

# SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Obchodné meno overovanej účtovnej jednotky

## **WATER ALLIANCE, akciová spoločnosť**

<b>Sídlo</b>	: Rajská 7, Bratislava 811 08
<b>IČO</b>	: 44 318 421
<b>Preverované obdobie</b>	: 1.5.2015 - 30.4.2016
<b>Objednávateľ</b>	: WATER ALLIANCE, a.s.
<b>Príjemca</b>	: WATER ALLIANCE, a.s.
<b>Zhotoviteľ</b>	: KOŠICE Audit, s.r.o. licencia SKAu č. 43
<b>Obchodný register zhotoviteľa</b>	: Okresný súd Košice I, oddiel Sro, Vložka č: 3987/V
<b>Zodpovedný audítor</b>	: Ing. Jozef Škultéty, PhD., CA licencia SKAu č. 130

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA****Pre akcionárov spoločnosti  
WATER ALLIANCE, a.s.****Správa k účtovnej závierke**

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti WATER ALLIANCE, a.s. a jej dcérskych spoločností, ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30.4.2016, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za hospodársky rok končiaci k uvedenému dátumu, ako aj prehľad významných účtovných pravidiel a ďalšie vysvetľujúce informácie.

*Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku*

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktoré neobsahujú významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

*Zodpovednosť audítora*

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto konsolidovanú účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme vykonali v súlade s medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky účtovnej jednotky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných pravidiel a primeranosti účtovných odhadov, uskutočnených štatutárnym orgánom, ako aj vyhodnotenie prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

*Názor*

Podľa nášho názoru, konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti WATER ALLIANCE, a.s. a jej dcérskych spoločností k 30. aprílu 2016 a výsledku ich hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva.

Košice, 28. mája 2018


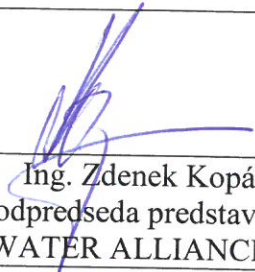

**KOŠICE Audit, s.r.o.**Pražská 4, 040 11 KOŠICE  
OR Košice I, Sro, vložka 3987/V  
Licencia SKAu 43**Ing. Jozef Škultéty, PhD., CA**  
Zodpovedný audítor  
Licencia SKAu 130**KOŠICE Audit, s.r.o.**Pražská 4  
040 11 KOŠICEObchodný register Okresného súdu Košice I  
oddiel Sro, vložka 3987/V  
IČO: 31 682 812

# SKUPINA WATER ALLIANCE

## KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA OBDOBIE 1.5.2015 – 30.4.2016

Zostavená dňa: 07.12.2016

Za predstavenstvo spoločnosti:

		
MUDr. Ľubica Ondrušová predseda predstavenstva WATER ALLIANCE, a.s.	Ing. Zdenek Kopáčik podpredseda predstavenstva WATER ALLIANCE, a.s.	Jaroslav Fidrik člen predstavenstva WATER ALLIANCE, a.s.

# WATER ALLIANCE, a.s.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII za rok končiaci 30.apríla

MAJETOK (v EUR)	Pozn.	30-Apr-16	30-Apr-15
<b>Neobežný majetok</b>			
Pozemky, budovy a zariadenia	5.1	8 572 933	9 175 202
Goodwill	5.2	20 193 015	20 193 015
Ostatný nehmotný majetok	5.2	362 586	210 969
Investičný nehmotný majetok	5.3	4 404 760	4 865 646
Investície do pridružených podnikov	5.4	1 376 027	1 204 334
Podiely v ovládaných a spoločných podnikoch		0	0
Realizovateľné finančné aktíva		0	0
Pohľadávky z dlhodobých pôžičiek		0	0
Dlhodobé obchodné a iné pohľadávky	5.1,5.6	3 279 132	0
Odložená daňová pohľadávka		0	350 216
Ostatné dlhodobé aktíva a časové rozlíšenie		0	0
<b>Neobežný majetok spolu</b>		<b>38 188 453</b>	<b>35 999 382</b>
<b>Obežný majetok</b>			
Zásoby	5.5	4 044 568	4 092 557
Krátkodobé obchodné a iné pohľadávky	5.6	9 426 894	16 336 507
Daňové pohľadávky	5.6	22 488	377 932
Krátkodobé pôžičky prepojeným ÚJ	5.6	1 061 069	0
Krátkodobý finančný majetok - emisné kvóty		0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5.7	5 010 819	4 757 505
Ostatné krátkodobé aktíva a časové rozlíšenie	5.8	35 181	33 005
Neobežné aktíva držané na predaj		0	20 798
<b>Obežný majetok spolu</b>		<b>19 601 019</b>	<b>25 618 304</b>
<b>MAJETOK CELKOM</b>		<b>57 789 472</b>	<b>61 617 686</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY (v EUR)</b>			
	Pozn.	30-Apr-16	30-Apr-15
<b>Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom materského podniku</b>			
Základné imanie	5.9	80 928	80 928
Kapitálové fondy z akvizícií		0	0
Kapitálové fondy a fondy zo zisku		19 287 498	15 363 917
Fondy z precenenia a zaistenia		0	0
Fond z prepočtu cudzích mien (pri prevode závierok)		0	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	5.9	(795 231)	(1 273 037)
Zisk za bežné obdobie	5.9	471 991	311 351
<b>Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom materského podniku</b>		<b>19 045 186</b>	<b>14 483 159</b>
<b>Nekontrolné podiely</b>		<b>23 345 083</b>	<b>22 945 337</b>
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>42 390 269</b>	<b>37 428 496</b>
<b>Dlhodobé záväzky</b>			
Bankové úvery	5.10	149 374	171 503
Pôžičky v skupine		1 212	0
Obchodné a iné záväzky	5.11	41 405	28 208
Odložený daňový záväzok	5.12	733 351	659 247
Záväzky z finančného leasingu		0	0
Rezervy		0	0
Zamestnanecké požitky	5.11	108 219	85 952
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	5.11	9 162	10 216
<b>Neobežné záväzky spolu</b>		<b>1 042 723</b>	<b>955 126</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>			
Bankové úvery	5.10	16 597	181 008
Pôžičky v skupine		6 124 343	7 184 954
Pôžičky od menšinových vlastníkov		4 379 469	9 043 519
Obchodné a iné záväzky	5.11	379 996	455 327
Daňové záväzky	5.11	3 271 838	6 181 020
Záväzky voči spoločníkom	5.11	0	0
Záväzky z finančného leasingu		0	0
Rezervy		123 206	120 016
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	5.11	61 031	68 220
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>		<b>14 356 480</b>	<b>23 234 064</b>
<b>Záväzky celkom</b>		<b>15 399 203</b>	<b>24 189 190</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM</b>		<b>57 789 472</b>	<b>61 617 686</b>

