

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA Z AUDITU
KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY, SPRÁVA
K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH
PRÁVNÝCH PREDPISOV, KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÁ
SPRÁVA**

Obchodné meno účtovnej jednotky

**WATER ALLIANCE,
akciová spoločnosť**

Sídlo účtovnej jednotky : Rajská 7, Bratislava 811 08

IČO: : 44 318 421

Účtovné obdobie : 1.5.2016 - 30.4.2017

Audit vykonal : KOŠICE Audit, s.r.o.
licencia SKAu č. 43

Zodpovedný audítor : Ing. Jozef Škultéty, PhD., CA
licencia SKAu č. 130

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

akcionárom a štatutárnemu orgánu spoločnosti WATER ALLIANCE, a.s.

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti WATER ALLIANCE, a.s. a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. aprílu 2017, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená **konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz** konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 30. aprílu 2017, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom 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 audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou 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 audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných 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 dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

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

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

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

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

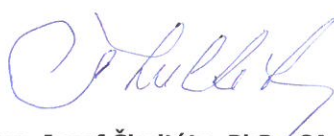
- **informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za obdobie 1.5.2016 – 30.4.2017 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,**
- **konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.**

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

Dátum vydania správy: 8. júna 2018

KOŠICE Audit, s.r.o.
Pražská 4, 040 11 KOŠICE
OR Košice I, Sro, vložka 3987/V
Licencia SKAu 43



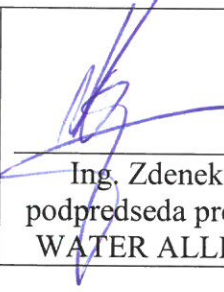

Ing. Jozef Škultéty, PhD., CA
Zodpovedný audítor
Licencia SKAu 130

SKUPINA WATER ALLIANCE

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA OBDOBIE 1.5.2016 – 30.4.2017

Zostavená dňa: 11.1.2018

Za predstavenstvo spoločnosti:

 MUDr. Ľubica Ondrušová predseda predstavenstva WATER ALLIANCE, a.s.	 Ing. Zdenek Kopáček 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-17	30-Apr-16
Neobežný majetok			
Pozemky, budovy a zariadenia	5.1	10 519 488	8 572 933
Goodwill	5.2	20 193 015	20 193 015
Ostatný nehmotný majetok	5.2	353 974	362 586
Investičný nehmotný majetok	5.3	3 655 699	4 404 760
Investície do pridružených podnikov	5.4	1 257 911	1 376 027
Podiely v ovládaných a spoločných podnikoch		0	0
Realizovateľné finančné aktíva		0	0
Pohľadávky z dlhodobých pôžičiek	5.1,5.6	3 201 202	3 279 132
Dlhodobé obchodné a iné pohľadávky		0	0
Odložená daňová pohľadávka		0	0
Ostatné dlhodobé aktíva a časové rozlíšenie		0	0
Neobežný majetok spolu		39 181 289	38 188 453
Obežný majetok			
Zásoby	5.5	4 227 741	4 044 568
Krátkodobé obchodné a iné pohľadávky	5.6	11 012 880	9 426 894
Daňové pohľadávky	5.6	241 795	22 488
Krátkodobé pôžičky prepojeným ÚJ	5.6	3 288 961	1 061 069
Krátkodobý finčný majetok - emisné kvóty		0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5.7	943 372	5 010 819
Ostatné krátkodobé aktíva a časové rozlíšenie	5.8	23 463	35 181
Neobežné aktíva držané na predaj		0	0
Obežný majetok spolu		19 738 212	19 601 019
MAJETOK CELKOM		58 919 501	57 789 472
0			
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY (v EUR)	Pozn.	30-Apr-17	30-Apr-16
Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom materského podniku			0
Základné imanie	5.9	80 928	80 928
Kapitálové fondy z akvizícií		0	0
Kapitálové fondy a fondy zo zisku		19 298 697	19 287 498
Fondy z precenenia a zaistenia		0	0
Fond z prepočtu cudzích mien (pri prevode závierok)		0	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	5.9	(379 070)	(795 231)
Zisk za bežné obdobie	5.9	313 680	471 991
Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom materského podniku		19 314 235	19 045 186
Nekontrolné podiely		23 556 486	23 345 083
Vlastné imanie spolu		42 870 721	42 390 269
Dlhodobé záväzky			0
Bankové úvery	5.10	127 245	149 374
Pôžičky v skupine		1 211	1 212
Obchodné a iné záväzky	5.11	45 154	41 405
Odložený daňový záväzok	5.12	744 189	733 351
Záväzky z finančného leasingu		0	0
Rezervy		0	0
Zamestnanecké požitky	5.11	107 146	108 219
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	5.11	8 122	9 162
Neobežné záväzky spolu		1 033 067	1 042 723
0			
Krátkodobé záväzky			0
Bankové úvery	5.10	635 329	16 597
Pôžičky v skupine		0	0
Pôžičky od menšinových vlastníkov		6 154 089	6 124 343
Obchodné a iné záväzky	5.11	4 284 210	4 379 469
Daňové záväzky	5.11	451 672	379 996
Záväzky voči spoločníkom	5.11	3 271 838	3 271 838
Záväzky z finančného leasingu		0	0
Rezervy		163 338	123 206
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	5.11	55 237	61 031
Krátkodobé záväzky spolu		15 015 713	14 356 480
Záväzky celkom		16 048 780	15 399 203
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		58 919 501	57 789 472

WATER ALLIANCE, a.s.

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

údaje v EUR	pozn.	30-Apr-17	30-Apr-16
Pokračujúce činnosti			
Výnosy - tržby	5.13	39 066 735	34 457 344
Ostatné výnosy	5.13	390 925	444 507
Podiely na ziskoch z pridružených podnikov	5.15	354 704	26 120
Zmena stavu hotových výrobkov a nedokončenej výroby	5.13	259 893	169 341
Spotrebovaný materiál a služby	5.14	(29 916 751)	(24 605 706)
Osobné náklady a zamestnanecké požitky	5.14	(6 330 136)	(6 165 039)
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty aktív	5.14	(2 318 450)	(2 517 342)
Finančné výnosy a náklady	5.15	(4 242)	(25 788)
Ostatné náklady	5.14	(791 846)	(692 487)
Zisk pred zdanením	5.12	710 832	1 090 950
Daň z príjmov z pokračujúcich činností	5.12	(155 995)	(279 236)
Čistý zisk za rok z pokračujúcich činností		554 837	811 714
Ukončované činnosti			
Zisk/strata pred zdanením z ukončovaných činností			0
Daň z príjmov z ukončovaných činností			0
Čistý zisk/strata za rok z ukončovaných činností		0	0
ČISTÝ ZISK /PO DANI/ ZA ROK CELKOM		554 837	811 714
Čistý zisk celkom pripadajúci:			
vlastníkom materskej spoločnosti	5.12	313 680	471 991
menšinovým vlastníkom	5.12	241 157	339 723
Ostatný úplný výsledok			
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
OSTATNÝ ÚPLNÝ VÝSLEDOK /PO DANI/ ZA ROK CELKOM		0	0
ÚPLNÝ VÝSLEDOK CELKOM ZA ROK		554 837	811 714
Úplný výsledok celkom pripadajúci:			
vlastníkom materskej spoločnosti		313 680	471 991
menšinovým vlastníkom		241 157	339 723
Zisk na akciu (€):			
- z pokračujúcich činností			0
základný	5.16	125	184
zredukovaný		125	184
- z pokračujúcich a ukončovaných činností			0
základný		125	184
zredukovaný		125	184

WATER ALLIANCE, a.s.

