

CPA s.r.o.

**DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO
AUDÍTORA K VÝROČNEJ SPRÁVE
V ZMYSLE § 27 ODSEK 6 ZÁKONA
Č. 423/2015 Z.Z.**

31. DECEMBER 2017

CPA s.r.o.

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K VÝROČNEJ SPRÁVE v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z. z.

Spoločníkom a konateľom spoločnosti CPA s.r.o.:

- I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti CPA s.r.o. (ďalej len „spoločnosť“) k 31. decembru 2017 uvedenú v prílohe výročnej správy spoločnosti, ku ktorej sme dňa 29. marca 2018 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti CPA s.r.o. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2017, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2017 a výsledky jej hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. 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, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti spoločnosti 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 spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachováame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej účtovnej závierky je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

- II. Zároveň sme overili konsolidovanú účtovnú závierku spoločnosti CPA s.r.o. (ďalej len „spoločnosť“) k 31. decembru 2017 uvedenú v prílohe výročnej správy spoločnosti, ku ktorej sme dňa 26. októbra 2018 vydali správu nezávislého audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

SPRÁVA Z AUDITU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti CPA s.r.o. a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá zahŕňa konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil 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 31. decembru 2017 a konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. 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, ktoré sú relevantné pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá 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 reálnu 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 nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávosť. Nesprávosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

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

III. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe – dodatok správy nezávislého audítora

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

V súvislosti s auditom účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Vyhodnotili sme, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Podľa nášho názoru, na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky:

- ☐ informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali po dátume vydania správy z auditu účtovnej závierky. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava 29. októbra 2018



Ing. Zuzana Letková, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 865

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014



**VÝROČNÁ
SPRÁVA
2017**

Úvodné slovo	2
1. Základné údaje o spoločnosti	3
2. Predmet činnosti	3
3. Spoločníci	4
4. Štatutárny orgán	4
5. Údaje individuálnej účtovnej závierky	5
6. Finančné investície	7
7. Dôležité skutočnosti vzťahujúce sa k účtovnej závierke	8
8. Predpokladaný vývoj spoločnosti v budúcom období	11
Kontakt	11

Príloha:

1. Individuálna účtovná závierka spoločnosti k 31.12.2017 vrátane správy nezávislého audítora
2. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti k 31.12.2017 vrátane správy nezávislého audítora

Spoločnosť CPA s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) vznikla v roku 1994 s pôvodným názvom CPA Podbrezová s.r.o. . Vo svojom dlhodobom podnikateľskom zámere si popri plnení obchodného plánu stanovila okrem iného i dosiahnutie cieľa presadiť sa medzi akcionármi konkrétnej privátnej akciovej spoločnosti (ktorá sa po prvej vlnе kupónovej privatizácie nachádzala vo veľkej finančnej strate) do takej miery, aby bola manažujúcim činiteľom jej oživenia, získania finančnej stability a garantujúcim subjektom perspektívneho rozvoja danej akciovej spoločnosti.

V predchádzajúcich rokoch, vrátane roku 2017, Spoločnosť vykonala všetko, čo bolo potrebné pre dosiahnutie tohto cieľa.

1. ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI

Názov spoločnosti:	CPA s.r.o.
Právna forma:	spoločnosť s ručením obmedzeným
Sídlo spoločnosti:	Kolkáreň 35, Nový závod, 976 81 Podbrezová
Dátum založenia:	11. 08. 1994
Dátum zápisu do obchodného registra:	15. 08. 1994
Identifikačné číslo:	31 612 521
Základné imanie:	2 065 196,00 €
Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Banská Bystrica, oddiel Sro, vložka číslo 2138/S.	
Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.	

2. PREDMET ČINNOSTI

- maloobchod - kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi v rozsahu voľných živností;
- sprostredkovanie obchodu a služieb;
- veľkoobchod - kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti v rozsahu voľných živností;
- reklamné a propagačné činnosti;
- sprostredkovanie dopravy v rozsahu voľných živností - nadviazanie kontaktov medzi prepravcom a dopravcom;
- prenájom motorových vozidiel;
- prenájom strojov a zariadení bez obsluhujúceho personálu;
- činnosť organizačných a ekonomických poradcov;
- factoring a forfaiting;
- prenájom nehnuteľností, bytových a nebytových priestorov spojených s poskytovaním iných, než základných služieb.

3. SPOLOČNÍCI

MENO A PRIEZVISKO SPOLOČNÍKA

VÝŠKA VKLADU KAŽDÉHO SPOLOČNÍKA

Ing. Vladimír Soták	295 028,00 €
Ing. Vladimír Zvarík	295 028,00 €
Ing. Ľudovít Ihring	295 028,00 €
Ing. Marian Kurčík	295 028,00 €
Ing. Jozef Marčok	295 028,00 €
Ing. Július Kriváň	295 028,00 €
Ing. Ján Banas	295 028,00 €

4. ŠTATUTÁRNY ORGÁN

KONATELIA

Ing. Vladimír Soták
Ing. Vladimír Zvarík
Ing. Ľudovít Ihring
Ing. Marian Kurčík
Ing. Jozef Marčok
Ing. Július Kriváň
Ing. Ján Banas

5. ÚDAJE INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

HLAVNÉ ÚDAJE ZO SÚVAHY (v EUR)

STRANA AKTÍV	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Spolu majetok	118 282 154	119 341 910	139 177 479	56 803 763
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0
Neobežný majetok	114 103 344	114 168 675	134 883 305	56 402 099
Dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0
Dlhodobý hmotný majetok	2 880 653	2 987 319	3 120 184	3 250 403
Dlhodobý finančný majetok	111 222 691	111 181 356	131 763 121	53 151 696
Obežný majetok	4 161 171	5 158 906	4 279 743	382 839
Zásoby	0	0	0	116
Dlhodobé pohľadávky	64 040	285 916	364 101	84 405
Krátkodobé pohľadávky	3 586 777	3 556 946	2 215 141	148 536
Finančné účty	510 354	1 316 044	1 700 501	149 782
Časové rozlíšenie	17 639	14 329	14 431	18 825

STRANA PASÍV	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Spolu vlastné imanie a záväzky	118 282 154	119 341 910	139 177 479	56 803 763
Vlastné imanie	118 170 223	119 103 600	122 170 944	39 370 114
Základné imanie	2 065 196	2 065 196	2 065 196	2 065 196
Kapitálové fondy	94 204	94 204	752 893	752 893
Fondy zo zisku	243 581	243 581	243 581	243 581
Výsledky hospodárenia minulých rokov	112 710 618	89 919 275	55 039 553	34 668 929
Výsledky hospodárenia bežného účtovného obdobia	3 056 624	26 781 344	64 069 721	1 639 515
Záväzky	111 931	238 310	17 006 473	17 433 649
Rezervy	35 858	36 474	35 062	29 709
Dlhodobé záväzky	1 220	1 363	1 406	691
Krátkodobé záväzky	74 853	200 473	16 970 005	16 953 249
Bankové úvery a výpomoci	0	0	0	450 000
Časové rozlíšenie	0	0	62	0

HLAVNÉ ÚDAJE Z VÝKAZU ZISKOV A STRÁT (v EUR)

TEXT	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Tržby z predaja tovaru	0	0	0	0
Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru	0	0	0	0
Obchodná marža	0	0	0	0
Výroba	515 782	734 774	1 049 953	839 501
Výrobná spotreba	250 840	344 137	478 853	527 409
Pridaná hodnota	264 942	390 637	571 100	312 092
Osobné náklady	196 944	174 776	168 412	140 613
Dane a poplatky	10 805	44 087	10 977	10 573
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	130 315	134 953	-59 474 712	254 232
Tvorba a zúčt. oprav. položiek k pohľadávkam	-1 496 434	139 743	986 070	35 517
Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu				
Zostatková cena predaného dlhodobého majetku				
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	5 239	96	1 872	3
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	3 947	3 804	3 636	6 516
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	1 424 604	-106 630	58 878 589	-135 356
Výnosy z finančnej činnosti	1 949 483	29 627 515	5 424 503	2 141 689
Náklady na finančnú činnosť	1 186	2 485 612	452 425	430 069
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	1 948 297	27 141 903	4 972 078	1 711 620
Daň z príjmov	316 277	253 929	-219 054	-63 251
Výsledok hospodárenia za bežné účtovné obdobie	3 056 624	26 781 344	64 069 721	1 639 515

6. FINANČNÉ INVESTÍCIE

Názov	Sídlo	Podiel na základnom imaní
Železiarne Podbrezová a. s.	Kolkáreň 35, Podbrezová Slovensko	78,329 % *

* priamy akcionársky podiel

V roku 2017 nenastali výrazné zmeny vo finančnom majetku Spoločnosti. Tvoria ho akcie spoločnosti Železiarne Podbrezová s celkovým akcionárskym podielom 78,329%.

7. DÔLEŽITÉ SKUTOČNOSTI VZŤAHUJÚCE SA K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2017 bola zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017. Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti (going concern). Spoločnosť v roku 2017 nepristúpila k zmene účtovných zásad a metód oproti roku 2016.

Dlhodobý nehmotný majetok

Spoločnosť v roku 2017 vyradila z používania dlhodobý nehmotný majetok – software – „podvojný účtovníctvo“, ktorý nadobudla pri zlúčení so spoločnosťou ŽP TRADE. Software bol vyradený z dôvodu ukončenia jeho používania.

Dlhodobý hmotný majetok

Stavby účtovná skupina 021 - počas roku 2017 Spoločnosť zhodnotila svoj dlhodobý majetok – zrealizované technické zhodnotenie na budove Polyfunkčný dom Zlatý jeleň v Bratislave – prestavba 3. NP pre nového nájomcu; zabudovanie doplnkovej klimatizácie; žalúzií na elektronické ovládanie a kompenzačnej jednotky na elimináciu jalového odberu el. energie.

Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí, účtovná skupina 022, predstavujú rôzny dlhodobý hmotný majetok, ktorý Spoločnosť odpisuje a používa. Počítač, trezor, tlačiareň Minolta a klíma nachádzajúce sa v sídle Spoločnosti a golfový simulátor a PS technologické vybavenie pripojené na PCO, TV v Apartmánach a digitálny projektor nachádzajúce sa v budove Zlatého jeleňa sú plne odpísané, no stále sa využívajú. V roku 2017 Spoločnosť nenadobudla nový majetok v podobe samostatných hnutelných vecí.

Dlhodobý finančný majetok

V roku 2017 Spoločnosť zvýšila svoje finančné investície v spoločnosti ŽP a. s. odkúpením podielov od minoritných akcionárov – fyzických osôb, čím zvýšila svoj podiel v spoločnosti na 78,329 %.

Krátkodobé pohľadávky

Spoločnosť v roku 2017 evidovala krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, daňové pohľadávky (preplatok na dani z príjmu PO za rok 2017) a krátkodobé úverové pohľadávky v rámci konsolidovanému celku, ktorých doba splatnosti sa v roku 2017 automaticky predĺžila v zmysle úverových zmlúv o 1 rok do 11/2018.

Krátkodobé záväzky

Medzi záväzky Spoločnosti patria krátkodobé záväzky z obchodného styku splatené v 1/2018 a záväzky voči zamestnancom a štátnym inštitúciám (sociálne a daňové záväzky – daň zo závislej činnosti a DPH za 12/2017), ktoré boli splatené v dohodnutej lehote splatnosti.

Bankové úvery a výpomoci

V roku 2017 Spoločnosť neúčtovala o bankových úveroch a výpomociach.

Tržby za vlastné výkony a tovar

Prehľad tržieb za služby a tovar podľa jednotlivých teritórií:

(v EUR)	Služby	
	2017	2016
Slovenská republika	515 782	508 186
Česká republika	0	227 380
Spolu	515 782	735 566

Výnosy z cenných papierov a podielov

Prehľad výnosov z cenných papierov a podielov:

(v EUR)	2017	2016
Dividendy Železiarne Podbrezová a.s.	1 867 141	22 399 354
Dividendy ŽP TRADE Bohemia a.s.	0	2 906 584
Dividendy SLOVRUR, Sp. z o. o.	0	103 576
Dividendy Pipex SK s. r. o.	0	540 000
Spolu	1 867 141	25 949 514

Informácie o ekonomických vzťahoch účtovnej jednotky a spriaznených osôb

- Spoločnosť v roku 2017 poskytovala spriazneným osobám služby ekonomického charakteru;
- nákup služieb od dcérskych spoločností (outsourcing k dodávke a správe výpočtovej techniky, stravovacie služby a iné);
- prenájom nebytových priestorov a služby s nájmom spojené dcérskym účtovným jednotkám a od dcérskej účtovnej jednotky;
- správa nehnuteľností sesterskou spoločnosťou a s tým súvisiace náklady a výnosy;
- poskytnuté pôžičky dcérskym účtovným jednotkám a s tým súvisiace výnosy.

Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Spoločnosť ŽP a. s. schválila účtovnú závierku za rok 2017, rozdelenie hospodárskeho výsledku a vyplatenie dividend.

V septembri 2018 nám bola splatená úverová pohľadávka od spoločnosti v rámci konsolidovaného celku.

Rozdelenie výsledku hospodárenia

Zisk za rok 2016, vo výške 26 781 343,72 €, bol na základe rozhodnutia valného zhromaždenia v roku 2017 rozdelený nasledovne:

	v EUR
▪ prídel do rezervného fondu	0
▪ prídel do sociálneho fondu	0
▪ prevod na nerozdelený zisk	26 781 343,72

O naložení so ziskom za rok 2017, vo výške 3 056 623,52 €, rozhodlo valné zhromaždenie v roku 2018 nasledovne:

	v EUR
▪ prídel do rezervného fondu	0
▪ prídel do sociálneho fondu	0
▪ prevod na nerozdelený zisk	3 056 623,52

Povinný prídel do rezervného fondu nie je potrebný, pretože zákonný rezervný fond dosiahol maximálnu hranicu stanovenú v právnych predpisoch a v spoločenskej zmluve (10% základného imania spoločnosti).

Na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia v roku 2017 bolo spoločníkom z nerozdeleného zisku minulých rokov spolu vyplatené 3.990. tis. €.

V roku 2018 Valné zhromaždenie rozhodlo o vyplatení podielov z nerozdeleného zisku minulých rokov pre spoločníkov v celkovej sume 4.025. tis. € s dátumom výplaty do 15.12.2018.

8. PREDPOKLADANÝ VÝVOJ SPOLOČNOSTI V BUDÚCOM OBDOBÍ

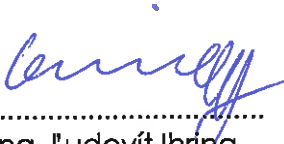
Finančná situácia Spoločnosti je stabilizovaná. Predpokladáme, že aj v budúcom období bude stabilná.

V Podbrezovej dňa 26. október 2018

Konatelia spoločnosti:


.....
Ing. Ján Banas
konateľ spoločnosti


.....
Ing. Marian Kuřčík
konateľ spoločnosti


.....
Ing. Ľudovít Ihring
konateľ spoločnosti

KONTAKT:

Telefón: 048 645 1700

048 645 1701

Fax: 048 645 1702

E-mail: kupcova.roborto@zelpo.sk

oravkinova@zelpo.sk



INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. 12. 2017

príloha č.1 k výročnej správe 2017

CPA s.r.o.

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY
K 31. DECEMBRU 2017**

A

**SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM
ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH
PREDPISOV**

CPA s.r.o.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Spoločníkom a konateľom spoločnosti CPA s.r.o.:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti CPA s.r.o. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2017, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2017 a výsledky jej hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. 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, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti spoločnosti 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 spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachováame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej účtovnej závierky v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

V súvislosti s auditom účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, vyhodnotíme, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

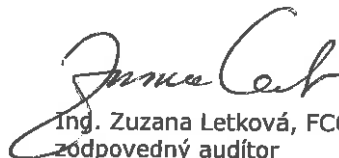
- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávne vo výročnej správe na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

Bratislava 29. marca 2018



Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014



Ing. Zuzana Letková, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 865

Úč POD

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnóm účtovníctve



zostavená k 3 1 . 1 2 . 2 0 1 7

Číselné údaje sa zarovnávajú vpravo, ostatné údaje sa píšú zľava. Nevyplnené riadky sa ponechávajú prázdne.

Údaje sa vyplňajú paličkovým písmom (podľa tohto vzoru), písacím strojom alebo tlačiarňou, a to čiernou alebo tmavomodrou farbou.

Á Ā B Ć D É F G H Í J K L M N O P Q R Š T Ú V X Ý Ž 0 1 2 3 4 5 6 7 8 9

Daňové identifikačné číslo 2 0 2 0 4 6 3 4 0 1	Účtovná závierka ☒ riadna	Účtovná jednotka ☒ malá	Mesiac od 0 1	Rok 2 0 1 7
IČO 3 1 6 1 2 5 2 1	☐ mimoriadna	☐ veľká	Za obdobie do 1 2	2 0 1 7
SK NACE 7 0 . 2 2 . 0	☐ priebežná	(vyznačí sa X)	Bezprostredne predchádzajúce obdobie	od 0 1 do 1 2
				2 0 1 6 2 0 1 6

Priložené súčasti účtovnej závierky

☒ Súvaha (Úč POD 1-01)

(v celých eurách)

☒ Výkaz ziskov a strát (Úč POD 2-01)

(v celých eurách)

☒ Poznámky (Úč POD 3-01)

(v celých eurách)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

C P A s . r . o .

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

Číslo

K o l k á r e ň 3 5 , N o v ý z á v o d

PSČ

Obec

9 7 6 8 1 P o d b r e z o v á

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

O R O S B . B y s t r i c a , O d d i e l S r o , V l o ž k a

č . 2 1 3 8 / S

Telefónne číslo

Faxové číslo

0 4 8 / / 6 4 5 1 7 0 1

0 4 8 / / 6 4 5 1 7 0 2

E-mailová adresa

k u p c o v a . r o b e r t a @ z e l p o . s k

Zostavená dňa:

1 4 . 0 3 . 2 0 1 8

Schválená dňa:

2 0

Podpisový záznam štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo podpisový záznam fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou.

Záznamy daňového úradu

Miesto pre evidenčné číslo

Odtlačok prezentačnej pečiatky daňového úradu

Súvaha Úč
POD 1 - 01

DIČ 2 0 2 0 4 6 3 4 0 1

IČO 3 1 6 1 2 5 2 1



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie										Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie												
			1	Brutto - časť 1					Netto 2					Netto 3											
				Korekcia - časť 2																					
				1	2	0	9	9	8	9	9	3		1	1	8	2	8	2	1	5	4			
	Spolu majetok (r. 02 + r. 33 + r. 74)	01			2	7	1	6	8	3	9						1	1	9	3	4	1	9	1	0
A.	Neobežný majetok (r. 03 + r. 11 + r. 21)	02		1	1	6	7	4	4	1	5	4		1	1	4	1	0	3	3	4	4			
					2	6	4	0	8	1	0						1	1	4	1	6	8	6	7	5
A.I.	Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r. 04 až r. 10)	03							7	8	3														
								7	8	3															
A.I.1.	Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/	04																							
2.	Softvér (013) - /073, 091A/	05							7	8	3														
								7	8	3															
3.	Oceniteľné práva (014) - /074, 091A/	06																							
4.	Goodwill (015) - /075, 091A/	07																							
5	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok (019, 01X) - /079, 07X, 091A/	08																							
6.	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok (041) - 093	09																							
7.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok (051) - /095A/	10																							
A.II.	Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 12 až r. 20)	11			5	5	2	0	6	8	0				2	8	8	0	6	5	3				
					2	6	4	0	0	2	7							2	9	8	7	3	1	9	
A.II.1.	Pozemky (031) - 092A	12			4	7	3	5	4	4						4	7	3	5	4	4				
																			4	7	3	5	4	4	
2.	Stavby (021) - /081, 092A/	13			4	9	4	0	4	7	3					2	3	9	7	0	7	2			
					2	5	4	3	4	0	1									2	4	9	6	5	7
3.	Samostatné huteľné veci a súbory huteľných vecí (022) - /082, 092A/	14			1	0	6	3	4	8						9	7	2	2						
					9	6	6	2	6												1	6	8	8	7

Súvaha Úč
POD 1 - 01

DIČ 2 0 2 0 4 6 3 4 0 1

IČO 3 1 6 1 2 5 2 1



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto 2	Netto 3
4.	Pestovateľské celky trvalých porastov (025) - /085, 092A/	15			
5.	Základné stádo a ťažné zvierata (026) - /086, 092A/	16			
6.	Ostatný dlhodobý hmotný majetok (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092A/	17			
7.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042) - 094	18	3 1 5	3 1 5	3 1 5
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok (052) - /095A/	19			
9.	Opravná položka k nadobudnutému majetku (+/- 097) +/- 098	20			
A.III.	Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 22 až r. 32)	21	1 1 1 2 2 2 6 9 1	1 1 1 2 2 2 6 9 1	1 1 1 1 8 1 3 5 6
A.III.1.	Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách (061A, 062A, 063A) -	22	1 1 1 2 2 2 6 9 1	1 1 1 2 2 2 6 9 1	1 1 1 1 8 1 3 5 6
2.	Podielové cenné papiere a podieľ s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách (062) - /096A/	23			
3.	Ostatné realizovateľné cenné papiere a podieľ (063A) - 096A	24			
4.	Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám (066A) - 096A	25			
5.	Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám (066A) - 096A	26			
6.	Ostatné pôžičky (067A) - /096A/	27			
7.	Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok (065A, 068A, 06XA) - 096A	28			

Súvaha Úč
POD 1 - 01

DIČ 2 0 2 0 4 6 3 4 0 1

IČO 3 1 6 1 2 5 2 1



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	index IČT11: index IČT1100	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto 2	Netto 3
8.	Požičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok (066A, 067A, 068A, 06XA) - 096A	29			
9.	Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok (22XA)	30			
10.	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok (043) - 096A/	31			
11.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok (053) - 095A/	32			
B.	Obežný majetok (r. 34 + r. 41 + r. 53 + r. 66 + r. 71)	33	4 2 3 7 2 0 0	4 1 6 1 1 7 1	
			7 6 0 2 9		5 1 5 8 9 0 6
B.I.	Zásoby súčet (r. 35 až r. 40)	34			
B.I.1.	Materiál (112, 119, 11X) - 191, 19X/	35			
2.	Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby (121, 122, 12X) - 192, 193, 19X/	36			
3.	Výrobky (123) - 194	37			
4.	Zvieratá (124) - 195	38			
5.	Tovar (132, 133, 13X, 139) - 196, 19X/	39			
6.	Poskytnuté preddavky na zásoby (314A) - 391A/	40			
B.II.	Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 42 + r. 46 až r. 52)	41	6 4 0 4 0	6 4 0 4 0	
					2 8 5 9 1 6
B.II.1	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 43 až r. 45)	42			

Súvaha Úč
POD 1 - 01

DIČ 2 0 2 0 4 6 3 4 0 1

IČO 3 1 6 1 2 5 2 1



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	Brutto - časť 1	
				Korekcia - časť 2	Netto 2
					Netto 3
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	43			
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	44			
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	45			
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	46			
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	47			
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	48			
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA) - /391A/	49			
6.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	50			
7.	Iné pohľadávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	51			
8.	Odložená daňová pohľadávka (481A)	52	6 4 0 4 0	6 4 0 4 0	2 8 5 9 1 6
B.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 54 + r. 58 až r. 65)	53	3 6 6 2 8 0 6	3 5 8 6 7 7 7	3 5 5 6 9 4 6
B.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 55 až r. 57)	54	8 6 8 8 8	1 0 8 5 9	7 3 7 5
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	55			
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	56			

