie alebo vyrovnania účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, ktorý Skupina očakáva ku koncu účtovného obdobia. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pri všetkých odpočítateľných dočasných rozdieloch, umoriteľných a nevyužitých daňových zápočtoch a daňových stratach vtedy, keď je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa odložené daňové pohľadávky budú dať umoriť, okrem situácie,

- ak odložená daňová pohľadávka vzťahujúca sa k dočasným rozdielom, ktoré vzniknú pri prvotnom vykázaní pohľadávky, alebo záväzku v transakcii, ktorá nie je podnikovou kombináciou a v čase priebehu transakcie neovplyvňuje ani účtovný ani daňový zisk, alebo stratu a
- s ohľadom na odloženú daň z príjmov vyplývajúcu z dočasných rozdielov súvisiacich s podielmi v dcérskych spoločnostiach, v spoločných podnikoch a v pridružených spoločnostiach, Skupina vykáže odloženú daňovú pohľadávku iba v rozsahu, v rámci ktorého je pravdepodobné, že tieto dočasné rozdiely budú vyrované v blízkej budúcnosti.

Odložené daňové záväzky sa vykazujú pri všetkých zdaniteľných dočasných rozdieloch, okrem:

- odloženého daňového záväzku vyplývajúceho z prvotného vykázania goodwillu, alebo aktíva, alebo pohľadávky v transakcii, ktorá nie je podnikovou kombináciou a v čase priebehu transakcie neovplyvňuje ani účtovný ani daňový zisk alebo stratu a
- odloženej dane z príjmov vyplývajúcej z dočasných rozdielov súvisiacich s podielmi v dcérskych spoločnostiach, v spoločných podnikoch a v pridružených spoločnostiach, ak je Skupina schopná ovplyvniť vyrovanie týchto dočasných rozdielov a zároveň je pravdepodobné, že tieto dočasné rozdiely nebudú vyrované v blízkej budúcnosti.

Skupina ku koncu každého účtovného obdobia prehodnocuje nezaúčtované odložené daňové pohľadávky a účtovnú hodnotu odložených daňových pohľadávok. Skupina vykazuje predtým nezaúčtovanú odloženú daňovú pohľadávku v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že budúci

zdaniteľný zisk umožní, aby sa odložená daňová pohľadávka realizovala. Skupina naopak znižuje účtovnú hodnotu odloženej daňovej pohľadávky vtedy, ak už nie je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, ktorý umožní umoriť časť alebo celú odloženú daňovú pohľadávku.

Splátaná odložená daň sa účtuje priamo do vlastného imania, ak sa daň týka položiek, ktoré sa účtujú v rovnakom alebo inom období priamo do vlastného imania, vrátane úpravy počiatočného stavu rezerv, vyplývajúcej zo zmeny účtovných zásad, ktoré sa uplatňujú retrospektívne.

Odložené daňové aktíva a záväzky sú započítané v prípade, že existuje právne vynútiteľné právo kompenzovať splatné daňové aktíva so splatnými daňovými záväzkami, ktoré sa týkajú splatných daní prislúchajúcich rovnakej daňovej autorite, pričom Skupina zamýšľa vyrovnať splatné daňové aktívum a záväzok na čistej báze.

Ostatné dane

Ostatné dane (napr. daň z nehnuteľností, cestná daň) sú zahrnuté v ostatných prevádzkových nákladoch.

Transakcie v cudzích menách

Transakcie v cudzích menách sa účtujú v mene prezentácie, pričom pri čiastke v cudzej mene sa použije výmenný kurz medzi menou prezentácie a cudzou menou platný v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely zo zúčtovania peňažných položiek kurzom, ktorý sa líši od kurzu, v ktorom boli prvotne zúčtované, sa vykazujú v zisku/strate v období, v ktorom vznikli. Peňažné aktíva a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú do funkčnej meny kurzom platným v posledný deň účtovného obdobia. Položky ocenené v reálnej hodnote a vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom platným v deň stanovenia ich reálnej hodnoty. Kurzové rozdiely ako z obchodných pohľadávok a záväzkov, tak aj z pôžičiek sú zúčtované ako finančný výnos alebo náklad.

Účtovné závierky zahraničných subjektov sa prepočítavajú do funkčnej meny kurzom platným ku koncu účtovného obdobia vzhľadom na výkaz finančnej pozície a váženým priemerným kurzom za účtovné obdobie vzhľadom na výkaz komplexného výsledku.

Zisk na akciu

Výpočet základného zisku na akciu vychádza zo zisku prislúchajúceho kmeňovým akcionárom použitím váženého priemerného počtu akcií vydaných počas účtovného obdobia, po odpočítaní priemerného počtu vlastných akcií držaných počas účtovného obdobia. Neexistujú žiadne redukujúce potenciálne kmeňové akcie. So všetkými akciami sú spojené rovnaké práva.

Podmienené aktíva a záväzky

Podmienené aktíva sa nevykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke, avšak zverejňujú sa v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke, ak je pravdepodobné, že z nich budú plynúť ekonomické úžitky. Podmienené záväzky sa nevykazujú v konsolidovanej účtovnej závierke, pokiaľ neboli obstarané v rámci podnikovej kombinácie. V poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke sa zverejňujú len vtedy, ak možnosť úbytku zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky nie je vzdialená.

Významné účtovné úsudky, predpoklady a odhady

Pri príprave tejto konsolidovanej účtovnej závierky manažment aplikoval úsudky, odhady a predpoklady v súvislosti s vykazovaním majetku, záväzkov, nákladov a výnosov. Použitie odhady a predpoklady sa zakladajú na historických skúsenostiach a na iných faktoroch, ako napríklad plánovanie, očakávanie a prognóza budúcich udalostí, ktoré sa v súčasnosti javia ako primerané. V dôsledku neistoty súvisiacej s takýmto odhadmi a predpokladmi skutočné výsledky môžu viesť k úprave účtovnej hodnoty príslušných položiek výkazov v budúcich obdobiach.

Najdôležitejšie použité úsudky, odhady a predpoklady sú nasledovné:

Reálna hodnota finančných nástrojov

Ak reálnu hodnotu finančných aktív a finančných záväzkov vykázaných v súvahe nemožno odvodiť od aktívnych trhov, stanoví sa použitím série oceňovacích postupov. Údaje použité pri týchto modeloch sú odvodené od pozorovateľných trhových údajov. Ak také údaje nie sú dostupné, reálna hodnota sa určí na základe úsudku analyzované jednotlivito.

Pôžičky a pohľadávky sú všeobecne skupinou považované za individuálne významné a sú analyzované individuálne bez ohľadu na hranicu materiality. Výpočet individuálnych opravných položiek je založený na odhade očakávaných peňažných tokov. Skúsenosti z predchádzajúcich strát sa upravujú na báze existujúcich súasných pozorovateľných informácií tak, aby sa odstránil efekt podmienok, ktoré existovali v minulosti, ale v súčasnosti už neexistujú. Metodológia a domnienky použité na odhad budúcich peňažných tokov sú pravidelne prehodnocované, aby znižovali akékoľvek rozdiely medzi odhadmi strát a skutočnými stratami.