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

(v EUR)

	Týkajúce sa spoločníkov materskej spoločnosti				Nekontrolné podíly	Vlastné imanie celkom
	Základné imanie	Kapitálové fondy	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie prípádajúce akcionárom materskej spoločnosti		
Vlastné imanie k 30. aprílu 2015	80 928	15 363 917	(961 686)	14 483 159	22 945 337	37 428 496
<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
Úplný výsledok celkom	0	3 923 581	638 446	4 562 027	399 746	4 961 773
Doplnenie rezervného fondu				0		0
Vlastné imanie k 30. aprílu 2016	80 928	19 287 498	(323 240)	19 045 186	23 345 083	42 390 269
<i>Zmeny vo vlastnom imaní</i>						
Zmeny základného imania				0		0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku						
Dividendy				0		0
Ostatné pohyby vo vlastnom imaní		11 199	(55 830)	(44 631)	(29 754)	(74 385)
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	0	11 199	(55 830)	(44 631)	(29 754)	(74 385)
Zisk za obdobie			313 680	313 680	241 157	554 837
Úplný výsledok celkom	0	11 199	257 850	269 049	211 403	480 452
Doplnenie rezervného fondu				0		0
Vlastné imanie k 30. aprílu 2017	80 928	19 298 697	(65 390)	19 314 235	23 556 486	42 870 721

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-17	30-Apr-16	
Peňažné toky z prevádzkových činností		0	0	
Zisk pred zdanením z pokračujúcich činností	5.12	710 832	1 090 950	
Zisk pred zdanením z ukončených činností		0	0	
Zisk pred zdanením spolu		710 832	1 090 950	
Nepeňažné úpravy zisku na peňažné toky :			0	
Odpisy a zníženie hodnoty (OP) nehnuteľností, strojov a zariadení	5.14	2 325 484	2 517 342	
Amortizácia a zníženie hodnoty (OP) nehmotného majetku		0	0	
(Zisk)/strata z kurzových rozdielov		0	0	
Výnosy z investícií		(56 032)	(34 475)	
Finančné náklady (úroky)	5.15	46 249	47 648	
(Zisk)/strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení		(3 423)	(4 417)	
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		(14 795)	4 307	
Tvorba/(rozpustenie) opravnej položky pri zásobách		0	0	
Podiely na výsledku pridružených spoločností	5.15	(354 704)	(26 120)	
Náklady na vývoj		0	0	
Ostatné nepeňažné položky		0	0	
		1 942 779	2 504 285	
Zmeny v pracovnom kapitáli			0	
(Zvýšenie)/zníženie zásob		(186 114)	47 989	
(Zvýšenie)/zníženie obchodných a ostatných pohľadávok		(2 769 199)	6 554 207	
(Zvýšenie)/zníženie ostatného obežného majetku		0	0	
Zvýšenie/(zníženie) obchodných a ostatných záväzkov		237 493	2 429	
Zvýšenie/(zníženie) ostatného obežného majetku		4 883	31 177	
Zmena stavu rezerv		39 059	25 457	
		(2 673 878)	6 661 259	
Peňažné prostriedky z prevádzkových činností		(20 267)	10 256 494	
(Daň z príjmu zaplatená)		(295 397)	(58 011)	
(Úroky zaplatené)		(46 249)	(47 648)	
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností		(361 913)	10 150 835	
Peňažné toky z investičných činností			0	
(Nadobudnutie podielu na inej spoločnosti - čistý odliv peňažných prostriedkov)	5.4	(10 000)	0	
(Poskytnuté pôžičky spriazneným stranám)		(1 200 000)	(8 247 810)	
(Nákup nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku)		(3 478 840)	(1 625 586)	
Predaj dcérskej spoločnosti - čistý príliv peňažných prostriedkov		0	0	
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		34 932	57 018	
Úroky prijaté		56 032	34 475	
Dividendy prijaté		295 740	70 350	
Čisté peňažné prostriedky použité v investičných činnostiach		(4 302 136)	(9 711 553)	
Peňažné toky z finančných činností			0	

V EUR	Pozn.	30-Apr-17	30-Apr-16
Príjmy z emisie akcií		0	0
Príjmy z emisie dlhopisov		0	0
Príjmy z pôžičiek		0	571
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)	(22 129)
(Splátky záväzkov z finančného leasingu)		0	0
(Dividendy vyplatené)		0	0
(Nákup vlastných akcií)		0	0
Čisté peňažné prostriedky použité vo finančných činnostiach		(22 129)	(21 558)
Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov		(4 686 178)	417 724
Peňažné prostr. vr. čerpania kontokorentného úveru k zač.obd.	5.7	5 010 819	4 593 095
Kurz.rozdiely k peňažným prostr. vr. čerpania kontokoretného úveru			0
Peňažné prostr. vr. čerpania kontokoretného úveru ku koncu obd.	5.7	324 641	5 010 819

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

WATER ALLIANCE, a. s., Bratislava, ktorá je materskou spoločnosťou (ďalej len „Spoločnosť“) v skupine zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku, 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 Rajska 7, 811 08 Bratislava, Slovensko.

Konsolidovaná účtovná závierka za obdobie, ktoré sa skončilo 30. apríla 2017 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>2017</u>	<u>2016</u>
Priemerný počet zamestnancov	341	341
Vedúcich pracovníkov	22	22

Účtovná závierka bola zostavená ako riadna konsolidovaná účtovná závierka dňa 11.1.2018 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 závierka 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 (01.05.2016 – 30.04.2017).

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená dňa 11.1.2018 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 marci 2016 podiel vo výške 50% v spoločnosti St. Nicolaus DIRECT, s.r.o. (bola jej spoluzakladateľom). Momentom prvej konsolidácie bol dátum vzniku tejto spoločnosti, t.j. 23.3.2016.

V apríli 2017 predala uvedený podiel svojej dcérskej spoločnosti WATER HOLDING, a.s..

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 závierky:
 - Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii za obdobie, ktoré sa skončilo 30. apríla 2017
 - Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za obdobie, ktoré sa skončilo 30. apríla 2017
 - Výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie, ktoré sa skončilo 30. apríla 2017
 - Výkaz Cash flow za obdobie, ktoré sa skončilo 30. apríla 2017
 - Poznámky za obdobie, ktoré sa skončilo 30. apríla 2017

2. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ PRAVIDLÁ

Vzhľadom k tomu, že v skupine WATER ALLIANCE má materská spoločnosť účtovné obdobie stanovené na hospodársky rok (1.5.2016 - 30.4.2017), dcérska účtovná jednotka WATER HOLDING, a.s. má hospodársky rok (1.4.2016 – 31.3.2017) 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 závierky k 31.3.2017, nakoľko sa konsolidovaná účtovná závierka zostavovala aj na úrovni WATER HOLDING. Dcérska účtovná jednotka, vnukovské a právnickovské účtovné jednotky výkazy k 30.4.2017 nezostavovali. Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky skupiny WATER ALLIANCE sa vychádzalo z individuálnej účtovnej závierky WATER ALLIANCE a už zostavenej konsolidovanej účtovnej závierky skupiny WATER HOLDING.