Súvaha Úč
POD 1 - 01

DIČ 2 0 2 0 4 6 3 4 0 1

IČO 3 1 6 1 2 5 2 1



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	Brutto - časť 1	Netto 2
				Korekcia - časť 2	Netto 3
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	57		8 6 8 8 8	1 0 8 5 9
				7 6 0 2 9	7 3 7 5
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	58			
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	59		3 5 0 2 5 8 3	3 5 0 2 5 8 3
					3 5 0 2 5 8 3
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	60			
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA, 398A) - /391A/	61			
6.	Sociálne poistenie (336) - /391A/	62			6 1 1
7.	Daňové pohľadávky a dotácie (341, 342, 343, 345 346, 347) - /391A/	63		7 3 3 3 5	7 3 3 3 5
8.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	64			
9.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	65			4 6 3 7 7
B.IV.	Krátkodobý finančný majetok súčet (r. 67 až r. 70)	66			
B.IV.1.	Krátkodobý finančný majetok v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	67			
2.	Krátkodobý finančný majetok bez krátkodobého finančného majetku v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	68			
3.	Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely (252)	69			
4.	Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259, 314A) - 291A	70			

Súvaha Úč
POD 1 - 01

DIČ 2 0 2 0 4 6 3 4 0 1

IČO 3 1 6 1 2 5 2 1



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	Brutto - časť 1	
				Korekcia - časť 2	Netto 3
B.V.	Finančné účty súčet r. 72 až r. 73	71		5 1 0 3 5 4	5 1 0 3 5 4
					1 3 1 6 0 4 4
B.V.1.	Peniaze (211, 213, 21X)	72		1 0 8	1 0 8
					4 6 8
2.	Účty v bankách (221A, 22X +/- 281)	73		5 1 0 2 4 6	5 1 0 2 4 6
					1 3 1 5 5 7 6
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 75 až r. 78)	74		1 7 6 3 9	1 7 6 3 9
					1 4 3 2 9
C.1.	Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)	75			
					4 4
2.	Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)	76		3 1 9 1	3 1 9 1
					3 3 8 1
3.	Príjmy budúcich období dlhodobé (385A)	77			
4.	Príjmy budúcich období krátkodobé (385A)	78		1 4 4 4 8	1 4 4 4 8
					1 0 9 0 4

Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
	Spolu vlastné imanie a záväzky r. 80 + r. 101 + r. 141	79	1 1 8 2 8 2 1 5 4	1 1 9 3 4 1 9 1 0
A	Vlastné imanie (r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100)	80	1 1 8 1 7 0 2 2 3	1 1 9 1 0 3 6 0 0
A.I.	Základné imanie súčet (r. 82 až r. 84)	81	2 0 6 5 1 9 6	2 0 6 5 1 9 6
A.I.1	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	82	2 0 6 5 1 9 6	2 0 6 5 1 9 6
2.	Zmena základného imania +/- 419	83		
3.	Pohľadávky za upísané vlastné imanie (/-/353)	84		
A.II.	Emisné ážio (412)	85		
A.III.	Ostatné kapitálové fondy (413)	86	9 4 2 0 4	9 4 2 0 4
A.IV.	Zákonné rezervné fondy r. 88 + r. 89	87	2 4 3 5 8 1	2 4 3 5 8 1
A.IV.1.	Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418, 421A, 422)	88	2 4 3 5 8 1	2 4 3 5 8 1
2.	Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podieľy (417A, 421A)	89		

Súvaha Úč
POD 1 - 01

DIČ 2 0 2 0 4 6 3 4 0 1

IČO 3 1 6 1 2 5 2 1



Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
A.V.	Ostatné fondy zo zisku r. 91 + r. 92	90		
A.V.1.	Štatutárne fondy (423, 42X)	91		
2.	Ostatné fondy (427, 42X)	92		
A.VI.	Oceňovacie rozdiely z precenenia súčet (r. 94 až r. 96)	93		
A.VI.1	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)	94		
2.	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí (+/- 415)	95		
3.	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení (+/- 416)	96		
A.VII.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 98 + r. 99	97	1 1 2 7 1 0 6 1 8	8 9 9 1 9 2 7 5
A.VII.1	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	98	1 1 2 7 1 0 6 1 8	8 9 9 1 9 2 7 5
2.	Neuhradená strata minulých rokov (-/429)	99		
A.VIII.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení +/- r. 01 - (r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 101 + r. 141)	100	3 0 5 6 6 2 4	2 6 7 8 1 3 4 4
B.	Záväzky (r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140)	101	1 1 1 9 3 1	2 3 8 3 1 0
B.I.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)	102	1 2 2 0	1 3 6 3
B.I.1.	Dlhodobé záväzky z obchodného styku súčet (r. 104 až r. 106)	103		
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	104		
1.b.	Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	105		
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 475A, 476A)	106		
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	107		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	108		
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	109		
5.	Ostatné dlhodobé záväzky (479A, 47XA)	110		
6.	Dlhodobé prijaté preddavky (475A)	111		
7.	Dlhodobé zmenky na úhradu (478A)	112		
8.	Vydané dlhopisy (473A/-255A)	113		
9.	Záväzky zo sociálneho fondu (472)	114	1 2 2 0	1 3 6 3
10.	Iné dlhodobé záväzky (336A, 372A, 474A, 47XA)	115		
11.	Dlhodobé záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	116		
12.	Odložený daňový záväzok (481A)	117		

Súvaha (Úč
POD 1-01)

DiČ 2 0 2 0 4 6 3 4 0 1

IČO 3 1 6 1 2 5 2 1



Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
B.II.	Dlhodobé rezervy r. 119 + r. 120	118		
B.II.1.	Zákonné rezervy (451A)	119		
2.	Ostatné rezervy (459A, 45XA)	120		
B.III.	Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)	121		
B.IV.	Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)	122	7 4 8 5 3	2 0 0 4 7 3
B.IV.1	Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)	123	5 6 5 5 6	7 1 3 0 5
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	124		
1.b.	Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	125		
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	126	5 6 5 5 6	7 1 3 0 5
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	127		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	128		
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	129		
5.	Záväzky voči spoločníkom a združeniu (364, 365, 366, 367, 368, 368A, 478A, 479A)	130	4 7 0 7	4 9 1 9
6.	Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)	131	2 4 0 1	2 3 4 4
7.	Záväzky zo sociálneho poistenia (338A)	132	4 5 8 4	
8.	Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	6 6 0 5	1 2 1 9 0 5
9.	Záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	134		
10.	Iné záväzky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)	135		
B.V.	Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138	136	3 5 8 5 8	3 6 4 7 4
B.V.1	Zákonné rezervy (323A, 451A)	137	1 2 7 2 6	1 1 8 5 2
2.	Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	2 3 1 3 2	2 4 6 2 2
B.VI.	Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139		
B.VII.	Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, I-/255A)	140		
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 142 až r. 145)	141		
C.1.	Výdavky budúcich období dlhodobé (383A)	142		
2.	Výdavky budúcich období krátkodobé (383A)	143		
3.	Výnosy budúcich období dlhodobé (384A)	144		
4.	Výnosy budúcich období krátkodobé (384A)	145		

Výkaz ziskov a
strát Úč POD
2 - 01

DIČ 2 0 2 0 4 6 3 4 0 1

IČO 3 1 6 1 2 5 2 1



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2
.	Čistý obrat (časť účt. tr. 6 podľa zákona)	01	2 3 8 2 9 2 3	2 6 6 8 5 0 7 9
..	Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet (r. 03 až r. 09)	02	5 2 1 0 2 1	7 3 4 8 7 0
I.	Tržby z predaja tovaru (604, 607)	03		
II.	Tržby z predaja vlastných výrobkov (601)	04		
III.	Tržby z predaja služieb (602, 606)	05	5 1 5 7 8 2	7 3 4 7 7 4
IV.	Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob (+/- účtová skupina 61)	06		
V.	Aktivácia (účtová skupina 62)	07		
VI.	Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu (641, 642)	08		
VII.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09	5 2 3 9	9 6
..	Náklady na hospodársku činnosť spolu (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14 + r. 15 + r. 20 + r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26)	10	- 9 0 3 5 8 3	8 4 1 5 0 0
A	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504, 507)	11		
B	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503)	12	4 2 5 7 6	4 5 1 6 7
C	Opravné položky k zásobám (+/-) (505)	13		
D	Služby (účtová skupina 51)	14	2 0 8 2 6 4	2 9 8 9 7 0
E	Osobné náklady súčet (r. 16 až r. 19)	15	1 9 6 9 4 4	1 7 4 7 7 6
E.1	Mzdové náklady (521, 522)	16	1 4 6 2 8 5	1 4 1 2 8 7
2.	Odmerný členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	17		
3.	Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)	18	4 8 0 8 3	3 2 3 2 7
4.	Sociálne náklady (527, 528)	19	2 5 7 6	1 1 6 2
F.	Dane a poplatky (účtová skupina 53)	20	1 0 8 0 5	4 4 0 8 7
G	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (r. 22 + r. 23)	21	1 3 0 3 1 5	1 3 4 9 5 3
G.1.	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (551)	22	1 3 0 3 1 5	1 3 4 9 5 3
2.	Opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (+/-) (553)	23		
H.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541, 542)	24		
I.	Opravné položky k pohľadávkam (+/-) (547)	25	- 1 4 9 6 4 3 4	1 3 9 7 4 3
J.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26	3 9 4 7	3 8 0 4
...	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 - r. 10)	27	1 4 2 4 6 0 4	- 1 0 6 6 3 0

Výkaz ziskov a
strát Úč POD
2 - 01

DIČ 2 0 2 0 4 6 3 4 0 1

IČO 3 1 6 1 2 5 2 1



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2
.	Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)	28	2 6 4 9 4 2	3 9 0 6 3 7
**	Výnosy z finančnej činnosti spolu (r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44)	29	1 9 4 9 4 8 3	2 9 6 2 7 5 1 5
VIII.	Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)	30		2 5 8 7 2 4 6
IX.	Výnosy z dlhodobého finančného majetku súčet (r. 32 až r. 34)	31	1 8 6 7 1 4 1	2 6 2 8 4 6 9 7
IX.1.	Výnosy z cenných papierov a podielov od prepojených účtovných jednotiek (665A)	32		
2.	Výnosy z cenných papierov a podielov v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (665A)	33		
3.	Ostatné výnosy z cenných papierov a podielov (665A)	34	1 8 6 7 1 4 1	2 6 2 8 4 6 9 7
X.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku súčet (r. 36 až r. 38)	35		
X.1.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku od prepojených účtovných jednotiek (666A)	36		
2.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (666A)	37		
3.	Ostatné výnosy z krátkodobého finančného majetku (666A)	38		
XI.	Výnosové úroky (r. 40 + r. 41)	39	8 2 3 3 7	8 5 9 6 2
XI.1.	Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek (662A)	40		
2.	Ostatné výnosové úroky (662A)	41	8 2 3 3 7	8 5 9 6 2
XII.	Kurzové zisky (663)	42	5	1 0 9 2 1
XIII.	Výnosy z preceňovania cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)	43		
XIV.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)	44		6 5 8 6 8 9
**	Náklady na finančnú činnosť spolu (r. 48 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54)	45	1 1 8 6	2 4 8 5 6 1 2
K.	Predané cenné papiere a podiely (561)	46		2 1 2 9 7 4 4
L.	Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)	47		
M.	Opravné položky k finančnému majetku (+/-) (565)	48		
N.	Nákladové úroky (r. 50 + r. 51)	49		3 2 0 9 9 8
N.1.	Nákladové úroky pre prepojené účtovné jednotky (562A)	50		
2.	Ostatné nákladové úroky (562A)	51		3 2 0 9 9 8
O.	Kurzové straty (563)	52		3 3 6 0 3
P.	Náklady na preceňovanie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	53		
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	54	1 1 8 6	1 2 6 7



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2
...	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r. 29 - r. 45)	55	1 9 4 8 2 9 7	2 7 1 4 1 9 0 3
....	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)	56	3 3 7 2 9 0 1	2 7 0 3 5 2 7 3
R	Daň z príjmov (r. 58 + r. 59)	57	3 1 6 2 7 7	2 5 3 9 2 9
R.1.	Daň z príjmov splatná (591, 595)	58	9 4 4 0 1	1 7 5 7 4 4
2.	Daň z príjmov odložená (+/-) (592)	59	2 2 1 8 7 6	7 8 1 8 5
S	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/- 596)	60		
...	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 56 - r. 57 - r. 60)	61	3 0 5 6 6 2 4	2 6 7 8 1 3 4 4

CPA s.r.o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2017

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

Poznámka:

V poznámkach sa uvádzajú informácie ustanovené opatrením o obsahu poznámok k individuálnej účtovnej závierke, pre ktoré má účtovná jednotka obsahovú náplň. Všetky údaje a informácie uvedené v týchto poznámkach vychádzajú z účtovníctva a nadväzujú na individuálne účtovné výkazy. Hodnotové údaje sú uvedené v celých eurách (pokiaľ nie je uvedené inak).

I. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**1. Základné údaje o spoločnosti**

Obchodné meno a sídlo	CPA s.r.o. Kolkáreň 35, Nový závod Podbrezová 976 81
Dátum založenia	11. 8. 1994
Dátum vzniku (podľa obchodného registra)	15. 8. 1994
Hospodárska činnosť	— maloobchod – kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi v rozsahu voľných živností; — sprostredkovanie obchodu a služieb; — veľkoobchod – kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živností v rozsahu voľných živností; — reklamné a propagačné činnosti; — sprostredkovanie dopravy v rozsahu voľných živností – nadviazanie kontaktov medzi prepravcom a dopravcom; — prenájom motorových vozidiel; — prenájom strojov a zariadení bez obsluhujúceho personálu; — činnosť organizačných a ekonomických poradcov; — faktoring a forfaiting; — prenájom nehnuteľností, bytových a nebytových priestorov spojených s poskytovaním iných, než základných služieb.

2. Zamestnanci

Názov položky	2017	2016
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	5	5
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	5	5
z toho: vedúci zamestnanci	1	1

3. Neobmedzené ručenie

CPA s.r.o., (ďalej len „spoločnosť“) nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v inej spoločnosti.

4. Právny dôvod zostavenia účtovnej závierky

Táto účtovná závierka je riadna individuálna účtovná závierka spoločnosti CPA s.r.o. Bola zostavená za účtovné obdobie od 1. januára do 31. decembra 2017 podľa slovenských právnych predpisov, a to zákona o účtovníctve a postupov účtovania pre podnikateľov.

Účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť na účely akéhokoľvek špecifického používateľa ani na posúdenie jednotlivých transakcií. Používatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

5. Schválenie účtovnej závierky za rok 2016

Účtovnú závierku spoločnosti CPA s.r.o., za rok 2016 schválilo riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 30. júna 2017.

CPA s.r.o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2017

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

6. Konsolidovaná účtovná závierka

Spoločnosť CPA s.r.o., Kolkáreň 35, Nový závod, 976 81 Podbrezová, zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa metód a zásad ustanovených Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IAS/IFRS) tak, ako boli schválené Európskou úniou v súlade s § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Spoločnosť nevstupuje do konsolidácie inej účtovnej jednotky. Konsolidované účtovné závierky sú prístupné v sídle Spoločnosti. Spoločnosť nie je oslobodená od povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku.

II. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. Spoločnosť uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so zákonom o účtovníctve a s postupmi účtovania pre podnikateľov, ktoré platia v Slovenskej republike. Účtovníctvo sa vedie v peňažných jednotkách slovenskej meny, t. j. v eurách.
2. Účtovná závierka za rok 2017 bola spracovaná za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti.
3. Účtovníctvo sa vedie na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia.
4. Pri oceňovaní majetku a záväzkov sa uplatňuje zásada opatrnosti, t. j. berú sa za základ všetky riziká, straty a zníženia hodnoty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov a ktoré sú známe ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.
5. Moment zaúčtovania výnosov – výnosy sa účtujú pri splnení dodacích podmienok, nakoľko v tomto okamihu prechádzajú na odberateľa významné riziká a vlastnícke práva.
6. Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky, záväzky, úvery a pôžičky – pohľadávky a záväzky sa v súvahe vykazujú ako dlhodobé alebo krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Časť dlhodobej pohľadávky a časť dlhodobého záväzku, ktorých splatnosť nie je dlhšia ako jeden rok odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vykazujú v súvahe ako krátkodobá pohľadávka alebo krátkodobý záväzok.
7. Použitie odhadov – zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie spoločnosti vypracovalo odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a pasív, uvedenie možných budúcich aktív a pasív k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ako aj na vykazovanú výšku výnosov a nákladov počas roka. Skutočné výsledky sa môžu od takýchto odhadov líšiť.
8. Vykázané dane – slovenské daňové právo je relatívne mladé s nedostatkom existujúcich precedensov a podlieha neustálym novelizáciám. Nakoľko existujú rôzne interpretácie daňových zákonov a predpisov pri uplatňovaní v rôznych typoch transakcií, sumy vykázané v účtovnej závierke sa môžu neskôr zmeniť podľa konečného stanoviska daňových úradov.

9. Spôsob ocenenia jednotlivých zložiek majetku a záväzkov – prvé ocenenie

Pri obstaraní majetku sa uplatňuje princíp obstarávacích cien (t. j. historických cien). Ocenenie jednotlivých položiek majetku a záväzkov je takéto:

- Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok obstaraný kúpou sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.).

Dlhodobý nehmotný majetok obstaraný vlastnou činnosťou a iným spôsobom spoločnosť v roku 2017 a ani v roku 2016 neobstarala.

V roku 2015 nadobudla nehmotný majetok pri zlúčení so svojou dcérskou spoločnosťou. Majetok bol ku dňu zlúčenia plne odpísaný, ale stále v používaní (programové vybavenie – účtovný a leasingový software). V roku 2016 Spoločnosť vyradila z používania software – leasing, z dôvodu ukončenia poskytovania leasingových služieb. Na konci účtovného obdobia 2017 bol vyradený software – podvojné účtovníctvo (nadobudnutý zlúčením so svojou dcérskou spoločnosťou) z dôvodu ukončenia jeho použitia.

CPA s.r.o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2017

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

- **Dlhodobý hmotný majetok**

Dlhodobý hmotný majetok obstaraný kúpou sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.).

Spoločnosť v roku 2017 ani v roku 2016 neobstarala a ani neúčtovala o dlhodobom hmotnom majetku obstaranom vlastnou činnosťou alebo iným spôsobom.

V priebehu roku 2017 a 2016 zhodnotila svoj dlhodobý majetok – budovu. V roku 2017 to bolo technické zhodnotenie (prestavba 3.NP budovy pre nového nájomcu, montáž doplnkovej klimatizácie, žalúzií na elektrické ovládanie a kompenzačnej jednotky na elimináciu jalového odberu).

- **Dlhodobý finančný majetok**

Cenné papiere (CP) a podiely účtovná jednotka oceňovala pri obstarávaní obstarávacou cenou, pričom menovitá hodnota CP alebo výška vkladu do základného imania zapísaná v obchodnom registri môže byť odlišná. CP, podiely a pôžičky, ktorých obstarávacia cena je vyjadrená v cudzej mene, sa účtujú v cudzej mene a na menu euro sa prepočítavajú referenčným výmenným kurzom vyhláseným ECB deň pred uskutočnením účtovného prípadu a ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa prepočítavajú kurzom ECB alebo NBS vyhláseným v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Cenné papiere a podiely sa oceňujú obstarávacími cenami, vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním (poplatky a provízie maklérom, poradcom, burzám).

Spoločnosť v roku 2016 predala obchodný podiel v spoločnostiach PIPEX SK, SLOVRUR a majetkovú účasť (akcie) v spoločnosti ŽP Trade Bohemia. V priebehu roku 2017 a 2016 nakupovala akcie spoločnosti ŽP a. s. od minoritných akcionárov.

- **Zásoby**

Zásoby oceňujeme obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním. Spoločnosť v roku 2017 účtovala o zásobách z dôvodu nadobudnutia drobného hmotného majetku, ktorého obstarávacia cena bola nižšia ako 1 700 EUR a doba použiteľnosti bola kratšia ako 1 rok.

Spoločnosť v roku 2017 a ani v roku 2016 zásoby nevytvorila vlastnou činnosťou a ani neobstarala iným spôsobom.

- **Zákazková výroba a zákazková výstavba nehnuteľnosti určenej na predaj**

Spoločnosť v roku 2017 ani v roku 2016 nerealizovala zákazkovú výstavbu nehnuteľnosti určenej na predaj.

- **Pohľadávky**

Pri ich vzniku alebo bezodplatnom nadobudnutí sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Postúpené pohľadávky a pohľadávky nadobudnuté vkladom do základného imania sa oceňujú obstarávacou cenou, vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Toto ocenenie sa znižuje o opravné položky k pochybným a nevymožiteľným pohľadávkam.

- **Krátkodobý finančný majetok**

Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Peňažné prostriedky na bežnom účte v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) alebo Národnou bankou Slovenska (NBS) v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Pri kúpe a predaji cudzej meny za menu euro a pri prevode peňažných prostriedkov z účtu zriadeného v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách na účet zriadený v cudzej mene sa použil kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Ak sa predaj alebo kúpa cudzej meny uskutoční za iný kurz ako ponúka komerčná banka v kurzovom lístku, použije sa kurz, ktorý komerčná banka v deň vysporiadania obchodu ponúka v kurzovom lístku. Ak sa kúpa alebo predaj neuskutočňuje s komerčnou bankou, použije sa referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený ECB alebo NBS v deň predchádzajúci dňu vysporiadania obchodu.

CPA s.r.o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2017

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

- Časové rozlíšenie na strane aktív súvahy

Oceňuje sa menovitou hodnotou v čase účtovania, kritériom na účtovanie časového rozlíšenia je skutočnosť, že je známy jeho vecný obsah, suma a je určené obdobie, ktorého sa týka. Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

- Závazky, vrátane rezerv, dlhopisov, pôžičiek a úverov

Závazky, vrátane dlhopisov, pôžičiek a úverov sa pri ich vzniku oceňujú menovitou hodnotou, pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou, ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení; rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou, tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania, oceňujú sa v očakávanej výške záväzku, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím. Spoločnosť v roku 2015 prevzala záväzky pri zlúčení so svojou dcérskou spoločnosťou v ich menovitej hodnote, uvedené záväzky boli v plnej výške uhradené.

- Časové rozlíšenie na strane pasív súvahy

Vykazujú sa vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

- Splatná daň z príjmov a odložená daň z príjmov

Daň z príjmov splatná – podľa slovenského zákona o daniach z príjmov sa splatné dane z príjmov za rok 2017 určujú z účtovného zisku pred zdanením pri sadzbe 21 % po úpravách o niektoré položky na daňové účely.

Odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok sa vzťahujú na:

- dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou;
- dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou opravných položiek k pohľadávkam a daňovou základňou;
- dočasné rozdiely medzi účtovnými rezervami a ich neskorším daňovým uplatnením;
- možnosti previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Odložená daň za rok končiaci 31. decembra 2017 bola prepočítaná sadzbou dane 21 %.

