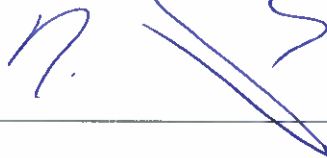
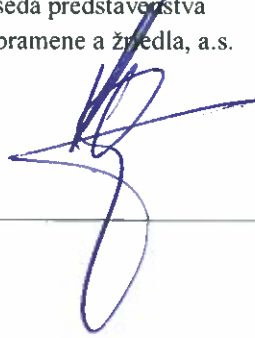


## S K U P I N A Slovenské pramene a žriedla

# KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA OBDOBIE 1.1.2017 - 31.12.2017

|                       |                                                                                            |                                                                                               |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Zostavená dňa:</b> | 22.10.2018                                                                                 |                                                                                               |
| <b>Schválená dňa:</b> |                                                                                            |                                                                                               |
| <b>Vypracoval:</b>    | <b>Preveril:</b>                                                                           | <b>Za predstavenstvo akciovej spoločnosti</b>                                                 |
|                       | Ing. Katarína Tomášová                                                                     | JUDr. Mikuláš Trstenský, CSc.<br>predseda predstavenstva<br>Slovenské pramene a žriedla, a.s. |
| podpis                | podpis  | podpis   |
|                       |                                                                                            | Ing. Zdenek Kopáčík,<br>podpredseda predstavenstva<br>Slovenské pramene a žriedla, a.s.       |
|                       |                                                                                            | podpis   |

# Slovenské pramene a žriedla, a.s.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII za rok končiaci 31.decembra

| MAJETOK (v EUR)                                                 | Pozn.        | 31-Dec-17         | 31-Dec-16         |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>Neobežný majetok</b>                                         |              |                   |                   |
| Pozemky, budovy a zariadenia                                    | 5.1          | 17 998 553        | 8 075 573         |
| Goodwill                                                        | 5.2          | 0                 | 0                 |
| Ostatný nehmotný majetok                                        | 5.2          | 375 282           | 377 597           |
| Investičný nehnuteľný majetok                                   | 5.3          | 1 365 586         | 827 397           |
| Investície do pridružených podnikov                             | 5.4          | 0                 | 130 812           |
| Podiely v ovládaných a spoločných podnikoch                     |              | 795 000           | 0                 |
| Realizovateľné finančné aktíva                                  |              | 0                 | 0                 |
| Pohľadávky z dlhodobých pôžičiek                                | 5.1,5.6      | 9 372 984         | 0                 |
| Dlhodobé obchodné a iné pohľadávky                              |              | 0                 | 0                 |
| Odložená daňová pohľadávka                                      |              | 0                 | 0                 |
| Ostatné dlhodobé aktíva a časové rozlíšenie                     |              | 0                 | 0                 |
| <b>Neobežný majetok spolu</b>                                   |              | <b>29 907 405</b> | <b>9 411 379</b>  |
| <b>Obežný majetok</b>                                           |              |                   |                   |
| Zásoby                                                          | 5.5          | 4 194 593         | 6 247 537         |
| Krátkodobé obchodné a iné pohľadávky                            | 5.6          | 10 773 574        | 6 704 311         |
| Daňové pohľadávky                                               | 5.6          | 12 961            | 170 408           |
| Krátkodobé pôžičky prepojeným ÚJ                                | 5.6          | 0                 | 0                 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty                       | 5.7          | 680 613           | 1 459 434         |
| Ostatné krátkodobé aktíva a časové rozlíšenie                   | 5.8          | 64 415            | 88 122            |
| Neobežné aktíva držané na predaj                                |              | 0                 | 0                 |
| <b>Obežný majetok spolu</b>                                     |              | <b>15 726 156</b> | <b>14 669 812</b> |
| <b>MAJETOK CELKOM</b>                                           |              | <b>45 633 561</b> | <b>24 081 191</b> |
| <b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY (v EUR)</b>                         | <b>Pozn.</b> | <b>31-Dec-17</b>  | <b>31-Dec-16</b>  |
| <b>Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom materského podniku</b> |              |                   |                   |
| Základné imanie                                                 | 5.9          | 2 970 472         | 2 970 472         |
| Kapitálové fondy z akvizícií                                    |              |                   |                   |
| Kapitálové fondy a fondy zo zisku                               |              | 916 323           | 912 039           |
| Fondy z precenenia a zaistenia                                  |              | 0                 | 0                 |
| Fond z prepočtu cudzích mien (pri prevode závierok)             |              |                   |                   |
| Nerozdelený zisk minulých rokov                                 | 5.9          | 32 708 076        | 5 040 582         |
| Zisk za bežné obdobie                                           | 5.9          | 512 441           | 174 666           |
| <b>Vlastné imanie pripadajúce vlastníkom materského podniku</b> |              | <b>37 107 312</b> | <b>9 097 759</b>  |
| <b>Nekontrolné podiely</b>                                      |              | <b>2 308</b>      | <b>2 290</b>      |
| <b>Vlastné imanie spolu</b>                                     |              | <b>37 109 620</b> | <b>9 100 049</b>  |
| <b>Dlhodobé záväzky</b>                                         |              |                   |                   |
| Bankové úvery                                                   | 5.10         | 105 115           | 0                 |
| Pôžičky v skupine                                               |              | 0                 | 8 000 000         |
| Obchodné a iné záväzky                                          | 5.11         | 45 239            | 17 357            |
| Odložený daňový záväzok                                         | 5.12         | 1 237 335         | 328 599           |
| Záväzky z finančného leasingu                                   |              |                   |                   |
| Rezervy                                                         |              | 105 544           | 107 146           |
| Zamestnanecké požitky                                           | 5.11         | 0                 | 0                 |
| Ostatné záväzky a časové rozlíšenie                             | 5.11         | 56 237            | 0                 |
| <b>Neobežné záväzky spolu</b>                                   |              | <b>1 549 470</b>  | <b>8 453 102</b>  |
| <b>Krátkodobé záväzky</b>                                       |              |                   |                   |
| Bankové úvery                                                   | 5.10         | 22 129            | 0                 |
| Pôžičky v skupine                                               |              | 0                 | 1 306 766         |
| Pôžičky od menšinových vlastníkov                               |              |                   |                   |
| Obchodné a iné záväzky                                          | 5.11         | 5 121 696         | 4 745 591         |
| Daňové záväzky                                                  | 5.11         | 554 774           | 223 517           |
| Záväzky voči spoločníkom                                        | 5.11         | 962 153           | 0                 |
| Záväzky z finančného leasingu                                   |              | 0                 | 0                 |
| Rezervy                                                         |              | 300 977           | 251 015           |
| Ostatné záväzky a časové rozlíšenie                             | 5.11         | 12 742            | 1 151             |
| <b>Krátkodobé záväzky spolu</b>                                 |              | <b>6 974 471</b>  | <b>6 528 040</b>  |
| <b>Záväzky celkom</b>                                           |              | <b>8 523 941</b>  | <b>14 981 142</b> |
| <b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM</b>                          |              | <b>45 633 561</b> | <b>24 081 191</b> |