2.1 Súlad s účtovnými štandardmi a základ zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky

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 obecné 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 akvizičná 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. Odlišiteľná 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 teritórií 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 kontroľingu 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 lízingových 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 výrobnnej kapacity 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 sadzieb) 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	Spolu
Stav k 30.4.2016	8 572 933	20 193 015	362 586	4 404 760	1 376 027	3 279 132	38 188 453
Prírastky	1 946 555						1 946 555
Úbytky			- 8 612	- 749 061	- 118 116	- 77 930	- 953 719
Stav k 30.4.2017	10 519 488	20 193 015	353 974	3 655 699	1 257 911	3 201 202	39 181 289

5.2 Goodwill a ostatný dlhodobý nehmotný majetok

Položky nehmotného majetku	30.4.2017	30.4.2016
Softver	39 227	23 253
Oceniteľné práva	60 521	105 451
Goodwill	20 193 015	20 193 015
Aktivované náklady na vývoj	27 032	
Ostatný dlhod. nehmotný majetok	16 814	8 503
Obstarávaný dlhod. nehmotný majetok	210 380	225 379
Spolu	20 546 989	20 555 601

V zostatku dlhodobých pôžičiek sú poskytnuté pôžičky skupiny voči General Plastic.

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
SPOLU	37 161 356	16 752 520	20 408 836

Obstaraním podielov vo vnukovských účtovných jednotkách Slovenské pramene a žriedla, ZLATÁ STUDŇA, Stredoslovenské žriedla, General Plastic a v právnikovskej 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.

V decembri 2012 došlo zo strany materského podniku k strate kontroly v spoločnosti General Plastic, čo sa prejavilo v konsolidovanej účtovnej závierke odkonsolidovaním tejto spoločnosti.

Hodnota goodwillu k 30. aprílu 2017 predstavuje: 20 193 015. Goodwill Skupina testuje na zníženie hodnoty, pričom testovaním došlo k poklesu jeho hodnoty o 488 455 eur, testovaním goodwillu k 30.4.2017 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 3 655 699 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 30.4.2017 tvoria nasledovné spoločnosti

Spoločnosť	Sídlo	Stupeň závislosti	% podielu na ZI	% hlasov. práv	Vlastné imanie v EUR				Konsol. metóda	
					k 31.3.2017		k 31.3.2016			
					SR	IFRS	SR	IFRS		
WATER ALLIANCE, a.s.	Kukučínova 22, Bratislava				18 439 079	18 439 079	18 437 051	18 437 051		materský podnik
Water Holding, a.s.	Trnavská cesta 100, Bratislava	rozhodujúci	60	60	53 968 977	53 968 977	53 930 198	53 930 198	úplná	dcérsky podnik
Slovenské pramene a žriedla, a.s.	Budiš, Dubové	rozhodujúci	100	100	8 967 986	8 464 669	8 896 500	8 434 367	úplná	vnukovsky podnik
Stredoslovenské žriedla, a.s.	Budiš, Dubové	rozhodujúci	100	100	3 784 792	3 784 792	3 733 552	3 733 552	úplná	vnukovsky podnik
Gemerské žriedla, s.r.o.	Cesta Gemerských žriediel, Tornaľa	rozhodujúci	99,906	99,91	2 446 075	2 446 075	2 387 999	2 387 999	úplná	pravnukovsky podnik
Zlatá Studňa, s.r.o.	Široké 631	rozhodujúci	100	100	2 581 198	2 653 755	2 287 717	2 303 728	úplná	vnukovsky podnik
ZS-Horeca, s.r.o.	Kostolište 296	podstatný	50	50	167 299	167 299	189 574	189 574	Metóda VI	spoločný podnik
NATUR-PACK, a.s.	Ružová dolina 6, Bratislava	podstatný	50	50	2 217 686	2 217 686	2 299 847	2 299 847	Metóda VI	spoločný podnik
AMOSSORETA, s.r.o.	Karadžičova 8/A Bratislava	podstatný	25	25	26 431	26 431	25 541	25 541	Metóda VI	pridružený podnik
St. Nicolaus DIRECT, s.r.o.	1.mája 113, 031 28 Liptovský Mikuláš	podstatný	50	50	-89 995	-89 995	0	0	Metóda VI	Pridružený podnik

*Hodnoty VI spoločnosti WATER ALLIANCE sú k 30.4.

V novembri 2014 Skupina získala 25 % podiel v novozaloženej spoločnosti AMOSSORETA za 120 000 EUR. V roku 2016 sa obstarávací cena podielu v zmysle Zmluvy o prevode dielu obchodného podielu z 3.10.2013 navýšila o 10 000 EUR na hodnotu 130 000 EUR.

Výsledky konsolidačných operácií k 30.4.2017 v € podľa IFRS:**Konsolidácia položiek majetku, záväzkov a vlastného imania**

Položka	Agregované súvaha IFRS	Konsolidácia kapitálu	Konsolidácia záväzkov	Presun medzi neobežným a obežným majetkom	Konsolidovaná súvaha IFRS
Majetok celkom	93 719 298	- 29 866 375	- 4 933 422		58 919 501
neobežný majetok	76 269 644	- 29 866 375	- 4 933 422	- 2 288 558	39 181 289
obežný majetok	17 449 654			2 288 558	19 738 212
VI a záväzky celkom	93 719 298	- 29 866 375	- 4 933 422		58 919 501
Vlastné imanie	72 737 096	- 29 866 375			42 870 721
záväzky	20 982 202		- 4 933 422		16 048 780

* Pozn.: Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky za skupinu WATER HOLDING k 31.3.2017 boli vylúčené vzájomné pohľadávky a záväzky vo výške 15 514 287 EUR.

Zostatky nerealizovaných 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 30.4.2017 sa zopakovali výsledky predchádzajúcich konsolidácií kapitálu a vykonali sa konsolidačné operácie v celkovej sume 29 866 375 € na strane aktív a pasív. Vyčíslili sa menšinové podiely pripadajúce na 40 % akcionára spoločnosť WAD Group, a.s. a menšinový podiel v právnickoskej spoločnosti Gemerské žriedla spolu v sume 23 556 486 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	39 717 553		39 717 553
Finančné výnosy	411 687	-14 744	396 943
Prevádzkové náklady	39 357 183		39 357 183
Finančné náklady	61 225	-14 744	46 481
Výsledok hospodárenia brutto	710 832		710 832
Daň z príjmu:	155 995		155 995
- splatná	96 556		96 556
- odložená	59 439		59 439
Výsledok hospodárenia netto	554 837		554 837

* Pozn.: Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky za skupinu WATER HOLDING k 31.3.2017 boli vylúčené vzájomné náklady a výnosy vo výške 1 892 653 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, AMOSSORETA a St.Nicolaus DIRECT za vykazovaný hospodársky rok predstavuje: 58 964 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	SPOLU
Stav k 30.4.2016	4 044 568	9 449 382	5 010 819	35 181	1 061 069	19 601 019
Prírastky	183 173	1 805 293			2 227 892	4 216 358
Úbytky			-4 067 447	-11 718		- 4 079 165
Stav k 30.4.2017	4 227 741	11 254 675	943 372	23 463	3 288 961	19 738 212

5.5 Zásoby

Zásoby	30.4.2017	30.4.2016
Materiál	2 872 125	2 850 650
Nedokončená výroba	17 235	23 819
Výrobky	1 073 879	951 427
Tovar	264 502	218 672
Spolu	4 227 741	4 044 568

5.6 Obchodné a iné pohľadávky

Pohľadávky	30.4.2017	30.4.2016
Pohľadávky z obchod.styku	10 379 275	7 849 682
Čistá hodnota zákazky		13 778
Daňové pohľadávky a dotácie	241 795	22 488
Iné pohľadávky	633 605	1 563 434
Spolu	11 254 675	9 449 382

5.7 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	30.4.2017	30.4.2016
Peniaze	25 956	29 788
Účty v bankách	917 416	4 981 031
Spolu	943 372	5 010 819