S účinnosťou od 1. januára 2009 vstúpili do platnosti nové požiadavky na transferové oceňovanie vzťahujúce sa na transakcie so zahraničnými spriaznenými osobami. Nové požiadavky stanovujú, že spoločnosť musí mať vopred vypracovanú dokumentáciu ku každej transakcii so zahraničnými spriaznenými osobami, ktorá bude dokazovať, že transakcia bola vykonaná na princípe nezávislých tržových cien. Dokumentácia bola vypracovaná pre celú skupinu CPA – Železiarne Podbrezová k takýmto transakciám v súlade platnou slovenskou daňovou legislatívou.

10. Spôsob ocenenia jednotlivých zložiek majetku a záväzkov – nasledujúce ocenenie

a) Predpokladané riziká, straty a zníženia hodnoty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, sa vyjadrujú prostredníctvom rezerv, opravných položiek a odpisov.

- Rezervy – záväzky s neistým časovým vymedzením alebo výškou, účtujú sa v očakávanej výške záväzku. Spoločnosť vytvára rezervu na audit účtovnej závierky a náklady s tým súvisiace, na nevyčerpané dovolenky a iné dlhodobé zamestnanecké požitky. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa posudzuje ich výška a odôvodnenosť.
- Opravné položky – účtujú sa v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve, a to:
 - k pohľadávkam po lehote splatnosti nad 360 dní 100 %, nad 180 dní 50 %, z ostatných pohľadávok po lehote splatnosti viac ako 90 dní vo výške 30 %.

CPA s.r.o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2017

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

- Plán odpisov

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje podľa plánu odpisov, ktorý bol stanovený vzhľadom na odhad jeho reálnej ekonomickej životnosti. Majetok sa odpisuje počas predpokladanej doby používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Účtovné odpisy sú rovnomerné. Majetok sa začína odpisovať v mesiaci nasledujúcom po mesiaci zaradenia do používania.

V účtovej triede 02 – Dlhodobý hmotný majetok na účte 021 – Stavby má účtovná jednotka zaradenú nehnuteľnosť „Polyfunkčný dom Zlatý jeleň“ v Bratislave a jej súčasť (zariadenie na výrobu tepla). Pri budove Polyfunkčný dom Zlatý jeleň spoločnosť vzhľadom na jej funkčné zariadenie (kancelárske a obchodné priestory) prehodnotila dobu použitia a následne i dobu odpisovania, ktorá bola predĺžená z 20 na 40 rokov. V roku 2017 bola prehodnotená dĺžka účtovných odpisov pri zariadení na výrobu tepla v ZJ z dôvodu predpokladu jeho dlhšieho použitia z pôvodných 12 na 14 rokov.

Na účte 022 – Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí má účtovná jednotka zaradený rôzny dlhodobý hmotný majetok. Počítačová zostava, počítač, trezor, golfový simulátor, PS technológie pre pripojenie na pult PCO, TV v Apartmánach, digitálny projektor, tlačiareň Minolta, klíma sú už plne odpísané, ale stále sa využívajú. V roku 2017 neboli nadobudnuté nové samostatné hnutelné veci. V roku 2016 spoločnosť nadobudla nový dlhodobý hmotný majetok Projektor EPSON do budovy Polyfunkčný dom ZJ.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Položka	Predpokladaná doba používania	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba
Polyfunkčný dom Zlatý jeleň	40	Rovnomerná	1/40 (2,5 %)
Zariadenie na výrobu tepla	14	Rovnomerná	1/14 (7,14 %)
Trezor	12	Rovnomerná	1/12 (8,33 %)
Počítače, golf.simulator, PS technol. pripoj. na PCO, tlačiareň	4	Rovnomerná	1/4 (25 %)
Zariadenia apartmánov, zasadačky, skladu, ostatných nebytových častí, klíma kancelária CPA	6	Rovnomerná	1/6 (16,67 %)
Digitálny projektor	4	Rovnomerná	1/4 (25 %)
Dlhodobý majetok do 1 700 EUR, doba použitia dlhšia ako 1 rok	Rôzna	Rovnomerná	1/4 (25 %), 1/6 (16,67 %)
Drobný dlhodobý hmotný majetok	Rôzna	Jednorázovo	100 %

Daňové odpisy sa uplatňujú podľa sadzieb uvedených v zákone o dani z príjmov platných pre rovnomerné odpisovanie.

11. Prepočet údajov v cudzích menách na slovenskú menu

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) alebo Národnou bankou Slovenska (NBS) v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a v deň, ktorým je rozhodný deň, ku ktorému sa preberá majetok a záväzky od zahraničnej zanikajúcej právnickej osoby. Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, neprepočítavajú. Pri kúpe a predaji cudzej meny za menu euro a pri prevode peňažných prostriedkov z účtu zriadeného v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách na účet zriadený v cudzej mene sa použil kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Ak sa predaj alebo kúpa cudzej meny uskutoční za iný kurz ako ponúka komerčná banka v kurzovom lístku, použije sa kurz, ktorý komerčná banka v deň vysporiadania obchodu ponúka v kurzovom lístku. Ak sa kúpa alebo predaj neuskutočňuje s komerčnou bankou, použije sa referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený ECB alebo NBS v deň predchádzajúci dňu vysporiadania obchodu.

CPA s.r.o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2017

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

12. Zmeny účtovných zásad a účtovných metód

V priebehu roku 2017 nenastali žiadne zmeny v účtovných zásadách oproti roku 2016.

13. Oprava významných chýb minulých účtovných období

Spoločnosť v roku 2017 a ani v roku 2016 neúčtovala o oprave významných chýb účtovných období.

Poznámky Úč PODV 3-01	IČO: 31 612 521	DIČ: 2020463401
CPA s.r.o.		
Poznámky individuálnej účtovnej závierky		
Zostavenej k 31. decembru 2017		
(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)		

III. ÚDAJE VYKÁZANÉ NA STRANE AKTÍV SÚVAHY

1. Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok

1.1. Pohyby na účtoch dlhodobého nehmotného majetku, oprávok, opravných položiek a zostatkovej hodnoty

31. december 2017

	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky	Celkom
Prvotné ocenenie								
K 1. januára 2017	-	10 868	-	-	-	-	-	10 868
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	(10 085)	-	-	-	-	-	(10 085)
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2017	-	783	-	-	-	-	-	783
Oprávky								
K 1. januára 2017	-	10 868	-	-	-	-	-	10 868
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	(10 085)	-	-	-	-	-	(10 085)
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2017	-	783	-	-	-	-	-	783
Opravná položka								
K 1. januára 2017	-	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2017	-	-	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota								
K 1. januára 2017	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2017	-	-	-	-	-	-	-	-

Spoločnosť v roku 2017 vyradila dlhodobý nehmotný majetok software – „podvojné účtovníctvo“ nadobudnutý zlúčením so spoločnosťou ŽP TRADE z dôvodu ukončenia jeho využívania.

CPA s.r.o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2017

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

31. december 2016

	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky	Celkom
Prvotné ocenenie								
K 1. januára 2016	-	13 288	-	-	-	-	-	13 288
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	(2 420)	-	-	-	-	-	(2 420)
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2016	-	10 868	-	-	-	-	-	10 868
Oprávky								
K 1. januára 2016	-	13 288	-	-	-	-	-	13 288
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	(2 420)	-	-	-	-	-	(2 420)
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2016	-	10 868	-	-	-	-	-	10 868
Opravná položka								
K 1. januára 2016	-	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2016	-	-	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota								
K 1. januára 2016	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2016	-	-	-	-	-	-	-	-

Spoločnosť v roku 2016 vyradila dlhodobý nehmotný majetok software – „leasing“ nadobudnutý zlúčením so spoločnosťou ŽP TRADE z dôvodu ukončenia poskytovania leasingových služieb.

CPA s.r.o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2017

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

1.2. Pohyby na účtoch dlhodobého hmotného majetku, oprávok, opravných položiek a zostatkovej hodnoty

31. december 2017

	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Pestovateľ's ké celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky	Celkom
Prvotné ocenenie									
K 1. januára 2017	473 544	4 916 824	106 348	-	-	-	315	-	5 497 031
Prírastky	-	-	-	-	-	-	23 649	-	23 649
Úbytky	-	23 649	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	(23 649)	-	-
K 31. decembru 2017	473 544	4 940 473	106 348	-	-	-	315	-	5 520 680
Oprávky									
K 1. januára 2017	-	2 420 251	89 461	-	-	-	-	-	2 509 712
Prírastky	-	123 150	7 165	-	-	-	-	-	130 315
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2017	-	2 543 401	96 626	-	-	-	-	-	2 640 027
Opravná položka									
K 1. januára 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota									
K 1. januára 2017	473 544	2 496 573	16 887	-	-	-	315	-	2 987 319
K 31. decembru 2017	473 544	2 397 072	9 722	-	-	-	315	-	2 880 653

Pozemky - účtovná skupina 031: pozemky a stavby v spoluvlastníckom podiele k Polyfunkčnému domu Zlatý jeleň v Bratislave.

Stavby - účtovná skupina 021: v roku 2017 spoločnosť zrealizovala technické zhodnotenie na budove Polyfunkčný dom Zlatý jeleň v Bratislave - prestavba 3.NP pre nového nájomcu, zabudovanie dodatkového ventilácie, žalúzií na elektrické ovládanie a kompenzačnej jednotky na zníženie jalového odberu.

Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí - účtovná skupina 022: predstavuje rôzny dlhodobý hmotný majetok, ktorý Spoločnosť odpisuje a používa. Počítač a trezor, nachádzajúce sa v sídle Spoločnosti sú plne odpísané. Golfový simulátor, PS technológie pre pripojenie na PCO, TV v Apartmánach a digitálny projektor v ZJ sú plne odpísané - stále v používaní.

CPA s.r.o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2017

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

31. december 2016

	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Pestovateľs ké celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky	Celkom
Prvotné ocenenie									
K 1. januára 2016	473 544	4 916 367	104 718	-	-	-	315	-	5 494 944
Prírastky	-	-	-	-	-	-	2 087	-	2 087
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	457	1 630	-	-	-	(2 087)	-	-
K 31. decembru 2016	473 544	4 916 824	106 348	-	-	-	315	-	5 497 031
Oprávky									
K 1. januára 2016	-	2 294 384	80 376	-	-	-	-	-	2 374 760
Prírastky	-	125 867	9 085	-	-	-	-	-	134 952
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2016	-	2 420 251	89 461	-	-	-	-	-	2 509 712
Opravná položka									
K 1. januára 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota									
K 1. januára 2016	473 544	2 621 983	24 342	-	-	-	315	-	3 120 184
K 31. decembru 2016	473 544	2 496 573	16 887	-	-	-	315	-	2 987 319

Pozemky - účtovná skupina 031: pozemky a stavby v spoluvlastníckom podiele k Polyfunkčnému domu Zlatý jeleň v Bratislave.

Stavby - účtovná skupina 021: v roku 2016 spoločnosť zrealizovala technické zhodnotenie na budove Polyfunkčný dom Zlatý jeleň v Bratislave - vybudovanie deliacej sadrokartónovej priečky.

Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí - účtovná skupina 022: predstavujú rôzny dlhodobý hmotný majetok, ktorý Spoločnosť odpisuje a používa. Počítač a trezor, nachádzajúce sa v sídle Spoločnosti sú píne odpísané. Golfový simulátor, PS technológia pre pripojenie na PCO, TV v Apartmánoch ZJ sú píne odpísané - stále v používaní. V roku 2016 spoločnosť nadobudla do budovy Polyfunkčný dom Zlatý jeleň projektora.

Spôsob a výška poistenia dlhodobého nehmotného a hmotného majetku Spoločnosti:

- Spoločnosť má uzatvorenú poisťňu zmluvu so spoločnosťou Allianz-Slovenská poisťovňa a. s. proti nasledovným rizikám na Polyfunkčnom dome Zlatý jeleň:
 - požiar, voda, víchrica, živel a ostatné udalosti na sumu: 4 647 149 EUR
 - zodpovednosť za škodu spôsobenú prevádzkovou činnosťou na sumu: 70 000 EUR.

Poznámky Úč PODV 3-01	IČO: 31 612 521	DIČ: 2020463401
CPA s.r.o.		
Poznámky individuálnej účtovnej závierky		
Zostavenej k 31. decembru 2017		
(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)		

2. Dlhodobý finančný majetok

2.1. Pohyby na účtoch dlhodobého finančného majetku

31. december 2017

	Podielové cenné papiere	Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách	Ostatné realizova- telné cenné papiere a podiely	Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám	Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám	Ostatné pôžičky	Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok	Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok	účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok	Obstará- vaný dlhodobý finančný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok	Celkom
Prvotné ocenenie												
K 1. januáru 2017	111 181 356	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	111 181 356
Prírastky	41 335	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41 335
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2017	111 222 691	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	111 222 691
Opravná položka												
K 1. januáru 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Účtovná hodnota												
K 1. januáru 2017	111 181 356	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	111 181 356
K 31. decembru 2017	111 222 691	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	111 222 691

V roku 2017 Spoločnosť nakupovala akcie spoločnosti ŽP a. s. od minoritných akcionárov čím zvýšila svoj majetkový podiel na 78,329 %.

CPA s.r.o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2017

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

31. december 2016

	Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených jednotkách			Ostatné realizovateľné cenné papiere	Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám	Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám	Ostatné pôžičky dlhodobý finančný majetok	Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok	Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok	Účty v bankách s dobou dlhšou ako jeden rok	Obstarávané dlhodobý finančný majetok	Poskytnuté na dlhodobý finančný majetok	Celkom
Prvotné ocenenia	113 263 121	-	-	-	18 500 000	-	-	-	-	-	-	-	131 763 121
K 1. januára 2016	64 572	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64 572
Prírastky	(2 146 337)	-	-	-	(17 000 000)	-	-	-	-	-	-	-	(19 146 337)
Úbytky	-	-	-	-	(1 500 000)	-	-	-	-	-	-	-	(1 500 000)
Presuny	111 181 356	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	111 181 356
K 31. decembru 2016													
Opravná položka													
K 1. januára 2016													
Prírastky													
Úbytky													
Presuny													
K 31. decembru 2016													
Účtovná hodnota													
K 1. januára 2016	113 263 121	-	-	-	18 500 000	-	-	-	-	-	-	-	131 763 121
K 31. decembru 2016	111 181 356	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	111 181 356

V roku 2012 bola poskytnutá úročená dlhodobá pôžička účtovnej jednotke v konsolidovanom celku, uvedená pôžička bola dodatkom v roku 2013 a aj v roku 2014 upravená – zmena výšky pôžičky. Pôžička bolo splatná v roku 2015, ale na základe rozhodnutia valného zhromaždenia z 30. decembra 2014 Spoločnosť sa jednostranne zaviazala, že nevyužije svoje právo trvať na skončení úverového vzťahu k úverovým zmluvám. V roku 2015 na mimoriadnom Valnom zhromaždení sa spoločnosť rozhodla zrušiť zmluvu o poskytnutí pôžičky, ktorá bola uzavretá v roku 2012. Na základe Dohody o ukončení zmlúv o úveroch zo dňa 30. septembra 2016 boli úvery vyplatené 30. septembra 2016.

K 1. aprílu 2015 sa spoločnosť zúčila so svojou dcérskou spoločnosťou ŽP Trade s.r.o., ktorá zanikla bez likvidácie. Spoločnosť ŽP Trade s.r.o. premenila svoj majetok na reálnu hodnotu ku dňu predchádzajúcemu rozhodnému dňu zúčenia a vykazovala preceňovací rozdiel medzi reálnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou v sume 49 599 539 EUR. Preceňovací rozdiel sa týkal finančnej investície v spoločnosti ŽP a.s. Následne spoločnosť CPA vykazovala v otvárací súvaha k 1. aprílu 2015 zvýšenie finančnej investície v dcérskej spoločnosti ŽP a.s. v sume 78 010 054 EUR.

Ďalšie zvýšenie hodnoty finančnej investície v roku 2016 v spoločnosti ŽP a.s. predstavovalo odkúpenie podielov od minoritných akcionárov – fyzických osôb čím sa podiel v spoločnosti zvýšil na 78,305 %.

V roku 2016 Spoločnosť odpredala svoje obchodné podiely v spoločnosti PIPEX SK a SLOVRUR a zároveň predala všetky akcie spoločnosti ŽP TRADE BOHEMIA.

Poznámky úč PODV 3-01	IČO: 31 612 521	DIČ: 2020463401
CPA s.r.o.		
Poznámky individuálnej účtovnej závierky		
Zostavenej k 31. decembru 2017		
(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)		

2.2. Štruktúra dlhodobého finančného majetku

Obchodné meno a sídlo spoločnosti	Podiel na ZI %	Hlasovacie práva %	Hodnota vlastného imania	Výsledok hospodárenia	Účtovná hodnota dlhodobého finančného majetku
Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách					
Železiarne Podbrezová a.s.	78,329 %	78,329 %	199 547 853	4 048 232	111 222 691
Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách					
Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely					
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok na účely vykonania vplyvu v inej účtovnej jednotke					
Spolu					111 222 691

2.3. Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám a ostatné pôžičky

Spoločnosť	Suma EUR	Opravná položka EUR	Úroková sadzba %	Úrok za rok EUR	Dátum splatnosti	Záruka	Suma splatná v eurách v r. 2018 po r. 2018
KBZ s. r. o.	1 500 000	-	2	30 417	11.11.2018	-	2 002 583
ŽP EKO QELET a. s.	2 000 000	-	2	40 555	6.11.2018	-	1 500 000
Celkom	3 500 000	-	-	70 972			3 502 583

K 31. decembru 2017 Spoločnosť eviduje poskytnuté krátkodobé pôžičky v rámci konsolidovaného celku v celkovej hodnote 3 500 000 EUR. V roku 2017 neboli poskytnuté dlhodobé pôžičky.

CPA s.r.o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2017

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

3. Pohľadávky**3.1. Veková štruktúra pohľadávok**

31. december 2017

Položka	Splatnosť		Celkom
	v lehote splatnosti	po lehote splatnosti	
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	4 553	82 335	86 888
Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	-	-	-
Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	3 500 000	2 583	3 502 583
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	-	-	-
Sociálne poistenie	-	-	-
Daňové pohľadávky a dotácie	73 335	-	73 335
Iné pohľadávky	-	-	-
Spolu krátkodobé pohľadávky	3 577 888	84 918	3 662 806

31. december 2016

Položka	Splatnosť		Celkom
	v lehote splatnosti	po lehote splatnosti	
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	4 553	1 744 206	1 748 759
Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	-	-	-
Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	3 500 000	2 583	3 502 583
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	-	-	-
Sociálne poistenie	611	-	611
Daňové pohľadávky a dotácie	-	-	-
Iné pohľadávky	46 377	8 325	54 702
Spolu krátkodobé pohľadávky	3 551 541	1 755 114	5 306 655

Bežná lehota splatnosti pohľadávok z obchodného styku je 15 dní, pri úveroch 1 rok.

Spoločnosť vykazuje pohľadávky po lehote splatnosti vo výške 84 918 EUR, z ktorých cca 89,5 % je po lehote splatnosti viac ako 365 dní, ku ktorým vytvorila opravnú položku vo výške 76 029 EUR.

Pohľadávky v rámci konsolidovaného celku predstavujú pohľadávky z poskytnutej pôžičky a preklasifikovanú dlhodobú pôžičku na krátkodobú z dôvodu časového testu – splatnosť pôžičky do 1 roka.

3.2. Opravné položky k pohľadávkam

Položky súvahy, ku ktorým sú tvorené opravné položky:

Položka	1. 1. 2017	Tvorba	Zúčtovanie z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	31.12.2017
Pohľadávky z obchodného styku	1 749 709	-	1 496 434	177 246	76 029
Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	-	-	-	-	-
Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	-	-	-	-	-
Iné pohľadávky	-	-	-	-	-
Spolu	1 749 709	-	1 496 434	177 246	76 029

CPA s.r.o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2017

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

Opravné položky k pohľadávkam sa tvoria v prípade, že účtovná hodnota pohľadávok je nižšia ako ich očakávaná realizačná hodnota.

K 31. decembru 2011 sme tvorili účtovnú opravnú položku ku krátkodobej pohľadávke z obchodného styku voči odberateľovi P.L.J. spol. s r.o. za dodanie služieb – nájom nebytových priestorov v Polyfunkčnom dome Zlatý jeleň Bratislava a služby s tým súvisiace. K 31. decembru 2012 Spoločnosť prehodnotila opravnú položku a rozhodla sa nezmeniť jej výšku oproti predchádzajúcemu roku. V roku 2013 spoločnosť vytvorila opravnú položku ku dvom faktúram voči spoločnosti P.L.J do výšky 100 % hodnoty pohľadávky. V roku 2014 sa Spoločnosť rozhodla vytvoriť opravnú položku do výšky 100 % všetkých pohľadávok voči uvedenej spoločnosti. V roku 2015, 2016 a 2017 bola prehodnotená opravná položka a jej výška nebola zmenená. Celková výška pohľadávky bez úrokov z omeškania k 31. decembru 2017 voči spoločnosti P.L.J predstavuje sumu 37 942 EUR. Voči spoločnosti P.L.J. spol. s r.o. bol Okresným súdom Bratislava II vydaný Platobný rozkaz, ktorý nadobudol právoplatnosť dňa 3. februára 2012. Voči spoločnosti bolo začaté exekučné konanie.

V roku 2016 Spoločnosť vytvorila 100% účtovnú opravnú položku na pohľadávky voči spoločnosti Mary Louise v konkurze na krátkodobé pohľadávky za dodanie služieb – nájom nebytových priestorov v Polyfunkčnom dome Zlatý jeleň z dôvodu opatrnosti. K dátumu 28. februára 2017 Spoločnosť ukončila poskytovanie služieb spoločnosti „Mary Louise v konkurze“ a k dátumu účtovnej závierky za rok 2016 boli vytvorené opravné položky k pohľadávkam v 100% výške. Opodstatnenosť tvorby opravnej položky k pohľadávkam voči spoločnosti Mary Louise naďalej pretrváva aj v roku 2017.

V roku 2015 v dôsledku zlúčenia s dcérskou spoločnosťou nadobudla spoločnosť pohľadávky po lehote splatnosti:

- pohľadávky voči spoločnosti Poľnohospodárske družstvo Jasenie v celkovej výške 177 246,17 EUR. Na uvedené pohľadávky bola vytvorená opravná položka na 100 % jej výšky ešte v zaniknutej spoločnosti. Na spoločnosť PD Jasenie bol vyhlásený konkurz a uvedené pohľadávky sú prihlásené u správcu konkurznej podstaty. V roku 2017 nám na základe zaslaného konečného rozvrhu výťažku pre nezabezpečených veriteľov bola poukázaná konečná čiastka 3 579,46 EUR. Neuspokojené pohľadávky boli vyradené z majetku Spoločnosti. Z uvedeného dôvodu bola zrušená opravná položka k uvedeným pohľadávkam.
- pohľadávky voči spoločnosti TREVA s. r. o., ktoré vznikli z leasingu strojného vybavenia. V apríli 2016 bol leasing stroja ukončený a stav pohľadávky k 31. decembru 2016 predstavoval sumu 1 496 083,92 EUR. Z dôvodu, že platobná disciplína spoločnosti TREVA bola nepostačujúca a bol predpoklad nižších ekonomických úžitkov z uvedených pohľadávok, sa spoločnosť rozhodla k 31.12.2016 dotvoriť opravnú položku k pohľadávkam do výšky 100 % ich menovitej hodnoty. Vo februári 2016 bol Spoločnosťou podaný návrh na vydanie platobného rozkazu. Okresný súd Spišská Nová Ves vydal Platobný rozkaz dňa 2. mája 2016. Spoločnosť Treva proti uvedenému platobnému rozkazu podala odpor, ku ktorému sme doručili naše Vyjadrenie. Súd na súdnom pojednávaní konanom dňa 11. mája 2017 rozhodol, že žalovaný je povinný zaplatiť žalobcovi celú dlžnú čiastku aj s úrokmi z omeškania. Spoločnosť Treva po vzájomnej dohode s konateľmi našej Spoločnosti vyplatila celú dlžnú čiastku pohľadávky s odpustením úrokov z omeškania. Z dôvodu zániku opodstatnenosti trvania bola odúčtovaná opravná položka k pohľadávkam voči spoločnosti TREVA dátumom zaplataenia istiny pohľadávok.