Rezervy sa vykazujú, ak má skupina súčasný záväzok v dôsledku minulej udalosti a je pravdepodobné, že bude potrebné vynaložiť prostriedky na vyrovanie takéhoto záväzku, pričom je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto záväzku. Pri stanovení sumy rezerv je potrebné odhadnúť výšku a načasovanie budúcich peňažných tokov.

Zverejnenie týkajúce sa odložených daní je uvedené v poznámke 26.

Medzinárodné štandardy pre finančné vykazovanie, ktoré boli vydané, ale nie sú zatiaľ účinné

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané, ale nie účinné, nasledovné štandardy a interpretácie:

- IFRS 2 Platby na základe podielov – Dodatok upresňujúci klasifikáciu a oceňovanie platieb na základe podielov (účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRS 4 Poistné zmluvy – Dodatok týkajúci sa interakcií medzi IFRS 4 a IFRS 9 (účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie - Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k prvej aplikácii IFRS 9 (účinné aplikáciou IFRS 9)
- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie - Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k zabezpečovaciemu účtovníctvu vzhľadom na aplikáciu IFRS 9 (účinné aplikáciou IFRS 9)
- IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie (účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka - Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)

- IFRS 14 Časové rozlíšenie v regulovaných odvetviach (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 16 Lízingy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IAS 7 Výkazy peňažných tokov - Dodatok vychádzajúci z iniciatívy pre zverejňovanie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IAS 12 Dane z príjmov - Dodatok týkajúci sa vykazovania odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným stratám (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov - Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie - Dodatok stanovujúci výnimky pri aplikácii IFRS 9 pre zabezpečovacie účtovníctvo (účinné aplikáciou IFRS 9)
- IAS 40 Investície do nehnuteľností – Dodatok upresňujúci presuny majetku z a do investícií do nehnuteľností (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRIC 22 Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto interpretácia zatiaľ nebola schválená EÚ)
- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 a 2018 alebo neskôr, tieto úpravy zatiaľ neboli schválená EÚ)

Zásadné dopady týchto zmien sú nasledovné:

IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie

IFRS 9 nahrádza IAS 39 a redukuje kategórie finančných aktív na finančné aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch a finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou. Finančné nástroje sa klasifikujú pri ich prvotnom vykázaní na základe výsledkov testu biznis modelu a testu charakteristiky peňažných tokov. IFRS 9 zahŕňa voľbu preceňovať finančné aktíva reálnou hodnotou cez zisk a stratu, pokiaľ takeho oceňovanie významne znižuje nekonzistentnosť pri oceňovaní alebo prvotnom vykazovaní. Účtovná jednotka môže neodvolateľne určiť pri prvotnom vykázaní či bude oceňovať akciové nástroje, ktoré nie sú určené na obchodovanie reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok, pričom iba výnos z dividend sa bude vykazovať v zisku a strate. Štandard zavádza model „očakávaných úverových strát“ pre znehodnotenie finančných aktív. IFRS 9 zavádza nový model pre zabezpečovanie, ktorý je navrhnutý tak, aby bol lepšie zladený s tým, ako podniky riadia zabezpečenie rizík finančných a nefinančných expozícií. Očakáva sa, že aplikácia tohto štandardu by mohla mať vplyv na zatriedenie a ocenenie finančných aktív a záväzkov Skupiny, ako aj na zabezpečovacie účtovníctvo.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

IFRS 15 zavádza nový päťstupňový model, ktorý sa bude aplikovať na výnosy vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi. V súlade s IFRS 15 sa výnosy vykazujú v hodnote, ktorá odráža odplatu, ktorej nárok účtovná jednotka očakáva výmenou za prevod tovarov a služieb zákazníkom. Princípy IFRS 15 poskytujú štrukturovanejší prístup k meraniu a vykazovaniu výnosov. Nový

štandard o výnosoch je určený pre všetky subjekty a nahradí všetky aktuálne požiadavky na účtovanie výnosov podľa IFRS. Vyzadáje sa úplná alebo upravená spätná aplikácia pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018, alebo neskôr, pričom je povolená skoršia aplikácia. Skupina v súčasnosti posudzuje vplyv IFRS 15 a plánuje prijať nový štandard v požadovanom dátume účinnosti.

IFRS 16 Lízingy

V januári 2016 IASB zverejnila nový štandard pre vykazovanie lízingov - IFRS 16 Lízingy, ktorý nahrádza IAS 17, IFRIC 4, SIC-15 a SIC-27. V prípade nájomcov, nový štandard stanovuje jednotný účtovný model a požaduje vykázanie aktív a záväzkov pre všetky nájomy. Výnimkou sú nájomy uzatvorené na dobu do 1 roka a nájomy s nízkou hodnotou podkladového aktíva. Tým sa odstraňuje doterajší rozdiel medzi operatívnym a finančným prenájomom u nájomcov. Prenajímatelia budú naďalej klasifikovať nájomy ako finančné alebo operatívne, podobne ako podľa IAS 17. Skupina v súčasnosti posudzuje vplyv IFRS 16 a plánuje prijať nový štandard v požadovanom dátume účinnosti.

Neočakáva sa, že by ostatné štandardy mohli mať významný dopad na účtovnú závierku Skupiny.

Riadenie finančných rizík

Skupina je vystavená rôznym rizikám, ako je trhové riziko vrátane menového, úrokového a cenového rizika, úverové riziko a riziko likvidity. Skupina má pravidlá na riadenie týchto rizík a riadenie uskutočňuje manažment skupiny.

Trhové riziko

Trhové riziko je riziko výkyvu reálnej hodnoty budúcich peňažných tokov finančného nástroja z dôvodu zmien v trhových cenách. Trhové riziko zahŕňa tri typy rizík :menové riziko, úrokové riziko a iné cenové riziko.

Cenové riziko

Skupina nie je vystavená cenovému riziku v prípade tovarových komodít a cenných papierov. Skupina neuskutočňuje významné transakcie v inej mene ako euro a teda nie je vystavená menovému riziku.

Úrokové riziko

Skupina nemá významný úročený majetok. Úrokové riziko vzniká pri dlhodobých pôžičkách. Tie pôžičky, ktoré sú za pohyblivé úrokové sadzby, vystavujú Skupinu úrokovému riziku peňažných tokov. Tie pôžičky, ktoré sú za fixné úrokové sadzby, vystavujú Skupinu úrokovému riziku reálnej hodnoty.

Úverové riziko

Úverové riziko je riadené z úrovne Skupiny. Úverové riziko vzniká z peňažných prostriedkov a ekvivalentov, z finančných derivátov, z vkladov v bankách a finančných inštitúciách, z pohľadov a záväzkov. Skupina akceptuje len banky a finančné inštitúcie s vysokým ratingom nezávisle stanoveným.

Pohľadávky, ktoré boli ku dňu výkazu o finančnej situácii po lehote splatnosti bez zníženia hodnoty sú vedené voči dôveryhodným zmluvným partnerom s dobrou platobnou disciplínou. Manažment skupiny je na základe predchádzajúcich skúseností s platobnou disciplínou týchto zmluvných partnerov presvedčený, že nie je potrebné dodatočne zníženie hodnoty pohľadávok

Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko, že spoločnosť bude mať ťažkosti pri plnení záväzkov.