# Slovenské pramene a žriedla, a.s.

## KONS.VÝKAZ O ÚPLNOM VÝSLEDKU (druh. členenie) za rok končiaci 31. decembra

| údaje v EUR                                              | pozn. | 31-Dec-17      | 31-Dec-16      |
|----------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| <b>Pokračujúce činnosti</b>                              |       |                |                |
| Výnosy - tržby                                           | 5.13  | 38 178 433     | 36 692 315     |
| Ostatné výnosy                                           | 5.13  | 466 021        | 394 556        |
| Podiely na ziskoch z pridružených podnikov               | 5.15  | (103 341)      | (5 366)        |
| Zmena stavu hotových výrobkov a nedokončenej výroby      | 5.13  | (82 704)       | 406 163        |
| Spotrebovaný materiál a služby                           | 5.14  | (28 660 017)   | (28 685 594)   |
| Osobné náklady a zamestnanecké požitky                   | 5.14  | (6 473 445)    | (6 102 138)    |
| Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty aktív             | 5.14  | (1 673 583)    | (1 732 015)    |
| Finančné výnosy a náklady                                | 5.15  | (105 866)      | (84 864)       |
| Ostatné náklady                                          | 5.14  | (844 332)      | (638 270)      |
| <b>Zisk pred zdanením</b>                                | 5.12  | <b>701 166</b> | <b>244 787</b> |
| Daň z príjmov z pokračujúcich činností                   | 5.12  | (188 707)      | (70 040)       |
| <b>Čistý zisk za rok z pokračujúcich činností</b>        |       | <b>512 459</b> | <b>174 747</b> |
| <b>Ukončované činnosti</b>                               |       |                |                |
| Zisk/strata pred zdanením z ukončovaných činností        |       |                |                |
| Daň z príjmov z ukončovaných činností                    |       |                |                |
| <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>512 459</b> | <b>174 747</b> |
| <b>Čistý zisk celkom pripadajúci:</b>                    |       |                |                |
| vlastníkom materskej spoločnosti                         | 5.12  | 512 441        | 174 666        |
| menšinovým vlastníkom                                    | 5.12  | 18             | 81             |
| <b>Ostatný úplný výsledok</b>                            |       |                |                |
| Kurzové rozdiely pri prevode zahraničných jednotiek      |       |                |                |
| Realizovateľné finančné aktíva                           |       |                |                |
| Zisky z precenenia majetku                               |       |                |                |
| Aktuárske zisky/straty pri zamestnaneckých požitkoch     |       |                |                |
| Podiel na ostatnom úplnom výsledku pridružených podnikov |       |                |                |
| Daň z príjmov súvisiaca s ostatným úplným výsledkom      |       |                |                |
| <b>OSTATNÝ ÚPLNÝ VÝSLEDOK /PO DANI/ ZA ROK CELKOM</b>    |       | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>ÚPLNÝ VÝSLEDOK CELKOM ZA ROK</b>                      |       | <b>512 459</b> | <b>174 747</b> |
| <b>Úplný výsledok celkom pripadajúci:</b>                |       |                |                |
| vlastníkom materskej spoločnosti                         |       | 512 441        | 174 666        |
| menšinovým vlastníkom                                    |       | 18             | 81             |
| <b>Zisk na akciu (€):</b>                                |       |                |                |
| <b>- z pokračujúcich činností</b>                        |       |                |                |
| základný                                                 | 5.16  | 6              | 2              |
| zredukovaný                                              |       | 6              | 2              |
| <b>- z pokračujúcich a ukončovaných činností</b>         |       |                |                |
| základný                                                 |       | 6              | 2              |
| zredukovaný                                              |       | 6              | 2              |