3.3. Odložená daňová pohľadávka

Položka	31.12.2017	31.12.2016
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou:	279 415	1 298 079
odpočítateľné	279 415	1 298 079
zdaniteľné	-	-
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou:	2 404	2 410
odpočítateľné	2 404	2 410
zdaniteľné	-	-
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	-	40 548
Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty	23 131	20 469
Sadzba dane z príjmov (v %)	21	21
Odložená daňová pohľadávka	64 040	285 916
Uplatnená daňová pohľadávka:	-	-
zaúčtovaná ako zníženie nákladov	(221 876)	-78 185
zaúčtovaná do vlastného imania	-	-
Odložený daňový záväzok	-	-
Zmena odloženého daňového záväzku:	-	-
zaúčtovaná ako náklad	-	-
zaúčtovaná do vlastného imania	-	-

CPA s.r.o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2017

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

4. Finančné účty**4.1. Spoločnosť má finančný majetok v štruktúre**

Položka	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Peňažné prostriedky		
Pokladnica, ceniny	108	468
Bežné účty v banke alebo v pobočke zahraničnej banky	510 246	1 315 576
Bankové účty termínované	-	-
Peniaze na ceste	-	-
Spolu	510 354	1 316 044

Krátkodobý finančný majetok Spoločnosti tvoria peňažné prostriedky v hotovosti a finančné prostriedky vedené na bežnom účte.

5. Časové rozlíšenie

Položka	31.12.2017	31.12.2016
Náklady budúcich období dlhodobé, z toho:	-	44
<i>Predplatné odbornej literatúry</i>	-	44
Náklady budúcich období krátkodobé, z toho:	3 191	3 381
<i>Predplatné odbornej literatúry, 1 ročné upgrady softvérov, online prístupy k odbornej literatúre, predplatné odborných školení</i>	1 458	1 648
<i>Poistenie budovy Polyfunkčný dom Zlatý jeleň a poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkovou činnosťou</i>	1 733	1 733
Príjmy budúcich období dlhodobé, z toho:	-	-
<i>Predplatné HN, odborná literatúra</i>	-	-
Príjmy budúcich období krátkodobé, z toho:	14 448	10 904
<i>Vyúčtovanie preddavkov na služby a médiá nájomníkom nebytových priestorov Polyfunkčného domu Zlatý jeleň Bratislava</i>	8 759	6 074
<i>Vyúčtovanie energií a služieb za byty v Polyfunkčnom dome Zlatý jeleň Bratislava</i>	5 689	4 830
<i>Výnosové úroky z termínovaného vkladu</i>	-	-
Spolu	17 639	14 329

IV. ÚDAJE VYKÁZANÉ NA STRANE PASÍV SÚVAHY**1. Vlastné imanie****1.1. Informácie o vlastnom imaní**

Základné imanie za bežné účtovné obdobie pozostáva:

Počet podielov (ks):	Hodnota jedného podielu (v EUR):	Spolu v (EUR):
7 podielov	295 028 EUR	2 065 196 EUR

Základné imanie bolo celé upísané a splatené.

Zákonný rezervný fond vo výške 243 581 EUR dosahuje výšku povinnej minimálnej tvorby podľa Obchodného zákonníka.

1.2. Rozdelenie účtovného zisku alebo vyrovnanie straty za rok 2016

Položka	2016
Účtovný zisk	26 781 344
Rozdelenie účtovného zisku	2017
Prídel do zákonného rezervného fondu	-
Prídel do štatutárnych a ostatných fondov	-
Prídel do sociálneho fondu	-
Prídel na zvýšenie základného imania	-
Úhrada straty minulých období	26 781 344
Prevod do nerozdelenej zisku minulých rokov	-
Rozdelenie podielu na zisku spoločníkom, členom	-
Iné	-
Spolu	26 781 344

CPA s.r.o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2017

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

1.3. Návrh na rozdelenie účtovného zisku alebo vyrovnanie straty za rok 2017

O vysporiadaní zisku za rok 2017 rozhodne valné zhromaždenie. Manažment spoločnosti navrhne spoločníkom aby výsledok hospodárenia za rok 2017 (zisk vo výške 3 056 624 EUR) bol v celej výške preúčtovaný na nerozdelený zisk minulých rokov.

2. Rezervy2.1. Zákonné a ostatné rezervy31. december 2017

Položka	1. 1. 2017	Tvorba	Použitie	Zrušenie	31. 12. 2017
Dlhodobé rezervy					
Dlhodobé zákonné rezervy	-	-	-	-	-
Ostatné dlhodobé rezervy	-	-	-	-	-
Krátkodobé rezervy					
Krátkodobé zákonné rezervy, z toho:	11 852	12 726	11 852	-	12 726
Rezerva na dovolenku, vrátane sociálneho zabezpečenia	11 852	12 726	11 852	-	12 726
Ostatné krátkodobé rezervy, z toho:	24 622	23 132	24 622	-	23 132
Rezerva na zostavenie, zverejnenie, overenie účtovnej závierky audítorom	24 000	23 132	24 000	-	23 132
Rezerva na ročné zúčtovanie zdravotného poistenia	622	-	622	-	-

31. december 2016

Položka	1. 1. 2016	Tvorba	Použitie	Zrušenie	31. 12. 2016
Dlhodobé rezervy					
Dlhodobé zákonné rezervy	-	-	-	-	-
Ostatné dlhodobé rezervy	-	-	-	-	-
Krátkodobé rezervy					
Krátkodobé zákonné rezervy, z toho:	10 627	11 852	10 627	-	11 852
Rezerva na dovolenku, vrátane sociálneho zabezpečenia	10 627	11 852	10 627	-	11 852
Ostatné krátkodobé rezervy, z toho:	24 435	24 622	24 235	-	24 622
Rezerva na zostavenie, zverejnenie, overenie účtovnej závierky audítorom	24 000	24 000	24 000	-	24 000
Rezerva na ročné zúčtovanie zdravotného poistenia	435	622	435	-	622

3. Záväzky3.1. Výška záväzkov do lehoty a po lehote splatnosti vrátane skupiny a záväzky podľa zostatkovej doby splatnosti

Položka	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dlhodobé záväzky:		
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov	-	-
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	1 220	1 363
Spolu dlhodobé záväzky	1 220	1 363
Krátkodobé záväzky:		
Záväzky do lehoty splatnosti	74 853	200 473
Záväzky po lehote splatnosti	-	-
Spolu krátkodobé záväzky	74 853	200 473

CPA s.r.o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavené k 31. decembru 2017

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

Spoločnosť v roku 2017 účtovala o záväzkoch len v lehote splatnosti. Obchodné záväzky sú len z obchodného styku Spoločnosti a všetky boli uhradené začiatkom roka 2018.

Finančné zábezpeky sú splatné v prípade ukončenia nájmu nájomníkov nebytových priestorov Polyfunkčného domu Zlatý jeleň Bratislava.

Ako daňové záväzky Spoločnosť vykazuje záväzok na dani zo závislej činnosti a DPH za 12/2017.

Nevyfakturované dodávky sa týkajú nákladov roka 2017, ktoré boli vyfakturované v roku 2018, značná časť sa týka vyúčtovania energií a služieb za rok 2017 v Polyfunkčnom dome Zlatý jeleň Bratislava.

Záväzky zo sociálneho fondu k 31. decembru 2017 boli vo výške 1 220 EUR.

3.2. Záväzky zo sociálneho fondu

	31.12.2017	31.12.2016
Začiatkový stav sociálneho fondu	1 363	1 406
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	336	315
Tvorba sociálneho fondu zo zisku	-	-
Ostatná tvorba sociálneho fondu	-	-
Tvorba sociálneho fondu celkom	336	315
Čerpanie sociálneho fondu	479	358
Konečný zostatok sociálneho fondu	1 220	1 363

Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov.

Sociálny fond bol čerpaný v zmysle zákona o sociálnom fonde hlavne ako príspevok na stravovanie zamestnancov a preplatenie doplnkovej zdravotnej starostlivosti zamestnancov, ktoré vstupovalo do ich zdaniteľných príjmov ako nepeňažný príjem.

4. Časové rozlíšenie

Položka	31.12.2017	31.12.2016
Výdavky budúcich období dlhodobé	-	-
Výdavky budúcich období krátkodobé	-	-
Výnosy budúcich období dlhodobé	-	-
Výnosy budúcich období krátkodobé	-	-
Spolu	-	-

Spoločnosť v roku 2017 neúčtovala o časovom rozlíšení výdavkov a výnosov budúcich období. V roku 2016 rozpúšťala do výnosov zaúčtované časové rozlíšenie z roku 2015, ktoré jej vyplynulo z prevzatej leasingovej zmluvy voči spoločnosti TREVA.

V. VÝNOSY

1. Výnosy z hospodárskej činnosti

1.1. Tržby z predaja tovaru, vlastných výrobkov a služieb

Tržby za vlastné výkony a tovar podľa typov výrobkov a služieb a podľa hlavných oblastí odbytu:

Typ výrobkov, tovarov, služieb/Oblasť odbytu	Slovensko		Zahraničie (EU)		Celkom	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Poradenské služby a ekonomické poradenstvo	19 430	19 430	-	227 380	19 430	246 810
Nájomné Zlatý jeleň	402 412	405 730	-	-	402 412	405 730
Preddávky na poskytované služby a médiá v Zlatom jeleň a ročné vyúčtovanie	93 940	82 235	-	-	93 940	82 235
Úrok finančný nájom – leasing – služby prevzaté pri zlúčení	-	791	-	-	-	791
Čistý obrát celkom	515 782	508 186	-	227 380	515 782	735 566

Služby spojené s poskytovaním leasingu boli ukončené v apríli 2016. Poskytovanie poradenských služieb do Českej republiky sme ukončili v auguste 2016. V roku 2017 boli poskytované služby len na území Slovenskej republiky.

CPA s.r.o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2017

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

1.2. Výnosy pri aktivácii nákladov a výnosy z hospodárskej činnosti, finančné výnosy a výnosy výnimočného rozsahu alebo výskytu

Položka	2017	2016
Významné položky pri aktivácii nákladov	-	-
Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti, z toho:	-	96
Náhrady od poisťovne	-	-
Tržby z predaja materiálu	-	96
Ostatné výnosy z HČ	5 239	-
Finančné výnosy, z toho:	1 949 483	29 627 515
Kurzové zisky, z toho:	5	10 921
kurzové zisky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	2	8 850
Ostatné významné položky finančných výnosov, z toho:	82 337	85 962
Výnosové úroky bankové z bežných účtov a termínovaných vkladov:	132	246
Výnosové úroky z poskytnutých pôžičiek, narovnania dlhu	82 205	84 925
Výnosy z dlhodobého finančného majetku, z toho:	1 867 141	26 284 697
Dividendy od spoločnosti v zahraničí	-	3 010 160
Dividendy od spoločnosti z tuzemska	1 867 141	22 939 354
Úroky z pôžičiek v rámci konsolidovaného celku	-	335 183
Výnosy výnimočného rozsahu alebo výskytu, z toho:	-	3 245 935
Tržba z predaja obchodných podielov a akcií	-	2 587 246
Finančný výnos z oceň. rozdielu k finančnému majetku	-	658 689

VI. NÁKLADY

1. Náklady z hospodárskej činnosti

1.1. Náklady za služby, ostatné náklady z hospodárskej činnosti, finančné náklady a náklady výnimočného rozsahu alebo výskytu

Položka	2017	2016
Náklady za poskytnuté služby, z toho:	208 264	298 970
Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:	23 705	25 108
náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky	23 000	24 000
iné uistovacie audítorské služby	-	-
súvisiace audítorské služby	-	-
daňové poradenstvo	-	-
ostatné neaudítorské služby	705	1 108
Ostatné významné položky nákladov za poskytnuté služby, z toho:	184 559	273 862
Náklady na reprezentáciu	205	396
Poštovné, telefonické poplatky	1 182	1 687
Nájomné	2 405	2 397
Poradenské služby	-	131 255
Správa nehnuteľnosti „Polyfunkčný dom Zlatý jeleň“	31 866	31 866
Služby, opravy „Polyfunkčný dom Zlatý jeleň“	123 488	99 832
Ostatné (cestovné, bežné opravy, notárske služby, právne porad., upgrady, atď.)	25 413	6 429
Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:	(1 154 422)	497 363
Osobné náklady	196 945	174 776
Dane a poplatky	10 805	44 087
Odpisy a opravné položky k DHM	130 315	134 953
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek	(1 496 434)	139 743
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	3 947	3 804
Finančné náklady, z toho:	1 186	2 485 612
Kurzové straty, z toho:	-	33 603
kurzové straty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	-	-
Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:	1 186	2 452 009
Úroky z pôžičiek	-	320 998
Predané cenné papiere a podiely	-	2 129 744
Ostatné náklady na finančnú činnosť	1 186	1 267
Náklady výnimočného rozsahu alebo výskytu	-	-

Poznámky Úč PODV 3-01	IČO: 31 612 521	DIČ: 2020463401
CPA s.r.o.		
Poznámky individuálnej účtovnej závierky		
Zostavenej k 31. decembru 2017		
(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)		

VII. DAŇ Z PRÍJMOV

Sadzba dane z príjmov pre rok 2017 je 21 %. Spoločnosť nemala žiadne úľavy z daní.

Na výpočet odloženej dane bola použitá sadzba dane z príjmov právnických osôb 21 %, ktorá je v platnosti od 1. januára 2017.

Položka	2017	2016
Suma odloženej daňovej pohľadávky účtovanej ako náklad alebo výnos vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov	-	13 615
Suma odloženého daňového záväzku účtovaného ako náklad alebo výnos vyplývajúci zo zmeny sadzby dane z príjmov	-	-
Suma odloženej daňovej pohľadávky týkajúca sa umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov, ako aj dočasných rozdielov predchádzajúcich účtovných období, ku ktorým sa v predchádzajúcich účtovných obdobiach odložená daňová pohľadávka neúčtovala	-	-
Suma odloženého daňového záväzku, ktorý vznikol z dôvodu neúčtovania tej časti odloženej daňovej pohľadávky v bežnom účtovnom období, o ktorej sa účtovalo v predchádzajúcich účtovných obdobiach	-	-
Suma neuplatneného umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov a odpočítateľných dočasných rozdielov, ku ktorým nebola účtovaná odložená daňová pohľadávka	-	-
Suma odloženej dane z príjmov, ktorá sa vzťahuje na položky účtované priamo na účty vlastného imania bez účtovania na účty nákladov a výnosov	-	-

	2017			2016		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	3 372 901			27 035 273		
<i>teoretická daň</i>		708 309	21 %		5 947 760	22 %
Daňovo neuznané náklady (trvalé rozdiely)	343	72	-	421	93	-
Výnosy nepodliehajúce dani (trvalé rozdiely)	(1 867 163)	(392 104)	-	(25 943 357)	(5 707 539)	(21 %)
Vplyv nevykázananej odloženej daňovej pohľadávky	-	-	-	-	-	-
Zmena sadzby dane	-	-	-	-	13 615	-
Daňová licencia	-	-	-	-	-	-
Iné	-	-	-	-	-	-
Spoľu	1 506 081	316 277	-	1 092 337	253 929	-
Splatná daň z príjmov		94 401	-		175 744	-
Odložená daň z príjmov		221 876	-		78 185	-
Celková daň z príjmov		316 277	-		253 929	-

VIII. INÉ AKTÍVA A INÉ PASÍVA

1. Podmienené záväzky

Daňové priznania zostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia piatich rokov. V dôsledku toho sú k 31. decembru 2017 daňové priznania spoločnosti za roky 2013 až 2017 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

Spoločnosť v roku 2011 vydala prehlásenie o podpore pre Všeobecnú úverovú banku, a.s. v súvislosti s úverom, ktorý banka poskytla našej dcérskej spoločnosti v zahraničí, predajom akcií spoločnosti ŽP Trade Bohemia v roku 2016 toto prehlásenie zaniklo.

Spoločnosť dňa 15. novembra 2011 vydala Patronátne prehlásenie pre Exportno-importnú banku Slovenskej republiky v súvislosti s poskytnutým bankovým úverom pre Železiarne Podbrezová a.s. Dňa 9. decembra 2013 bolo vydané nové Patronátne prehlásenie pre Exportno-importnú banku Slovenskej republiky v súvislosti s prolongáciou predchádzajúceho úveru na ďalšie dva roky – úver bol splatný 11/2015 ale na žiadosť banky bol splatený v 1/2016 a banka už nepožadovala ďalšie ručenie.

CPA s.r.o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2017

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

IX. SPRIAZNENÉ OSOBY

Medzi spriaznené osoby patria spoločníci Spoločnosti, členovia predstavenstva, dcérske a sesterské spoločnosti a spoločnosti, v ktorých podiel na základnom imaní presahuje 20 % (dcérske a pridružené spoločnosti a spoločné podniky).

Obchody medzi týmito osobami a spoločnosťou sa uskutočňujú za obvyklých podmienok a za obvyklé ceny. O obchodoch so spriaznenými osobami rozhoduje predstavenstvo. Komentár k týmto obchodom je v jednotlivých častiach poznámok.

31. december 2017

	<i>Pohľadávky k 31. decembru 2017</i>	<i>Závazky k 31. decembru 2017</i>	<i>Výnosy za rok 2017</i>	<i>Náklady za rok 2017</i>
Konečný vlastníci	-	-	1 185	-
Dcérske spoločnosti	3 503 063	3 141	2 056 734	6 751
Ostatné spriaznené strany	4 073	18 581	29 398	202 415
	3 507 136	21 722	2 087 317	209 166

31. december 2016

	<i>Pohľadávky k 31. decembru 2016</i>	<i>Závazky k 31. decembru 2016</i>	<i>Výnosy za rok 2016</i>	<i>Náklady za rok 2016</i>
Konečný vlastníci	-	-	1 350	320 998
Dcérske spoločnosti	3 503 063	3 068	29 278 575	140 867
Ostatné spriaznené strany	4 073	16 788	28 539	163 967
	3 507 136	19 856	29 308 464	625 832

V roku 2017 a 2016 Spoločnosť dodávala pre svoje spriaznené osoby služby (nájom a služby spojené s nájmom, ekonomické a poradenské služby), poskytla úvery a prijala od svojich dcérskych spoločností dividendy.

Od svojich spriaznených osôb v roku 2017 a 2016 Spoločnosť nakupovala služby (nájom nehnuteľnosti, správu budov a služby s tým súvisiace), energie a prijala úvery.

X. SKUTOČNOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, A DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po 31. decembri 2017 a do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva spoločnosti, okrem tých, ktoré sú uvedené vyššie a ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.

CPA s.r.o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2017

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

XI. PREHĽAD ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA

31. december 2017

Položka	Stav K 1. januáru 2017	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav K 31. decembru 2017
Základné imanie	2 065 196	-	-	-	2 065 196
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	-	-	-	-	-
Zmena základného imania	-	-	-	-	-
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	-	-	-	-	-
Emisné ážio	-	-	-	-	-
Ostatné kapitálové fondy	94 204	-	-	-	94 204
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov	243 581	-	-	-	243 581
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení	-	-	-	-	-
Zákonný rezervný fond	-	-	-	-	-
Nedeliteľný fond	-	-	-	-	-
Štatutárne fondy a ostatné fondy	-	-	-	-	-
Nerozdelený zisk minulých rokov	89 919 275	-	-	22 791 344	112 710 618
Neuhradená strata minulých rokov	-	-	-	-	-
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	26 781 344	3 056 624	-	(26 781 344)	3 056 624
Vyplatené dividendy	-	-	(3 990 000)	3 990 000	-
Ostatné položky vlastného imania	-	-	-	-	-
Účet 491 – Vlastné imanie fyzickej osoby – podnikateľa	-	-	-	-	-

31. december 2016

Položka	Stav K 1. januáru 2016	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav K 31. decembru 2016
Základné imanie	2 065 196	-	-	-	2 065 196
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	-	-	-	-	-
Zmena základného imania	-	-	-	-	-
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	-	-	-	-	-
Emisné ážio	-	-	-	-	-
Ostatné kapitálové fondy	94 204	-	-	-	94 204
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov	243 581	-	-	-	243 581
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí	658 689	-	658 689	-	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení	-	-	-	-	-
Zákonný rezervný fond	-	-	-	-	-
Nedeliteľný fond	-	-	-	-	-
Štatutárne fondy a ostatné fondy	-	-	-	-	-
Nerozdelený zisk minulých rokov	55 039 553	-	-	34 879 721	89 919 275
Neuhradená strata minulých rokov	-	-	-	-	-
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	64 069 721	26 781 344	-	(64 069 721)	26 781 344
Vyplatené dividendy	-	-	(29 190 000)	29 190 000	-
Ostatné položky vlastného imania	-	-	-	-	-
Účet 491 – Vlastné imanie fyzickej osoby – podnikateľa	-	-	-	-	-

CPA s.r.o.

Poznámky individuálnej účtovnej závierky

Zostavenej k 31. decembru 2017

(údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, ak nie je uvedené inak)

XII. PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

Prehľad peňažných tokov je uvedený v prílohe, tabuľka č. 1.

Peňažné prostriedky sú peňažné hotovosti, ekvivalenty peňažných hotovostí, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách, kontokorentný účet a časť zostatku účtu „Peniaze na ceste“.

Peňažné ekvivalenty sú krátkodobý finančný majetok, ktorý je zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nehrozí riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Štruktúra peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov:

Položka	Účet	31.12.2017	31.12.2016
Peniaze	211	108	468
Ceniny	213	-	-
Účty v bankách	221	510 247	1 315 576
Kontokorentný účet	221	-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		510 354	1 316 044
Finančné účty spolu		510 354	1 316 044
Rozdiel		-	-

Spoločnosť použila na vykazovanie peňažných tokov z prevádzkovej činnosti nepriamu metódu.