# WATER ALLIANCE, a.s.

## KONS.VÝKAZ O ÚPLNOM VÝSLEDKU (druh. členenie) za rok končiaci 30. apríla

údaje v EUR	pozn.	30-Apr-16	30-Apr-15
<b>Pokračujúce činnosti</b>			0
Výnosy - tržby	5.13	34 457 344	35 062 628
Ostatné výnosy	5.13	444 507	709 299
Podiely na ziskoch z pridružených podnikov	5.15	26 120	86 614
Zmena stavu hotových výrobkov a nedokončenej výroby	5.13	169 341	(171 317)
Spotrebovaný materiál a služby	5.14	(24 605 706)	(26 099 144)
Osobné náklady a zamestnanecké požitky	5.14	(6 165 039)	(5 668 934)
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty aktív	5.14	(2 517 342)	(2 390 511)
Finančné výnosy a náklady	5.15	(25 788)	(73 368)
Ostatné náklady	5.14	(692 487)	(872 029)
<b>Zisk pred zdanením</b>	5.12	<b>1 090 950</b>	<b>583 238</b>
Daň z príjmov z pokračujúcich činností	5.12	(279 236)	(129 335)
<b>Čistý zisk za rok z pokračujúcich činností</b>		<b>811 714</b>	<b>453 903</b>
<b>Ukončované činnosti</b>			0
Zisk/strata pred zdanením z ukončovaných činností			0
Daň z príjmov z ukončovaných činností			0
<b>Čistý zisk/strata za rok z ukončovaných činností</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ČISTÝ ZISK /PO DANI/ ZA ROK CELKOM</b>		<b>811 714</b>	<b>453 903</b>
<b>Čistý zisk celkom pripadajúci:</b>			0
vlastníkom materskej spoločnosti	5.12	471 991	311 351
menšinovým vlastníkom	5.12	339 723	142 552
<b>Ostatný úplný výsledok</b>			0
Kurzové rozdiely pri prevode zahraničných jednotiek			0
Realizovateľné finančné aktíva			0
Zisky z precenenia majetku			0
Aktuárske zisky/straty pri zamestnaneckých požitkoch			0
Podiel na ostatnom úplnom výsledku pridružených podnikov			0
Daň z príjmov súvisiaca s ostatným úplným výsledkom			0
<b>OSTATNÝ ÚPLNÝ VÝSLEDOK /PO DANI/ ZA ROK CELKOM</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDOK CELKOM ZA ROK</b>		<b>811 714</b>	<b>453 903</b>
<b>Úplný výsledok celkom pripadajúci:</b>			0
vlastníkom materskej spoločnosti		471 991	311 351
menšinovým vlastníkom		339 723	142 552
<b>Zisk na akciu (€):</b>			0
<b>- z pokračujúcich činností</b>			0
základný	5.16	184	103
zredukovaný		184	103
<b>- z pokračujúcich a ukončovaných činností</b>			0
základný		184	103
zredukovaný		184	103

# WATER ALLIANCE, a.s.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ za rok končiaci 30.apríla

(v EUR)

	Týkajúce sa spoločníkov materskej spoločnosti				Nekontrolné podieľy	Vlastné imanie celkom
	Základné imanie	Kapitálové fondy	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie prípadajúce akcionárom materskej spoločnosti		
<b>Vlastné imanie k 30. aprílu 2014</b>	<b>80 928</b>	<b>15 363 917</b>	<b>(1 285 552)</b>	<b>14 159 293</b>	<b>22 795 853</b>	<b>36 955 146</b>
<i>Zmeny vo vlastnom imaní</i>						
Zmeny základného imania				0		0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku						
Dividendy				0		0
Ostatné pohyby vo vlastnom imaní		0	12 515	12 515	6 932	19 447
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	0	0	12 515	12 515	6 932	19 447
Zisk za obdobie			311 351	311 351	142 552	453 903
<b>Úplný výsledok celkom</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>323 866</b>	<b>323 866</b>	<b>149 484</b>	<b>473 350</b>
Doplnenie rezervného fondu				0		0
<b>Vlastné imanie k 30. aprílu 2015</b>	<b>80 928</b>	<b>15 363 917</b>	<b>(961 686)</b>	<b>14 483 159</b>	<b>22 945 337</b>	<b>37 428 496</b>
<i>Zmeny vo vlastnom imaní</i>						
Zmeny základného imania				0		0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku						
Dividendy				0		0
Ostatné pohyby vo vlastnom imaní		3 923 581	166 455	4 090 036	60 023	4 150 059
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	0	3 923 581	166 455	4 090 036	60 023	4 150 059
Zisk za obdobie			471 991	471 991	339 723	811 714
<b>Úplný výsledok celkom</b>	<b>0</b>	<b>3 923 581</b>	<b>638 446</b>	<b>4 562 027</b>	<b>399 746</b>	<b>4 961 773</b>
Doplnenie rezervného fondu				0		0
<b>Vlastné imanie k 30. aprílu 2016</b>	<b>80 928</b>	<b>19 287 498</b>	<b>(323 240)</b>	<b>19 045 186</b>	<b>23 345 083</b>	<b>42 390 269</b>