5.8 Ostatné krátkodobé aktíva a časové rozlíšenie

Ostatné krátkodobé aktíva a časové rozlíšenie	30.4.2017	30.4.2016
Náklady bud.období	22 144	33 850
Príjmy bud.období	1 319	1 331
Spolu	23 463	35 181

5.9 Vlastné imanie

Základné imanie Spoločnosti sa skladá:

Základné imanie	30.4.2017	30.4.2016
Počet kusov	114	114
Nominálna hodnota v €	332,00	332,00
Počet kusov	4 308	4 308
Nominálna hodnota v €	10,00	10,00
Spolu	80 928	80 928

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

Výsledok spoločnosti	Zisk / strata k 31.3.2017		Zisk / strata k 31.3.2017	
	SR	IFRS	SR	IFRS
Water Holding, a.s.	38 780	38 780	61 336	61 336
Slovenské pramene a žriedla, a.s.	-49 100	-43 578	434 064	392 606
Stredoslovenské žriedla, a.s.	51 240	51 240	41 811	41 811
Gemerské žriedla, s.r.o.	58 077	58 077	81 636	81 636
Zlatá Studňa, s.r.o.	416 883	498 291	290 432	271 804
ZS-Horeca, s.r.o.	129 505	129 505	151 794	151 794
NATUR-PACK, a.s.	357 838	357 838	129 153	129 153
AMOSSORETA s.r.o.	-9 004	-9 004	-32 666	-32 666
St.Nicolaus DIRECT, s.r.o.	-189 995	-189 995	0	0

Nerozdelené zisky minulých rokov	30.4.2017	30.4.2016
Nerozdelený zisk v KÚZ	-379 070	-795 231
Zisk za bežné obdobie	313 680	471 991
Spolu	- 65 390	-323 240

5.10 Bankové úvery

Bankové úvery	30.4.2017	30.4.2016
Bankové úvery dlhodobé	127 245	149 374
Bankové úvery krátkodobé	635 329	16 597
Spolu	762 574	165 971

Krátkodobé úvery je tvorí krátkodobá časť istiny úveru Zlatej Studne a kontokorentný úver čerpaný spoločnosťou Slovenské pramene a žriedla. Zostatok dlhodobých úverov k 30.4.2017 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
Dlhodobé bankové úvery spolu				127 245	149 374
Bank.úver - Enviroment.fond ZS	EUR	1%	27.9.2023	127 245	149 374
Krátkodobé úvery spolu				635 329	16 597
Krátkodobý úver ZS	EUR	1%		16 597	16 597
Kontokorentný úver Slov.pramene a žriedla	EUR	*		618 732	

* 1 MEURIBOR + 1,25 % pri riadnej debetnej sadzbe alebo 1 MEURIBOR + 0,4 % pri osobitnej debetnej sadzbe.

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	30.4.2017	30.4.2016
Obchodné a iné krátkodobé záväzky	4 284 210	4 379 469
Záväzky voči spoločníkom	3 271 838	3 271 838
Daňové záväzky	451 672	379 996
Pôžičky od menšinových vlastníkov	6 154 089	6 124 343
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	55 237	61 031
Krátkodobé bankové úvery	635 329	16 597
Rezervy	163 338	123 206
Spolu	15 015 713	14 356 480

Obchodné a iné krátkodobé záväzky	30.4.2017	30.4.2016
z obchodného styku	3 797 366	3 948 401
voči zamestnancom	301 772	256 221
sociálne poistenie	185 072	165 699
ostatné		9 148
Spolu	4 284 210	4 379 469

V záväzkoch voči spoločníkom sú predovšetkým priznané a nesplatené dividendy voči akcionárom Spoločnosti. Skupina k 30.4.2017 vykázala rezervu na zamestnanecké požitky v súlade s IAS 19 vo výške 107 146 EUR.

5.12 Dane z príjmov

Splatné a odložené dane	30.4.2017	30.4.2016
zisk pred zdanením	710 832	1 090 950
daň splatná	-96 556	-244 124
daň odložená	-59 439	-35 112
čistý zisk, z toho	554 837	811 714
pripadajúci mater.podniku	313 680	471 991
pripadajúci menšinovým vlastníkom	241 157	339 723

5.13 Výnosy - tržby

Tržby v EUR	30.4.2017	30.4.2016
Tržby z predaja tovaru	5 673 846	1 550 292
Tržby za vlastné výrobky a služby	33 392 889	32 907 052
Zmena stavu vnútroorg.zásob	211 132	92 515
Aktivácia	48 761	76 826
Spolu	39 326 628	34 626 685

Tržby z predaja tovaru k 30.4.2017 v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím vzrástli o 4 124 tis. EUR, nárast je spôsobený zmenou spôsobu účtovania predávaného granulátu v SPŽ. Zároveň sa zvýšili tržby za vlastné výrobky a služby o 486 tis. EUR.

Čistý obrat v EUR	30.4.2017	30.4.2016
Tržby	39 066 735	34 457 344
Spolu	39 066 735	34 457 344

Čistý obrat je definovaný v Smernici Európskeho parlamentu a Rady 2013/34/EÚ o ročných účtovných závierkach, konsolidovaných účtovných závierkach 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

Najväčšia zmena nákladov je v položke predaný tovar, čo bolo spôsobené už spomínanou zmenou spôsobu účtovania predaja granulátu v spoločnosti SPŽ, ďalšia významnejšia zmena je v náraste nákladov na služby o 922 tis. EUR.

Náklady z hospodárskej činnosti	30.4.2017	30.4.2016
Predaný tovar	5 347 019	1 016 986
Spotreba materiálu, energií	15 780 583	15 722 133
Služby	8 789 149	7 866 587
Osobné náklady	6 330 136	6 165 039
Dane a poplatky	119 891	103 376
Odpisy, zníženie hodnoty	2 318 450	2 517 342
Predaný majetok	195 266	244 808
Opravné položky k pohľadávkam	- 9 653	7 873
Ostatné náklady	486 342	336 430
Spolu	39 357 184	33 980 574

5.15 Finančné náklady a výnosy

Finančné náklady a výnosy	30.4.2017	30.4.2016
Tržby z predaja CP a podielov	50 000	
Výnosy z CP	355 503	26 120
výnosové úroky	41 288	30 416
Kurzové zisky	152	2 189
finančné výnosy spolu	446 943	58 725
predané CP	50 000	
nákladové úroky	31 505	43 588
kurzové straty	3 096	1 685
ostatné finančné náklady	11 880	13 120
finančné náklady spolu	96 481	58 393

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 zriadeného 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	30.4.2017	30.4.2016
zisk pripadajúci kmeňovým akcionárom Spoločnosti	554 837	811 714
vážený priemer počtu akcií v obehú	4 422	4 422
čistý zisk na 1 akciu v €	125	184

6. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A POHĽADÁVKY

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

Spoločnosť Slovenské pramene a žriedla a ZLATÁ STUDŇA vedie súdny spor so spoločnosťou RETAIL o neopodstatnenosti pokút nárokových z ich strany.

Súdny spor o preskúmanie zákonnosti rozhodnutia voči Recyklačnému fondu o vrátenie zaplateného príspevku bol ukončený v prospech SPŽ a RF tento príspevok vrátil.

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. TRANSAKCIE S KĹÚČOVÝM MANAŽMENTOM

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

9. UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

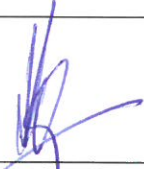
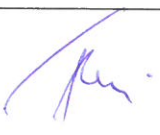
Skupina plánuje zlúčenie vnukovských spoločností Slovenské pramene a žriedla a.s., Stredoslovenské žriedla, a.s. a Zlatá Studňa, s.r.o. k 30.11.2017.