Prílohy:

Tabuľka č. 1 – Prehľad peňažných tokov

Tabuľka č. 1 - Prehľad peňažných tokov

Názov položky	Označenie	Skutočnosť v eurách	
		Bežné účtovné obdobie	Minulé účtovné obdobie
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Z/S	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	3 372 901	27 035 273
A.1.	Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	(3 319 523)	(26 873 111)
	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (+)	130 315	134 953
	Zmena stavu rezerv (+/-)	(616)	1 412
	Zmena stavu opravných položiek (+/-)	(1 496 434)	139 743
	Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	(3 310)	40
	Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov (-)	(1 867 141)	(25 949 514)
	Úroky účtované do nákladov (+)	-	320 998
	Úroky účtované do výnosov (-)	(82 337)	(421 145)
	Výsledok z predaja dlhodobého majetku, s výnimkou majetku, ktorý sa považuje za peňažný ekvivalent (+/-)	-	(457 502)
	Ostatné položky nepeňažného charakteru (+/-)	-	(642 096)
A.2.	Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	1 482 911	(1 030)
	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	1 493 561	13 429
	Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	(10 650)	(14 459)
	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-), (súčet Z/S+A.1.+A.2.)	1 536 289	161 131
	Prijaté úroky (+)	128 713	69 620
	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky (-/+)	(282 637)	(39 478)
A.	Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	1 382 365	191 274
Peňažné toky z investičnej činnosti			
	Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (-)	(23 649)	(2 087)
	Výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách, s výnimkou cenných papierov, ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie (-)	(41 335)	(64 572)
	Príjmy z predaja dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách, s výnimkou cenných papierov, ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie (+)	-	2 587 246
	Príjmy zo splácania dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (+)	-	17 000 000
	Prijaté úroky (+)	-	335 183
	Príjmy z dividend a iných podielov na zisku (+)	1 867 141	25 949 514
B.	Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	1 802 157	45 805 284
Peňažné toky z finančnej činnosti			
C.1.	Peňažné toky vo vlastnom imaní	-	-
C.2.	Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti	(212)	(16 870 017)
	Výdavky na splácanie pôžičiek (-)	(212)	(16 870 017)
	Výdavky na zaplatené úroky (-)	-	(320 998)
	Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku (-)	(3 990 000)	(29 190 000)
C.	Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(3 990 212)	(46 381 015)
D.	Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	(805 690)	(384 457)
E.	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	1 316 044	1 700 502
F.	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia pred zohľadnením kurzových rozdielov vyčíslených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)	510 354	1 316 044
G.	Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)	-	-
H.	Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia upravený o kurzové rozdiely vyčíslené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-) (súčet D + E + G)	510 354	1 316 044



KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. 12. 2017

príloha č.2 k výročnej správe 2017

CPA s.r.o.

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
A KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
(PRIPRAVENÁ V SÚLADE
S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI
FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA TAK, AKO
BOLI SCHVÁLENÉ EÚ)**

**ZA ROK KONČIACI SA
31. DECEMBRA 2017**

OBSAH

	Strana
Správa nezávislého audítora	1
Konsolidovaná účtovná závierka (pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ):	
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	3
Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát	4
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	6
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom	7 – 35

CPA s.r.o. SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Spoločníkom a konateľom spoločnosti CPA s.r.o.:

SPRÁVA Z AUDITU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti CPA s.r.o. a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá zahŕňa konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil 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 31. decembru 2017 a konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky*. Od skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. 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, ktoré sú relevantné pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá 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 reálnu 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, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

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

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

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

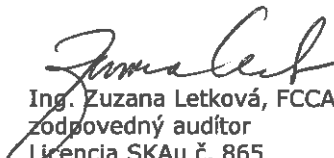
Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, vyhodnotíme, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky.

Bratislava 26. októbra 2018


Ing. Zuzana Letková, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 865

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

CPA s.r.o.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII
k 31. decembru 2017
(v EUR)

	<i>Pozn.</i>	31. december 2017	31. december 2016
AKTÍVA			
NEOBEŽNÝ MAJETOK			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	6	190 599 720	194 253 370
Nehmotný majetok	7	1 347 623	1 315 172
Goodwill	7	9 792 638	9 792 638
Ostatný finančný majetok	8	534 078	4 173 094
Odložená daňová pohľadávka	9	579 453	704 982
Neobežný majetok celkom		202 853 512	210 239 256
OBEŽNÝ MAJETOK			
Zásoby	10	66 498 826	60 171 391
Pohľadávky z obchodného styku a ostatný finančný majetok	11	74 947 785	57 015 627
Splatná daňová pohľadávka		199 353	469 322
Ostatný majetok		677 912	369 358
Peniaze a peňažné ekvivalenty	12	10 334 487	12 603 729
Obežný majetok celkom		152 658 363	130 629 427
AKTÍVA CELKOM		355 511 875	340 868 683
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
KAPITÁL A REZERVY			
Základné imanie	13	2 065 196	2 065 196
Zákonné a ostatné fondy	13	11 559 303	11 411 355
Nerozdelený zisk		153 557 963	151 436 894
Podiel spoločníkov CPA na vlastnom imaní		167 182 462	164 913 445
Menšinové podiely		52 492 477	51 972 131
Vlastné imanie celkom		219 674 939	216 885 576
ZÁVÄZKY			
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY			
Úročené úvery a pôžičky	15	30 487 076	29 203 264
Ostatné finančné a iné dlhodobé záväzky	14	3 974 089	8 104 625
Rezervy na zamestnanecké požitky	16	7 749 808	6 842 650
Rezervy	17	887 015	890 335
Odložený daňový záväzok	9	10 282 417	9 527 969
Dlhodobé záväzky celkom		53 380 405	54 568 843
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY			
Úročené úvery a pôžičky	15	45 313 928	29 634 489
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	18	35 552 754	31 505 139
Splatné daňové záväzky		774 165	7 411 368
Ostatné záväzky		815 684	863 268
Krátkodobé záväzky celkom		82 456 531	69 414 264
Záväzky celkom		135 836 936	123 983 107
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		355 511 875	340 868 683

CPA s.r.o.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých eurách)

	Pozn.	Rok končiaci sa 31. decembra 2017	Rok končiaci sa 31. decembra 2016
Výnosy z predaja vlastných výrobkov a tovaru		321 484 285	315 853 018
Výnosy z predaja služieb		12 411 996	13 526 231
Zmena stavu zásob vlastnej výroby		3 114 551	(1 805 850)
Aktivácia	19	9 712 464	9 793 189
Spotreba materiálu a energie, náklady na predaný tovar		(193 369 640)	(172 356 954)
Služby		(35 798 629)	(39 240 245)
Osobné náklady	20	(92 911 246)	(103 847 487)
Odpisy a amortizácia		(15 122 633)	(20 280 535)
Ostatné prevádzkové výnosy	21	5 391 296	2 783 975
Ostatné prevádzkové náklady	21	(2 706 853)	(4 971 595)
Úrokové výnosy		332 229	330 216
Úrokové náklady		(985 200)	(1 290 135)
Zisk/(strata) z finančných investícií		2 618	(11 468 955)
Ostatné finančné výnosy	22	1 047 713	954 981
Ostatné finančné náklady	22	(1 571 727)	(1 389 515)
Zisk/(strata) pred zdanením		11 031 224	(13 409 661)
Daň z príjmov	23	(2 889 385)	(7 885 468)
Zisk/(strata) za rok		8 141 839	(21 295 129)
Zisk/(strata) pripadajúci na:			
Spoločníkov CPA		6 184 942	(16 981 803)
Menšinových vlastníkov		1 956 897	(4 313 326)
Celkom		8 141 839	(21 295 129)
Ostatné súhrnné zisky a straty, ktoré sa následne môžu reklasifikovať do hospodárskeho výsledku			
Zabezpečovacie deriváty		-	-
Rezerva z kurzového prepočtu		91 096	(7 460)
Odložená daň týkajúca sa ostatného súhrnného zisku		-	-
OSTATNÉ SÚHRNNÉ ZISKY/(STRATY) PO ZDANENÍ		91 096	(7 460)
CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK/(STRATA) PRIPADAJÚCI NA:			
Spoločníkov CPA		6 276 038	(16 989 263)
Menšinových vlastníkov		1 956 897	(4 313 326)
CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK/(STRATA)		8 232 935	(21 302 589)

CPA s.r.o.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých eurách)

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Zabezpečovacie deriváty a rezerva z kurzového prepočtu	Nerozdelený zisk	Podiel spoločníkov CPA na vlastnom imaní	Menšinové podiely	Celkom
Počiatkový stav k 1. januáru 2016	2 065 196	13 116 865	(10 355 724)	204 260 369	209 086 706	65 240 555	274 327 261
Vyplatené dividendy	-	-	-	(29 190 000)	(29 190 000)	(6 754 995)	(35 944 995)
Tvorba zákonného rezervného fondu	-	42 329	-	(42 329)	-	-	-
Zvýšenie podielu v existujúcich dcérskych spoločnostiach	-	(1 480 603)	10 095 948	(6 609 341)	2 006 004	(2 200 103)	(194 099)
Čistý zisk/(strata) za rok	-	-	-	(16 981 805)	(16 981 805)	(4 313 326)	(21 295 131)
Ostatný súhrnný zisk/(strata)	-	-	(7 460)	-	(7 460)	-	(7 460)
Konečný stav k 31. decembru 2016	2 065 196	11 678 591	(267 236)	151 436 894	164 913 445	51 972 131	216 885 576
Vyplatené dividendy	-	-	-	(3 990 000)	(3 990 000)	(837 593)	(4 827 593)
Tvorba zákonného rezervného fondu	-	56 852	-	(56 852)	-	-	-
Zvýšenie podielu v existujúcich dcérskych spoločnostiach / Úbytok z predaja dcérskych spoločností	-	-	-	6 184 942	6 184 942	1 956 897	8 141 839
Čistý zisk/(strata) za rok	-	-	-	(17 021)	(17 021)	(598 958)	(615 979)
Ostatný súhrnný zisk/(strata)	-	-	91 096	-	91 096	-	91 096
Konečný stav k 31. decembru 2017	2 065 196	11 735 443	(176 140)	153 557 963	167 182 462	52 492 477	219 674 939

Priložené poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovaných finančných výkazov.

CPA s.r.o.
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých eurách)

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2017</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2016</i>
Prevádzková činnosť			
Zisk/(strata) pred zdanením		11 031 224	(13 409 661)
Odpisy, amortizácia a tvorba/rozpustenie opravných položiek	6,7	15 345 447	20 288 686
Rezervy	17	(3 320)	612 884
Opravné položky k pohľadávkam, zásobám a investíciám, netto	10, 11	(2 553 810)	861 917
Strata zo zníženia hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení	6	222 814	8 151
Nerealizované kurzové rozdiely		-	97 706
Úroky, netto		652 971	959 919
Finančné deriváty		-	-
Zisk/(strata) z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku	6, 21	(354 659)	(214 169)
Strata/(zisk) z predaja finančných investícií		-	11 468 955
Zamestnanecké požitky	16	907 158	331 842
Ostatné nepeňažné položky		180 997	-
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		25 428 822	21 006 230
Zmena stavu pohľadávok	11	(12 138 321)	2 530 908
Zmena stavu zásob	10	(6 248 580)	(863 698)
Zmena stavu záväzkov	18	(82 921)	10 793 186
Zmena ostatných aktív a záväzkov		(356 138)	(3 075 616)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		6 602 862	30 391 010
Prijaté úroky		652 363	30 216
Platené úroky		(985 200)	(1 290 135)
Prijatá/(zaplatená) daň z príjmov	23	(8 376 642)	(1 282 142)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto		(2 106 617)	27 848 949
Investičná činnosť			
Príjmy z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku	6, 21	789 101	416 567
Príjmy z predaja dcérskych spoločností, podiel na výsledku pridružených spoločností		-	-
Obstaranie budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku	6, 7	(12 290 408)	(14 596 655)
Obstaranie ďalších podielov v existujúcich dcérskych spoločnostiach	5	(796 975)	(64 572)
Predaj dcérskych spoločností znížený o peň. prostriedky a peň. ekvivalenty		-	58 374 936
Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto		(12 298 282)	44 130 276
Finančná činnosť			
Príjmy z úverov a pôžičiek	15	20 447 426	23 929 808
Výdavky na splácanie úverov a pôžičiek	15	(2 865 634)	(63 100 683)
Výdavky na zaplatené záväzky z finančného lízingu	15	(618 542)	(349 542)
Vyplatené dividendy		(4 827 593)	(35 944 995)
Peňažné toky (použitie v)/z finančnej činnosti, netto		12 135 657	(75 465 412)
(Zníženie)/zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	12	(2 269 242)	(3 486 187)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka (pozn. 13)	12	12 603 729	16 089 916
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka (pozn. 13)	12	10 334 487	12 603 729

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Opis spoločnosti

CPA s.r.o. (ďalej len „spoločnosť“ alebo „CPA“) je spoločnosť s ručením obmedzeným so sídlom Kolkáreň 35, Nový závod, 976 81 Podbrezová, Slovenská republika. Spoločnosť bola založená dňa 11. augusta 1994 a vznikla dňa 15. augusta 1994, IČO: 31 612 521, DIČ: 2020463401. CPA je holdingová spoločnosť, ktorá poskytuje poradenské služby. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2017 zahŕňa spoločnosť a jej dcérske spoločnosti (spolu označované ako „skupina“) a podiel skupiny na spoločných podnikoch. Skupina sa venuje výrobe a predaju oceľových rúr, strojárenskej výrobe a cestovnému ruchu (pozri pozn. 3).

1.2. Štruktúra spoločníkov a ich podiel na základnom imaní

Štruktúra spoločníkov spoločnosti k 31. decembru 2017 sa oproti roku 2016 nemenila a je nasledovná:

Por. číslo	Meno spoločníka	Výška podielu na ZI v roku 2017		Výška podielu na ZI v roku 2016	
		absolútna v eurách	v %	absolútna v eurách	v %
1.	Ing. Vladimír Zvarík	295 028	14,285 %	295 028	14,285 %
2.	Ing. Vladimír Soták	295 028	14,285 %	295 028	14,285 %
3.	Ing. Ľudovít Ihring	295 028	14,285 %	295 028	14,285 %
4.	Ing. Marián Kurčík	295 028	14,285 %	295 028	14,285 %
5.	Ing. Jozef Marčok	295 028	14,285 %	295 028	14,285 %
6.	Ing. Július Kriváň	295 028	14,285 %	295 028	14,285 %
7.	Ing. Ján Banas	295 028	14,285 %	295 028	14,285 %
	Základné imanie spolu	2 065 196	100,0 %	2 065 196	100,0 %

1.3. Členovia orgánov spoločnosti

Konatelia

Ing. Ján Banas
 Ing. Vladimír Zvarík
 Ing. Vladimír Soták
 Ing. Ľudovít Ihring
 Ing. Marián Kurčík
 Ing. Jozef Marčok
 Ing. Július Kriváň

1.4. Ručenie spoločnosti

Spoločnosť nie je neobmedzeným ručiteľom v žiadnej inej spoločnosti.

1.5. Dôvod a spôsob zostavenia účtovnej závierky

Táto účtovná závierka je riadna konsolidovaná účtovná závierka za CPA s.r.o. a jej dcérske spoločnosti v zmysle zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Riadna konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli schválené Európskou úniou („EÚ“). Účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie.

1.6. Schválenie účtovnej závierky za rok 2016

Konsolidovaná účtovná závierka CPA s.r.o., za rok končiaci 31. decembra 2016 bola schválená na mimoriadnom valnom zhromaždení, ktoré sa konalo dňa 29. decembra 2017.

1.7. Údaje za minulé účtovné obdobia

Ako porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie sú pre položky majetku, záväzkov a vlastného imania uvádzané údaje podľa stavu k 31. decembru 2016. Pre položky nákladov a výnosov sú porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, t. j. za rok končiaci 31. decembra 2016.

2. APLIKÁCIA NOVÝCH A REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA

Prvé uplatnenie nových dodatkov k existujúcim štandardom platných pre bežné účtovné obdobie

Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom a nové interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **Dodatky k IAS 7 „Výkazy peňažných tokov“** – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií – prijaté EÚ dňa 6. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát – prijaté EÚ dňa 6. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 12 z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie – prijaté EÚ dňa 7. februára 2018 (dodatky k IFRS 12 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom nevedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke skupiny.

Štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli nasledujúce nové štandardy vydané radou IASB a schválené EÚ, ale zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** – prijaté EÚ dňa 22. novembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

IFRS 9 obsahuje požiadavky na vykazovanie a oceňovanie, na zníženie hodnoty, odúčtovanie a požiadavky na všeobecné účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch.

Klasifikácia a oceňovanie – IFRS 9 zavádza nový prístup ku klasifikácii finančných aktív, ktorý vychádza z charakteristík peňažných tokov a z obchodného modelu, v ktorom je aktívum držané. Tento jednotný prístup vychádzajúci zo zásad nahrádza existujúce požiadavky založené na pravidlách podľa IAS 39. Výsledkom nového modelu je tiež jednotný model pre zníženie hodnoty, ktorý sa uplatňuje na všetky finančné nástroje.

Zníženie hodnoty – IFRS 9 zavádza nový model zníženia hodnoty na základe očakávanej straty, ktorý bude vyžadovať včasnejšie vykazovanie očakávaných strát z úverov. Podľa nového štandardu budú musieť účtovné jednotky účtovať o očakávaných stratách z úverov od momentu prvého vykázania finančných nástrojov a včasnejšie vykazovať očakávané straty počas celej životnosti finančného nástroja.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch – IFRS 9 zavádza významne upravený model účtovania o zabezpečovacích nástrojoch a kvalitnejšie zverejnenia informácií o aktivitách riadenia rizík. Nový model predstavuje významné prepracovanie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch, ktoré zosúladzuje spôsob účtovania s aktivitami riadenia rizík.

Vlastné úverové riziko – IFRS 9 odstraňuje volatilitu vo výkaze ziskov a strát, ktorá bola spôsobená zmenami úverového rizika záväzkov, ktoré sa oceňujú v reálnej hodnote. Táto zmena v účtovaní znamená, že zisky vyplývajúce zo zhoršenia vlastného úverového rizika účtovnej jednotky z takýchto záväzkov sa už nevykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Vzhľadom na charakter operácií skupiny a na typy finančných nástrojov, ktoré drží, na základe zhodnotenia manažmentu nedôjde pri prvej aplikácii štandardu IFRS 9 k významným zmenám v klasifikácii a oceňovaní finančných nástrojov Spoločnosti.

- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** a dodatky k IFRS 15 „Dátum účinnosti IFRS 15“ – prijaté EÚ dňa 22. septembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

IFRS 15 uvádza, ako a kedy bude účtovná jednotka zostavujúca účtovnú závierku podľa IFRS vykazovať výnosy, a zároveň vyžaduje, aby účtovné jednotky poskytovali používateľom účtovnej závierky informatívnejšie a relevantnejšie zverejnenia. Štandard nahrádza IAS 18 „Výnosy“, IAS 11 „Zákazková výroba“ a viacero interpretácií súvisiacich s výnosmi. Uplatnenie tohto štandardu je povinné pre všetky účtovné jednotky zostavujúce účtovnú závierku podľa IFRS a vzťahuje sa takmer na všetky zmluvy so zákazníkmi: medzi hlavné výnimky patria líziny, finančné nástroje a poisťné zmluvy. Základný princíp nového štandardu spočíva v tom, že spoločnosti vykazujú výnosy tak, aby zobrazili prevod tovarov alebo služieb zákazníkom v sumách, ktoré zohľadňujú protiplnenie (t. j. platbu), na ktoré má spoločnosť podľa svojich očakávaní nárok výmenou za tieto tovary alebo služby. Nový štandard prinesie aj zverejnenie kvalitnejších informácií o výnosoch; poskytuje usmernenie pre transakcie, ktoré doteraz neboli komplexne riešené (napr. výnosy zo služieb a úpravy zmlúv), a zlepši usmernenie pre dohody s viacerými prvkami.

Vzhľadom na povahu operácií skupiny a na druh výnosov, ktoré má, na základe zhodnotenia manažmentu, nedôjde pri prvej aplikácii štandardu IFRS 15 k významnej zmene momentu a vykázania výnosu a jeho ocenenia.

- **IFRS 16 „Lízingy“** – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

Podľa IFRS 16 nájomca vykazuje majetok s právom používania a záväzok z lízingu. Majetok s právom používania sa účtuje podobne ako ostatný nefinančný majetok a podľa toho sa aj odpisuje. Záväzok z lízingu sa prvotne oceňuje súčasnou hodnotou lízingových splátok splatných počas doby trvania lízingu a je diskontovaný sadzbou v rámci lízingu (implicitná úroková miera lízingu), ak ju možno jednoducho určiť. Ak sa táto sadzba nedá jednoducho určiť, nájomca použije svoju úrokovú sadzbu pôžičky. Podľa IFRS 16, rovnako ako podľa jeho predchodcu IAS 17, prenájomatelia klasifikujú líziny podľa charakteru ako operatívne a finančné. Lízing sa klasifikuje ako finančný prenájom, ak sa ním prevádzkajú v podstate všetky riziká a úžitky plynúce z vlastníctva podkladového aktíva. V opačnom prípade sa lízing klasifikuje ako operatívny prenájom. V prípade finančných prenájomov vykazuje prenájomateľ finančné výnosy počas doby trvania lízingu na základe štruktúry, ktorá zohľadňuje konštantnú periodickú mieru návratnosti čistej investície. Prenájomateľ vykazuje splátky pri operatívnom prenájme ako výnosy na rovnomernom základe alebo na inom systematickom základe, ak lepšie zohľadňuje štruktúru, v ktorej sa úžitok z používania podkladového majetku znižuje.

Skupina neočakáva, že nový štandard môže mať pri jeho prvej aplikácii vplyv na účtovnú závierku.

- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Klasifikácia a oceňovanie transakcií s platbami na základe podielov prijaté EÚ dňa 27. februára 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).
- **Dodatky k IFRS 4 „Poisťné zmluvy“** – Uplatňovanie IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 4 „Poisťné zmluvy“ – prijaté EÚ dňa 3. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, alebo keď sa IFRS 9 „Finančné nástroje“ uplatňuje po prvýkrát).
- **Dodatky k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** – Vysvetlenie k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).
- **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“** – Prevody investícií do nehnuteľností prijaté EÚ dňa 15. marca 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).
- **Dodatky k IFRS 1 a IAS 28 z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie – prijaté EÚ dňa 8. februára 2018 (dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).
- **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

Skupina sa rozhodla, že nebude tieto nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Skupina očakáva, že prijatie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku skupiny v období prvého uplatnenia.

Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB, ktoré EÚ zatiaľ neschválila

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich schválila EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zverejnenia účtovnej závierky (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS v plnom znení):

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie.
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr).
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania).
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Úprava, krátenie alebo vysporiadanie plánu (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).
- **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Dlhodobá účasť v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).
- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

Skupina očakáva, že prijatie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku skupiny v období prvého uplatnenia.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Na základe odhadov skupiny by uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

3. PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A POSTUPOV

(a) Vyhlásenie o súlade

Konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“) a za predpokladu nepretržitého fungovania skupiny. IFRS prijaté EÚ sa nelíšia od IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board, „IASB“) okrem určitých štandardov a interpretácií, ktoré EÚ neschválila, ako sa uvádza v predchádzajúcom texte.

(b) Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na báze historických cien, s výnimkou niektorých finančných nástrojov a podnikových kombinácií podľa IFRS 3 „Podnikové kombinácie“. Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú v ďalšom texte. Priložená konsolidovaná účtovná závierka zohľadňuje niektoré úpravy a reklasifikácie, ktoré neboli zaúčtované v účtovných záznamoch spoločností skupiny, s cieľom transformovať finančné výkazy vypracované v súlade s účtovnými postupmi platnými v Slovenskej republike a inými účtovnými postupmi na finančné výkazy vypracované v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ.