# WATER ALLIANCE, a.s.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ CASH FLOW za rok končiaci 30.apríla

metóda nepriama

údaje v EUR    údaje v EUR

V EUR	Pozn.	30-Apr-16	30-Apr-15
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>		0	0
Zisk pred zdanením z pokračujúcich činností	5.12	1 090 950	583 238
Zisk pred zdanením z ukončených činností		0	0
<b>Zisk pred zdanením spolu</b>		<b>1 090 950</b>	<b>583 238</b>
<b>Nepeňažné úpravy zisku na peňažné toky :</b>		0	0
Odpisy a zníženie hodnoty (OP) nehnuteľností, strojov a zariadení	5.14	2 517 342	2 390 534
Amortizácia a zníženie hodnoty (OP) nehmotného majetku		0	0
(Zisk)/strata z kurzových rozdielov		0	362
Výnosy z investícií		(34 475)	(8 404)
Finančné náklady (úroky)	5.15	47 648	68 078
(Zisk)/strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení		(4 417)	(11 174)
Strata/(zisk) z precenenia na reálnu hodnotu		0	0
(Zisk)/strata transferovaná z vlastného imania		0	0
pri predaji investícií k dispozícii na predaj		0	0
Tvorba/(rozpustenie) opravnej položky pri pohľadávkach		4 307	(15 773)
Tvorba/(rozpustenie) opravnej položky pri zásobách		0	0
Podiely na výsledku pridružených spoločností	5.15	(26 120)	(86 614)
Náklady na vývoj		0	0
Ostatné nepeňažné položky		0	0
		<b>2 504 285</b>	<b>2 337 009</b>
<b>Zmeny v pracovnom kapitáli</b>		0	0
(Zvýšenie)/zníženie zásob		47 989	616 956
(Zvýšenie)/zníženie obchodných a ostatných pohľadávok		6 554 207	(1 105 901)
(Zvýšenie)/zníženie ostatného obežného majetku		0	0
Zvýšenie/(zníženie) obchodných a ostatných záväzkov		2 429	1 959 169
Zvýšenie/(zníženie) ostatného obežného majetku		31 177	(79 783)
Zmena stavu rezerv		25 457	(59 771)
		<b>6 661 259</b>	<b>1 330 670</b>
<b>Peňažné prostriedky z prevádzkových činností</b>		<b>10 256 494</b>	<b>4 250 917</b>
(Daň z príjmu zaplatená)		(58 011)	(363 511)
(Úroky zaplatené)		(47 648)	(68 078)
<b>Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností</b>		<b>10 150 835</b>	<b>3 819 328</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>		0	0
(Nadobudnutie podielu na inej spoločnosti - čistý odliv peňažných prostriedkov)	5.4	0	0
(Poskytnuté pôžičky spriazneným stranám)		(8 247 810)	0
(Nákup nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku)		(1 625 586)	(1 852 329)
Predaj dcérskej spoločnosti - čistý príliv peňažných prostriedkov		0	0
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		57 018	12 422
Úroky prijaté		34 475	8 403
Dividendy prijaté		70 350	76 000
<b>Čisté peňažné prostriedky použité v investičných činnostiach</b>		<b>(9 711 553)</b>	<b>(1 755 504)</b>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>		0	0

V EUR	Pozn.	30-Apr-16	30-Apr-15
Príjmy z emisie akcií		0	0
Príjmy z emisie dlhopisov		0	0
Príjmy z pôžičiek		571	0
Príjmy z pôžičiek od spriaznených strán		0	0
Príjmy z predaja vlastných akcií		0	0
Príjmy z vysporiadania derivátov		0	0
(Splátky pôžičiek)		(22 129)	(22 130)
(Splátky záväzkov z finančného leasingu)		0	0
(Dividendy vyplatené)		0	0
(Nákup vlastných akcií)		0	0
<b>Čisté peňažné prostriedky použité vo finančných činnostiach</b>		<b>(21 558)</b>	<b>(22 130)</b>
<b>Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov</b>		<b>417 724</b>	<b>2 041 694</b>
<b>Peňažné prostr. vr. čerpania kontokorentného úveru k zač.obd.</b>	5.7	<b>4 593 095</b>	<b>2 551 401</b>
Kurz.rozdiely k peňažným prostr. vr. čerpania kontokorentného úveru		0	0
<b>Peňažné prostr. vr. čerpania kontokorentného úveru ku koncu obd.</b>	5.7	<b>5 010 819</b>	<b>4 593 095</b>

## 1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

WATER ALLIANCE, a.s., Bratislava, ktorá je materskou spoločnosťou (ďalej len „Spoločnosť“) v skupine zostavujúcej konsolidovanú účtovnú zvierku, bola založená 23. júla 2008 a bola zapísaná do Obchodného registra Slovenskej republiky dňa 29. júla 2008. Adresa zaregistrovaného sídla a hlavného miesta podnikania je Rajská 7, 811 08 Bratislava, Slovensko.

Konsolidovaná účtovná zvierka za obdobie, ktoré sa skončilo 30. apríla 2016 je zostavená za materskú spoločnosť a jej dcérske, vnukovské a pravnukovské spoločnosti (ďalej len „Skupina“).