# Slovenské pramene a žriedla, a.s.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ za rok končiaci 31. decembra (v EUR)

|                                              | Týkajúce sa spoločníkov materskej spoločnosti |                     |                     |                                                                          |  | Nekontrolné<br>podieľy | Vlastné<br>imanie<br>celkom |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------------|--|------------------------|-----------------------------|
|                                              | Základné<br>imanie                            | Kapitálové<br>fondy | Nerozdelený<br>zisk | Vlastné imanie<br>prípadaajúce<br>akcionárom<br>materskej<br>spoločnosti |  |                        |                             |
| <b>Vlastné imanie k 31. decembru 2015</b>    | <b>2 970 472</b>                              | <b>903 394</b>      | <b>5 224 030</b>    | <b>9 097 896</b>                                                         |  | <b>2 209</b>           | <b>9 100 105</b>            |
| <i>Zmeny vo vlastnom imaní</i>               |                                               |                     |                     |                                                                          |  |                        |                             |
| Zmeny základného imania                      |                                               |                     |                     | 0                                                                        |  |                        | 0                           |
| Oceňovacie rozdiely z prečenenia majetku     |                                               |                     |                     |                                                                          |  |                        |                             |
| Dividendy                                    |                                               |                     |                     | 0                                                                        |  |                        | 0                           |
| Ostatné pohyby vo vlastnom imaní             |                                               |                     | (137)               | (137)                                                                    |  |                        | (137)                       |
| Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní | 0                                             | 0                   | (137)               | (137)                                                                    |  | 0                      | (137)                       |
| Zisk za obdobie                              |                                               |                     |                     | 0                                                                        |  | 81                     | 81                          |
| <b>Uplyný výsledok celkom</b>                | <b>0</b>                                      | <b>0</b>            | <b>(137)</b>        | <b>(137)</b>                                                             |  | <b>81</b>              | <b>(56)</b>                 |
| Doplnenie rezervného fondu                   |                                               | 8 645               | (8 645)             | 0                                                                        |  |                        | 0                           |
| <b>Vlastné imanie k 31. decembru 2016</b>    | <b>2 970 472</b>                              | <b>912 039</b>      | <b>5 215 248</b>    | <b>9 097 759</b>                                                         |  | <b>2 290</b>           | <b>9 100 049</b>            |
| <i>Zmeny vo vlastnom imaní</i>               |                                               |                     |                     |                                                                          |  |                        |                             |
| Zmeny základného imania                      |                                               |                     |                     | 0                                                                        |  |                        | 0                           |
| Oceňovacie rozdiely z prečenenia majetku     |                                               |                     |                     |                                                                          |  |                        |                             |
| Dividendy                                    |                                               |                     |                     | 0                                                                        |  |                        | 0                           |
| Ostatné pohyby vo vlastnom imaní             |                                               |                     | 27 497 112          | 27 497 112                                                               |  |                        | 27 497 112                  |
| Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní | 0                                             | 0                   | 27 497 112          | 27 497 112                                                               |  | 0                      | 27 497 112                  |
| Zisk za obdobie                              |                                               |                     | 512 441             | 512 441                                                                  |  | 18                     | 512 459                     |
| <b>Uplyný výsledok celkom</b>                | <b>0</b>                                      | <b>0</b>            | <b>28 009 553</b>   | <b>28 009 553</b>                                                        |  | <b>18</b>              | <b>28 009 571</b>           |
| Doplnenie rezervného fondu                   |                                               | 4 284               | (4 284)             | 0                                                                        |  |                        | 0                           |
| <b>Vlastné imanie k 31. decembru 2017</b>    | <b>2 970 472</b>                              | <b>916 323</b>      | <b>33 220 517</b>   | <b>37 107 312</b>                                                        |  | <b>2 308</b>           | <b>37 109 620</b>           |

# Slovenské pramene a žriedla, a.s.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ CASH FLOW za rok končiaci 31.decembra