Opatrné riadenie rizika likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov a obchodovateľných cenných papierov, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových línií. Skupina udržiava dostatočný objem peňažných prostriedkov prostredníctvom úverov z bánk a pôžičiek od tretích strán vrátane spoločností v Skupine. Manažment monitoruje na úrovni Skupiny dostatočnosť likvidnej rezervy na základe predpovedí peňažných tokov. Skupina nevykazuje významné záväzky po lehote splatnosti.

III. POZNÁMKY K ÚČTOVNÝM VÝKAZOM

1. Výnosy

	2016	2015
Pro Partners Holding, a.s.	1 755 381	1 758 734
IAD Investments, správ. Spol., a.s.	7 018 159	6 251 801
Bluepack, s.r.o.	268 307	278 507
SIBAREAL, s.r.o.	1 173 311	381 182
Pro Ski, a.s.	1 150 883	1 082 507
BURBANK s.r.o.	128 150	
Wellness line, s.r.o.	25 878	25 872
Pro Partners Development, s.r.o.		
Bevix, s.r.o.	164 571	157 778
VÝNOSY CELKOM	4 666 481	3 684 891
Eliminácie	-64 404	-68 282
Konsolidované výnosy:	11 620 236	9 868 410

Ostatné prevádzkové výnosy

	2016	2015
Pro Partners Holding, a.s.	1 655 083	3 590 168
IAD Investments, správ. Spol., a.s.		3 344
Bluepack, s.r.o.	1 079 106	560
SIBAREAL, s.r.o.	1 771	5 027
Pro Ski, a.s.	4 706	3 651
BURBANK s.r.o.		
Wellness line, s.r.o.	46 308	
Pro Partners Development, s.r.o.		
Bevix, s.r.o.	636	1 301
Ostatné prevádzkové výnosy:	2 787 610	3 604 051

2. Náklady

	2016	2015
Zmena stavu výrobkov a nedokončená výroba	7 160	-97 426
Aktivované vlastné výkony	-2 745	-2 042
Spotreba materiálu, energií a služieb	7 698 582	5 574 888
NÁKLADY CELKOM	7 702 997	5 543 702
Eliminácie	-64 404	-68 282
Konsolidované náklady:	7 638 593	5 475 420

3. Náklady na zamestnanecké pôžitky

	2016	2015
Mzdové náklady	2 439 191	2 522 877
Sociálne poistenie	652 104	624 544
Odmieny členom orgánov spoločnosti	69 363	53 097
Ostatné osobné náklady	3 160 658	3 200 518
NÁKLADY CELKOM		
Eliminácie		
Náklady na zamestnanecké pôžitky:	3 160 658	3 200 517

4. Výnosy z investícií

	2016	2015
Úroky z ostatných pôžičiek, pohľadávok a bankových účtov	1 879 643	1 275 489
Eliminácie	255 936	408 766
Konsolidované úroky:	1 623 707	866 723
Dividendy	414 654	
Eliminácie	-414 654	
Konsolidované dividendy a výnosy z dlhopisov:	0	0
Výnosy z finančných investícií	3 145 218	6 210 990
Eliminácie	2 286 655	4 887 067
Konsolidované výnosy z finančných investícií:	858 563	1 323 923
Konsolidované výnosy z investícií:	2 482 270	2 190 646

5. Ostatné zisky a straty

	2 016	2 015
Zisky (straty) z predaja pozemkov, budov, zariadení, materiálu	-362 073	-3 517
Zisky (straty) z predaja CP a podielov	819 422	34 458
Zisk (strata) z precenenia CP a derivátových operácií	74 103	
Zisk (strata) z predaja ostatného majetku (pohl')	549 033	
Kurzové zisky (straty) netto	-67 705	3 147
Tvorba opravných položiek do nákladov z fin. činnosti	-906 103	-984 988
Zmena v reálnej hodnote finančných záväzkov v RHVZaS		
Prevod ziskov (strát) z vlastného imania pri predaji investícií k dispozícii na predaj		
Ostatné (napr. zaúčtovanie straty z poklesu hodnoty (rozpustenie straty) fin. majetku		
OSTATNÉ ZISKY A STRATY CELKOM	106 677	-950 900
Eliminácie (predaj CP v skupine)	-2 170 216	
Konsolidované ostatné straty:	-2 063 539	-950 900

6. Ostatné prevádzkové náklady

	2 016	2 015
Ostatné prevádzkové náklady	-1 390 369	-2 439 360
Eliminácie		
Konsolidované prevádzkové náklady:	-1 390 369	-2 439 360

7. Finančné náklady

	2 016	2 015
Náklady na pôžičky a bankové úvery	4 056 530	4 595 836
Finančné náklady	45 097	47 691
Eliminácie	-552 900	-748 623
Konsolidované finančné náklady:	3 548 727	3 894 904

8. Daň z príjmu

	2 016	2 015
Daň splatná - náklad/výnos	217 815	231 520
Odlúčaná daň - náklad/výnos	-67 615	-312 956
Odlúčaná daň preveďená z vlastného imania - náklad/výnos		
Konsolidované náklady:	150 200	-81 436

Výpočet dane z príjmu vykázaný vo VZaS

	2016	2015
Zisk pred daňou	674 306	6 376 334
Daň z príjmu podľa daňovej sadzby na Slovensku	148 347	22 %
Daňový náklad/výnos a efektívna daňová sadzba	217 815	32,30 %
Odložená daň	-67 615	-10,03 %
Daň z príjmov:	150 200	22,27 %
		-81 439 -1,28%

9. Výpočet EBITDA = EBIT + odpisy

	2016	2015
Zisk pred zdanením	674 306	6 376 334
Úroky	3 500 610	3 847 213
Odpisy	692 674	757 541
EBITDA:	4 867 590	10 981 088

10. Zisk na akciu

2016 2015

Vlastné imanie

100 ks kmeňové, listinné akcie na meno, menovitá hodnota jednej akcie 100 000,00 Eur

158 ks kmeňové, listinné, akcie na meno, menovitá hodnota jednej akcie 33,19Eur

15619 ks kmeňové, listinné akcie na meno, menovitá hodnota jednej akcie3,31Eur

Zisk vlastným materkej spoločnosti	152 807	6 003 912
Zisk na akciu (hodnota akcie 100 000 Eur)	1 519,42	59 699,19
Zisk na akciu (hodnota akcie 33,19 Eur)	0,50	19,81
Zisk na akciu (hodnota akcie 3,31 Eur)	0,05	1,98

11. Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku

2016									
Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Samostatné hmotné veci a súbory hmotných vecí	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný hmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	Spolu		
a	b	c	d	f	g		i		
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia	2 701 978	4 146 234	8 416 022	191 778	399 167	9259	15 864 438		
Prírastky			333 263	17 128	492 771	150 000	993 162		
Úbytky			1428376	24856	143370		1 596 602		
Presuny		296757	108501		-358481	-1247	45 530		
Stav na konci účtovného obdobia	2 701 978	4 442 991	7 429 410	184 050	390 087	158 012	15 306 528		
Oprávky									
Stav na začiatku účtovného obdobia		929 320	2 858 687	142 090	0		3 930 097		
Prírastky		124955	1 296 967	30 457			1 452 379		
Úbytky		0	1371416	24636			1 396 052		
Stav na konci účtovného obdobia	0	1 054 275	2 784 238	147 911	0	0	3 986 424		
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia							0		
Prírastky							0		
Úbytky							0		
Stav na konci účtovného obdobia							0		
Zostatková hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia	2 701 978	3 216 914	5 557 335	49 688	399 167	9 259	11 934 341		
Stav na konci účtovného obdobia	2 701 978	3 388 716	4 645 172	36 139	390 087	158 012	11 320 104		

Poistenie dlhodobého hmotného majetku

Dlhodobý hmotný majetok – motorové vozidlá sú poistené v poisťovniach: Allianz, Wüstenrot, UNIQA a Kooperativa a.s.