Mena vykazovania skupiny je euro (EUR). Údaje v konsolidovanej účtovnej závierke sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak.

Účtovné zásady boli skupinou konzistentne aplikované a sú konzistentné s tými, ktoré boli aplikované v predchádzajúcom účtovnom období.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje použitie určité účtovné odhady. Takisto vyžaduje od vedenia uplatňovať pri zavádzaní účtovných zásad vlastný úsudok. Oblasť, v ktorých je uplatnený vysoký stupeň úsudku, komplexné oblasti a oblasti, v ktorých predpoklady a odhady sú pre konsolidované finančné výkazy významné, sú uvedené v poznámke 4.

Konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná za predpokladu, že skupina bude pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúca skupina.

(c) Zásady konsolidácie

(i) Dcérske spoločnosti

Konsolidované finančné výkazy obsahujú finančné výkazy účtovných jednotiek, ktoré kontroluje („dcérske spoločnosti“). Kontrola vzniká v prípade, že spoločnosť má:

- vplyv nad podnikom, do ktorého investuje,
- expozíciu alebo práva na variabilné výnosy zo svojej účasti v podniku, do ktorého investuje,
- schopnosť využívať svoj vplyv nad podnikom, do ktorého investuje, s cieľom ovplyvniť výšku výnosov.

Finančné výkazy dcérskych spoločností sú zahrnuté do konsolidovaných finančných výkazov odo dňa vzniku kontroly do dňa jej zániku.

Obstaranie dcérskych spoločností sa účtuje metódou nákupu. Obstarávacía cena sa oceňuje sumou reálnych hodnôt predmetných aktív k dátumu výmeny, nadobudnutých alebo prevzatých záväzkov a nástrojov vlastného imania, ktoré skupina vydala výmenou za získanie kontroly nad dcérskou spoločnosťou. Identifikovateľné aktíva, záväzky a podmienené záväzky obstarávaného subjektu, ktoré spĺňajú podmienky vykazovania podľa IFRS 3, sa vykazujú v reálnej hodnote k dátumu akvizície, okrem dlhodobého majetku (alebo skupiny aktív a záväzkov určených na predaj) určeného na predaj podľa IFRS 5 „Majetok určený na predaj a ukončené činnosti“, ktorý sa vyказuje a oceňuje v reálnej hodnote, mínus náklady na predaj.

Goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní, sa oceňuje ako prebytok súhrnu prevedenej odplaty, sumy všetkých nekontrolných podielov v obstarávanom podniku a prípadných doplnkových podielov v obstarávanom podniku ocenených reálnou hodnotou nad čistou výškou nadobudnutého identifikovateľného majetku k dátumu akvizície zníženého o prevzaté záväzky. Ak po prehodnotení nadobudnutý majetok znížený o prevzaté záväzky presahuje súhrn uvedenej odplaty, sumy všetkých nekontrolných podielov v obstarávanom podniku a prípadných doteraz držaných podielov v obstarávanom podniku ocenených reálnou hodnotou, prebytok sa vyказuje okamžite vo výkaze ziskov a strát ako prínos z výhodnej kúpy.

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých eurách)

Goodwill sa prvotne vykáže na strane aktív v obstarávacej cene a následne sa ocení obstarávacou cenou mínus kumulované straty zo zníženia hodnoty. Pri posudzovaní zníženia hodnoty sa goodwill rozdelí medzi všetky jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky skupiny, pri ktorých sa predpokladá, že budú ziskávať zo synergii z podnikovej kombinácie. Zníženie hodnoty goodwillu sa posudzuje ročne alebo častejšie, ak existujú náznaky možného zníženia hodnoty jednotky. Ak je návratná hodnota jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky menšia než účtovná hodnota danej jednotky, strata zo zníženia hodnoty sa použije najprv na zníženie účtovnej hodnoty goodwillu pridelenej danej jednotke a potom sa pomerne rozdelí na ostatné aktíva jednotky podľa účtovnej hodnoty jednotlivých aktív danej jednotky. Vykázaná strata zo zníženia hodnoty goodwillu sa v nasledujúcom období neznižuje. Pri predaji dcérskej spoločnosti na príslušnú sumu goodwillu zahrnie do zisku, resp. straty z predaja.

V rámci konsolidácie sa eliminovali všetky transakcie, zostatky a nerealizované zisky a straty z transakcií v rámci skupiny.

Menšinové podiely ostatných investorov na čistých aktívach konsolidovaných dcérskych spoločností sa vykazujú samostatne od vlastného imania skupiny. Menšinový podiel predstavuje pomernú časť reálnej hodnoty majetku a záväzkov dcérskej spoločnosti k dátumu jej nadobudnutia upravený o menšinový podiel na ziskoch a stratách po tomto dátume. Strata pripadajúca na menšinový podiel, ktorá prevyšuje hodnotu menšinového podielu na vlastnom imaní dcérskej spoločnosti, sa zúčtuje s podielom skupiny okrem sumy, ktorá predstavuje záväzné ručenie menšinových podielnikov a môže predstavovať dodatočnú investíciu na krytie strát. Menšinový podiel sa vyказuje ako samostatná položka vo vlastnom imaní.

Obstaranie podielov v dcérskych spoločnostiach od spoločností pod spoločnou kontrolou sa účtuje metódou „pooling podielov“. Rozdiel medzi obstarávacou cenou investície a podielom skupiny na účtovnej hodnote majetku a záväzkov obstarávaného subjektu k dátumu obstarania sa účtuje priamo do vlastného imania, položky „Nerozdelený zisk“. Menšinový podiel predstavuje pomernú časť účtovnej hodnoty majetku a záväzkov dcérskej spoločnosti k dátumu jej nadobudnutia upravený o menšinový podiel na ziskoch a stratách po tomto dátume.

Niektoré dcérske spoločnosti neboli do konsolidácie zahrnuté, pretože ich vplyv na konsolidáciu sa nepovažoval za významný (pozri pozn. 8).

Zoznam konsolidovaných dcérskych spoločností v skupine je nasledovný:

Názov	Krajina založenia	Vlastnícky podiel %		Hlasovacie práva %		Predmet činnosti
		2017	2016	2017	2016	
Železiarne Podbrezová a.s., Podbrezová	Slovensko	78,33	78,31	78,33	78,31	výroba oceľových rúr
PIPEX ITALIA S.p.A., Arona (Novara)	Taliansko	66,58	66,56	85,00	85,00	obchodná činnosť
Pipex Deutschland GmbH, Mníchov	Nemecko	61,49	61,47	78,50	78,50	obchodná činnosť
SLOVRUR Sp. z o.o., Stalowa Wola	Poľsko	70,50	70,48	90,00	90,00	obchodná činnosť
ŽP Trade Bohemia, a.s. Praha	Česká republika	78,33	78,31	100,00	100,00	obchodná činnosť
Tále, a.s., Tále	Slovensko	74,15	74,13	94,66	94,66	cestovný ruch
ŽP - Gastroservis, s.r.o., Valaská	Slovensko	78,33	78,31	100,00	100,00	stravovacie služby
ŽP BYTOS, s.r.o., Podbrezová	Slovensko	0,00	78,31	0,00	100,00	správa bytov
ŽP Šport, a.s., Podbrezová	Slovensko	0,00	78,17	0,00	99,82	šport, reklama a propagácia
Nadácia Železiarne Podbrezová, Podbrezová	Slovensko	78,33	78,31	100,00	100,00	nadácia
ŽIAROMAT a.s., Kalinovo	Slovensko	78,33	78,31	100,00	100,00	výroba žiaruvzdorných keramických výrobkov
ŽP Informatika s.r.o., Podbrezová	Slovensko	78,33	78,31	100,00	100,00	IT služby
ŽP EKO QELET a.s., Martin	Slovensko	51,91	51,90	66,27	66,27	nákup a predaj šrotu
Transformaciones Metalurgicas S.A.U., Arenys de Mar	Španielsko	78,33	78,31	100,00	100,00	výroba oceľových rúr
TAP Tubos de Acero de Precisión, S.L.U., Arenys de Mar	Španielsko	78,33	78,31	100,00	100,00	výroba oceľových rúr
Transmesa USA, Inc., Englewood Cliffs, NJ	USA	78,33	78,31	100,00	100,00	obchodná činnosť

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých eurách)

Názov	Krajina založenia	Vlastnícky podiel %		Hlasovacie práva %		Predmet činnosti
		2017	2016	2017	2016	
ŽP VVC s.r.o., Podbrezová	Slovensko	78,33	78,31	100,00	100,00	výskumná a vývojová činnosť
KBZ s.r.o., Košice	Slovensko	54,83	54,82	70,00	70,00	nákup a predaj šrotu
ŽP Bezpečnostné služby s.r.o., Podbrezová	Slovensko	78,33	78,31	100,00	100,00	prevádzkovanie strážnej služby
ŽP Rehabilitácia s.r.o., Podbrezová	Slovensko	78,33	78,31	100,00	100,00	prevádzkovanie zdravotníckeho zariadenia
PIPEX SK, s.r.o., Podbrezová	Slovensko	0,00	78,31	0,00	100,00	obchodná činnosť
ZANINONI SLOVAKIA, s.r.o., Valaská	Slovensko	70,50	39,16	90,00	50,00	prepravné služby
FK Železiarne Podbrezová a.s., Podbrezová	Slovensko	78,33	0,00	100,00	0,00	šport, reklama a propagácia
ŠK Železiarne Podbrezová a.s., Podbrezová	Slovensko	77,94	0,00	99,50	0,00	šport, reklama a propagácia

Zmeny v skupine v bežnom roku sú popísané v pozn. 5.

(d) Cudzía mena

(i) Transakcie v cudzích menách

Peňažné položky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) alebo Národnou bankou Slovenska (NBS) v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Ku každému koncu účtovného obdobia sa peňažné položky vyjadrené v cudzej mene prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) alebo Národnou bankou Slovenska (NBS) v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Prijaté a poskytnuté nevratné preddavky v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka neprepočítavajú.

Nepeňažné položky, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote vyjadrené v cudzej mene, sa prepočítavajú použitím menového kurzu platného k dátumu určenia reálnej hodnoty. Nepeňažné položky, ktoré sú ocenené v historických cenách vyjadrených v cudzej mene, sa neprepočítavajú.

Pri kúpe a predaji cudzej meny za menu euro a pri prevode peňažných prostriedkov z účtu zriadeného v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách na účet zriadený v cudzej mene sa použil kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Ak sa predaj alebo kúpa cudzej meny uskutoční za iný kurz ako ponúka komerčná banka v kurzovom lístku, použije sa kurz, ktorý komerčná banka v deň vysporiadania obchodu ponúka v kurzovom lístku. Ak sa kúpa alebo predaj neuskutočňuje s komerčnou bankou, použije sa referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený ECB alebo NBS v deň predchádzajúci dňu vysporiadania obchodu.

(ii) Finančné výkazy zahraničných prevádzok

Individuálne finančné výkazy každého subjektu v rámci skupiny sa prezentujú v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt vykonáva prevádzkové činnosti (funkčná mena subjektu). Na účely konsolidovanej účtovnej závierky sa výsledky a finančná situácia jednotlivých subjektov vyjadrujú v eurách, ktoré sú funkčnou menou skupiny, a v mene, v ktorej sa prezentuje konsolidovaná účtovná závierka.

Zahraničné prevádzky nie sú integrálnou súčasťou prevádzky materskej spoločnosti. Aktíva a záväzky zahraničných prevádzok, ktorých funkčnou menou nie je mena euro, vrátane goodwillu a úprav na reálnu hodnotu pri konsolidácii sú prepočítané na eurá výmenným kurzom platným ku dňu zostavenia finančných výkazov. Výnosy a náklady z týchto zahraničných prevádzok sú prepočítané na eurá priemerným kurzom za príslušné obdobie, pokiaľ výmenné kurzy nezaznamenali v tomto období významné výkyvy. V takom prípade sa použije výmenný kurz platný k dátumu uskutočnenia účtovného prípadu. Vznikajúce kurzové rozdiely sú zahrnuté vo vlastnom imaní ako rezerva z kurzového prepočtu. Táto rezerva sa vykáže vo výkaze súhrnných ziskov a strát v momente vyradenia príslušnej zahraničnej prevádzky.

(e) Finančné nástroje

Finančný majetok a finančné záväzky vykazuje skupina vo výkaze o finančnej situácii vtedy, keď sa na ňu ako na zmluvnú stranu vzťahujú ustanovenia týkajúce sa daného finančného nástroja. Finančné nástroje skupiny predstavujú investície k dispozícii na predaj, pohľadávky, úročené úvery a pôžičky, záväzky a finančné deriváty.

(f) Finančné deriváty

Vzhľadom na svoje aktivity je skupina vystavená najmä finančnému riziku zmien výmenných kurzov a úrokových sadzieb. Skupina používa finančné deriváty (najmä zmluvy o menových a úrokových forwardoch a opciách) na zabezpečenie rizika spojeného s menovými výkyvmi v súvislosti s určitými pevnými prísľubmi a predpokladanými operáciami. Skupina splnila podmienky účtovania o finančných derivátoch ako o zabezpečovacích derivátoch.

Finančné deriváty sa pri prvom účtovaní oceňujú obstarávacou cenou a ku dňu zostavenia finančných výkazov sa preceňujú na reálnu hodnotu. Nerealizovaný zisk alebo stratu z pevných termínových operácií skupina vyčíslila na základe predpokladaného forwardového kurzu vypočítaného štandardným matematickým vzorcom, ktorý zohľadňuje spotový kurz NBS a úrokové sadzby platné ku dňu zostavenia účtovnej závierky a je vykázaný vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Ostatné finančné výnosy“ alebo „Ostatné finančné náklady“ a vo vlastnom imaní v položke „Zabezpečovacie deriváty“.

Zabezpečovacie deriváty sa definujú ako deriváty, ktoré zodpovedajú stratégii skupiny v oblasti riadenia rizík, zabezpečovací vzťah je formálne zdokumentovaný pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu a zabezpečenie je efektívne, t. j. pri vzniku a počas jeho trvania sa zmeny reálnej hodnoty alebo peňažných tokov zabezpečených a zabezpečujúcich položiek takmer úplne vzájomne vykompenzujú s konečnými výsledkami v rozpätí od 80 do 125 %.

Skupina používa zabezpečovacie deriváty na zabezpečenie vysoko pravdepodobných budúcich peňažných tokov prislúchajúcich k prognózovanej transakcii (zabezpečenie peňažných tokov).

Efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátov, ktoré sú určené na zabezpečenie a považujú sa za zabezpečenie peňažných tokov, sa vykazuje vo vlastnom imaní. Zisk alebo strata súvisiaca s neefektívnou časťou sa okamžite zaúčtuje do výkazu súhrnných ziskov a strát. Sumy akumulované vo vlastnom imaní sa zaúčtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát v obdobiach, keď zabezpečovaná položka ovplyvní zisk alebo stratu (napr. ak sa realizujú prognózované tržby, ktoré sú zabezpečené). Ak sa platnosť zabezpečovacieho nástroja skončí alebo ak sa takýto nástroj predá, resp. ak zabezpečenie prestane spĺňať kritériá účtovania zabezpečenia, akékoľvek úpravy kumulatívnej reálnej hodnoty vykázanej vo vlastnom imaní v tom čase zostávajú vo vlastnom imaní a zabezpečovací nástroj sa vykáže vo výkaze súhrnných ziskov a strát, keď sa prognózovaná transakcia vykáže s konečnou platnosťou vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Ak sa vznik prognózovanej transakcie už neočakáva, úpravy kumulatívnej reálnej hodnoty vykázanej vo vlastnom imaní sa okamžite zaúčtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát.

Určité transakcie s finančnými derivátmi, hoci poskytujú pri riadení rizika skupiny účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie zabezpečovacích derivátov podľa špecifických pravidiel IAS 39, preto sa v účtovníctve vedú ako finančné deriváty držané na obchodovanie, pričom zisky a straty z reálnej hodnoty sa vykazujú v položke „Ostatné finančné výnosy“ alebo „Ostatné finančné náklady“.

(g) Budovy, stavby, stroje a zariadenia

(i) Vlastný majetok

Budovy, stavby, stroje a zariadenia (ďalej len „dlhodobý hmotný majetok“) sú ocenené v obstarávacích cenách znížených o oprávky a opravné položky (strata zo zníženia hodnoty). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady vynaložené na uvedenie dlhodobého hmotného majetku do používania na určený účel. Dlhodobý hmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňajú náklady na materiál, priame mzdy a režijné náklady priamo súvisiace s vytvorením dlhodobého hmotného majetku až do momentu jeho zaradenia do používania.

Ak pri niektorej položke dlhodobého hmotného majetku majú niektoré jej významné časti rôznu dobu životnosti, tieto sú účtované a odpisované ako samostatné položky.

(ii) Prenajatý majetok

Prenájom dlhodobého hmotného majetku, prostredníctvom ktorého sú na skupinu prevedené prakticky všetky riziká a ekonomické úžitky súvisiace s vlastníctvom tohto majetku, je klasifikovaný ako finančný lízing. Výrobné stroje a zariadenia obstarané prostredníctvom finančného lízingu sú prvotne vykazované v reálnej hodnote, alebo pokiaľ je nižšia, v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok na začiatku nájmu, zníženej o oprávky a opravné položky. Účtovanie lízingových splátok je popísané v účtovnej zásade (v).

(iii) Následné výdavky

Následné výdavky vzťahujúce sa k výmene položky dlhodobého hmotného majetku, ktorý sa vykazuje samostatne, vrátane revízií a generálnych opráv, sa aktivujú za predpokladu, že spĺňajú základné kritéria pre vykázanie dlhodobého hmotného majetku a dajú sa spoľahlivo oceniť. Ostatné následné výdavky sa aktivujú len za predpokladu, že budú mať za následok zvýšenie budúcich ekonomických úžitkov obsiahnutých v položke aktív nad rámec ich pôvodnej výkonnosti. Akékoľvek ďalšie výdavky uskutočnené po obstaraní dlhodobého hmotného majetku za účelom obnovenia a udržania pôvodnej výšky očakávaných ekonomických úžitkov sa účtujú ako náklad obdobia, v ktorom vznikli (nevýznamné opravy a údržba).

(iv) Odpisy

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti jednotlivých položiek dlhodobého hmotného majetku. Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú. Predpokladané doby životnosti sú nasledovné:

golfové ihrisko a hotely	30 – 90 rokov,
budovy, haly a stavby	12 – 86 rokov,
stroje a zariadenia a dopravné prostriedky	4 – 30 rokov.

Dlhodobý hmotný majetok obstaraný formou finančného lízingu sa odpisuje počas predpokladanej doby životnosti rovnako ako vlastný majetok.

Zisk alebo strata z predaja alebo vyradenia určitej položky dlhodobého hmotného majetku je plne zohľadnená vo výkaze súhrnných ziskov a strát.

(h) Nehmotný majetok

(i) Goodwill

Goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní, sa prvotne oceňuje obstarávacou cenou podľa vyššie uvedeného bodu (c) (i). Uplatnením štandardu IFRS 3, je obstarávacia cena goodwillu upravená o prípadné zníženie hodnoty.

Goodwill, ktorý vznikol pri podnikovej kombinácii, sa pri akvizícii rozdelil medzi jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky (JVPP), pri ktorých sa predpokladá, že budú mať z tejto podnikovej kombinácie úžitok. Goodwill sa testuje na znehodnotenie ročne, resp. častejšie, ak existujú náznaky, že by mohlo dôjsť k zníženiu jeho hodnoty. Návrhová hodnota JVPP sa určuje na základe výpočtu použiteľnej hodnoty. Východiskovými predpokladmi pri výpočte použiteľnej hodnoty sú predpoklady týkajúce sa diskontnej sadzby, miery rastu a predpokladaných výnosov a nákladov počas obdobia. Vedenie odhaduje diskontné sadzby pomocou sadzieb pred zdanením, ktoré vyjadrujú súčasné trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre danú JVPP.

(ii) Negatívny goodwill

Negatívny goodwill predstavuje hodnotu o ktorú podiel nadobúdateľa na čistej reálnej hodnote nadobúdaného identifikovateľného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov prevyšuje obstarávaciu cenu obstaraných podielov.

(iii) Softvér

Softvér je ocenený v obstarávacích cenách znížených o oprávky. Softvér sa odpisuje rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti, ktorá je 4 – 5 rokov.

(iv) Výskum a vývoj

Náklady na výskum a vývoj sa účtujú do nákladov s výnimkou nákladov vynaložených na vývojové projekty, ktoré sa vykazujú ako dlhodobý nehmotný majetok v rozsahu očakávaného ekonomického prínosu. Náklady na vývoj, ktoré boli v roku ich vzniku zúčtované ako náklad, sa v nasledujúcich účtovných obdobiach dodatočne neaktivujú.

(v) Následné výdavky

Následné výdavky sa aktivujú len za predpokladu, že spĺňajú definíciu dlhodobého nehmotného majetku a základné kritéria pre jeho vykázanie. Akékoľvek ďalšie výdavky sa účtujú ako náklad obdobia, v ktorom vznikli.

(i) Investície do cenných papierov

Investície do cenných papierov sa účtujú k dátumu uzatvorenia obchodu a pri obstaraní sa oceňujú v obstarávacej cene zníženej o prípadnú stratu zo zníženia hodnoty.

Investície držané do splatnosti sa oceňujú prvotne v obstarávacej cene a následne v amortizovaných nákladoch pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Investície k dispozícii na predaj predstavujú nevýznamné nekonsolidované dcérske spoločnosti a nevýznamné podiely na vlastnom imaní rôznych spoločností, v ktorých skupina nevlastní, priamo alebo nepriamo, viac ako 20 % hlasovacích práv a ani nevykonáva podstatný vplyv.

Investície k dispozícii na predaj sa účtujú k dátumu uzatvorenia obchodu a pri obstaraní sa oceňujú v obstarávacej cene. Ku dňu zostavenia finančných výkazov sa oceňujú v reálnej hodnote určenej na základe cien kótovaných na burze pokiaľ existuje aktívny trh. Nerealizované zisky a straty sa účtujú priamo vo vlastnom imaní až dovtedy, kým sa takáto finančná investícia nepredá alebo nedôjde k jej znehodnoteniu; vtedy sa kumulované zisky a straty zaúčtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát. V prípade, že sa reálna hodnota investícií k dispozícii na predaj nedá spoľahlivo určiť, vykazujú sa v obstarávacích cenách znížených o položky zohľadňujúce trvalé zníženie ich hodnoty. Tieto opravné položky sa účtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát.

(j) Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky sa oceňujú v predpokladanej realizovateľnej hodnote po zohľadnení opravnej položky k pochybným a nedobytným pohľadávkam.

(k) Zásoby

Zásoby sú ocenené v obstarávacej cene, resp. vlastných nákladoch alebo v čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizovateľná hodnota je odhadovaná predajná cena znížená o odhadované náklady spojené s dokončením výroby a odhadované odbytové náklady. Opravná položka sa tvorí najmä k pomaly obrátkovým a zastaraným zásobám, a to na základe individuálneho posúdenia.

Materiál sa oceňuje váženým aritmetickým priemerom obstarávacích cien, ktoré zahŕňajú cenu obstarania materiálu a vedľajšie náklady obstarania, ktoré vznikli pri jeho uvedení do súčasného stavu a umiestnenia.