SKUPINA WATER ALLIANCE

KONSOLIDOVANÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ K 30.4.2017

Zostavená dňa: 17.1.2018

Za predstavenstvo spoločnosti:

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

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Materská spoločnosť

WATER ALLIANCE, a.s., Rajská 7, 811 08 Bratislava, IČO: 44 318 421, je akciová spoločnosť (ďalej len „Spoločnosť“), ktorá bola založená Zakladateľskou zmluvou dňa 23. júla 2008 v súlade s príslušnými ustanoveniami Zákona č. 513/1991 Zb. Obchodného zákonníka v znení neskorších predpisov a je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, vložka číslo 4540/B. Konsolidované finančné výkazy Spoločnosti za rok, ktorý sa skončil k 30. aprílu 2017 sú pripravené za spoločnosť a jej dcérske, vnukovské a pravnukovské spoločnosti (ďalej len „Skupina“).

Predstavenstvo WATER ALLIANCE, a. s.

- MUDr. Ľubica Ondrušová – predseda predstavenstva
- Ing. Zdenek Kopáček – podpredseda predstavenstva
- Jaroslav Fidrik – člen predstavenstva

Dozorná rada WATER ALLIANCE, a. s.

- Ing. Robert Spišák – predseda dozornej rady
- Ing. Jozef Straňák – podpredseda dozornej rady
- Zdena Fidriková – člen dozornej rady

Predmet podnikania Skupiny

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.

Konsolidovaný celok

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

Dcérska spoločnosť:

Názov a sídlo spoločnosti:

WATER HOLDING, a. s.

Trnavská cesta 100

821 01 Bratislava

44 495 501

IČO:

Predmet činnosti:

spprostredkovateľská činnosť v oblasti potravinárskej výroby,

kúpa tovaru na účely jeho predaja ostatným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod) a konečnému spotrebiteľovi (maloobchod)

Podiel:

podiel 60%

Vnukovské spoločnosti:

Názov a sídlo spoločnosti:

ZLATÁ STUDŇA, s. r. o.

Široké 631, 082 37 Široké

36 499 552

IČO:

Hlavný predmet činností:

kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) v rozsahu voľnej živnosti, kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod) v rozsahu voľnej živnosti

Podiel:

100%

Názov a sídlo spoločnosti:

Stredoslovenské žriedla, a. s.

Budiš, 038 23 Dubové

31 640 940

IČO:

Hlavný predmet činností:

prenájom hnutelných vecí, prenájom nehnuteľností spojených s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom

Podiel:

100%

Názov a sídlo spoločnosti:

Slovenské pramene a žriedla, a. s., (ďalej len „SPaŽ“)

Budiš, 038 23 Dubové,

36 396 591

IČO:

Hlavný predmet činnosti:

kúpa tovaru rôzneho druhu za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi /maloobchod/, alebo za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti /veľkoobchod/, s výnimkou predaja tovaru, ktorý nie je voľnou živnosťou, výroba nápojov, výroba ovocných a zeleninových štiav a sirupov

Podiel:

100%

SPaŽ sa člení na výrobné jednotky:

Výrobná jednotka Široké

- Výroba ochutenej pramenitej vody ZLATÁ STUDŇA v PET fľašiach
- Výroba ochutenej vody ŠOFOCOLA v PET fľašiach
- Výroba sirupov v PET fľašiach
- Výroba privátnych značiek

Výrobná jednotka Dobrá Voda

- Výroba ochutenej vody ŠOFOCOLA v PET fľašiach
- Výroba privátnych značiek

Výrobná jednotka Budiš

Budiš je prírodná minerálna voda vyskytujúca sa v lokalite Budiš v juhozápadnej časti Turčianskej kotliny, po ktorej bola pomenovaná. Plniarenská výroba na tomto prameni sa začala v 60. rokoch, kedy boli navŕtané dva vrty (B-1, B-2).

- Výroba prírodnej a ochutenej minerálnej vody Budiš v skle a v PET fľašiach
- Výroba pramenitej vody ZLATÁ STUDŇA v PET fľašiach a v skle
- Výroba privátnych značiek

Výrobná jednotka Martin

Fatra je známa od roku 1929. O necelý rok neskôr navrátili v oblasti náleziska v blízkosti Martinských holí prvú studňu s hĺbkou 172 metrov. Minerálka dostala svoj názov podľa miesta svojho pôvodu. Fatra sa od roku 1935 plní do fliaš a predáva v obchodoch. Minerálnu vodu Fatra vyrába spoločnosť Slovenské pramene a žriedla, a.s.

- Výroba minerálnej vody Fatra v PET fľašiach

Výrobná jednotka Tornaľa

Minerálna voda vznikala infiltráciou zrážok v oblasti Slovenského krasu, dostávala sa do väčších hĺbok, kde sa obohacovala o širokú škálu minerálnych látok. Po porušených zónach vystupovala k povrchu a "čakala na svoju chvíľu", ktorá prišla v r. 1957. Pri hydrogeologickom prieskume orientovanom na získanie zdrojov pitnej vody ju zachytil vrt RH-1. Prejavila sa erupciou, ktorá neskôr prešla do prelivu spočiatku 27 ls-l. Na lokalite boli navŕtané ďalšie vrty, terajší zdroj (HVŠ-1) bol vybudovaný v r.1988.

- Výroba minerálnej ochutenej a neochutenej vody Gemerka v PET fľašiach
- Výroba privátnych značiek

Materská spoločnosť pri akvizícii dcér nadobudla aj právnické spoločnosti:

Názov a sídlo spoločnosti: **NATUR-PACK, a. s.**

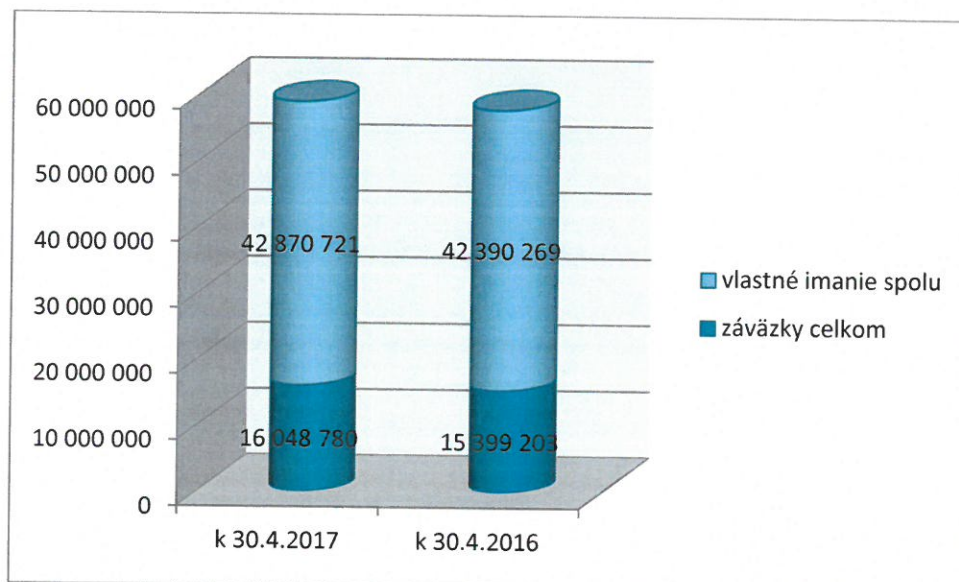
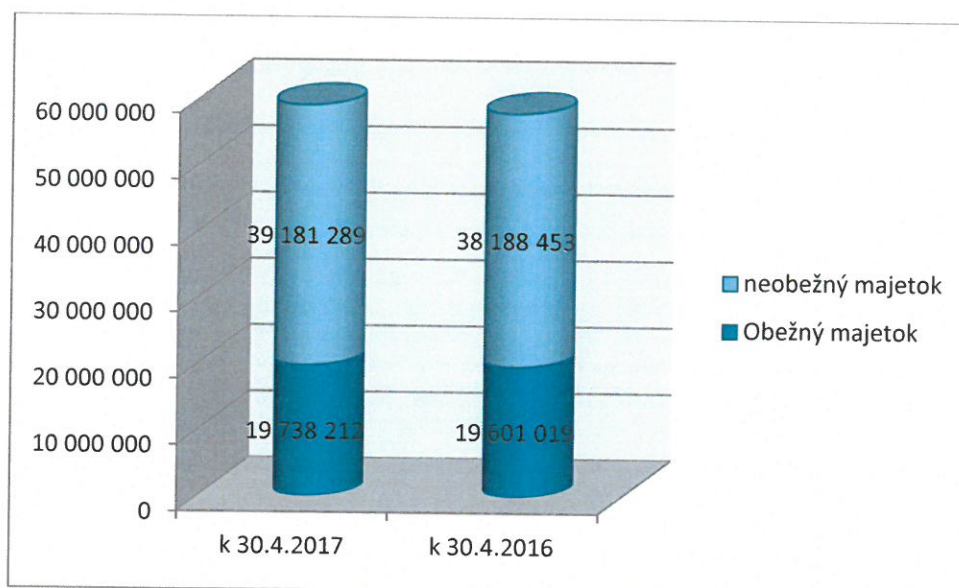
	Ružová dolina 6 821 08 Bratislava 35 979 798
IČO:	
Hlavný predmet činností:	podnikanie v oblasti nakladania s iným ako nebezpečným odpadom
Podiel:	50%
Názov a sídlo spoločnosti:	ZS – HORECA, s.r.o. Kostolište 296, 900 62 Kostolište 44 985 720
IČO:	
Hlavný predmet činností:	kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod) v rozsahu voľnej živnosti
Podiel:	50%
Názov a sídlo spoločnosti:	Gemerské žriedla, spol. s r. o. Cesta Gemerských žriediel, 982 18 Tornaľa 31 391 885
IČO:	
Hlavný predmet činností:	prenájom technologických zariadení a strojných zariadení, prenájom nehnuteľností, bytových a nebytových priestorov s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom
Podiel:	99,906%
Názov a sídlo spoločnosti:	AMOSSORETA, s.r.o. Budova ORBIS, Rajská 7, 811 08 Bratislava 47 193 875
IČO:	
Hlavný predmet činností:	Kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo inému prevádzkovateľovi živnosti (veľkoobchod)
Podiel:	25%
Materská spoločnosť predala svoj podiel v spoločnosti St. Nicolaus DIRECT, s.r.o. dcérskej spoločnosti WATER HOLDING, a.s..	
Názov a sídlo spoločnosti:	St. Nicolaus DIRECT, s. r. o. Ul. 1.mája 113 031 28 Liptovský Mikuláš 50 239 473
IČO:	
Hlavný predmet činností:	kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)
Podiel:	50%

2. SPRÁVA VEDENIA SPOLOČNOSTI

Účtovná závierka Skupiny k 30.4.2017 sa uzatvorila s čistým ziskom 554 837 € (k 30.4.2016: 811 714 €).

Základné ekonomické ukazovatele

	k 30.4.2017	k 30.3.2016
Aktíva celkom	58 919 501 €	57 789 472 €
Vlastný imanie	42 870 721 €	42 390 269 €
Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb	39 066 735 €	34 457 344 €
Čistý zisk	554 837 €	811 714 €



Vplyvy na prevádzkový hospodársky výsledok Skupiny a predpoklad vývoja v nasledujúcom období

V segmente minerálnych a stolných vôd bol dosiahnutý nižší zisk v porovnaní s predchádzajúcim obdobím. Trh naďalej rástol, i keď pomalším tempom. Rástli všetky kategórie, s výnimkou konzumných sirupov. Vo všetkých kategóriách bol objemový rast dynamickejší v porovnaní s hodnotovým, možno teda skonštatovať, že sa predáva viac, ale za nižšiu jednotkovú cenu. Naďalej pokračoval trend rastu podielu akciového predaja na úkor predaja mimo akciového. Tieto skutočnosti nepriaznivo vplyvajú na ziskovosť celého segmentu. Trend nízkych cien vstupov z predchádzajúceho obdobia sa mení, došlo k nárastu ceny cukru. Navýšenie recyklačného poplatku sa prejaví na výrobnéj cene koncového výrobku. Snaha výrobcu premietnuť tento náklad do predajnej ceny produktu bude limitovaná konkurenčným bojom a postavením danej značky alebo výrobcu na trhu. Na nasledovné obdobie očakávame pokračovanie rastu objemu predaja hlavne v oblasti neochutenej vody, ďalej produktov a kategórií, ktoré spotrebiteľ vníma ako zdravé alebo kvalitnejšie. Naopak, bude pokračovať pokles produktov s umelými prísadami a nižšou vnímanou kvalitou

V segmente odpadov z obalov je hlavným poslaním spoločnosti NATUR-PACK, a.s. plnenie cieľov zberu, zhodnocovania a recyklácie pre všetky druhy odpadov v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky a Európskej únie, najmä v súlade s princípom rozšírenej zodpovednosti výrobcov. Naplnenie poslania a cieľov spoločnosť dosahuje neustálym zlepšovaním, zavádzaním nových metód, zvyšovaním efektívnosti a účinnosti systému manažérstva kvality a systému enviromentálneho manažérstva, transparentnou a otvorenou spoluprácou so všetkými partnermi, najmä s príslušnými orgánmi štátnej správy v oblasti životného prostredia.

3. DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE

- a) Skupina nemá organizačnú zložku v zahraničí,
- b) v oblasti výskumu a vývoja nevynakladá prostriedky
- c) Skupina plánuje zlúčenie vnukovských spoločností Slovenské pramene a žriedla, a.s., Stredoslovenské žriedla, a.s. a ZLATÁ STUDŇA, s.r.o.
- d) Skupina nenadobudla vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky,
- e) v oblasti životného prostredia je cieľom Skupiny udržať svoj vplyv na prostredie na najnižšej možnej úrovni a vykonávať svoju činnosť v súlade s platnými zákonmi SR,
- f) v oblasti zamestnanosti nezaznamenala Skupina žiadnu zmenu priemerného počtu zamestnancov oproti predchádzajúcemu obdobiu:

	r. 2017	r.2016
priemerný počet zamestnancov	325	341
počet vedúcich zamestnancov	24	22

Ciele a metódy riadenia rizík v Skupiny pre zabezpečenie hlavných typov plánovaných obchodov, pri ktorých sa použijú zabezpečovacie deriváty

Zabezpečovacie deriváty Skupina nevyužívala.

Cenové riziká, úverové riziká, riziká likvidity a riziká súvisiace s tokom hotovosti, ktorým je Skupina vystavená

Skupina má riziká súvisiace s predajom výrobkov /vôd/ a nákupom surovín pre výrobu ošetrovacej zmluvne. Riziko vzniká pri predaji novým odberateľom. Pohľadávkam z obchodného styku venuje náležitú pozornosť. Úverové riziko je minimálne.