Hlavným predmetom činnosti Skupiny je:

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Priemerný počet zamestnancov	341	346
Vedúcich pracovníkov	22	24

Účtovná zvierka bola zostavená ako riadna konsolidovaná účtovná zvierka dňa 7.12.2016 v súlade s § 22 ods. 6 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti.

Konsolidovaná účtovná zvierka bola zostavená v EUR. Euro je mena, v ktorej sa zostavujú výkazy a je súčasne funkčnou menou od 1. 1. 2009, kedy Slovenská republika prijala Euro za svoju štátnu menu. Záporné sumy vo výkazoch sa vykazujú v zátvorke. Účtovným obdobím je hospodársky rok (01.05.2015 – 30.04.2016).

Konsolidovaná účtovná zvierka je zostavená dňa 7.12.2016 a bude odsúhlasená na zverejnenie.

### Konsolidovaný celok

Materská spoločnosť WATER ALLIANCE, a.s. získala kontrolu nad svojou dcérskou spoločnosťou WATER HOLDING, a.s. dňa 25. novembra 2008:

- dcérska spoločnosť: WATER HOLDING, a.s. – podiel 60 %
- vnukovské spoločnosti:
  - ZLATÁ STUDŇA, s.r.o. vo výške 100%,
  - Stredoslovenské žriedla, a.s. vo výške 100%,
  - Slovenské pramene a žriedla, a.s. vo výške 100%

Materská spoločnosť pri akvizícii dcér nadobudla aj právnickovské spoločnosti:

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

Materská spoločnosť nadobudla v priebehu účtovného obdobia 50% podiel na spoločnosti St. Nicolaus DIRECT, s.r.o. (bola jej spoluzakladateľom). Momentom prvej konsolidácie bol dátum vzniku tejto spoločnosti, t.j. 23.3.2016. Nakoľko do dátumu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná zvierka (30.4.2016) uplynulo veľmi krátke obdobie, za ktoré novozaložená spoločnosť vygenerovala nevýznamnú stratu, v konsolidovanej účtovnej zvierke sa od tejto straty abstrahovalo a finančná investícia bola vykázaná v pôvodnej výške.

Konsolidačné pole tvorí prílohu č. 1.

### **Postup konsolidácie**

1. Úprava ocenenia a vykazovania jednotlivých položiek štatutárnych individuálnych účtovných výkazov na ocenenie a vykazovanie jednotlivých položiek majetku a záväzkov podľa IFRS.
2. Transformácia štatutárnych individuálnych účtovných výkazov na výkazy zostavené podľa IFRS.
3. Agregácia matky, dcérskych, vnukovských a právnickovských spoločností.
4. Konsolidácia kapitálu.
5. Eliminácie pohľadávok a záväzkov, nákladov a výnosov v rámci skupiny.
6. Ostatné konsolidačné úpravy (medzizisk, atď.)
7. Zostavenie konsolidovanej účtovnej zvierky:
  - Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii za obdobie, ktoré sa skončilo 30. apríla 2016
  - Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za obdobie, ktoré sa skončilo 30. apríla 2016
  - Výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie, ktoré sa skončilo 30. apríla 2016
  - Výkaz Cash flow za obdobie, ktoré sa skončilo 30. apríla 2016
  - Poznámky za obdobie, ktoré sa skončilo 30. apríla 2016

## **2. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ PRAVIDLÁ**

Vzhľadom k tomu, že v skupine WATER ALLIANCE má materská spoločnosť účtovné obdobie stanovené na hospodársky rok (1.5.2015 - 30.4.2016), dcérska účtovná jednotka WATER HOLDING, a.s. má hospodársky rok (1.4.2015 – 31.3.2016) a všetky ostatné vnukovské a právnickovské spoločnosti majú vykazovacie obdobie kalendárny rok, zostavili pre účely konsolidácie skupiny WATER HOLDING, a.s. vnukovské a právnickovské podniky v skupine svoje účtovné zvierky k 31.3.2016, nakoľko sa konsolidovaná účtovná zvierka zostavovala aj na úrovni WATER HOLDING. Dcérska účtovná jednotka, vnukovské a právnickovské účtovné jednotky výkazy k 30.4.2016 nezostavovali. Pri zostavení konsolidovanej účtovnej zvierky skupiny WATER ALLIANCE sa vychádzalo z individuálnej účtovnej zvierky WATER ALLIANCE a už zostavenej konsolidovanej účtovnej zvierky skupiny WATER HOLDING.

## **2.1 Súlad s účtovnými štandardmi a základ zostavenia konsolidovanej účtovnej záznamky**

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

## **2.2 Konsolidácia**

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

### **Dcérske podniky**

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

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

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

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

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

### **Spoločné podniky**

Spoločné podniky sú všetky účtovné jednotky, v ktorých vykonávajú spoločnú kontrolu dvaja alebo viacerí spoločníci, ktorí medzi sebou uzatvorili zmluvu, ktorá zakladá spoločnú

kontrolu nad daným podnikom. Spoločný podnik je charakteristický tým, že žiadny zo spoločníkov v ňom nemá rozhodujúci vplyv .

Investície v spoločných podnikoch sa vykazujú metódou vlastného imania.