Záložné právo na dlhodobý hmotný majetok

Spoločnosť Pro Partners Holding, a.s. má zriadené záložné právo na dlhodobý hmotný majetok, a to:

Pro Partners Holding, a. s.
 Konsolidovaná účtovná závierka za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016, časť poznámky

Motorové vozidlá celkovo vo výške 132 480,32 €, ktoré sú financované spotrebným úverom sú vlastníctvom finančnej spoločnosti, ktorá úver poskytla.

Opravné položky k hmotnému majetku

V priebehu účtovného obdobia skupina nevytvorila opravnú položku k hmotnému majetku. Spoločnosť Pro Partners Holding, a.s. pri splnutí prevzala dlhodobý majetok ocenený reálnou hodnotou.

12. Goodwill

K 1. januáru 2015

Zaučítovaný z akvizície dcérskej spoločnosti IAD Investments, a.s.	12 096 870
Zaučítovaný z akvizície dcérskej spoločnosti BURNBANK, s.r.o.	704 986
Zaučítovaný z akvizície dcérskej spoločnosti Pro Partners Development, s.r.o.	257 463
Zaučítovaný z akvizície dcérskej spoločnosti Bluepack, s.r.o.	843 714
Strata z poklesu hodnoty 1.1.2015	-843 714
Zaučítovaný z akvizície dcérskej spoločnosti Wellness line, s.r.o.	160 501
Strata z poklesu hodnoty 1.1.2015	-160 501
K 1. januáru 2015	13 059 319

AKUMULOVANÉ STRATY Z POKLESU HODNOTY

Strata z poklesu hodnoty	0
K 31. decembriu 2015	13 059 319
Strata z poklesu hodnoty	0
K 31. decembriu 2016	13 059 319

13. Ostatný nehmotný majetok	Software	Nedokončené nehmotné investície	Oceňiteľné práva	CELKOM
------------------------------	----------	---------------------------------------	---------------------	--------

Zostatková hodnota:				
k 31. decembriu 2015	102 021	44 503	124 614	271 138
Prírastky/Úbytky				0
k 1. januáru 2016	102 021	44 503	124 614	271 138
Prírastky/Úbytky	194 048	-34 996	-6 645	152 407
K 31. decembriu 2016	296 069	9 507	117 969	423 545

14. Dcérske spoločnosti

Názov	Krajina registrovania spoločnosti	% vlastníctva	% hlasovacích práv	Hlavná činnosť
IAD Investments, správ. Spol., a.s. dcérska spoločnosť Pro Partners Development, s.r.o. vlastní konsolidácia kapitálu	Slovensko	80,16 9,84	80 9,84	vytváranie a spravovanie podielových fondov podľa § 3 ods. 1 a 2 zákona č. 594/2003 Z.z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o kolektívnom investovaní“).
Bluepack, s.r.o.	Slovensko	100	100	činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov
SIBAREAL, s.r.o.	Slovensko	100	100	poradenská a konzultačná činnosť, sprostredkovanie predaja, prenájmu a kúpy nehnuteľností
Pro Ski, a.s. dcérska spoločnosť SIBAREAL, s.r.o. vlastní konsolidácia kapitálu	Slovensko	93,13 6,87	91 6,87	prevádzkovanie lyžiarskych vlekov
BURBANK s.r.o.	Slovensko	100	100	prenájom nehnuteľností, finančný leasing, sprostredkovateľská činnosť v oblasti služieb
Wellness line, s.r.o.	Slovensko	100	100	prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom, prenájom lodí
Pro Partners Development, s.r.o.	Slovensko	100	100	sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu
Bevix, s.r.o. Konsolidácia kapitálu	Slovensko	100 90	100	činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov

Najvýznamnejšou je dcérska spoločnosť **IAD Investments, správ. spol., a.s.**, ktorej hlavným predmetom činnosti je vytváranie a spravovanie podielových fondov podľa § 3 ods. 1 a 2 zákona č. 594/2003 Z.z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o kolektívnom investovaní“).

Podielové fondy vytvárané a spravované Spoločnosťou nie sú samostatnými právnymi subjektmi, avšak každý z podielových fondov zostavuje samostatnú účtovnú závierku. Keďže hodnoty spravované v podielových fondoch nie sú majetkom Spoločnosti, individuálne účtovné závierky podielových fondov nie sú konsolidované do účtovnej závierky Spoločnosti.

Spoločnosť spravovala k 31.12.2016 tieto otvorené podielové fondy (ďalej len „fondy“):

	Čistá hodnota majetku k 31.12.2016	Čistá hodnota majetku k 31.12.2015
<i>I. PF Slnko, o.p.f.</i>	2 540 097	2 882 888
<i>Optimal, o.p.f.</i>	3 647 966	3 725 643
<i>Kapital, o.p.f.</i>	2 836 418	2 759 867
<i>Prvý realitný fond, š.p.f.</i>	123 889 448	101 470 575
<i>Zaistený IAD - depozitné konto, o.p.f.</i>	7 361 926	7 116 603
<i>CREO, o.p.f. *</i>	-	284 773
<i>KD Prosperita, o.p.f.</i>	1 731 667	1 749 192
<i>KD Russia, o.p.f.</i>	4 208 620	3 375 981
<i>Bond Dynamic, o.p.f.</i>	9 700 560	8 512 394
<i>Growth Opportunities, o.p.f.</i>	19 381 954	17 938 826
<i>Protected Equity I, o.p.f.</i>	1 835 066	1 928 149
<i>Protected Equity 2, o.p.f.</i>	1 731 449	1 761 823
<i>Energy Fund, o.p.f.</i>	3 373 774	2 794 893
<i>CE Bond o.p.f.</i>	9 040 136	8 242 232
<i>Český konzervatívni o.p.f.</i>	8 443 006	7 300 686
<i>EURO Bond o.p.f.</i>	8 390 369	6 787 364
<i>Euro Cash dlhopisový o.p.f.</i>	3 779 527	3 026 958
<i>Global Index o.p.f.</i>	92 291 690	71 898 099
<i>Optimal Balanced o.p.f.</i>	16 489 161	13 429 971
SPOLU	320 672 834	266 986 917

* V súlade s rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. ODT-6972/2016-3 zo dňa 18.7.2016, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 19.7.2016 a ktorým NBS udelila predchádzajúci súhlas na zlučenie podielových fondov sa dňa 12.9.2016 zlučil podielový fond CREO, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. do podielového fondu Growth Opportunities, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s..