Nedokončená výroba, polovýrobky vlastnej výroby a hotové výrobky sa oceňujú vo vlastných nákladoch, ktoré zahŕňajú materiál, mzdové náklady, ostatné priame náklady a výrobnú réžiu a to v závislosti od stupňa rozpracovanosti.

K pomaly obrátkovým a zastaraným zásobám sa na základe individuálneho posúdenia tvorí opravná položka.

(l) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú hotovosť, peniaze na bankových účtoch, úložky a ostatné krátkodobé vysoko likvidné investície, ktoré sú priamo zameniteľné za vopred známu sumu peňazí a pri ktorých nehrozí významná zmena hodnoty.

(m) Zníženie hodnoty majetku

Skupina posúdi ku každému dňu zostavenia finančných výkazov účtovnú hodnotu dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú indikátory, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu takýchto indikátorov sa vypracuje odhad návratnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty. Ak návratnú hodnotu individuálnej položky majetku nemožno určiť, skupina určí návratnú hodnotu jednotky vytvárajúcej peňažné prítoky, ktorej daný majetok patrí.

Návratná hodnota sa rovná reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj alebo použiteľnej hodnote podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní použiteľnej hodnoty sa diskontuje odhad budúcich peňažných tokov na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok.

Ak je odhad návratnej hodnoty majetku (alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) nižší než jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota daného majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) na jeho návratnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu súhrnných ziskov a strát („ostatné prevádzkové náklady“). Ak sa strata zo zníženia hodnoty následne zruší, účtovná hodnota majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) sa zvýši na upravený odhad jeho návratnej hodnoty, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by sa určila, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premietne do výkazu súhrnných ziskov a strát.

Realizovateľná hodnota pohľadávok skupiny sa vypočíta ako súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných príjmov, odúročená pôvodnou vnútornou efektívnou úrokovou mierou aktíva. Krátkodobé pohľadávky sa neodúročujú. Realizovateľná hodnota ostatných aktív je vyššia z hodnôt čistej predajnej ceny a úžitkovej hodnoty. Pri určení úžitkovej hodnoty sa očakávané budúce peňažné príjmy odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím odúročiteľa pred daňou, ktorý zohľadňuje súčasnú trhovú hodnotu budúcej hodnoty peňazí a riziko vzťahujúce sa na dané aktívum. Pre aktívum, ktoré negeneruje dostatočné nezávislé peňažné toky, sa realizovateľná hodnota určí pre takú jednotku generujúcu peňažné toky, do ktorej dané aktívum patrí.

(n) Dividendy

Platené dividendy sa účtujú ako záväzok v účtovnom období, v ktorom sú priznané.

(o) Úročené úvery a pôžičky

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby. Rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia a nákladmi odúročenými na základe efektívnej úrokovej miery, sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania úverového vzťahu.

(p) Rezerva na zamestnanecké požitky

Skupina má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov – plán definovaných požitkov, pozostávajúci z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, vernostného príspevku za odpracované roky a odmeny pri životných jubileách, na ktoré neboli vyčlenené samostatné finančné zdroje. Podľa IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ sú náklady na zamestnanecké požitky stanovené prírastkovou poistno-matematickou metódou, tzv. „Projected Unit Credit Method“. Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie dôchodkov účtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných o hodnotu trhových výnosov zo štátnych dlhopisov SR, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Všetky poistno-matematické zisky a straty sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Náklady minulej služby sa účtujú pri vzniku až do výšky vyplatených požitkov, a zvyšná suma je amortizovaná rovnomerne počas priemernej doby do momentu vyplatenia požitkov.

(q) Záonné poistenie a sociálne a dôchodkové zabezpečenie

Skupina musí odvádzať príspevky na rôzne povinné zákonné poistenia; na týchto príspevkoch sa podieľajú aj zamestnanci. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát v rovnakom období, ako príslušné mzdové náklady. Skupina odvádza príspevky na doplnkové dôchodkové pripoistenie spravované súkromným dôchodkovým fondom podľa dĺžky zamestnania zamestnanca. Skupine nevznikajú žiadne ďalšie záväzky z titulu vyplácania dôchodkov zamestnancom v budúcnosti.

(r) Rezervy

Rezervy sa účtujú v prípade, ak má skupina zákonnú alebo konštruktívnu povinnosť vyplývajúcu z minulej udalosti, je pravdepodobné, že splnenie danej povinnosti spôsobí úbytok aktív a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto úbytku. Rezervy sa oceňujú na základe najlepšieho odhadu vedenia týkajúceho sa nákladov nevyhnutných na vyrovnanie záväzku k dátumu zostavenia finančných výkazov. Ak je vplyv významný, výška rezervy sa určí odúročením predpokladaných budúcich výdavkov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí, a ak to je potrebné, aj riziká súvisiace s týmto záväzkom.

(s) Časové rozlíšenie

Skupina odhaduje náklady a záväzky, ktoré neboli fakturované ku dňu zostavenia finančných výkazov. Tieto náklady a záväzky sa časovo rozlišujú v účtovných záznamoch a vykazujú vo finančných výkazoch v období, s ktorým súvisia.

(t) Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

(u) Uznanie výnosov

(i) Predaj tovaru a poskytnuté služby

V súvislosti s predajom výrobkov a tovaru sa o výnose účtuje vtedy, keď všetky významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom boli prevedené na kupujúceho, a keď nezostávajú žiadne významné neistoty z protiplnení, pridružených nákladov a možných reklamácií alebo vrátenia výrobkov a tovaru. Tržby sa vykazujú po odpočítaní daní a zliav a po eliminácii predaja v rámci skupiny. Tržby sa neúčtujú, ak existuje významná neistota, či bude odplata za predaj a s tým súvisiace náklady uhradené, alebo či bude tovar vrátený, alebo či v súvislosti s tovarom bude potrebné naďalej zasahovať do riadenia tohto tovaru zo strany skupiny. O výnosoch za služby sa účtuje vtedy, kedy boli príslušné služby poskytnuté, pomerne podľa stupňa dokončenia ku dňu zostavenia finančných výkazov.

(ii) Zákazková výroba

Pokiaľ je možné výsledok zákazkovej výroby spoľahlivo odhadnúť, sú výnosy a náklady súvisiace so zákazkovou výrobou vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát bežného účtovného obdobia v závislosti od stupňa dokončenia zákazky. Očakávané straty zo zákazky sa zohľadnia okamžite vo výkaze súhrnných ziskov a strát prostredníctvom opravnej položky a rezervy.

(iii) Štátne dotácie

Dotácie sa nevykazujú, kým neexistuje primerané uistenie o tom, že skupina splní podmienky súvisiace s dotáciami.

Dotácie sa systematicky vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v obdobiach, v ktorých skupina vykazuje ako náklady súvisiace výdavky, ktoré majú dotácie kompenzovať. Konkrétne dotácie, ktorých základnou podmienkou je, aby skupina obstarala, vybudovala alebo inak nadobudla dlhodobý majetok, sa vykazujú ako výnosy budúcich období vo výkaze o finančnej situácii a sú preúčtované do výkazu súhrnných ziskov a strát systematicky počas životnosti súvisiaceho majetku.

Dotácie, ktoré sa majú prijať ako náhrada za už vynaložené náklady alebo vzniknuté straty alebo ktorých účelom je poskytnutie okamžitej finančnej pomoci skupiny bez súvisiacich budúcich nákladov, sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

(v) Náklady

(i) Splátky operatívneho lízingu

Splátky operatívneho lízingu sa účtujú rovnomerne do nákladov počas doby nájmu.

(ii) Splátky finančného lízingu

Minimálne lízingové platby sú rozdelené na finančný náklad a splátku záväzku. Finančný náklad je rozdelený na celú dobu trvania lízingu, aby bola vykázaná konštantná úroková sadzba vzhľadom k zostatkovej výške záväzku. Úrokový komponent platieb finančného lízingu sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát s použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

(iii) Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú náklady na prijaté úvery a pôžičky vypočítané použitím efektívnej úrokovej miery, prijaté úroky, príjmy z dividend, príjmy z predaja finančných investícií, kurzové zisky a straty a bankové poplatky. Náklady na prijaté úvery a pôžičky priamo súvisiace s obstaraním dlhodobého hmotného majetku sa účtujú do obstarávacej ceny majetku. Výnosové úroky sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v roku, s ktorým časovo a vecne súvisia s použitím metódy efektívneho výnosu. Príjmy z dividend sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v deň, keď sú priznané.

(w) Daň z príjmov

Daň z príjmov za účtovné obdobie zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Splatná daň sa vypočíta z daňového zisku účtovného obdobia, s použitím daňovej sadzby platnej ku dňu zostavenia finančných výkazov, a prípadných úprav splatnej dane za minulé účtovné obdobia.

Odložená daň z príjmov sa vypočíta zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a daňovou a účtovnou hodnotou pasív záväzkovou metódou. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vysporiadať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložená daň sa účtuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát s výnimkou tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo s protizápisom vo vlastnom imaní.

Odložená daň sa nepočíta z nasledovných dočasných rozdielov:

- z goodwillu – daňovo neuznaná položka,
- z prvotného vykázania majetku a záväzkov pri transakcii, ktorá neovplyvňuje účtovný ani daňový zisk a nejedná sa o podnikovú kombináciu,
- z dočasných rozdielov, ktoré vznikajú pri investíciách do dcérskych a spoločnej spoločnosti, kedy skupina kontroluje vysporiadanie dočasných rozdielov a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú realizované v blízkej budúcnosti.

Pri výpočte odloženej dane sa zohľadňuje aj očakávaný spôsob realizácie alebo úhrady účtovnej hodnoty majetku alebo záväzku. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje iba vtedy, keď je pravdepodobné, že skupina v budúcnosti dosiahne dostatočný základ dane, voči ktorému sa odložená daňová pohľadávka bude môcť využiť. Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy ku dňu zostavenia finančných výkazov.

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

4. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A KLÚČOVÉ ZDROJE NEISTOTY PRI ODHADOCH

Pri uplatňovaní účtovných postupov skupiny, ktoré sú opísané v poznámke 3, vedenie skupiny prijalo nasledujúce rozhodnutia týkajúce sa neistôt a odhadov, ktoré majú vplyv na sumy vykázané vo finančných výkazoch. Existuje riziko možných úprav v budúcich obdobiach v súvislosti s takýmito záležitosťami v nasledujúcich oblastiach:

Zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení

Skupina vypočítala a zaúčtovala stratu zo zníženia hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení na základe posúdenia ich budúceho využitia, plánovanej likvidácie a predaja. Skupina nepredpokladá, že v budúcnosti budú potrebné významné úpravy z titulu zníženia hodnoty majetku vzhľadom na úroveň výroby a tržieb. Pozri tiež pozn. 6.

Rezerva na reklamácie

Skupina tvorí rezervu na reklamácie predaných strojov. Jej výška je odhadnutá na základe zmlúv a vykonaných záručných opráv podobných výrobkov z predchádzajúcich rokov.

Rezerva na právne a súdne spory

Skupina je stranou v rôznych právnych a súdnych sporoch, pri ktorých vedenie odhadlo pravdepodobnosť straty a predpokladá, že skupine spôsobia odliv peňažných prostriedkov. Pri tomto posúdení sa skupina spolieha na poradenstvo externých právnych poradcov, najnovšie dostupné informácie o stave súdneho konania a na interné posúdenie pravdepodobného výsledku sporov. Konečná výška akýchkoľvek prípadných strát v súvislosti so súdnymi spormi nie je známa avšak podľa odhadov vedenia skupiny nemôže spôsobiť zásadné úpravy predchádzajúcich odhadov. Podrobné informácie o súdnych sporoch sú uvedené v pozn. 27.3.

Rezerva na zamestnanecké požitky

Skupina používa model na výpočet zamestnaneckých požitkov (viď. bod 3(p) vyššie), v ktorom zohľadňuje očakávanú fluktuáciu zamestnancov, rast miezd, diskontný faktor a všetky požitky, ktoré plánuje vyplatiť zamestnancom.

5. ZMENY V SKUPINE

Počas roku 2017 spoločnosť CPA s.r.o. dokúpila 0,024 % podiel v spoločnosti Železiarne Podbrezová a.s.

V máji 2017 došlo k zrušeniu spol. ŽP Šport a.s. bez likvidácie rozdelením na dve spoločnosti FK Železiarne Podbrezová a.s. a ŠK Železiarne Podbrezová a.s.

V júli 2017 došlo k zrušeniu spol. PIPEX SK s.r.o. bez likvidácie a jej zlúčeniu so spol. ŽP Informatika s.r.o. a obstaraníu 40 %-ného podielu v spol. ZANINONI SLOVAKIA, s.r.o. vo výške 755 640 EUR.

V septembri 2017 došlo k zrušeniu spol. ŽP BYTOS s.r.o. bez likvidácie a jej zlúčeniu so spol. ŽP Informatika s.r.o.

6. BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

	<i>Pozemky a budovy</i>	<i>Stroje a zariadenia</i>	<i>Nedokončené investície</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena				
1. január 2017	203 826 524	293 026 517	3 986 981	500 840 022
Prírastky	-	-	12 185 209	12 185 209
Úbytky	(911 626)	(4 121 181)	(14 151)	(5 046 958)
Presuny	3 842 953	8 878 790	(12 750 588)	(28 845)
Kurzové rozdiely	107 862	10 442	228	118 532
31. december 2017	206 865 713	297 794 568	3 407 679	508 067 960
Oprávky a zníženie hodnoty				
1. január 2017	89 028 103	217 527 878	30 671	306 586 652
Odpisy, zúčtovanie zostatkových cien	4 439 349	10 370 775	-	14 810 124
Štrata zo zníženia hodnoty	222 814	517 164	81 951	821 929
Úbytky	(650 931)	(4 121 015)	-	(4 771 946)
Presuny	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	4 811	16 670	-	21 481
31. december 2017	93 044 146	224 311 472	112 622	317 468 240
Zostatková cena				
1. január 2017	114 798 421	75 498 639	3 956 310	194 253 370
31. december 2017	113 821 567	73 483 096	3 295 057	190 599 720

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých eurách)

	<i>Pozemky a budovy</i>	<i>Stroje a zariadenia</i>	<i>Nedokončené investície</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena				
1. január 2016	268 779 617	448 965 833	4 100 843	721 846 293
Prírastky	=	=	14 926 000	14 926 000
Úbytky	(228 985)	(4 041 376)	-	(4 270 361)
Úbytky z predaja dcérskej spoločnosti	(66 727 271)	(162 962 525)	(1 734 946)	(231 424 742)
Presuny	2 022 907	11 074 602	(13 308 983)	(211 474)
Kurzové rozdiely	(19 744)	(10 017)	4 067	(25 694)
31. december 2016	203 826 524	293 026 517	3 986 981	500 840 022
Oprávky a zníženie hodnoty				
1. január 2016	124 374 751	334 626 716	30 671	459 032 138
Odpisy, zúčtovanie zostatkových cien	4 985 628	15 319 788	-	20 305 416
Strata zo zníženia hodnoty	(8 151)	=	=	(8 151)
Úbytky	(166 928)	(4 037 280)	=	(4 204 208)
Úbytky z predaja dcérskej spoločnosti	(40 154 480)	(128 316 593)	=	(168 471 073)
Presuny	=	(60 042)	=	(60 042)
Kurzové rozdiely	(2 717)	(4 711)	-	(7 428)
31. december 2016	89 028 103	217 527 878	30 671	306 586 652
Zostatková cena				
1. január 2016	<u>144 404 866</u>	<u>114 339 117</u>	<u>4 070 172</u>	<u>262 814 155</u>
31. december 2016	<u>114 798 421</u>	<u>75 498 639</u>	<u>3 956 310</u>	<u>194 253 370</u>

Skupina používa výrobné zariadenia najaté formou finančného lízingu v obstarávacej cene 2 836 tis. EUR (31. decembra 2016: 1 525 tis. EUR), s kumulovanými opravkami 432 tis. EUR (31. decembra 2016: 134 tis. EUR) a v zostatkovej cene 2 404 tis. EUR (31. decembra 2016: 1 391 tis. EUR).

Obstarávacia cena plne odpísaných budov, stavieb, strojov a zariadení, ktoré sa ešte stále používajú k 31. decembru 2017 predstavuje 99 885 tis. EUR (31. decembra 2016: 101 197 tis. EUR).

Budovy, stavby, stroje a zariadenia zahŕňajú hrad Slovenská Ľupča v zostatkovej hodnote 3 150 tis. EUR (31. december 2016: 3 230 tis. EUR), ktorý je sčasti sprístupnený verejnosti a sčasti sa využíva na reprezentatívne účely. Na základe posúdenia indikátorov znehodnotenia podľa IAS 36 „Zníženie hodnoty majetku“ skupina dospela k záveru, že nie je potrebné vyčíslňovať stratu zo zníženia hodnoty hradu.

Skupina prehodnocuje odhadované zostatkové doby životnosti dlhodobého hmotného majetku a pre účely odpisovania rozdeľuje významné položky majetku na významné časti, tak ako to vyžaduje IAS 16 – Budovy, stavby, stroje a zariadenia. V dôsledku prehodnotenia životnosti došlo v roku 2017 k zníženiu výšky odpisov dlhodobého hmotného majetku o 214 tis. EUR.

Medzi najvýznamnejšie prírastky dlhodobého hmotného majetku v roku 2017 patrila komplexná rekonštrukcia nájomného bytového domu v obst. cene 929 tis. EUR, výmena plynovej turbíny v obst. cene 801 tis. EUR a modernizácia ťažnej linky v obst. cene 791 tis. EUR (ŽP), obstaranie štyroch Volvo nákladných aut v obst. cene 541 tis. EUR a technické zhodnotenie spevnenej betónovej plochy s odvodnením v obst. cene 282 tis. EUR (ŽP EKO QELET a.s.).

Založený majetok

K 31. decembru 2017 je nehnuteľný a hnuťelný majetok skupiny v zostatkovej hodnote 31 823 tis. EUR predmetom záložného práva zriadeného na zabezpečenie niektorých bankových úverov. Zostatková hodnota dlhodobého hmotného majetku, s ktorým má skupina obmedzené právo nakladať (vecné bremeno), bola 3 424 tis. EUR.

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých eurách)

Poistenie majetku

<i>Predmet poistenia</i>	<i>Druh poistenia</i>	<i>Názov a sídlo poisťovne</i>	<i>Poistná suma</i>
Súbor nehnuteľného majetku	Proti všetkým rizikám	Allianz-Slov. poisťovňa, a.s. Bratislava; Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia; UNIQA (AON Genova); Allianz pojišťovna; AXA Seguros Generales; ZURICH	347 725 188
Súbor hnutelného majetku	Proti všetkým rizikám	Allianz-Slov. poisťovňa, a.s. Bratislava; KOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group; Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia; STU Ergo Hestia; UNIQA (AON Genova); Allianz pojišťovna; AXA Seguros Generales, ZURICH	338 654 657
Obstaranie nového dlhodobého hmotného majetku	Proti všetkým rizikám	Allianz-Slov. poisťovňa, a.s. Bratislava	900 000

7. NEHMOTNÝ MAJETOK A GOODWILL

	<i>Softvér</i>	<i>Goodwill</i>	<i>Nedokončené Investície</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena				
1. január 2017	5 755 283	10 130 957	267 135	16 153 375
Prírastky			360 723	360 723
Úbytky	(98 757)	-	(11 407)	(110 164)
Presuny	398 821	-	(395 297)	3 524
Kurzové rozdiely	2 655	-	200	2 855
31. december 2017	6 058 002	10 130 957	221 354	16 410 313
Oprávky				
1. január 2017	4 700 640	338 319	6 606	5 045 565
Amortizácia, odpis negatívneho goodwillu	320 977	-	-	320 977
Úbytky	(98 757)	-	-	(98 757)
Presuny				-
Kurzové rozdiely	2 267	-	-	2 267
31. december 2017	4 925 127	338 319	6 606	5 270 052
Zostatková cena				
1. január 2017	1 054 643	9 792 638	260 529	11 107 810
31. december 2017	1 132 875	9 792 638	214 748	11 140 261
	<i>Softvér</i>	<i>Goodwill</i>	<i>Nedokončené Investície</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena				
1. január 2016	11 188 977	10 130 957	152 074	21 472 008
Prírastky	348 261	-	78 096	426 357
Úbytky	(359 945)	-	-	(359 945)
Úbytky z predaja dcérskej spoločnosti	(5 595 861)	-	-	(5 595 861)
Presuny	174 510	-	36 965	211 475
Kurzové rozdiely	(659)	-	-	(659)
31. december 2016	5 755 283	10 130 957	267 135	16 153 375
Oprávky				
1. január 2016	9 949 271	338 319	6 606	10 294 196
Amortizácia, odpis negatívneho goodwillu	470 572	-	-	470 572
Úbytky	(359 945)	-	-	(359 945)
Úbytky z predaja dcérskej spoločnosti	(5 418 879)	-	-	(5 418 879)
Presuny	60 042	-	-	60 042
Kurzové rozdiely	(421)	-	-	(421)
31. december 2016	4 700 640	338 319	6 606	5 045 565
Zostatková cena				
1. január 2016	1 239 706	9 792 638	145 468	11 177 812
31. december 2016	1 054 643	9 792 638	260 529	11 107 810

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých eurách)

Dcérskej spoločnosti PIPEX Italia S.p.A. je priradený k 31. decembru 2017 goodwill vo výške 1 183 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 1 183 tis. EUR). K 31. decembru 2017 na základe testu zníženia hodnoty goodwillu nebolo preukázané jeho zníženie.

Pri obstaraní 31,74-percentného podielu v spoločnosti ŽP EKO QELET a.s. v roku 2005 vznikol goodwill vo výške 585 tis. EUR, ktorý sa vykázal vo výkaze o finančnej situácii. Pri obstaraní 34,51-percentného podielu v tejto spoločnosti v roku 2007 nevznikol žiaden goodwill, keďže sa jednalo o transakciu medzi subjektmi pod spoločnou kontrolou, kedy spoločnosť použila na účtovanie metódu „pooling podielov“. Pri nadobudnutí dodatočného 0,02-percentného podielu v dôsledku navýšenia základného imania spoločnosti v júni 2008 vznikol negatívny goodwill, ktorý sa odpísal v plnej výške do výkazu súhrnných ziskov a strát za rok končiaci 31. decembra 2008.

Dcérskej spoločnosti Slovruur Sp. z o.o. je priradený goodwill vo výške 110 tis. EUR, ktorý na základe testu zníženia hodnoty nie je znehodnotený.

Dcérskej spoločnosti Železiarne Podbrezová a.s. je priradený goodwill vo výške 6 429 tis. EUR, ktorý na základe testu zníženia hodnoty nie je znehodnotený.

V roku 2009 pri obstaraní kontrolného podielu v spoločnosti KBZ s.r.o. vznikol goodwill v sume 338 tis. EUR, ku ktorému bola v 100 % sume vytvorená opravná položka.