### **Pridružené podniky**

Pridružené podniky sú všetky účtovné jednotky vrátane účtovnej jednotky typu osobnej spoločnosti ako je napr. partnerský podnik, na ktorom má investor podstatný vplyv a ktorá nie je ani dcérskym podnikom, ani účasťou v spoločnom podniku. Investície do pridružených podnikov sa vykazujú a oceňujú v súlade s IAS 28 metódou podielu na vlastnom imaní, ktorej zmyslom je zachytenie investície v obstarávacej cene a následne úprava účtovnej hodnoty a podiel investora na zmenách vlastného imania pridruženého podniku. Investície do pridruženého podniku sú vykázané od dátumu, ku ktorému sa investícia stala pridruženým podnikom. Pri nadobudnutí investície je akýkoľvek rozdiel medzi obstarávacími nákladmi investície a podielom investora na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov pridruženého podniku zachytený v súlade s IFRS 3 Podnikové kombinácie. IFRS 3 uvádza aj príklady nehmotných aktív nakúpených v rámci podnikových kombinácií, ktoré môžu byť predmetom ocenenia a zaradenia do súvahy materskej spoločnosti (nehmotné aktíva vzťahujúce sa k trhu, marketingu, zoznamy zákazníkov, dlhodobé zmluvy s odberateľmi a zákazníkmi, zmluvy a dodávky tovaru, tajné obchodné a technologické postupy, recepty a pod.)

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

### **2.3 Vykazovanie podľa segmentov**

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

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

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

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

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

## **2.4 Zahraničná mena**

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

Skupina k dátumu vykazovania nemá v zahraničí žiaden podnik.

## **2.5 Neobežný nehmotný majetok**

### **Goodwill**

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

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

## **2.6 Neobežný hmotný majetok**

### **Neobežný majetok držaný na predaj**

Neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj sa oceňuje v nižšej sume z účtovnej hodnoty a reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj. V Skupine takýto majetok nebol identifikovaný.

## **2.7 Pokles hodnoty**

Zostatkové hodnoty majetku (okrem zásob a odloženej daňovej pohľadávky) Skupiny sa každý rok ku dňu zostavenia účtovnej závierky preverujú, či neexistuje indikácia poklesu ich hodnoty. Ak taká indikácia existuje, odhadne sa návratná suma majetku. Ak je táto suma nižšia ako zostatková hodnota majetku, zaúčtuje sa strata zo zníženia hodnoty do výkazu

komplexného výsledku. Neodpisovaný nehmotný majetok sa testuje na zníženie hodnoty bez ohľadu na existenciu indikácie v intervale 6 mesiacov.

a) Výpočet návratnej sumy

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

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

b) Rozpustenie zníženia hodnoty

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

## **2.8 Investície**

a) Investície do dlhových a majetkových cenných papierov

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

b) Investície do nehnuteľnosti

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

c) Pôžičky a pohľadávky

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

d) Ostatné investície a dlhodobé aktíva

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

## **2.9 Ukončené činnosti**

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

K dátumu zostavenia finančných výkazov Skupina nevykazuje žiadne ukončované činnosti.

## **3. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK**

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

- kreditné riziko
- riziko likvidity
- trhové riziko.

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

### Kreditné riziko

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

### Riziko likvidity

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

V priebehu roka Skupina nemala problémy s plnením svojich záväzkov.

### Trhové riziko

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

- riziko zmien úrokových sadzieb – spoločnosť uprednostňuje zapožičanie finančných prostriedkov s plávajúcou úrokovou sadzbou, úrokové miery sú odvodené od indexu EURIBOR, stanoveného v príslušných úverových alebo lízinguových zmluvách
- menové riziko – s prihliadnutím k charakteru svojej činnosti, odbytu výrobkov a nákupu materiálu a služieb, Skupina primerane prihliada na menové riziko a zohľadňuje ho vo svojich plánoch

- ostatné riziká zo zmien trhových cien – spoločnosť je vystavená riziku pri nákupe materiálu a služieb a pri predaji výrobkov a služieb. Na základe štatistických metód pomocou časových radov Skupina riziko zmien trhových cien zohľadňuje a počíta s ním vo svojich peňažných projekciách pomocou istotných ekvivalentov.

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

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

#### 4. ROZHODUJÚCE ÚČTOVNÉ ODHADY

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

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

#### 5. POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM

##### 5.1 Pozemky, budovy, zariadenia, nehmotný majetok

Položka	Pozemky, budovy a zariadenia	Goodwill	Ostatný hmotný majetok	Investície do nehnuteľností	Investície do pridružených podnikov	Pohľadávky z dlhodobých pôžičiek	Dlhodobé obchodné pohľadávky	Spolu
Stav k 30.4.2015	9 175 202	20 193 015	210 969	4 865 646	1 204 334		350 216	35 999 382
Prírastky			151 617		171 693	3 279 132		3 602 442
Úbytky	- 602 269			- 460 886			- 350 216	- 1 413 371
<b>Stav k 30.4.2016</b>	<b>8 572 933</b>	<b>20 193 015</b>	<b>362 586</b>	<b>4 404 760</b>	<b>1 376 027</b>	<b>3 279 132</b>	<b>-</b>	<b>38 188 453</b>

##### 5.2 Goodwill a ostatný dlhodobý nehmotný majetok

Položky nehmotného majetku	30.4.2016	30.4.2015
Softver	23 253	23 183
Oceniteľné práva	105 451	70 798
Goodwill	20 193 015	20 193 015
Ostatný dlhod. nehmotný majetok	8 503	2 858
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	225 379	114 130
<b>Spolu</b>	<b>20 555 601</b>	<b>20 403 984</b>

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

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

Hodnota goodwillu k 30. aprílu 2016 predstavuje: 20 193 015. Goodwill Skupina testuje na zníženie hodnoty, pričom testovaním došlo (k 31.3.2013 v konsolidácii skupiny WATER HOLDING) k poklesu jeho hodnoty o 488 455 eur, testovaním goodwillu k 30.4.2016 nebol zistený pokles jeho hodnoty.