Kapitálová primeranosť

Správcovská spoločnosť je v zmysle § 18 zákona č. 594/2003 Z.z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení (ďalej len „zákon“) povinná dodržiavať požiadavku primeranosti vlastných zdrojov.

Vlastné zdroje správcovskej spoločnosti sú primerané podľa § 18 zákona 594/2003, ak nie sú nižšie ako:

- 1 000 000 EUR plus 0,02 % z hodnoty majetku v podielových fondoch spravovaných správcovskou spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 000 EUR; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 EUR;
- jedna štvrtina priemerných všeobecných prevádzkových nákladov správcovskej spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak správcovská spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne.

K 31.12.2016 Spoločnosť spĺňa požiadavku primeranosti vlastných zdrojov.

Kontrolnú činnosť nad dodržiavaním zákonnosti vykonáva v prvom rade depozitár – v súčasnosti ČSOB, a.s. Správcovská spoločnosť nesmie bez súhlasu depozitára robiť žiadne transakcie s majetkom fondov.

Národná banka Slovenska (NBS) ako orgán štátnej správy pre oblasť kapitálového trhu s príslušnými právomocami zároveň môže kontrolovať a zasahovať do činnosti správцovskej spoločnosti.

15. Spoločné podniky

Názov	Krajina registrovaná spoločnosť	% vlastníctva	% hlasovacích práv	Hlavná činnosť
RECLAIM, a.s.	Slovensko	50	50	faktoring a forfaiting, poskytovanie úverov a pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky
ZFP Investments, investiční společnost, a.s.	Česká republika	50	50	činnosť investičnej spoločnosti podľa zákona č. 240/2013 Sb. O investičných spoločnostiach a investičných fondoch, v znení neskorších predpisov v rozsahu povolenia Českou národní bankou, investičné poradenstvo

Súhrnné údaje za spoločné podniky

	ZFP Investments, RECLAIM, a.s.		investiční společnost, a.s.	
Spoločné podniky				
Majetok	6 317 613		1 858 110	
Závazky	4 493 046		334 407	
Čistý majetok	1 824 567		1 523 703	
Metóda ekvivalencie				
Výnosy	892 641		761 852	
Zisk za rok	1 562 791		3 814 440	
Podiel Skupiny na zisku	799 062		882 684	
	399 531		441 342	

16. Pridružené podniky

Názov	Krajina registrovania spoločností	% vlastníctva	% hlasovacích práv	Hlavná činnosť
IK-SYSTEM SK s.r.o.	Slovensko	30	30	kúpa tovaru za účelom jeho predaja končejúcemu spotrebiteľovi, alebo iným prevádzkovateľom živnosti v rozsahu vojnej živnosti, sprostredkovanie obchodu a služieb, automatizované spracovanie dát
Labcentrum a.s.	Česká republika	45	45	prenájom nehnuteľností, správa vlastného majetku
Pro Diagnostic Group, a.s.	Slovensko	40	40	prenájom zdrojov ionizujúceho žiarenia podľa § 45 ods. 2 písm. 1) Zákona č. 355/2007 Z.. O ochrane, podpore a rozvoji verejného zdravotia a zmene a doplnení niektorých zákonov

Súhrnné údaje za pridružené podniky

Pridružené podniky	Pro Diagnostic Group, a.s.	IK-SYSTEM SK s.r.o.	Labcentrum a.s.
Majetok	27 407 640	1 120 380	8 338 663
Závazky	21 076 605	2 239 091	8 235 002
Čistý majetok	6 331 035	-1 118 711	103 661
metóda ekvivalencie	20 906 499	0	46 647
Výnosy	998 547	7 106	153 880
Zisk za rok	3 667 068	-116 245	-118 389
Podiel Skupiny na zisku	1 491 152	0	-53 275

17. Ostatný finančný majetok - neobežný

	2 016	2 015
Ostatný dlhodobý finančný majetok	1 238 529	795 319
Pohľadávky voči spoločným a pridruženým podnikom	10 732 168	630 570
Investície k dispozícii na predaj	1 368 023	1 143 384
Iné dlhodobé pohľadávky	5 014 983	
Poskytnuté preddavky	2 918 205	2 918 205
Ostatný finančný majetok:	21 271 908	5 487 478
Eliminácie	-394 580	
Ostatný finančný majetok:	20 877 328	5 487 478

18. Obchodné a ostatné pohľadávky

	2 016	2 015
Krátkodobé obchodné pohľadávky	1 736 229	3 292 361
Iné pohľadávky	12 456 218	25 246 346
Pohľadávky voči spriazneným osobám	8 333 812	10 201 630
Náklady budúcich období, príjmy budúcich období	411 502	230 544
Daňové pohľadávky	16 303	86 733
Spolu obchodné pohľadávky	22 954 064	39 057 614
Eliminácie	-5 840 206	-3 835 452
Obchodné a ostatné pohľadávky netto:	17 113 858	35 222 162

19. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	2016	2015
Hotovosť	75 066	267 811
Bankové účty, termínované vklady	742 528	1 773 204
Ostatný finančný majetok		
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vykázané vo výkaze peňažných tokov:	817 594	2 041 015

Zostatky v bankách a peňažné prostriedky predstavujú peniaze, ktoré drží Skupina a krátkodobé bankové depozity so splatnosťou tri mesiace a menej.

20. Ostatný finančný majetok - obežný

	2 016	2 015
Ostatný finančný majetok obežný	7 570 843	8 120 588
Ostatný finančný majetok obežný	-1 974 562	-3 765 523
Neobežný majetok držaný na predaj:	5 596 281	4 355 065

21. Kapitál a kapitálové rezervy

	2 016	2 015
Zakladné imanie	10 056 943	10 056 943
<u>Spoločnosť má v Obchodnom registri k 31.12.2016 zapísané akcie nasledovne:</u>		
100 ks kmeňové, listinné, akcie na meno, menovitá hodnota, jednej akcie 100 000,00 Eur		
158 ks kmeňové, listinné, akcie na meno, menovitá hodnota, jednej akcie 33,19 Eur		
15 619 ks kmeňové, listinné, akcie na meno, menovitá hodnota, jednej akcie 3,31 Eur		
<u>Rezervy - fondy</u>		
Kapitálové rezervy	4 591 833	2 906 073
Fondy zo zisku	49 110	144
Rezervy - fondy:	4 640 943	2 906 217

Pro Partners Holding, a. s.
Konsolidovaná účtovná závierka za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016, časť poznámky

Nerozdelené zisky	9 230 033	10 817 959
Nerozdelené zisky:	9 230 033	10 817 959

22. Pôžičky**2 016 2 015**Bankové úvery

Pôžičky - dlhodobá časť úverov	7 419 170	3 159 070
Pôžičky - krátkodobá časť úverov	1 522 335	1 979 300
Bankové úvery:	8 941 505	5 138 370

Emitované dlhopisy

Emitované dlhopisy	27 353 000	36 000 000
Emitované dlhopisy:	27 353 000	36 000 000