4. FINANČNÁ ANALÝZA – VYBRANÉ UKAZOVATELE

Úlohou finančnej analýzy je objektívne posúdiť finančnú situáciu a úroveň finančného hospodárenia Skupiny. Pod finančnou situáciou Skupiny rozumieme celkovú charakteristiku, ktorá umožňuje správne voliť zdroje financovania potrieb a získané zdroje umiestňovať do jednotlivých zložiek majetku. Finančná situácia Skupiny bola zisťovaná pomocou súboru objemových a pomerových ukazovateľov.

Pri kalkulácii nižšie uvedených finančných ukazovateľov sa vychádzalo z výkazov Konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá je prílohou tejto výročnej správy. Kalkulácia týchto finančných ukazovateľov je odlišná od ich kalkulácie pre účely zostavenia individuálnej účtovnej závierky. Je to napríklad aj skutočnosťou, že pre účely nižšie uvedenej kalkulácie sa do obežných aktív a do krátkodobých záväzkov započítali účty časového rozlíšenia, a podobne.

Finančné ukazovatele	30-Apr-17	30-Apr-16
Celková likvidita	1,31	1,37
Bežná likvidita	1,03	1,08
Okamžitá likvidita	0,06	0,35

Likvidita III.stupňa (celková likvidita) – vyjadruje nakoľko sú krátkodobé záväzky kryté krátkodobým majetkom.

Likvidita II.stupňa (bežná likvidita) – vyjadruje do akej miery sme schopní krátkodobé

záväzky uhradiť z likvidných prostriedkov. Skupina je schopná hradiť krátkodobé záväzky z likvidných zdrojov.

Likvidita I.stupňa (okamžitá likvidita) – meria schopnosť podniku okamžite hradiť práve splatné záväzky, vysoké hodnoty hovoria o neefektívnom využívaní peňazí.

Doba obratu pohľadávok	136 dní	112 dní
-------------------------------	---------	---------

Tento ukazovateľ vyjadruje obdobie od okamihu predaja na obchodný úver, počas ktorého musí podnik priemerne čakať pokiaľ obdrží platby od svojich odberateľov.

Doba obratu pohľadávok sa v porovnaní s predošlým rokom znížila, čo je pre spoločnosť pozitívny vývoj ukazovateľa.

Doba obratu záväzkov	46,33	58,57
-----------------------------	-------	-------

Tento ukazovateľ nám vyjadruje platobnú morálku voči dodávateľom. Môžeme ho tiež charakterizovať definíciou, koľko dní podnik čerpá dodávateľský úver. Optimálne je aby hodnota tohto ukazovateľa bola vyššia ako doba obratu pohľadávok.

Obrat zásob	9,24	8,52
--------------------	------	------

Tento ukazovateľ vyjadruje koľkokrát sme schopní naše zásoby premeniť na tržby počas roka.

Rentabilita tržieb	0,014	0,024
---------------------------	-------	-------

Ukazovateľ vyjadruje ziskovú maržu.

Spoločnosť zvýšila svoju ziskovú maržu v porovnaní s predošlým obdobím.

Úverová zadlženosť	0,013	0,003
---------------------------	-------	-------

Úverová zadlženosť – hovorí o podiele úverov na celkových zdrojoch podniku. Hodnota tohto ukazovateľa by mala byť nižšia ako 50%.

Ukazovateľ samofinancovania	0,73	0,73
------------------------------------	------	------

Ukazovateľ samofinancovania – udáva do akej miery je podnik schopný pokryť svoje potreby z vlastných zdrojov.

5. UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

Po dni, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka, nastali dve významné skutočnosti vrámci konsolidovaného celku:

1. Zlúčenie spoločnosti ZLATÁ STUDŇA, s.r.o. do spoločnosti Slovenské pramene a žriedla, a.s.

Spoločnosť zanikla z dôvodu zlúčenia dňa 1.12.2017. Nástupníckou spoločnosťou sa stala spoločnosť Slovenské pramene a žriedla, a.s..

2. Zlúčenie spoločnosti WATER HOLDING, a. s. do spoločnosti Slovenské pramene a žriedla, a.s.

Materská spoločnosť WATER HOLDING, a. s. sa zlúčila do svojej dcérskej spoločnosti Slovenské pramene a žriedla, a.s. V zmluve o zlúčení bol stanovený rozhodný deň na 15.12.2017.

PRÍLOHY

1. Správa audítora
2. Účtovná závierka k 30.4.2017
3. Finančná analýza

WATER ALLIANCE, a.s.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII za rok končiaci 30.apríla

MAJETOK (v EUR)	Pozn.	30-Apr-17	30-Apr-16	rozdiel v Eur	rozdiel v %
Neobežný majetok					
Pozemky, budovy a zariadenia	5.1	10 519 488	8 572 933	1 946 555	22,71%
Goodwill	5.2	20 193 015	20 193 015	0	0,00%
Ostatný nehmotný majetok	5.2	353 974	362 586	-8 612	-2,38%
Investičný nehmotný majetok	5.3	3 655 699	4 404 760	-749 061	-17,01%
Investície do pridružených podnikov	5.4	1 257 911	1 376 027	-118 116	-8,58%
Podiely v ovládaných a spoločných podnikoch		0	0	0	
Realizovateľné finančné aktíva		0	0	0	
Pohľadávky z dlhodobých pôžičiek	5.1,5.6	3 201 202	3 279 132	-77 930	-2,38%
Dlhodobé obchodné a iné pohľadávky		0	0	0	
Odlúžená daňová pohľadávka		0	0	0	
Ostatné dlhodobé aktíva a časové rozlíšenie		0	0	0	
Neobežný majetok spolu		39 181 289	38 188 453	992 836	2,60%
Obežný majetok					
Zásoby	5.5	4 227 741	4 044 568	183 173	4,53%
Krátkodobé obchodné a iné pohľadávky	5.6	11 012 880	9 426 894	1 585 986	16,82%
Daňové pohľadávky	5.6	241 795	22 488	219 307	975,22%
Krátkodobé pôžičky prepojeným ÚJ	5.6	3 288 961	1 061 069	2 227 892	209,97%
Krátkodobý finančný majetok - emisné kvóty		0	0	0	
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5.7	943 372	5 010 819	-4 067 447	-81,17%
Ostatné krátkodobé aktíva a časové rozlíšenie	5.8	23 463	35 181	-11 718	-33,31%
Neobežné aktíva držané na predaj		0	0	0	
Obežný majetok spolu		19 738 212	19 601 019	137 193	0,70%
MAJETOK CELKOM		58 919 501	57 789 472	1 130 029	1,96%
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY (v EUR)					
			0		
Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom materského podniku					
Základné imanie	5.9	80 928	80 928	0	0,00%
Kapitálové fondy z akvizícií		0	0	0	
Kapitálové fondy a fondy zo zisku		19 298 697	19 287 498	11 199	0,06%
Fondy z precenenia a zaistenia		0	0	0	
Fond z prepočtu cudzích mien (pri prevode závierok)		0	0	0	
Nerozdelený zisk minulých rokov	5.9	(379 070)	(795 231)	416 161	-52,33%
Zisk za bežné obdobie	5.9	313 680	471 991	-158 311	-33,54%
Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom materského podniku		19 314 235	19 045 186	269 049	1,41%
Nekontrolné podiely		23 556 486	23 345 083	211 403	0,91%
Vlastné imanie spolu		42 870 721	42 390 269	480 452	1,13%
Dlhodobé záväzky					
Bankové úvery	5.10	127 245	149 374	-22 129	-14,81%
Pôžičky v skupine		1 211	1 212	-1	-0,08%
Obchodné a iné záväzky	5.11	45 154	41 405	3 749	9,05%
Odlúžený daňový záväzok	5.12	744 189	733 351	10 838	1,48%
Záväzky z finančného leasingu		0	0	0	
Rezervy		0	0	0	
Zamestnanecké požitky	5.11	107 146	108 219	-1 073	-0,99%
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	5.11	8 122	9 162	-1 040	-11,35%
Neobežné záväzky spolu		1 033 067	1 042 723	-9 656	-0,93%
Krátkodobé záväzky					
Bankové úvery	5.10	635 329	16 597	618 732	3727,97%
Pôžičky v skupine		0	0	0	
Pôžičky od menšinových vlastníkov		6 154 089	6 124 343	29 746	0,49%
Obchodné a iné záväzky	5.11	4 284 210	4 379 469	-95 259	-2,18%
Daňové záväzky	5.11	451 672	379 996	71 676	18,86%
Záväzky voči spoločníkom	5.11	3 271 838	3 271 838	0	0,00%
Záväzky z finančného leasingu		0	0	0	
Rezervy		163 338	123 206	40 132	32,57%
Ostatné záväzky a časové rozlíšenie	5.11	55 237	61 031	-5 794	-9,49%
Krátkodobé záväzky spolu		15 015 713	14 356 480	659 233	4,59%
Záväzky celkom		16 048 780	15 399 203	649 577	4,22%
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		58 919 501	57 789 472	1 130 029	1,96%