### **5.3 Investície do nehnuteľností a investície držané na predaj**

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

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

V rámci Skupiny boli identifikované ako investičný nehnuteľný majetok prenajímané budovy a pozemky v hodnote 4 404 760 eur.

Aktíva držané na predaj sa vykazujú v účtovnej hodnote alebo reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj, a to v tej hodnote, ktorá je k súvahovému dňu nižšia. K súvahovému dňu Skupina neidentifikovala takéto aktíva.

### **5.4 Dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky**

Konsolidovaný celok k 30.4.2016 tvoria nasledovné spoločnosti

Spoločnosť	Sídlo	Stupeň závislosti	% podielu na ZI	% hlasov. práv	Vlastné imanie v EUR				Konsol. metóda	
					k 31.3.2016		k 31.3.2015			
					SR	IFRS	SR	IFRS		
WATER ALLIANCE, a.s.	Kukučínova 22, Bratislava				18 437 051	18 437 051	14 474 530	14 474 530		materský podnik
Water Holding, a.s.	Trnavská cesta 100, Bratislava	rozhodujúci	60	60	53 930 198	53 930 198	53 868 862	53 868 862	úplná	dcérsky podnik
Slovenské pramene a žriedla, a.s.	Budiš, Dubové	rozhodujúci	100	100	8 896 500	8 434 367	8 394 089	8 030 005	úplná	vnukovský podnik
Stredoslovenské žriedla, a.s.	Budiš, Dubové	rozhodujúci	100	100	3 733 552	3 733 552	3 690 041	3 690 041	úplná	vnukovský podnik
Gemerské žriedla, s.r.o.	Cesta Gemerských žriediel, Tornaľa	rozhodujúci	99,906	99,91	2 387 999	2 387 999	2 306 501	2 306 501	úplná	pravnukový podnik
Zlatá Studňa, s.r.o.	Široké 631	rozhodujúci	100	100	2 287 717	2 303 728	1 884 604	1 895 183	úplná	vnukovský podnik
ZS-Horeca, s.r.o.	Kostolište 296	podstatný	50	50	189 574	189 574	178 480	178 480	met.VI	spoločný podnik
NATUR-PACK, a.s.	Ružová dolina 6, Bratislava	podstatný	50	50	2 299 847	2 299 847	2 170 694	2 170 694	met.VI	spoločný podnik
AMOSSORETA, s.r.o.	Karadžičova 8/A Bratislava	podstatný	25	25	25 541	25 541	58 207	58 207	Met.VI	pridružený podnik
St.Nicolaus DIRECT, s.r.o.	1.mája 113, Liptovský Mikuláš	podstatný	50	50	100 000	100 000	-	-	Met.VI	pridružený podnik

\*Hodnoty VI spoločnosti WATER ALLIANCE sú k 30.4.

### Výsledky konsolidačných operácií k 30.4.2016 v € podľa IFRS:

#### Konsolidácia položiek majetku, záväzkov a vlastného imania

Položka	Agregované súvaha IFRS	Konsolidácia kapitálu	Konsolidácia záväzkov	Konsolidovaná súvaha IFRS
<b>Majetok celkom</b>	<b>92 574 525</b>	<b>- 29 866 375,00</b>	<b>- 4 918 678,00</b>	<b>57 789 472</b>
neobežný majetok	73 973 506	- 29 866 375,00	- 4 918 678,00	39 188 453
obežný majetok	18 601 019		-	19 601 019
<b>VI a záväzky celkom</b>	<b>92 574 525</b>	<b>- 29 866 375,00</b>	<b>- 4 918 678,00</b>	<b>57 789 472</b>
Vlastné imanie	72 256 645	- 29 866 375,00		42 390 269
záväzky	20 317 880		- 4 918 678,00	15 399 203

\* Pozn.: Pri zostavení konsolidovanej účtovnej zvierky za skupinu WATER HOLDING k 31.3.2016 boli vylúčené vzájomné pohľadávky a záväzky vo výške 12 788 811 EUR.

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

Pri konsolidácii kapitálu k 30.4.2016 sa zopakovali výsledky predchádzajúcich konsolidácií kapitálu a vykonali sa konsolidačné operácie v celkovej sume 29 866 375 € na strane aktív a pasív. Vyčísľili sa menšinové podiely pripadajúce na 40 % akcionára spoločnosť WAD Group, a.s. a menšinový podiel v pravnukovskej spoločnosti Gemerské žriedla spolu v sume 23 345 083 EUR.

**Konsolidácia položiek vo výkaze ziskov a strát v €**

Položka	Agregovaný Výkaz Ziskov a strát	Konsolidácia nákladov a výnosov	Konsolidovaný Výkaz ziskov a strát
Prevádzkové výnosy	35 071 192		35 071 192
Finančné výnosy	62 785	-4 060	58 725
Prevádzkové náklady	33 980 574		33 980 574
Finančné náklady	62 453	-4 060	58 393
<b>Výsledok hospodárenia brutto</b>	<b>1 090 950</b>		<b>1 090 950</b>
<b>Daň z príjmu:</b>	<b>279 236</b>		<b>279 236</b>
- splatná	244 124		244 124
- odložená	35 112		35 112
<b>Výsledok hospodárenia netto</b>	<b>811 714</b>		<b>811 714</b>

\* Pozn.: Pri zostavení konsolidovanej účtovnej zvierky za skupinu WATER HOLDING k 31.3.2016 boli vylúčené vzájomné náklady a výnosy vo výške 2 207 277 EUR.

Investície do pridružených podnikov sú v súlade s IFRS konsolidované metódou vlastného imania. Podiel na zmene výsledku hospodárenia (zisku) v spoločnosti NATUR-PACK, ZS – HORECA a AMOSSORETA za vykazovaný hospodársky rok predstavuje: - 44 230 EUR.