metóda nepriama

| V EUR                                                                           | Pozn. | údaje v EUR        |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
|                                                                                 |       | 31-Dec-17          | 31-Dec-16          |
| <b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>                                    |       |                    |                    |
| Zisk pred zdanením z pokračujúcich činností                                     | 5.12  | 701 166            | 244 562            |
| Zisk pred zdanením z ukončených činností                                        |       |                    |                    |
| <b>Zisk pred zdanením spolu</b>                                                 |       | <b>701 166</b>     | <b>244 562</b>     |
| <b>Nepeňažné úpravy zisku na peňažné toky :</b>                                 |       |                    |                    |
| Odpisy a zníženie hodnoty (OP) nehnuteľností, strojov a zariadení               | 5.14  | 1 547 870          | 1 648 719          |
| Amortizácia a zníženie hodnoty (OP) nehmotného majetku                          |       | 114 135            | 100 105            |
| (Zisk)/strata z kurzových rozdielov                                             |       | 1 333              | 1 770              |
| Výnosy z investícií                                                             |       | (24 091)           | (15 755)           |
| Finančné náklady (úroky)                                                        | 5.15  | 120 112            | 89 859             |
| (Zisk)/strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení                    |       | (8 085)            | (14 614)           |
| Strata/(zisk) z precenenia na reálnu hodnotu                                    |       | 103 341            | 5 366              |
| (Zisk)/strata transferovaná z vlastného imania                                  |       | 0                  | 0                  |
| pri predaji investícií k dispozícii na predaj                                   |       | 0                  | 0                  |
| Tvorba/(rozpustenie) opravnej položky pri pohrádkach                            |       | 11 578             | (9 775)            |
| Tvorba/(rozpustenie) opravnej položky pri zásobách                              |       | 0                  | 0                  |
| Podiely na výsledku pridružených spoločností                                    | 5.15  | 0                  | 0                  |
| Náklady na vývoj                                                                |       | 0                  | 0                  |
| Ostatné nepeňažné položky                                                       |       | 0                  | 0                  |
|                                                                                 |       | 1 866 193          | 1 805 675          |
| <b>Zmeny v pracovnom kapitáli</b>                                               |       |                    |                    |
| (Zvýšenie)/zníženie zásob                                                       |       | 2 052 944          | (2 221 266)        |
| (Zvýšenie)/zníženie obchodných a ostatných pohľadávok                           |       | (4 120 694)        | 125 018            |
| (Zvýšenie)/zníženie ostatného obežného majetku                                  |       | 162 404            | (40 863)           |
| Zvýšenie/(zníženie) obchodných a ostatných záväzkov                             |       | 407 993            | 998 944            |
| Zvýšenie/(zníženie) ostatného obežného majetku                                  |       | 91 535             | 97 378             |
| Zmena stavu rezerv                                                              |       | 50 433             | 9 337              |
|                                                                                 |       | (1 355 385)        | (1 031 452)        |
| <b>Peňažné prostriedky z prevádzkových činností</b>                             |       | <b>1 211 974</b>   | <b>1 018 785</b>   |
| (Daň z príjmu zaplatená)                                                        |       | (14 133)           | (360 932)          |
| (Úroky zaplatené)                                                               |       | (118 204)          | (89 859)           |
| <b>Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností</b>                       |       | <b>1 079 637</b>   | <b>567 994</b>     |
| <b>Peňažné toky z investičných činností</b>                                     |       |                    |                    |
| (Nadobudnutie podielu na inej spoločnosti - čistý odliv peňažných prostriedkov) | 5.4   | (247 500)          | (10 000)           |
| (Poskytnuté pôžičky spriazneným stranám)                                        |       | (450 000)          | 0                  |
| (Nákup nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku)                 |       | (1 189 511)        | (1 923 847)        |
| Predaj dcérskej spoločnosti - čistý príliv peňažných prostriedkov               |       | 0                  | 0                  |
| Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení                             |       | 8 216              | 19 963             |
| Úroky prijaté                                                                   |       | 22 182             | 15 755             |
| Dividendy prijaté                                                               |       | 0                  | 0                  |
| <b>Čisté peňažné prostriedky použité v investičných činnostiach</b>             |       | <b>(1 856 613)</b> | <b>(1 898 129)</b> |
| <b>Peňažné toky z finančných činností</b>                                       |       |                    |                    |
| Príjmy z emisie akcií                                                           |       | 0                  |                    |
| Príjmy z emisie dlhopisov                                                       |       | 0                  |                    |
| Príjmy z pôžičiek                                                               |       | 0                  |                    |
| Príjmy z pôžičiek od spriaznených strán                                         |       | 0                  |                    |
| Príjmy z predaja vlastných akcií                                                |       | 0                  |                    |
| Príjmy z vysporiadania derivátov                                                |       | 0                  |                    |
| (Splátky pôžičiek)                                                              |       | (1 845)            |                    |
| (Splátky záväzkov z finančného leasingu)                                        |       | 0                  |                    |
| (Dividendy vyplatené)                                                           |       | 0                  |                    |
| (Nákup vlastných akcií)                                                         |       | 0                  |                    |
| <b>Čisté peňažné prostriedky použité vo finančných činnostiach</b>              |       | <b>(1 845)</b>     | <b>0</b>           |
| <b>Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov</b>                         |       | <b>(778 821)</b>   | <b>(1 330 135)</b> |
| <b>Peňažné prostr. vr. čerpania kontokorentného úveru k zač.obd.</b>            | 5.7   | <b>1 459 434</b>   | <b>2 791 293</b>   |
| Kurz.rozdiely k peňažným prostr. vr. čerpania kontokorentného úveru             |       | 0                  | (1 724)            |
|                                                                                 |       |                    |                    |
| <b>Peňažné prostr. vr. čerpania kontokorentného úveru ku koncu obd.</b>         | 5.7   | <b>680 613</b>     | <b>1 459 434</b>   |

## 1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Slovenské pramene a žriedla, a. s., Budiš, ktorá je materskou spoločnosťou (ďalej len „Spoločnosť“) v skupine zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku, bola založená 17. januára 2001 a bola zapísaná do Obchodného registra Slovenskej republiky dňa 30. januára 2001. Adresa zaregistrovaného sídla a hlavného miesta podnikania je Budiš, Dubové 038 23.

Konsolidovaná účtovná závierka za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2017 je zostavená za materskú spoločnosť a jej dcérske spoločnosti (ďalej len „Skupina“).

Hlavným predmetom činnosti Skupiny je:

- výroba a dodávka elektriny zariadeniami na výrobu elektriny s celkovým inštalovaným výkonom do 1 MW vrátane
- 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
- reklamná a propagačná činnosť
- sprostredkovanie obchodu, služieb a výroby
- organizovanie kurzov, školení, seminárov, kultúrnych a športových podujatí
- poradenská činnosť v predmete podnikania v rozsahu voľnej živnosti
- plnenie prírodných stolových a minerálnych vôd a ich predaj
- nakladanie s iným než nebezpečným odpadom
- výroba ovocných a zeleninových štiav a sirupov
- výroba nápojov
- prieskum trhu a verejnej mienky
- spracovanie a konzervovanie ovocia a zeleniny
- činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov
- počítačové služby
- vedenie účtovníctva.

|                              | 2017 | 2016 |
|------------------------------|------|------|
| Priemerný počet zamestnancov | 314  | 321  |
| Vedúcich pracovníkov         | 24   | 24   |

Účtovná závierka bola zostavená ako riadna konsolidovaná účtovná závierka dňa 22. októbra 2018 v súlade s § 22 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 kalendárny rok (01.01.2017 – 31.12.2017).

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená 22. októbra 2018 a bude odsúhlasená na zverejnenie.