Dlhodobé zmenky na úhradu

Dlhodobé zmenky na úhradu		36 595
Dlhodobé zmenky na úhradu:	0	36 595

Finančné výpomoci

Finančné výpomoci	10 026 237	11 115 470
Finančné výpomoci:	10 026 237	11 115 470

Pôžičky obežné

Pôžičky obežné	11 548 572	13 094 770
Pôžičky neobežné	34 772 170	39 195 665
Pôžičky:	46 320 742	52 290 435

Štruktúra bankových úverov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	Mena	Úrok p. a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie	Suma istiny v príslušnej za predch. účtovné obdobie
a	b	c	d	e	f
Dlhodobé bankové úvery					
Privatbanka, a.s. (Pro Partners Holding)	€	EURIBOR+5,50%	20.3.2017		62 500
Privatbanka, a.s. (Pro Partners Holding)	€	EURIBOR+4,20%	20.12.2018	1 280 000	1 496 000
Privatbanka, a.s. (Pro Partners Holding)	€	2,95%	6.12.2019	5 000 000	

Poštová banka, a.s. . (Pro Skt)	€	8,62502 %	20.3.2020	1 139 170	
Krátkodobé bankové úvery					
Privatbanka, a.s. (Pro Partners Holding)	€	EURIBOR+5,50%	20.3.2017	62 500	250 000
Privatbanka, a.s. (Pro Partners Holding)	€	EURIBOR+4,20%	20.12.2017	1 280 000	1 224 000
Poštová banka, a.s. . (Pro Skt)		8,62502 %	20.3.2020	155 300	

Privatbanka, a.s., poskytla spoločnosti Pro Partners Holding, a.s. nasledovné úvery:

- na základe Zmluvy o úvere č. 12/2013, Dlhodobý úver v pôvodnej sume čerpania 1 368 000 EUR, splatný 20.3.2017.
- na základe Zmluvy o úvere č. 44/2015 zo dňa 30. 6. 2015 dlhodobý úver v sume 1 500 000 EUR. Dodatkom č. 1 z 22.12.2015 bol navýšený úver č. 44/2015 na čiastku 3 000 000 EUR, splatný 20.03.2018. Dodatkom č. 3 z 21.12.2016 bol úver č. 44/2015 navýšený na čiastku 3 346 000 EUR, splatnosť úveru bola prolongovaná na 20.12.2018.
- na základe Zmluvy o úvere č. 67/2016 zo dňa 21.12.2016 dlhodobý úver v sume 5 000 000 EUR, splatný 6.12.2019.

Spoločnosť Pro Partners Holding, a.s. eviduje :

- spotrebný úver od ČSOB Leasing a.s.. splatný v roku 2017
- spotrebné úvery od UniCredit Leasing Slovakia a.s. splatné 2020

Zostatok spotrebných úverov k 31.12.2016 je 103 582 EUR.

Záväzky Pro Partners Holding, a.s. z finančného lízingu k 31.12.2016 je vo výške 1 116 EUR.

Záložné právo na dlhodobý finančný majetok

Spoločnosť pri splnutí prevzala pôvodný dlhodobý úver, ktorý bol poskytnutý peňažným ústavom Privatbanka a.s.:

1. dlhodobý úver č.12/2013, ktorého zostatok k 31.12.2016 je vo výške 62 500 EUR, splatný v marci 2017
2. dlhodobý úver č. 44/2015, ktorého zostatok k 31.12.2016 je vo výške 2 560 000 EUR, splatný v decembri 2018
V priebehu účtovného obdobia 2016 bol dlhodobý úver č. 44/2015 Dodatkom č. 3 zo dňa 21.12.2016 navýšený na sumu 3 346 000 EUR
3. dlhodobý úver č.67/2016, ktorého zostatok k 31.12.2016 je vo výške 5 000 000 EUR, splatný v decembri 2019

Zabezpečenie úverov:

1. dlhodobý úver č. 12/2013, ktorého zostatok k 31.12.2016 je vo výške 62 500EUR, splatný a splatený v marci 2017:

a) záložným právom ku všetkým existujúcim a budúcim pohľadávkam a iným právam na peňažné plnenie, k pohľadávkam z obchodného styku, existujúcim v okamihu registrácie záložného práva a ktoré vzniknú v budúcnosti na základe ZMLUVY O ZRIADENÍ ZÁLOŽNÉHO PRAVA K POHĽADÁVKAM číslo 12/2013/1 uzavretej 15.04.2013 medzi spoločnosťou Pro Partners Asset Management, a.s., IČO: 31 562 591 a spoločnosťou Privatbanka, a.s., IČO: 31 634 419

b) 415 ks kmeňové akcie na meno emitenta IAD Investments, správ. spol., a.s. (predtým Investičná a Dôchodková, správ. spol., a.s.), každá v menovitej hodnote 3320,- EUR/1 ks

2. *dlhodobý úver č. 44/2015, ktorého zostatok k 31.12.2016 je vo výške 2 560 000 EUR, splatný v decembri 2018:*

- a) záložným právom ku všetkým existujúcim a budúcim pohľadávkam a iným právam na peňažné plnenie v prospech záložcu na základe zmluvy o zriadení záložného práva k pohľadávkam č. 44/2015/1
 - b) z každého účtu vedeného záložným veriteľom pre záložcu
 - c) z obchodného styku záložcu voči obchodným partnerom
 - d) z poskytnutých pôžičiek, úverov voči tretím osobám
 - e) na vyplatenie dividend, ktoré sú spojené s akciami emitovanými spoločnosťou IAD Investments, správ. spol. a.s. v majetku záložcu existujúcim v okamihu registrácie záložného práva. Záložné právo sa zriaďuje aj na úroky a ostatné príslušenstvo zálohu.
 - f) Zaknihované cenné papiere spoločnosti IAD Investments, správ. spol. a.s. v počte 80 kusov menovitej hodnoty á 3 320 EUR.
- Dlžník zabezpečuje ručenie vlastnou blankozmenkou na základe dohody o uplatnení blankozmenky č. 44/2015/2.
3. Predmetom záložného práva podľa zmluvy č.000195/N/CORP/2014 sú akcie spoločnosti Pro Diagnostic Group, a.s. s celkovou menovitou hodnotou 1.400.000,-€. Záložné právo sa vzťahuje aj na výnosy zo založeného cenného papiera a ak sú, aj na samostatne prevoditeľné práva spojené s cenným papierom. Zabezpečuje sa pohľadávka z úveru UniCredit Bank do Pro Diagnostic Group, a.s. vo výške 7 946 504,-EUR.

4. zmluva o zriadení záložného práva k listinným cenným papierom

Záložný veriteľ: Poštovná banka, a.s.

Záložca: Pro Partners Holding, a.s.

Záložný dlžník: Pro Ski, a.s.

Predmet: zabezpečená pohľadávka 1 294 470 EUR

Záloh: 5 ks hromadných akcií emitenta Pro Ski, a.s.Bratislava, ISIN:HA2(24402),

HA3(24500), HA4(24500),

HA1(1-24598), HA3(3679) v celkovej účtovnej hodnote 3 000 000 EUR.