**OBEŽNÝ MAJETOK**

Obežný majetok	Zásoby	Krátkodobé obchodné a iné pohľadávky	Peňažné prostriedky a ekvivalenty	Ostatné krátkodobé aktíva a časové rozlíšenie	Krátkodobé pôžičky prepojeným ÚJ	Neobežné aktíva držané na predaj	SPOLU
<b>Stav k 30.4.2015</b>	4 092 557	16 714 439	4 757 505	33 005		20 798	25 618 304
Prírastky			253 314	2 176	1 061 069		1 316 559
Úbytky	-47 989	-7 265 057				-20 798	-7 333 844
<b>Stav k 30.4.2016</b>	<b>4 044 568</b>	<b>9 449 382</b>	<b>5 010 819</b>	<b>35 181</b>	<b>1 061 069</b>	<b>0</b>	<b>19 601 019</b>

**5.5 Zásoby**

Zásoby	30.4.2016	30.4.2015
Materiál	2 850 650	2 833 617
Nedokončená výroba	23 819	20 653
Výrobky	951 427	1 008 623
Neobežné aktíva na predaj		20 798
Tovar	218 672	229 664
<b>Spolu</b>	<b>4 044 568</b>	<b>4 113 355</b>

**5.6 Obchodné a iné pohľadávky**

Pohľadávky	30.4.2016	30.4.2015
Pohľadávky z obchod.styku	7 849 682	6 555 302
Čistá hodnota zákazky	13 778	3 062
Daňové pohľadávky a dotácie	22 488	377 932
Iné pohľadávky	1 563 434	9 778 143
časové rozlíšenie		
<b>Spolu</b>	<b>9 449 382</b>	<b>16 714 439</b>

### 5.7 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	30.4.2016	30.4.2015
Peniaze	29 788	69 810
Účty v bankách	4 981 031	4 687 695
<b>Spolu</b>	<b>5 010 819</b>	<b>4 757 505</b>

### 5.8 Ostatné krátkodobé aktíva a časové rozlíšenie

Ostatné krátkodobé aktíva a časové rozlíšenie	30.4.2016	30.4.2015
Náklady bud.období	33 850	32 827
Príjmy bud.období	1 331	178
<b>Spolu</b>	<b>35 181</b>	<b>33 005</b>

### 5.9 Vlastné imanie

Základné imanie Spoločnosti sa skladá:

Základné imanie	30.4.2016	30.4.2015
Počet kusov	114	114
Nominálna hodnota v €	332,00	332,00
Počet kusov	4 308	4 308
Nominálna hodnota v €	10,00	10,00
<b>Spolu</b>	<b>80 928</b>	<b>80 928</b>

Výsledky hospodárenia a nerozdelené zisky podľa jednotlivých spoločností dcérskej a vnukovských spoločností:

Výsledok spoločnosti	Zisk / strata k 31.3.2016		Zisk / strata k 31.3.2015	
	SR	IFRS	SR	IFRS
Water Holding, a.s.	61 336	61 336	55 314	55 314
Slovenské pramene a žriedla, a.s.	434 064	392 606	349 731	353 991
Stredoslovenské žriedla, a.s.	41 811	41 811	20 610	20 610
Gemerské žriedla, s.r.o.	81 636	81 636	54 136	54 136
Zlatá Studňa, s.r.o.	290 432	271 804	-130 692	-127 748
ZS-Horeca, s.r.o.	151 794	151 794	96 285	96 285
NATUR-PACK, a.s.	129 153	129 153	234 014	234 014
AMOSSORETA s.r.o.	-32 666	-32 666	45 549	45 549

Nerozdelené zisky minulých rokov	30.4.2016	30.4.2015
Nerozdelený zisk v KÚZ	-795 231	-1 273 037
Zisk za bežné obdobie	471 991	311 351
<b>Spolu</b>	<b>-323 240</b>	<b>-961 685</b>

**5.10 Bankové úvery**

Bankové úvery	30.4.2016	30.4.2015
Bankové úvery dlhodobé	149 374	171 503
Bankové úvery krátkodobé	16 597	181 008
<b>Spolu</b>	<b>165 971</b>	<b>352 511</b>

Krátkodobé úvery je tvorí krátkodobá časť istiny úveru Zlatej Studne. Zostatok dlhodobých úverov k 30.4.2016 predstavuje úver z Environmentálneho fondu čerpaný spoločnosťou ZLATÁ STUDŇA. Úver je zabezpečený záložným právom na nehnuteľnosti, ako aj na strojno-technologické zariadenie čističky odpadových vôd. Úver je splatný v roku 2023 a úročený sadzbou 1% p.a..

Názov položky	Mena	úrok v % p.a.	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene v bežnom období	Suma istiny za predchádzajúce obdobie
<b>Dlhodobé bankové úvery spolu</b>				<b>149 374</b>	<b>171 503</b>
Bank.úver - Enviroment.fond ZS	EUR	1%	27.9.2023	149 374	171 503
<b>Krátkodobé úvery spolu</b>				<b>16 597</b>	<b>181 008</b>
Krátkodobý úver ZS	EUR	1%		16 597	16 597
Kontokorentný úver Water Alliance	EUR	EURLIBOR + 0,5 %			164 411

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

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

**5.11 Obchodné a iné záväzky**

Krátkodobé záväzky	30.4.2016	30.4.2015
Obchodné a iné krátkodobé záväzky	4 379 469	9 043 519
Záväzky voči spoločníkom	3 271 838	6 181 020
Daňové záväzky	379 996	455 327
Pôžičky od menšinových vlastníkov	6 124 343	7 184 954
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	61 031	68 220
Krátkodobé bankové úvery	16 597	181 008
Rezervy	123 206	120 016
<b>Spolu</b>	<b>14 356 480</b>	<b>23 234 064</b>

Materská spoločnosť v priebehu účtovného obdobia kapitalizovala krátkodobé záväzky vo výške 4 000 000 EUR. V záväzkoch voči spoločníkom sú predovšetkým priznané a nesplatené dividendy voči akcionárom Spoločnosti.