### **Konsolidovaný celok**

Materská spoločnosť Slovenské pramene a žriedla, a.s. získala kontrolu nad svojim dcérskym podnikom dňom 26. novembra 2008, pričom k 31.12.2017 mala 99,906% podiel vo svojej dcérskej spoločnosti Gemerské žriedla, spol. s r.o.

Dňa 14.11.2013 zároveň kúpila 25% podiel na pridruženej spoločnosti AMOSSORETA s.r.o.

Materská spoločnosť pri zlúčení so svojou materskou spoločnosťou WATER HOLDING, a.s. a sesterskými spoločnosťami Stredoslovenské žriedla, a.s. a ZLATÁ STUDŇA, s.r.o. v decembri 2017 nadobudla aj podiely na týchto pridružených a spoločných podnikoch:

- ZS - HORECA s.r.o. vo výške 50%;
- St. Nicolaus DIRECT, s.r.o. vo výške 50%;
- Priemyselný areál Lúka, s.r.o. vo výške 50%.

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 materskej a dcérskej spoločnosti.
4. Konsolidácia kapitálu.
5. Eliminácie pohľadávok a záväzkov, nákladov a výnosov v rámci skupiny.
6. Ostatné konsolidačné úpravy (medzizisk, atď.)
7. Konsolidácia pridružených podnikov a spoločných podnikov metódou vlastného imania
7. Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky:
  - Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2017
  - Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2017
  - Výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2017
  - Výkaz Cash flow za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2017
  - Poznámky za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2017

## **2. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ PRAVIDLÁ**

Všetky podniky v skupine majú účtovné obdobie stanovené na kalendárny rok.



## **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**

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na báze historických cien. Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú v ďalšom texte. Riadna konsolidovaná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania účtovnej jednotky.

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 obecne 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 prevezená 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. Podstata *metódy vlastného imania* je v tom, že prvotne vykázaná investícia ocenená obstarávacou cenou, sa upraví o investorov podiel na zmene čistých aktív podniku, do ktorého sa investuje po dátume jeho nadobudnutia; zisk alebo strata investora zahŕňa aj podiel investora na zisku alebo strate podniku, do ktorého sa investuje. Zpracovanie podielu investora v podniku s podstatným vplyvom do vlastnej účtovnej závierky metódou vlastného imania rozširuje poskytnuté informácie o jeho podiele na čistých aktívach ako aj na zisku alebo strate 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. K 31.12.2017 takýto majetok Spoločnosť neeviduje.

## **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. Dlhopové 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 nehnuteľností**

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 obehnom 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 odlíšiteľná 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 Slovenské pramene a žriedla súvisia nasledovné finančné riziká :

- kreditné riziko
- riziko likvidity
- trhovú 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 kalendárnom roku končiacom k 31.12.2017 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 výrobnéj 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.

**5. POZNÁMKY K FINANČNÝM VÝKAZOM****5.1 Pozemky, budovy, zariadenia, nehmotný majetok**

| Položka           | Pozemky, budovy a zariadenia | Ostatný nehmotný majetok | Investície do nehnuteľností | Podiely v ovládaných a spoločných podnikoch | Invesície do pridružených podnikov | Pohľadávky z dlhodobých pôžičiek | Spolu      |
|-------------------|------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|------------|
| Stav k 31.12.2016 | 8 075 573                    | 377 597                  | 827 397                     | 0                                           | 130 812                            | 0                                | 9 411 379  |
| Prírastky         | 9 922 980                    |                          | 538 189                     | 795 000                                     |                                    | 9 372 984                        | 20 629 153 |
| Úbytky            |                              | 2 315                    |                             |                                             | 130 812                            |                                  | 133 127    |
| Stav k 31.12.2017 | 17 998 553                   | 375 282                  | 1 365 586                   | 795 000                                     | 0                                  | 9 372 984                        | 29 907 405 |

Hodnota pozemkov, budov a zariadení, ako aj dlhodobých pôžičiek vzrástla z dôvodu prevzatia nového majetku pri zlúčení s bývalými sesterskými spoločnosťami a materskou spoločnosťou. V decembri 2017 Spoločnosť nadobudla podiely v spoločných podnikoch St.Nicolaus DIRECT, s.r.o., ZS – HORECA s.r.o. a Priemyselný areál Lúka, s.r.o. celkovo v obstarávacej cene 795 tis, EUR

## 5.2 Dlhodobý nehmotný majetok

| Položky nehmotného majetku            | 31.12.2017     | 31.12.2016     |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Softver                               | 22 666         | 31 088         |
| Oceniteľné práva                      | 79 447         | 42 837         |
| Aktivované náklady na vývoj           | 14 864         | 78 239         |
| Goodwill                              |                |                |
| Ostatný dlhod. nehmotný majetok       | 12 364         | 19 753         |
| Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok | 245 941        | 205 680        |
| <b>Spolu</b>                          | <b>375 282</b> | <b>377 597</b> |

Obstaraním podielu v dcérskej účtovnej jednotke Gemerské žriedla vznikol pri prvej konsolidácii kapitálu zisk z výhodnej kúpy, ktorý bol jednorázovo zúčtovaný do výnosov.

## 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:

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

V rámci Skupiny boli identifikované ako investičný nehnuteľný majetok budovy a pozemky v hodnote 1 365 586 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 nevykazuje takýto majetok.