WATER ALLIANCE, a.s.

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

údaje v EUR	30-Apr-17	30-Apr-16	rozdiel v Eur	rozdiel v %
Pokračujúce činnosti				
Výnosy - tržby	39 066 735	34 457 344	4 609 391	13,38%
Ostatné výnosy	390 925	444 507	-53 582	-12,05%
Podiely na ziskoch z pridružených podnikov	354 704	26 120	328 584	1257,98%
Zmena stavu hotových výrobkov a nedokončenej výroby	259 893	169 341	90 552	53,47%
Spotrebovaný materiál a služby	(29 916 751)	(24 605 706)	-5 311 045	21,58%
Osobné náklady a zamestnanecké požitky	(6 330 136)	(6 165 039)	-165 097	2,68%
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty aktív	(2 318 450)	(2 517 342)	198 892	-7,90%
Finančné výnosy a náklady	(4 242)	(25 788)	21 546	-83,55%
Ostatné náklady	(791 846)	(692 487)	-99 359	14,35%
Zisk pred zdanením	710 832	1 090 950	-380 118	-34,84%
Daň z príjmov z pokračujúcich činností	(155 995)	(279 236)	123 241	-44,14%
Čistý zisk za rok z pokračujúcich činností	554 837	811 714	-256 877	-31,65%
Ukončované činnosti				
Zisk/strata pred zdanením z ukončovaných činností		0	0	
Daň z príjmov z ukončovaných činností		0	0	
Čistý zisk/strata za rok z ukončovaných činností	0	0	0	
ČISTÝ ZISK /PO DANI/ ZA ROK CELKOM	554 837	811 714	-256 877	-31,65%
Čistý zisk celkom pripadajúci:				
vlastníkom materskej spoločnosti	313 680	471 991	-158 311	-33,54%
menšinovým vlastníkom	241 157	339 723	-98 566	-29,01%
Ostatný úplný výsledok				
Kurzové rozdiely pri prevode zahraničných jednotiek		0	0	
Realizovateľné finančné aktíva		0	0	
Zisky z precenenia majetku		0	0	
Aktuárske zisky/straty pri zamestnaneckých požitkoch		0	0	
Podiel na ostatnom úplnom výsledku pridružených podnikov		0	0	
Daň z príjmov súvisiaca s ostatným úplným výsledkom		0	0	
OSTATNÝ ÚPLNÝ VÝSLEDOK /PO DANI/ ZA ROK CELKOM	0	0	0	
ÚPLNÝ VÝSLEDOK CELKOM ZA ROK	554 837	811 714	-256 877	-31,65%
Úplný výsledok celkom pripadajúci:				
vlastníkom materskej spoločnosti	313 680	471 991	-158 311	-33,54%
menšinovým vlastníkom	241 157	339 723	-98 566	-29,01%
Zisk na akciu (€):				
- z pokračujúcich činností				
základný	125	184	-58	-31,65%
zredukovaný	125	184	-58	-31,65%
- z pokračujúcich a ukončovaných činností				
základný	125	184	-58	-31,65%
zredukovaný	125	184	-58	-31,65%

SKUPINA WATER ALLIANCE

Finančné ukazovatele

		30-Apr-17		30-Apr-16	
Celková likvidita	Obežné aktíva	19 738 212	=	19 601 019	=
	Krátkodobé záväzky	15 015 713	=	14 356 480	=
Bežná likvidita	Obežné aktíva - zásoby	15 510 471	=	15 556 451	=
	Krátkodobé záväzky	15 015 713	=	14 356 480	=
Okamžitá likvidita	Obežné aktíva - zásoby - krátk.pohf.	943 372	=	5 010 819	=
	Krátkodobé záväzky	15 015 713	=	14 356 480	=
Obrat pohľadávok	Tržby	39 066 735	=	34 457 344	=
	Pohľadávky	14 567 099	=	10 545 632	=
Doba obratu pohľadávok	Pohľadávky	14 567 099	=	10 545 632	=
	Tržby / počet dní	107 032	=	94 404	=
Obrat záväzkov	Náklady na predaný tovar+výrobná spotreba	29 916 751	=	24 605 706	=
	Záväzky z obchodného styku	3 797 366	=	3 948 401	=
Doba obratu záväzkov	Záväzky z obchodného styku	3 797 366	=	3 948 401	=
	Náklady na predaný tovar / počet dní	81 964	=	67 413	=
Obrat zásob	Tržby	39 066 735	=	34 457 344	=
	Zásoby	4 227 741	=	4 044 568	=
Krytie úrokov	HV pred úrokmi a zdanením	742 337	=	1 134 538	=
	Nákladové úroky	31 505	=	43 588	=
Rentabilita celkového kapitálu	VH	554 837	=	811 714	=
	Celkové aktíva	58 919 501	=	57 789 472	=
Rentabilita vlastného kapitálu	VH	554 837	=	811 714	=
	Vlastné imanie	42 870 721	=	42 390 269	=
Rentabilita tržieb	VH	554 837	=	811 714	=
	Tržby	39 066 735	=	34 457 344	=
Podiel dlhodobého cudzieho kapit.	Dlhodobé záväzky	905 822	=	893 349	=
	Celkové aktíva	58 919 501	=	57 789 472	=
Úverová zadlženosť	Bankové úvery	762 574	=	165 971	=
	Celkové aktíva	58 919 501	=	57 789 472	=
Zadlženosť	Cudzí zdroje	16 048 780	=	15 399 203	=
	Majetok celkom	58 919 501	=	57 789 472	=
Ukazovateľ samofinancovania	Vlastné imanie	42 870 721	=	42 390 269	=
	Majetok celkom	58 919 501	=	57 789 472	=
Pomer uprav.vlastného imania a uprav.bilančnej sumy	Vlastné imanie - GW - pohf.voči spoločníkom	22 677 706	=	22 197 254	=
	Majetok spolu - GW - pohf.voči spoločníkom	38 726 486	=	37 596 457	=

EBT	Zisk pred zdanením	710 832	1 090 950
EBIT	Zisk pred zdanením a úrokmi	742 337	1 134 538
EBITDA	Zisk pred zdanením, úrokmi a odpismi	3 060 787	3 651 880