Obchodné a iné krátkodobé záväzky	30.4.2016	30.4.2015
z obchodného styku	3 948 401	7 432 751
voči zamestnancom	256 221	253 808
sociálne poistenie	165 699	162 554
ostatné	9 148	1 194 406
<b>Spolu</b>	<b>4 379 469</b>	<b>9 043 519</b>

### 5.12 Dane z príjmov

Splatné a odložené dane	30.4.2016	30.4.2015
zisk pred zdanením	1 090 950	583 238
daň splatná	-244 124	-68 135
daň odložená	-35 112	-61 200
<b>čistý zisk, z toho</b>	<b>811 714</b>	<b>453 903</b>
pripadajúci mater.podniku	471 991	311 351
pripadajúci menšinovým vlastníkom	339 723	142 552

### 5.13 Výnosy - tržby

Tržby v EUR	30.4.2016	30.4.2015
Tržby z predaja tovaru	1 550 292	13 115 763
Tržby za vlastné výrobky a služby	32 907 052	21 946 865
Zmena stavu vnútroorg.zásob	92 515	- 270 676
Aktivácia	76 826	99 359
<b>Spolu</b>	<b>34 626 685</b>	<b>34 891 311</b>

V priebehu účtovného obdobia došlo k vnútroorganizačným zmenám, z tohto dôvodu sa zmenila štruktúra tržieb. Celkový objem tržieb je nižší o 265 tis. EUR.

Čistý obrat v EUR	30.4.2016	30.4.2015
Tržby	34 457 344	35 062 628
<b>Spolu</b>	<b>34 457 344</b>	<b>35 062 628</b>

Čistý obrat je definovaný v Smernici Európskeho parlamentu a Rady 2013/34/EÚ o ročných účtovných zvierkach, konsolidovaných účtovných zvierkach a súvisiacich správach určitých druhov podnikov, ktorou sa mení smernica Európskeho parlamentu a Rady 2006/43/ES a zrušuje smernice Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS ako: sumy získané z predaja výrobkov alebo poskytovania služieb po odpočítaní obchodných zliav, dane z pridanej hodnoty a ďalších daní priamo súvisiacich s obratom.

**5.14 Náklady z bežnej činnosti**

Náklady z hospodárskej činnosti	30.4.2016	30.4.2015
Predaný tovar	1 016 986	1 139 175
Spotreba materiálu, energií	15 722 133	17 355 629
Služby	7 866 587	7 604 340
Osobné náklady	6 165 039	5 668 934
Dane a poplatky	103 376	129 204
Odpisy, zníženie hodnoty	2 517 342	2 390 511
Predaný majetok	244 808	268 006
Opravné položky k pohľadávkam	7 873	1 263
Ostatné náklady	336 430	473 556
<b>Spolu</b>	<b>33 980 574</b>	<b>35 030 618</b>

Najväčšia zmena nákladov je v položke spotreba materiálu a energií, kde bol zaznamenaný pokles o 1 633 tis EUR, ďalšia výraznejšia zmena je pri položke osobné náklady a to nárast o 496 tis. EUR.

**5.15 Finančné náklady a výnosy**

Finančné náklady a výnosy	30.4.2016	30.4.2015
Tržby z predaja CP a podielov		
Výnosy z CP	26 120	86 614
výnosové úroky	30 416	8 405
Kurzové zisky	2 189	2 061
<b>finančné výnosy spolu</b>	<b>58 725</b>	<b>97 080</b>
predané CP		
nákladové úroky	43 588	68 078
kurzové straty	1 685	2 991
ostatné finančné náklady	13 120	12 765
<b>finančné náklady spolu</b>	<b>58 393</b>	<b>83 834</b>

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

**5.16 Zisk na akciu**

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

zisk na akciu	30.4.2016	30.4.2015
zisk pripadajúci kmeňovým akcionárom Spoločnosti	811 714	453 903
vážený priemer počtu akcií v obehu	4 422	4 422
čistý zisk na 1 akciu v €	184	103

## 6. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A POHLADÁVKY

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

Spoločnosť Slovenské pramene a žriedla vedie súdny spor o preskúmanie zákonnosti rozhodnutia voči Recyklačnému fondu o vrátenie zaplateného príspevku. Zároveň vedie súdny spor so spoločnosťou RETAIL o neopodstatnenosti pokút nárokových z ich strany.

Spoločnosť ZLATÁ STUDŇA vedie súdny spor so spoločnosťou Retail Value Stores o zmluvnú pokutu pri nedodržaní dátumu výroby tovaru a uplynutí doby použiteľnosti celkom vo výške 31 400 EUR. Súdny spor ukončený, prijaté rozhodnutie Obchodného súdu B. Bystrica zo dňa 20.2.2015. Dňa 23.3.2015 podal dlžník žalobu na Okresný súd B. Bystrica o zrušenie uvedeného rozhodcovského rozsudku – návrh žalovaného bol zamietnutý. Proti tomuto rozsudku podal žalovaný odvolanie 10.12.2015, o odvolaní zatiaľ nebolo rozhodnuté.

## 7. SPRIAZNENÉ OSOBY

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

## 8. TRANSAKČIE S KLÚČOVÝM MANAŽMENTOM

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

## 9. UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne významné udalosti.