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

Konsolidovaný celok k 31.12.2017 tvoria nasledovné spoločnosti:

| Spoločnosť                        | Sídlo                              | Stupeň závislosti | % podielu na ZI | % hlasov. práv | Konsol. metóda |                   |
|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|----------------|-------------------|
| Slovenské pramene a žriedla, a.s. | Budiš, Dubové                      |                   |                 |                |                | materský podnik   |
| Gemerské žriedla, s.r.o.          | Cesta Gemerských žriediel, Tornaľa | rozhodujúci       | 99,906          | 99,906         | úplná          | dcérsky podnik    |
| ZS-HORECA s.r.o.                  | Kostolište 296                     | podstatný         | 50              | 50             | metóda VI      | spoločný podnik   |
| Priemyselný areál Lúka, s.r.o.    | Trnavská cesta 1037 Leopoldov      | podstatný         | 50              | 50             | metóda VI      | spoločný podnik   |
| AMOSSORETA s.r.o.                 | Karadžičova 8/A, Bratislava        | podstatný         | 25              | 25             | metóda VI      | pridružený podnik |
| St. Nicolaus DIRECT, s.r.o.       | 1. mája 113, Liptovský Mikuláš     | podstatný         | 50              | 50             | metóda VI      | spoločný podnik   |

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

V priebehu účtovného obdobia došlo k viacerým zlúčeniam v rámci skupiny:

K 1.12.2017 sa Spoločnosť zlúčila so svojimi sesterskými spoločnosťami Stredoslovenské žriedla, a.s. a ZLATÁ STUDŇA, s.r.o. a k 15.12.2017 so svojou materskou spoločnosťou WATER HOLDING, a.s.

**Výsledky konsolidačných operácií k 31.12.2017 v EUR podľa IFRS:****Konsolidácia položiek majetku, záväzkov a vlastného imania**

| Položka                    | Agregované súvaha IFRS | Konsolidácia metódou VI | Konsolidácia kapitálu | Konsolidácia pohľadávok a záväzkov | Konsolidovaná súvaha IFRS |
|----------------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------------|---------------------------|
| <b>Majetok celkom</b>      | <b>48 737 125</b>      | <b>114 489</b>          | <b>-1 761 188</b>     | <b>-1 456 865</b>                  | <b>45 633 561</b>         |
| neobežný majetok           | 33 004 104             | 114 489                 | -1 761 188            | -1 450 000                         | 29 907 405                |
| obežný majetok             | 15 668 606             |                         |                       | -6 865                             | 15 661 741                |
| <b>VI a záväzky celkom</b> | <b>48 737 125</b>      | <b>114 489</b>          | <b>-1 761 188</b>     | <b>-1 456 865</b>                  | <b>45 633 561</b>         |
| Vlastné imanie             | 38 780 192             | 90 616                  | -1 761 188            |                                    | 37 109 620                |
| záväzky                    | 9 887 954              | 23 873                  |                       | -1 456 865                         | 8 454 962                 |



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 31.12.2017 sa zopakovali výsledky predchádzajúcich konsolidácií kapitálu a vykonali sa konsolidačné operácie v celkovej sume 1 761 188 EUR na strane aktív a pasív. Zisk z výhodnej kúpy dcérskeho podniku bol pri prvej konsolidácii zúčtovaný do výnosov.

#### Konsolidácia položiek vo výkaze ziskov a strát v EUR

| Položka                     | Agregovaný<br>Výkaz Ziskov a<br>strát | Konsolidácia<br>nákladov a<br>výnosov | Konsolidovaný<br>Výkaz ziskov a<br>strát |
|-----------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| Výnosy z hospodár.činnosti  | 38 817 826                            | - 256 076                             | 38 561 750                               |
| Finančné výnosy             | 27 881                                | - 22 146                              | 5 735                                    |
| Náklady z hospodár.činnosti | 37 907 453                            | - 256 076                             | 37 651 377                               |
| Finančné náklady            | 133 747                               | - 22 146                              | 111 601                                  |

Investície do pridružených a spoločných podnikov sú v súlade s IAS/IFRS konsolidované metódou vlastného imania.

Podiel na zmene výsledku hospodárenia v spoločnosti St. Nicolaus DIRECT, ZS – HORECA, Priemyselný areál Lúka a AMOSSORETA za vykazovaný hospodársky rok predstavuje: -103 341 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 | Daňové pohľadávky | SPOLU      |
|-------------------|-----------|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------|-------------------|------------|
| Stav k 31.12.2016 | 6 247 537 | 6 704 311                            | 1 459 434                         | 88 122                                        |                                  | 170 408           | 14 669 812 |
| Prírastky         |           | 4 069 263                            |                                   |                                               | 0                                |                   | 4 069 263  |
| Úbytky            | 2 052 944 |                                      | 778 821                           | 23 707                                        |                                  | 157 447           | 3 012 919  |
| Stav k 31.12.2017 | 4 194 593 | 10 773 574                           | 680 613                           | 64 415                                        |                                  | 12 961            | 15 726 156 |

**5.5 Zásoby**

| <b>Zásoby</b>      | <b>31.12.2017</b> | <b>31.3.2016</b> |
|--------------------|-------------------|------------------|
| Materiál           | 2 885 551         | 2 744 499        |
| Nedokončená výroba | 6 387             | 6 990            |
| Výrobky            | 956 967           | 1 138 223        |
| Tovar              | 345 688           | 2 357 825        |
| <b>Spolu</b>       | <b>4 194 593</b>  | <b>6 247 537</b> |

**5.6 Obchodné a iné pohľadávky**

| <b>Pohľadávky</b>                     | <b>31.12.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pohľadávky z obchod.styku             | 9 642 512         | 6 694 318         |
| Čistá hodnota zákazky                 |                   |                   |
| Daňové pohľadávky a dotácie           | 12 961            | 170 408           |
| Iné pohľadávky                        | 1 131 062         | 9 993             |
| Krátkodobé pôžičky voči prepojeným ÚJ |                   |                   |
| <b>Spolu</b>                          | <b>10 786 535</b> | <b>6 874 719</b>  |

Iné pohľadávky k 31.12.2017 predstavovali najmä pôžičku, ktorú poskytla Spoločnosť účtovnej jednotke mimo konsolidovanej skupiny.