Spoločnosť Pro Ski, a.s. prijala na základe úverovej zmluvy č. 053/08/550088 od Poštovej banky a.s. úver vo výške 3,983.270,- eur ktorý je splatný k 31.10.2020 a úročený 8,62502 % p.a. Úver je zabezpečený záložným právom k: Na dlhodobý hmotný majetok (záložná zmluva 53/08/550088/D/001-stroje a zariadenia) v obstarávacej cene 247 589,92 eur. Na hmotný majetok 6 SL (zálož. zml. 053/08/550088/D/002 v obstarávacej cene 3 484 572,- eur. Na hmotný majetok technologja zasnežovania (zal. zml. 053/08/550088/D/003) v obstarávacej cene 1 655 740,01 eur. Je zriadené záložné právo na krytie úveru od Poštovej banky, a.s. zml. o zr.zál.práva k nehnuteľ.č 053/08/5500/A/001 pozemky LV4349 - 150534 m2, LV 6281 - 1207 m2, LV 3140 -43323 m2, LV 3176 - 22812 m2,(zal.zml.053/08/550088/A/002 založené pozemky v evidencii registra C zapísané na LV č. 1074 vedeného Správou katastra Martin pre katastrálne územie Martin, obec Martin, okres Martin o výmere 44 669 m2. Je zriadené záložné právo na krytie úveru od Poštovej banky, a.s. (zal.zml. 053/08/550088/A/003 založené 4349 vedeného Správou katastra Martin pre katastrálne územie Martin, obec Martin, okres Martin o výmere 149 739 m2 vrátane stavieb LV 6159 stavba sed.lanovky p.č. 7553/1, LV 6261 v celkovej výmere 1207 m2 s stavba stan.sed.lan. p.č. 7189, LV 3140 o výmere 43 323 m2 vrátane 3 prevádzkových budov, LV 3176 C o výmere 11 684 m2, E o výmere 11 128 m2 a 2 prevádzkové budovy.

Emitované dlhopisy

Dňa 13.10.2014 predstavenstvo spoločnosti rozhodlo o vydaní dlhopisov Pro Partners Holding II v počte 6 000 kusov v menovitej hodnote jedného dlhopisu 1000 EUR, celková hodnota vydaných dlhopisov je 6 000 000 EUR s kódom ISIN SK4120010331 séria 01.

Dátum začatia vydávania dlhopisov : 20.11.2014.

Predpokladaná lehota vydávania dlhopisov: 20.11. 2014 – 19.2.2016

Termín splatnosti : 20. 11. 2020

Spôsob úročenia výnosu : úroková sadzba vo výške 6,8% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu.

Termín výplaty výnosov: Jedenkrát ročne, vždy k 20.11. kalendárneho roka.

Dňa 2.10.2015 boli doupisované všetky dlhopisy PPH II, ktoré boli vydané na základe rozhodnutia jedného akcionára zo dňa 13.10.2014 v celkovom počte 6000 ks.

Po prvýkrát bol vyplácaný úrok z dlhopisov Pro Partners Holding II dňa 20.11.2015. V priebehu roku 2016 prišlo k ďalšej výplате úroku, a to 21.11.2016.

Dňa 24. 4. 2015 predstavenstvo spoločnosti rozhodlo o vydaní dlhopisov Pro Partners Holding III v počte 30 000 kusov v menovitej hodnote jedného dlhopisu 1000 EUR, celková hodnota vydaných dlhopisov je 30 000 000 EUR s kódom ISIN SK4120010729 séria 01.

Dátum začatia vydávania dlhopisov : 11. 5. 2015.

Predpokladaná lehota vydávania dlhopisov: 11. 5. 2015 – 11. 5. 2016

Termín splatnosti : 11. 5. 2018

Spôsob úročenia výnosu : úroková sadzba vo výške 4,5% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu.

Termín výplaty výnosov: Jedenkrát ročne, vždy k 11. 5. kalendárneho roka.

Dlhopis prijatý na obchodovanie na BCPB dňa 31. 8. 2015, číslo rozhodnutia: ODT-12229/2015-1

Dňa 11.5.2016 bol po prvýkrát vyplácaný úrok z dlhopisov Pro Partners Holding III. V tento deň skončila aj lehota na vydávanie dlhopisov.

K 11.5.2016 bolo neupísaných 12.866 ks dlhopisov v hodnote 12.866.000,-EUR. Tieto dlhopisy spoločnosť nadobudla vo svoj prospech a získala tak vlastné dlhopisy na účte 255 v čiastke 12 866 000,-€. Z tejto časti dlhopisov spoločnosť počas roka 2016 predala 4 219 ks v hodnote 4.219.000,-EUR , a zostalo jej tak k 31.12. 2016 8.647ks vlastných dlhopisov, ktoré vedie na účte 255-Vlastné dlhopisy v celkovej čiastke 8.647.000,-EUR.

23. Ostatné neobežné záväzky

	2016	2015
Záväzky voči spriazneným osobám	3 040 574	90 676
Dlhodobé obchodné záväzky	47 454	53 989
Ostatné neobežné záväzky	1 584 695	1 445 796
Ostatné neobežné záväzky:	4 672 723	1 590 461

24. Obchodné a ostatné záväzky

	2 016	2 015
Záväzky z obchodného styku	13 111 299	15 393 128
Záväzky voči spriazneným osobám	7 817 197	5 885 457
Záväzky voči zamestnancom	182 759	169 193
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	100 598	90 135
Ostatné záväzky	1 230 519	541 947

Pro Partners Holding, a. s.

Konsolidovaná účtovná závierka za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016, časť poznámky

Výdavky budúcich období, výnosy budúcich období	76 622	12 094
Daňové záväzky a dotácie	229 386	167 304
Obchodné a ostatné záväzky	22 748 380	22 259 258
Eliminácie	-8 111 234	-7 589 798
Ostatné neoběžné záväzky:	14 634 952	14 669 460

25. Rezervy	Zákonné	Krátkodobé	Spolu
k 1. januáru 2016	152 458	36 279	188 737
Prírástky rezerv	157 419	34 726	192 145
Použitie rezerv	-152 458	-36 279	-188 737
Úpravy zo zmeny diskontnej sadzby			
Kurzové rozdiely			
K 31. decembru 2016	157 419	34 726	192 145
Zahrnuté do obežných záväzkov			192 145
Zahrnuté do neobežných záväzkov			<u>192 145</u>

26. Položky odloženej dane

Položky odloženej dane k 31.12.2016	Stav k 1.1.2016	Výkaz ziskov a strát	Komplexný výsledok hospodárenia OCI	Zostatok k 31.12.2016
Záväzky				
Umoriteľné daňové straty	4 693 612		-1 706 768	2 986 844
Ocenovacie rozdiely vykázané pri splynutí	-7 038 838		1 449 638	-5 589 200
Ostatné	498 393	67 615		577 492
Spolu odložený daňový záväzok:	-1 846 833	67 615	-257 130	-2 024 864

Položky odloženej dane k 31.12.2015	Stav k 1.1.2015	Výkaz ziskov a strát	Komplexný výsledok hospodárenia OCI	Zostatok k 31.12.2015
Záväzky				
Umoriteľné daňové straty	6 258 150		-1 564 538	4 693 612
Ocenovacie rozdiely vykázané pri splynutí	-8 254 402		1 215 564	-7 038 838
Ostatné	185 437	312 956		498 393
Spolu odložený daňový záväzok:	-1 810 815	312 956	-348 974	-1 846 833

27. Záväzky zo splatnej dane z príjmu**2016****2015**

Zostatky splatnej dane

0

327 233

Zostatky splatnej dane

0

327 233

28. Podmienené záväzky

Účtovná jednotka eviduje budúce možné záväzky nevykázané v súvahe.