**5.7 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty**

| <b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty</b> | <b>31.12.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Peniaze                                          | 17 106            | 16 005            |
| Účty v bankách                                   | 663 507           | 1 443 429         |
| <b>Spolu</b>                                     | <b>680 613</b>    | <b>1 459 434</b>  |

**5.8 Ostatné krátkodobé aktíva a časové rozlíšenie**

| Ostatné krátkodobé aktíva a časové rozlíšenie | 31.12.2017    | 31.12.2016    |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Náklady bud.období                            | 64 415        | 44 022        |
| Príjmy bud.období                             |               | 44 100        |
| <b>Spolu</b>                                  | <b>64 415</b> | <b>88 122</b> |

**5.9 Vlastné imanie**

Základné imanie Spoločnosti sa skladá:

| Základné imanie       | 31.3.2017        | 31.3.2016        |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Počet kusov           | 89 499           | 89 499           |
| Nominálna hodnota v € | 33,19            | 33,19            |
| <b>Spolu</b>          | <b>2 970 472</b> | <b>2 970 472</b> |

Výsledky hospodárenia a nerozdelené zisky podľa jednotlivých spoločností Skupiny:

| Výsledok spoločnosti              | Zisk /strata k 31.12.2017 | Zisk / strata k 31.12.2016 |
|-----------------------------------|---------------------------|----------------------------|
|                                   | SR                        | SR                         |
| Slovenské pramene a žriedla, a.s. | 597 019                   | 93 512                     |
| Gemerské žriedla, s.r.o.          | 19 251                    | 85 753                     |
| ZS-Horeca, s.r.o.                 | 124 668                   | 162 963                    |
| St.Nicolaus DIRECT s.r.o.         | 26 682                    | -81 815                    |
| Priemyselný areál Lúka,s.r.o.     | -254 298                  |                            |
| AMOSSORETA s.r.o.                 | -32 751                   | -27 169                    |

| Nerozdelené zisky minulých rokov    | 31.12.2017        | 31.12.2016       |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|
| nerozdelené zisky/straty min. rokov | 32 710 334        | 5 042 762        |
| Zisk za bežné obdobie               | 512 459           | 174 747          |
| <b>Spolu</b>                        | <b>33 222 793</b> | <b>5 217 509</b> |

**5.10 Bankové úvery**

Zostatok bankových úverov k 31.12.2017 predstavuje úver z Environmentálneho fondu. 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..

| Bankové úvery            | 31.12.2017     | 31.12.2016 |
|--------------------------|----------------|------------|
| Bankové úvery dlhodobé   | 105 115        | 0          |
| Bankové úvery krátkodobé | 22 129         | 0          |
| <b>Spolu</b>             | <b>127 244</b> | <b>0</b>   |

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 (v znení dodatku č. 8) so zriadeným záložným právom na pohľadávky a právom na výplatu vkladu z účtu. Úver je zároveň zabezpečený blankozmenkou – Spoločnosť vystupuje ako zmenečný ručiteľ. K 31.12.2017 nebol kontokorentný úver čerpaný.

| 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>105 115</b>                                | <b>0</b>                              |
| Bank.úver - Environment.fond        | EUR  | 1%            | 27.9.2023        | 105 115                                       | 0                                     |
| <b>Krátkodobé úvery spolu</b>       |      |               |                  | <b>22 129</b>                                 | <b>0</b>                              |
| Krátkodobý úver Environment.fond    | EUR  | 1%            |                  | 22 129                                        | 0                                     |

**5.11 Obchodné a iné záväzky**

Stav dlhodobých aj krátkodobých záväzkov Skupiny k 31.12.2017 je porovnateľný s predchádzajúcim účtovným obdobím.

| Dlhodobé záväzky                    | 31.12.2017       | 31.12.2016     |
|-------------------------------------|------------------|----------------|
| Obchodné a iné záväzky              |                  |                |
| Odložený daňový záväzok             | 1 237 335        | 328 599        |
| Ostatné záväzky a časové rozlíšenie | 45 239           | 17 357         |
| <b>Spolu</b>                        | <b>1 282 574</b> | <b>345 956</b> |

| Obchodné a iné krátkodobé záväzky  | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| z obchodného styku                 | 4 596 891        | 4 197 657        |
| záväzky voči spoločníkom           | 962 153          | 0                |
| ostatné záväzky voči prepojeným ÚJ |                  | 1 308 100        |
| voči zamestnancom                  | 306 744          | 339 771          |
| sociálne poistenie                 | 203 164          | 197 854          |
| iné záväzky                        | 14 897           | 11 258           |
| daňové záväzky                     | 554 774          | 223 517          |
| <b>Spolu</b>                       | <b>6 638 623</b> | <b>6 278 157</b> |

V záväzkoch voči spoločníkom sú predovšetkým priznané a nesplatené dividendy voči akcionárom Spoločnosti. stav nesplatených záväzkov voči spoločníkom je k 31.12.2017 vo výške 962 153 EUR.

V roku 2016 Slovenské pramene a žriedla evidovali aj pôžičky voči spriazneným účtovným jednotkám – sesterským spoločnostiam a materskej spoločnosti, v roku 2017 došlo k eliminácii tohto záväzku v dôsledku zlúčení spoločností.

Skupina k 31.12.2017 vykázala rezervu na zamestnanecké požitky v súlade s IAS 19 vo výške 107 741 EUR.

### 5.12 Dane z príjmov

| Splatné a odložené dane           | 31.12.2017     | 31.12.2016     |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| zisk pred zdanením                | 701 166        | 244 787        |
| daň splatná                       | 168 222        | 19 465         |
| daň odložená                      | 20 485         | 50 575         |
| <b>čistý zisk, z toho :</b>       | <b>512 459</b> | <b>174 747</b> |
| pripadajúci materskému podniku    | 512 441        | 174 666        |
| pripadajúci menšinovým vlastníkom | 18             | 81             |

Hospodársky výsledok sa v porovnaní s predchádzajúcim obdobím zvýšil najmä z dôvodu nárastu tržieb.

### 5.13 Výnosy - tržby

Tržby z predaja tovaru k 31.12.2017 v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím narástli o 715 tis. EUR, ide predovšetkým o tržby z predaja granulátu v SPŽ. Zároveň sa zvýšili tržby za vlastné výrobky a služby o 771 tis. EUR.

| Tržby v EUR                       | 31.12.2017        | 31.12.2016        |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Tržby z predaja tovaru            | 4 119 799         | 3 404 957         |
| Tržby za vlastné výrobky a služby | 34 058 634        | 33 287 358        |
| Zmena stavu vnútroorg.zásob       | -82 704           | 406 163           |
| Aktivácia                         | 33 261            | 28 012            |
| <b>Spolu</b>                      | <b>38 128 990</b> | <b>37 126 490</b> |

Čistý obrat je definovaný v Smernici Európskeho parlamentu a Rady 2014/34/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.

| Čistý obrat v EUR | 31.12.2017        | 31.12.2016        |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Tržby             | 38 178 433        | 36 692 315        |
| <b>Spolu</b>      | <b>38 178 433</b> | <b>36 692 315</b> |

#### 5.14 Náklady z bežnej činnosti

Najväčšia zmena nákladov je v položke náklady na predaný tovar, kde bol zaznamenaný nárast o 595 tis. EUR, služby poklesli o 471 tis. EUR, osobné náklady – nárast o 371 tis. EUR a nárast ostatných nákladov o 216 tis. eur.

| Náklady z hospodárskej činnosti       | 31.12.2017        | 31.12.2016        |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Predaný tovar                         | 3 717 447         | 3 121 962         |
| Spotreba materiálu, energií           | 15 686 479        | 15 836 360        |
| Služby                                | 9 256 091         | 9 727 272         |
| Osobné náklady                        | 6 473 445         | 6 102 138         |
| Dane a poplatky                       | 61 029            | 62 857            |
| Odpisy, amortizácia, zníženie hodnoty | 1 662 005         | 1 741 790         |
| Predaný majetok                       | 201 441           | 209 315           |
| Opravné položky k pohľadávkam         | 11 578            | -9 775            |
| Ostatné náklady                       | 581 862           | 366 098           |
| <b>Spolu</b>                          | <b>37 651 377</b> | <b>37 158 017</b> |

#### 5.15 Finančné náklady a výnosy

| Finančné náklady a výnosy     | 31.12.2017     | 31.12.2016    |
|-------------------------------|----------------|---------------|
| Tržby z predaja CP a podielov |                |               |
| Výnosy z CP a podielov        |                |               |
| výnosové úroky                | 1 946          | 3             |
| Kurzové zisky                 | 3 789          | 617           |
| <b>finančné výnosy spolu</b>  | <b>5 735</b>   | <b>620</b>    |
| predané CP                    |                |               |
| nákladové úroky               | 97 966         | 74 106        |
| kurzové straty                | 4 778          | 2 387         |
| ostatné finančné náklady      | 8 857          | 8 991         |
| <b>finančné náklady spolu</b> | <b>111 601</b> | <b>85 484</b> |



Finančná investícia v pridruženom podniku AMOSSORETA bola testovaná v zmysle IAS 36 na zníženie hodnoty. Testovaním bolo zistené, že spätné získateľná suma v prípade danej investície by bola nižšia ako je jej účtovná hodnota, preto je v konsolidovanej účtovnej závierke vykázaná strata zo zníženia hodnoty vo výške -130 tis. EUR.

### 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 obehu 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                                    | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--------------------------------------------------|------------|------------|
| zisk pripadajúci kmeňovým akcionárom Spoločnosti | 512 441    | 174 666    |
| vážený priemer počtu akcií v obehu               | 89 499     | 89 499     |
| čistý zisk na 1 akciu v €                        | 6          | 2          |

### 5.17 Dividendy na akciu

| dividendy na akciu                | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| vyplatené dividendy               | 0          | 0          |
| priznané dividendy                | 0          | 0          |
| priznaná dividenda na 1 akciu v € |            |            |

## 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 ukončila súdny spor so spoločnosťou RETAIL o neopodstatnenosti pokút nárokových z ich strany.

## **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. Spoločnosť má zároveň vzťahy so svojimi vlastníkmi, ktoré sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| <b>Spriaznená osoba</b> | <b>Druh transakcie</b> | <b>Hodnota v EUR k<br/>31.12.2017</b> |
|-------------------------|------------------------|---------------------------------------|
| Water Alliance          | poskytnutá pôžička     | 4 944 530                             |
| WAD Group               | poskytnutá pôžička     | 3 448 495                             |

## **8. TRANSAKcie S KLÚČOVÝM MANAŽMENTOM**

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

## **9. UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI**

Po súvahovom dni nenastali žiadne udalosti, ktoré by vyžadovali zverejnenie v poznámkach.

SCHÉMA KONSOLIDÁCIE

31.12.2017