- zmluva o nadriadenosti záväzku Privatbanky a.s. v spoločnosti MR Žilina, s.r.o., nad záväzkom veriteľa Pro Partners Holding a.s., ktorý je právnym nástupcom Pro Partners Asset Management a.s. Úverové zmluvy s Privatbanka a.s. sú splatné dňa 20.6.2017
- prístupujúci dlžník k záväzkom z úverových zmlúv spoločnosti Wellness Invest, a.s. voči Poštová banka, a.s. vo výške 4 612 184 € k 31.12.2016,
- ručenie ako prístupujúci dlžník – vyplývajúce z ručiteľskej listiny č. 1415/16/15-RL-01 na dlhodobý úver spoločnosti MT Invest a.s. vo výške 2.000.000 € splatný 30.6.2026. Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

29. Ukončené činnosti

V roku 2016 Skupina predala výrobné zariadenie – stroj na výrobu papierových ekologických tašiek. Výrobné zariadenie bolo vykazované v dcérskej spoločnosti Bluepack, s.r.o. Predaj bol účinný k 13.9.2016.

Prehľad majetku spoločnosti Bluepack, s.r.o. - ukončené činnosti**2016****2015**

Pozemky, budovy, zariadenia

764 296

Zásoby

116 691

Pohľadávky

23 878

97 938

Peňažné prostriedky

13 741

10 756

Majetok celkom:**37 619****989 681**

Základné imanie

200 000

200 000

Nerozdelené zisky a rezervy

-1 364 372

-1 599 686

Vlastné imanie

-1 164 058

-1 394 403

Bankový úver

31 832

103 000

Obchodné a ostatné záväzky

31 832

303 438

Kr. pôžičky

1 066

170 986

Priebeh predaja:

Výnos z predaja

340 000

Uhradené na bežný účet 29.9.2016

340 000

Bluepack, s.r.o. - ukončené činnosti - výnosy	1 454 909	989 586
Náklady	1 685 254	283 303
HV	230 345	-706 283
Priradený nekontrolujúcim podielom		-33 514
Zisk z ukončovaných činností mat. spoločnosť	230 345	-670 969

30. Udalosti po dátume súvahy

Po 31. decembri 2016 nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v účtovnej závierke.

31. Transakcie so spriaznenými osobami

Transakcie s materským podnikom, sesterskými a dcérskymi podnikmi:

Poskytnuté služby	53 902	63 738
Prijaté služby	5 000	5 063
Zostatok poskytnutých pôžičiek	5 399 090	4 003 325
Krátkodobý finančný majetok	2 224 823	2 328 664
Výnosové úroky	437 234	854 059
Zostatok prijatých pôžičiek	3 268 402	2 212 506
Nákladové úroky	1 357 618	340 293
Emitované úverové cenné papiere	5 851 554	4 489 340
Vklady do vlastného imania		3 035 328
Opravné položky k pochybným pohľadávkam a iného fin. majetku	544 324	1 839 832

Transakcie medzi spoločnosťou a jej dcérskymi spoločnosťami boli v konsolidovanej účtovnej závierke eliminované, ako je uvedené v jednotlivých bodoch poznámok.

Transakcie so spoločnými podnikmi	2 016	2 015
Poskytnuté služby		29 372
Zostatok prijatých pôžičiek	352 983	630 570
Nákladové úroky	135 983	17 760
Zostatok poskytnutých pôžičiek	2 157 244	
Transakcie s pridruženými podnikmi	2 016	2 015
Pohľadávky z predaja podielov	5 984 000	5 984 000
Poskytnuté služby	1 460 420	1 461 150
Zostatok poskytnutých pôžičiek	4 408 367	276 373
Krátkodobý finančný majetok	304 541	139 598
Výnosové úroky	339 821	3 784
Zostatok prijatých pôžičiek	3 040 574	341 392
Nákladové úroky	47 509	123 963
Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami	2 016	2 015
Prijatá pôžička od členov štatutárnych orgánov*	44 225	1 500 000
Nákladové úroky z prijatej pôžičky*	2 667	105 143

Pro Partners Holding, a. s.
Konsolidovaná účtovná závierka za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016, časť poznámky

Poskytnutá pôžička od členov štatutárnych orgánov **
 Výnosové úroky z poskytnutých pôžičiek**

186 671
 33 189

32. Deň prechodu na IFRS

Toto je prvý rok, čo spoločnosť prezentuje svoju konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii skupiny Pro Partners Holding, a.s. k 1.1.2015

v celých eur	Pozn.	31.12.2014	úprava IFRS	01.01.2015
MAJETOK				
Neobežný majetok				
Pozemky, budovy a zariadenia		12 412 170		12 412 170
Investície do nehnuteľností				
Goodwill		21 915 628	-8 856 309	13 059 319
Ostatný nehmotný majetok		272 456		272 456
Investície do pridružených spoločností		26 671 756		26 671 756
Ostatný finančný majetok		10 510 141		10 510 141
Odložená daňová pohľadávka		163 292	6 258 150	6 421 442
		71 945 443	-2 598 159	69 347 284
Obežný majetok				
Zásoby		366 927		366 927
Obchodné a ostatné pohľadávky		19 589 945		19 589 945
Ostatný finančný majetok		2 219 675		2 219 675
Pohľadávky dane z príjmu		73 081		73 081
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		831 663		831 663
		23 081 291		23 081 291
Neobežný majetok držaný na predaj				
		23 081 291		23 081 291
Obežný majetok spolu				
		23 081 291		23 081 291
Majetok spolu				
		95 026 734	-2 598 159	92 428 575
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY				
Kapitál a rezervy týkajúce sa spoločníkov materskej spoločnosti				
Základné imanie		10 056 943		10 056 943
Rezervy		9 882 835	-8 254 402	1 628 433
Nerozdelené zisky		8 657 316	-2 598 159	6 059 157

Nekontroliujúce podiely	28 597 094	-10 852 561	17 744 533
	332 819		332 819
Vlastné imanie spolu	28 929 913	-10 852 561	18 077 352
Neobežné záväzky			
Pôžičky	12 579 534		12 579 534
Odložený daňový záväzok	0	8 254 402	8 254 402
Ostatné neobežné záväzky	6 012 830		6 012 830
Neobežné záväzky spolu	18 592 364	8 254 402	26 846 766
Obežné záväzky			
Obchodné a ostatné záväzky	20 183 460		20 183 460
Pôžičky	27 141 868		27 141 868
Rezervy	166 925		166 925
Záväzky zo splatnej dane z príjmu	12 204		12 204
Ostatné finančné záväzky	47 504 457		47 504 457
Záväzky týkajúce sa majetku držaného na predaj			
Obežné záväzky spolu	47 504 457		47 504 457
Záväzky spolu	66 096 821	8 254 402	74 351 223
Vlastné imanie a záväzky spolu	95 026 734	-2 598 159	92 28 575