8. OSTATNÝ FINANČNÝ MAJETOK

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Investície k dispozícii na predaj:		
STABILITA, d.d.s., a.s., Slovensko	94 387	94 387
Ocelarska unie a.s. (do 16.7.2017 Hutnictvi zeleza, a.s.), Česká republika	53 841	53 841
PROJECT STEEL SUPPLIES PTY LTD, Australia	65 000	65 000
Zníženie hodnoty	(23 151)	(29 243)
Investície k dispozícii na predaj, netto	190 077	183 985
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku	344 001	3 989 109
Ostatný finančný majetok celkom	534 078	4 173 094

Investície k dispozícii na predaj zahŕňajú najmä nevýznamné nekonsolidované dcérske spoločnosti a nevýznamné spoločnosti, v ktorých má skupina majetkovú účasť nižšiu ako 20 %. Všetky tieto spoločnosti majú sídlo na Slovensku, v Českej republike a jedna spoločnosť má sídlo v Austrálii. Ide o spoločnosti, ktoré nie sú kótované na burze. Tieto investície sú vykázané v obstarávacej cene upravenej o prípadné zníženie hodnoty, keďže nie je možné spoľahlivo určiť ich reálnu hodnotu.

9. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽÁDÁVKA A ZÁVÄZOK

Nasledujúca tabuľka zobrazuje najvýznamnejšie odložené daňové pohľadávky a (záväzky) vykázané skupinou a pohyby v týchto položkách počas bežného a minulého účtovného obdobia:

	K 1. januáru 2017	(Na ťarchu)/ v prospech zisku bežného roka	(Na ťarchu)/ v prospech ostatných súhrnných ziskov a strát	K 31. decembru 2017
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	(11 499 943)	(577 627)	-	(12 077 570)
Zásoby	480 414	(31 556)	-	448 858
Pohľadávky	358 241	(330 674)	-	27 567
Finančné deriváty	-	-	-	-
Záväzky	56 329	1 424	-	57 753
Rezervy	256 621	23 371	-	279 992
Zamestnanecké požitky	1 228 795	182 065	-	1 410 860
Umorovanie daňovej straty	170 939	(170 939)	-	-
Dotácie	125 617	23 959	-	149 576
Odložená daň, netto	(8 822 987)	(879 977)	-	(9 702 964)

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých eurách)

	<i>K 1. januáru 2016</i>	<i>Zmeny v dôsledku predaja podielov v dcérskych spoločnostiach</i>	<i>(Na ťarchu)/ v prospech zisku bežného roka</i>	<i>(Na ťarchu)/ v prospech ostatných súhrnných ziskov a strát</i>	<i>K 31. decembru 2016</i>
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	(16 269 622)	5 021 136	(251 457)	-	(11 499 943)
Zásoby	1 275 558	(1 604 400)	809 256	-	480 414
Pohľadávky	425 422	(7 968)	(59 213)	-	358 241
Finančné deriváty	(2 805)	2 805	-	-	-
Závazky	95 787	(35 355)	(4 103)	-	56 329
Rezervy	883 267	(624 208)	(2 438)	-	256 621
Zamestnanecké požitky	1 354 483	(142 323)	16 635	-	1 228 795
Umorovanie daňovej straty	238 568	(17 397)	(50 232)	-	170 939
Dotácie	112 190	-	13 427	-	125 617
Odložená daň, netto	(11 887 152)	2 592 290	471 875	-	(8 822 987)

V súlade s účtovnými zásadami skupiny sa niektoré odložené daňové pohľadávky a záväzky vzájomne zúčtovali. Nasledujúca tabuľka uvádza zostatky odloženej dane (po zúčtovaní) pre účely vykázania vo výkaze o finančnej situácii:

	<i>31. decembra 2017</i>	<i>31. decembra 2016</i>
Odložená daňová pohľadávka	579 453	704 982
Odložený daňový záväzok	(10 282 417)	(9 527 969)
Celkom	(9 702 964)	(8 822 987)

10. ZÁSoby

	<i>31. decembra 2017</i>	<i>31. decembra 2016</i>
Materiál a náhradné diely	28 222 338	25 411 077
Nedokončená výroba	12 059 863	11 194 547
Hotové výrobky	25 726 454	23 477 219
Tovar	1 248 040	925 272
Opravná položka	(757 869)	(836 724)
Zásoby celkom	66 498 826	60 171 391

K 31. decembru 2017 nebolo na žiadne zásoby zriadené záložné právo ako záruka za bankové úvery (k 31. decembru 2016: 0 EUR) (pozri pozn. 15).

K 31. decembru 2017 z dôvodu zníženia čistej realizovateľnej hodnoty zásob skupina vytvorila opravnú položku k zásobám na základe ich vekovej štruktúry alebo z dôvodu zníženia ich čistej realizovateľnej hodnoty vo výške 758 tis. EUR (31. december 2016: 837 tis. EUR). Zmena stavu opravnej položky k zásobám je súčasťou „Ostatných prevádzkových nákladov“.

Poistenie zásob

<i>Predmet poistenia</i>	<i>Druh poistenia</i>	<i>Názov a sídlo poisťovne</i>	<i>Poistná suma</i>
Zásoby (rozpracovaná výroba, polotovary, hotové výrobky)	Proti všetkým rizikám	Allianz-Slov. poisťovňa, a.s. Bratislava; UNIQA (AON Genova)	55 614 710

11. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÝ FINANČNÝ MAJETOK

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Pohľadávky z obchodného styku	71 388 470	51 304 455
Pohľadávky voči spriazneným osobám	34 814	46 611
Ostatné daňové pohľadávky	3 718 651	3 828 239
Pohľadávky z dotácií	96 657	484 828
Ostatné pohľadávky	1 342 276	5 453 440
Opravná položka k pochybným pohľadávkam	(1 633 083)	(4 101 946)
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky celkom	74 947 785	57 015 627
Pohľadávky z obchodného styku a ostatný finančný majetok celkom	74 947 785	57 015 627

K 31. decembru 2017 bolo na pohľadávky z obchodného styku v účtovnej hodnote 14 724 tis. EUR (31. december 2016: 8 129 tis. EUR) zriadené záložné právo ako záruka za niektoré bankové úvery (pozri pozn. 15).

Členenie pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok:

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Pohľadávky do lehoty splatnosti	56 820 589	48 002 443
Pohľadávky po lehote splatnosti	19 760 279	13 115 130
Celkom	76 580 868	61 117 573

Veková štruktúra pohľadávok po splatnosti, na ktoré nie je tvorená opravná položka:

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Do 90 dní	17 676 793	8 693 806
90 – 180 dní	491 349	266 673
180 – 360 dní	167 944	1 448
Nad 360 dní	951	51 413
Celkom	18 337 037	9 013 340

Veková štruktúra pohľadávok po splatnosti, na ktoré je tvorená opravná položka:

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Do 90 dní	-	269 055
90 – 180 dní	1 214	217 081
180 – 360 dní	142 666	108 220
Nad 360 dní	1 279 362	3 507 434
Celkom	1 423 242	4 101 790

12. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Pokladnica	267 969	243 811
Bankové účty a vklady	10 066 518	12 359 918
Peniaze a peňažné ekvivalenty vykázané vo výkaze o finančnej situácii	10 334 487	12 603 729
Peniaze a peňažné ekvivalenty uvedené vo výkaze peňažných tokov	10 334 487	12 603 729

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 skupina nemá obmedzené právo disponovať s peniazmi a peňažnými ekvivalentmi.

13. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Základné imanie k 31. decembru 2017 pozostáva z podielov spoločníkov vo výške 2 065 tis. EUR. Základné imanie bolo celé splatené k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016. Základné imanie bolo v plnej výške zapísané do Obchodného registra.

Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond nie je možné rozdeliť medzi spoločníkov a je určený na krytie budúcich strát z podnikania a na zvýšenie základného imania v súlade s platnou legislatívou.

Rezerva z kurzového prepočtu

Rezerva z kurzového prepočtu zahŕňa všetky kurzové straty z prepočtu účtovných závierok zahraničných prevádzok, ktoré nie sú integrálnou súčasťou prevádzky skupiny vo výške 176 tis. EUR (31. december 2016: 267 tis. EUR).

14. OSTATNÉ FINANČNÉ A INÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Výnosy budúcich období z dotácií, dlhodobé (pozn. 24)	3 900 552	4 488 791
Iné	73 537	3 615 834
Celkom	3 974 089	8 104 625

15. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Úvery	33 628 655	25 365 358
Úročený záväzok voči ultimátnym vlastníkom	21 470 000	21 470 000
Kontokorentné úvery	18 994 661	10 913 249
Záväzky z finančného lízingu	1 707 688	1 089 146
Úročené úvery a pôžičky celkom	75 801 004	58 837 753
Úvery podľa meny:		
EUR		
- s pevnou úrokovou sadzbou	28 675 576	25 739 329
- s pohyblivou úrokovou sadzbou	44 764 263	30 467 477
CZK		
- s pohyblivou úrokovou sadzbou	653 477	1 541 801
Celkom	74 093 316	57 748 607
Úvery sú splatné nasledovne:		
Do jedného roka	44 774 481	29 283 715
Od jedného do dvoch rokov	18 748 454	1 782 941
Od dvoch do troch rokov	4 525 561	17 930 635
Od troch do štyroch rokov	993 317	3 697 410
Od štyroch do piatich rokov	151 503	153 906
Viac ako päť rokov	4 900 000	4 900 000
Celkom	74 093 316	57 748 607
Krátkodobá časť		
Úvery a pôžičky	44 774 481	29 283 715
Záväzky z finančného lízingu	539 447	350 774
Celkom	45 313 928	29 634 489
Dlhodobá časť		
Úvery a pôžičky	29 318 835	28 464 892
Záväzky z finančného lízingu	1 168 241	738 372
Celkom	30 487 076	29 203 264

Úvery a pôžičky

K 31. decembru 2017 boli bankové úvery a pôžičky vo výške 44 782 tis. EUR nezaručené a vo výške 29 312 tis. EUR zaručené. Ako záruka za poskytnuté úvery a pôžičky bolo v prospech bánk zriadené záložné právo na nehnuteľný a hnuťelný majetok skupiny v zostatkovej hodnote 31 823 tis. EUR (pozri pozn. 6) a na pohľadávky z obchodného styku v účtovnej hodnote 14 724 tis. EUR (pozri pozn. 11). Časť úverov je zabezpečená bianko zmenkami.

Úrokové sadzby úverov a pôžičiek:

EUR	
- s pevnou sadzbou	1,10 % - 3 %
- s pohyblivou sadzbou	1M, 3M, 6M, 12M EURIBOR, EONIA + (0,75 % p.a. - 1,75 % p.a.) EURIBOR + (1,5 % p.a. - 1,7 % p.a.)

CZK	PRIBOR + (0,75 % p.a. - 1,05 % p.a.)
- s pohyblivou sadzbou	

Reálna hodnota úverov a pôžičiek skupiny sa približne rovná ich účtovnej hodnote. Reálna hodnota predstavuje peňažné toky diskontované s použitím úrokovej sadzby, ktorú by podľa predpokladu vedenia skupiny bolo možné získať v deň zostavenia finančných výkazov.

K 31. decembru 2017 mala skupina k dispozícii sumu 40 272 tis. EUR vo forme nečerpaných úverových príslužkov, pre ktoré boli splnené všetky podmienky čerpania.

Vedenie skupiny je v neustálom kontakte s financujúcimi bankami ohľadne plnenia požiadaviek vyplývajúcich z uzavretých úverových zmlúv.

Vydané dlhopisy vo výške 4 900 tis. EUR sú úročené vo výške 3 % p.a. a sú splatné v roku 2023.

Závazky z finančného lízingu

Splatnosť záväzkov z finančného lízingu je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	<i>Minimálne lízingové splátky</i>		<i>Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok</i>	
	<i>31. december 2017</i>	<i>31. december 2016</i>	<i>31. december 2017</i>	<i>31. december 2016</i>
Závazky z finančného lízingu				
Splatné do 1 roka	560 433	365 678	539 447	350 774
Splatné od 1 do 5 rokov vrátane	1 111 586	657 543	1 082 400	637 678
Splatné po 5 rokoch	86 207	101 202	85 841	100 694
	1 758 226	1 124 423	1 707 688	1 089 146
Mínus: nerealizované finančné náklady	(50 538)	(35 277)	n/a	n/a
Súčasná hodnota záväzkov z finančného lízingu	1 707 688	1 089 146	1 707 688	1 089 146
Mínus: suma istiny splatná do 1 roka (vykázaná v krátkodobých úveroch a pôžičkách)			(539 447)	(350 774)
Suma istiny splatná nad 1 rok (vykázaná v dlhodobých úveroch a pôžičkách)			1 168 241	738 372

Skupina si v zmysle svojej zásady prenajíma niektoré výrobné zariadenia a úžitkové a osobné automobily formou finančného lízingu (pozri pozn. 6). Priemerná doba prenájmu je 4,3 roky (2016: 4,0 roka). V roku končiacom sa 31. decembra 2017 bola priemerná efektívna úroková sadzba lízingu 1,7 % (2016: 2,45 %). Úrokové sadzby sú pevne určené k dátumu uzatvorenia zmluvy, preto vystavujú skupinu riziku zmeny reálnej hodnoty úrokovej sadzby. Všetky prenájmy majú pevne určené splátky a neuzatvorili sa žiadne dohody o podmienených budúcich splátkach nájomného.

Závazky z finančného lízingu sú denominované v EUR.

Závazky skupiny z finančného lízingu sú zabezpečené vlastníckym právom prenajímateľa k prenájatému majetku.

16. REZERVA NA ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Podľa slovenskej, českej a talianskej právnej úpravy a v súlade s programom predstavenstva platí skupina svojim zamestnancom požitky uvedené nižšie.

Program dlhodobých zamestnaneckých požitkov je program so stanovenými požitkami, podľa ktorého majú zamestnanci nárok na jednorazový príspevok pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku a v závislosti od stanovených podmienok, aj na pravidelný vernostný príspevok a odmenu pri životnom jubileu. K 31. decembru 2017 sa tento program vzťahoval na 3 425 zamestnancov skupiny (31. december 2016: 3 150). K tomuto dátumu bol program tzv. nekrytý finančnými zdrojmi, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú.

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Súčasná hodnota odmien pri odchode do dôchodku	6 654 802	5 714 216
Súčasná hodnota odmien za dĺžku zamestnaneckého pomeru	887 882	921 152
Súčasná hodnota odmien pri príležitosti životných jubileí	207 124	207 282
Celkom	7 749 808	6 842 650

Kľúčové poistno-matematické predpoklady:

31. decembra 2017

Reálna budúca miera nárastu miezd, p. a.	0 % - 2,0 %
Fluktuácia zamestnancov, p. a.	1 % - 10,8 %
Vek odchodu do dôchodku	62 - 63 rokov

Skupina vo výpočte rezervy na zamestnanecké požitky použila aktuálnu trhovú sadzbu výnosov zo štátnych dlhopisov.

17. REZERVY

	Reklamácie	Právne spory	Celkom 2017	Celkom 2016
Stav k 1. januáru	112 006	796 329	908 335	3 878 484
Tvorba rezervy počas roka	1 000	-	1 000	1 754 514
Použitie/rozpustenie rezervy počas roka	(3 320)	-	(3 320)	(1 623 176)
Zrušenie rezervy v dôsledku predaja podielu v dcérskych spoločnostiach	-	-	-	(3 101 487)
Stav k 31. decembru	109 686	796 329	906 015	908 335

Rezervy sú zahrnuté v záväzkoch takto:

	Krátkodobé záväzky (zahrnuté v záväzkoch z obchodného styku a ostatných finančných záväzkoch)	Dlhodobé záväzky	Rezervy celkom
K 31. decembru 2016	18 000	890 335	908 335
K 31. decembru 2017	19 000	887 015	906 015

18. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ FINANČNÉ ZÁVÄZKY

	31. december 2017	31. december 2016
Záväzky z obchodného styku	22 148 551	18 620 769
Záväzky voči spriazneným osobám	44 882	95 881
Záväzky voči zamestnancom a zo sociálneho zabezpečenia	9 532 479	8 084 084
Ostatné daňové záväzky	2 041 011	1 268 208
Ostatné záväzky	1 785 831	3 436 197
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky celkom	35 552 754	31 505 139

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých eurách)

Členenie záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov:

	31. december 2017	31. december 2016
Záväzky do lehoty splatnosti	34 473 173	30 865 362
Záväzky po lehote splatnosti	1 079 581	639 777
Celkom	35 552 754	31 505 139

Záväzky zo sociálneho fondu (zahrnuté v záväzkoch voči zamestnancom a zo sociálneho zabezpečenia):

	Suma
Počiatočný stav k 1. januáru 2017	103 691
Tvorba celkom	607 697
Čerpanie celkom	(576 336)
Konečný stav k 31. decembru 2017	135 052

19. AKTIVÁCIA

	Rok končiaci 31. decembra 2017	Rok končiaci 31. decembra 2016
Aktivácia materiálu	5 439 372	5 390 407
Aktivácia vnútroorganizačných služieb	3 606 382	3 022 374
Aktivácia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	666 710	1 380 408
Aktivácia celkom	9 712 464	9 793 189

Aktivácia materiálu predstavuje úpravu materiálu vo vlastnej réžii pre jeho ďalšie použitie vo výrobe.

20. OSOBNÉ NÁKLADY

	Rok končiaci 31. decembra 2017	Rok končiaci 31. decembra 2016
Mzdové náklady	66 121 318	74 884 638
Náklady na sociálne zabezpečenie	26 789 928	28 962 849
Osobné náklady celkom	92 911 246	103 847 487

Počet zamestnancov skupiny k 31. decembru 2017 bol 4 270, z toho vedúcich zamestnancov 186 (31. december 2016: 3 966, z toho vedúcich zamestnancov 177). Priemerný prepočítaný počet zamestnancov skupiny za rok končiaci 31. decembru 2017 bol 4 218, z toho vedúcich zamestnancov 186 (k 31. decembru 2016: 4 035, z toho vedúcich zamestnancov 177).

21. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY A OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Ostatné prevádzkové výnosy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Rok končiaci 31. decembra 2017	Rok končiaci 31. decembra 2016
Zisk z predaja budov, stavieb, strojov, zariadení a nehmotného majetku	375 569	316 866
Zisk z predaja materiálu	1 763	193 604
Výnosy z dotácií	1 317 608	931 796
Náhrady škôd od poisťovne	2 438 942	331 547
Ostatné prevádzkové výnosy	1 257 414	1 010 162
Ostatné prevádzkové výnosy celkom	5 391 296	2 783 975

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých eurách)

Ostatné prevádzkové náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Rok končiaci 31. decembra 2017	Rok končiaci 31. decembra 2016
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek k pohľadávkam a zásobám	(755 845)	691 370
Zmena zo zníženia hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení	263 655	46
Poistné	1 363 906	1 649 795
Ostatné dane a poplatky	837 014	1 033 099
Ostatné prevádzkové náklady	998 123	1 597 285
Ostatné prevádzkové náklady celkom	2 706 853	4 971 595

22. OSTATNÉ FINANČNÉ VÝNOSY A OSTATNÉ FINANČNÉ NÁKLADY

Ostatné finančné výnosy pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Rok končiaci 31. decembra 2017	Rok končiaci 31. decembra 2016
Kurzové zisky	1 047 713	942 792
Ostatné finančné výnosy	-	12 189
Ostatné finančné výnosy celkom	1 047 713	954 981

Ostatné finančné náklady pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	Rok končiaci 31. decembra 2017	Rok končiaci 31. decembra 2016
Kurzové straty	1 414 238	890 102
Straty z finančných derivátov	21 907	-
Ostatné finančné náklady	135 582	499 413
Ostatné finančné náklady celkom	1 571 727	1 389 515

23. DAŇ Z PRÍJMOV

	Rok končiaci 31. decembra 2017	Rok končiaci 31. decembra 2016
Splatná daň bežného obdobia	3 769 362	7 413 593
Odložená daň bežného obdobia	(879 977)	471 875
Daň z príjmov celkom	2 889 385	7 885 468

V nasledujúcej tabuľke je uvedené odsúhlasenie vykázanej dane z príjmov a teoretickej dane vypočítanej s použitím štandardných daňových sadzieb:

	Rok končiaci 31. decembra 2017	Rok končiaci 31. decembra 2016
Zisk/(strata)pred zdanením	11 031 224	(13 409 661)
Daň pri domácej miere zdanenia 21 % (2016: 22 %)	2 316 557	(2 950 125)
Daňový vplyv trvalých rozdielov, netto	802 323	11 545 982
Vplyv rozdielných daňových sadzieb dcérskych spoločností pôsobiacich v iných jurisdikciách	207 684	157 141
Vplyv zmeny sadzby dane	(319 876)	(622 561)
Neúčtované odložené dane	(47 480)	(219 977)
Dodatočné odvody dane, kurzové rozdiely z prepočtov	(69 823)	(24 992)
Daň z príjmov celkom	2 889 385	7 885 468

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých eurách)

Reálna sadzba dane sa líši od zákonom stanovenej sadzby dane vo výške 21 % (2016: 22%) najmä v dôsledku rozdielov v klasifikácii niektorých položiek nákladov a výnosov na účtovné a daňové účely a daňových pravidiel pre skupinu spoločností, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku v Slovenskej republike. V súčasnej dobe sú spoločnosti na Slovensku povinné podať daňové priznanie samostatne a nie je možné vypracovať spoločné daňové priznanie za skupinu spoločností.

V Slovenskej republike zdaňovacie obdobia rokov 2013 až 2017 stále podliehajú možnosti kontroly zo strany daňového úradu.

Skupina vypracovala dokumentáciu k takýmto transakciám v súlade platnou slovenskou daňovou legislatívou.

24. DOTÁCIE

31. december 2017

	<i>Pohľadávky z dotácií</i>	<i>Výnosy budúcich období z dotácií, dlhodobé (pozn. 14)</i>	<i>Výnosy budúcich období z dotácií, krátkodobé</i>	<i>Rozpustenie dotácií do výkazu súhrnných ziskov a strát</i>
Investičné dotácie	-	3 900 552	589 800	609 101
Prevádzkové dotácie	96 657	-	12 143	708 507
Dotácie celkom	96 657	3 900 552	601 943	1 317 608

31. december 2016

	<i>Pohľadávky z dotácií</i>	<i>Výnosy budúcich období z dotácií, dlhodobé (pozn. 14)</i>	<i>Výnosy budúcich období z dotácií, krátkodobé</i>	<i>Rozpustenie dotácií do výkazu súhrnných ziskov a strát</i>
Investičné dotácie	341 000	4 488 791	610 422	755 346
Prevádzkové dotácie	143 828	-	181 344	176 450
Dotácie celkom	484 828	4 488 791	791 766	931 796

K 31. decembru 2017 skupina eviduje pohľadávky z dotácií:

- priznanú prevádzkovú dotáciu v rámci projektu „Uspej na trhu práce“ vo výške 97 tis. EUR.

Vo výkaze súhrnných ziskov a strát sú najmä výnosy z investičnej dotácie „Rekonštrukcia odprášená elektrickej oblúkovej a pánvovej pece“ (284 tis. EUR), investičnej dotácie „Wolframové a kotlové ocele“ (32 tis. EUR), investičnej dotácie „Rekonštrukcia, modernizácia a výstavba futbalového štadióna“ (75 tis. EUR), prevádzkovej dotácie „Rekonštrukcia hradu Slovenská Ľupča“ (105 tis. EUR), kompenzácie z environmentálneho fondu formou dotácie (385 tis. EUR), prevádzkovej dotácie „Uspej na trhu práce“ (97 tis. EUR) a dotácie KNIHRAD (26 tis. EUR) – ŽP a investičnej dotácie „Zariadenie na spracovanie starých vozidiel“ (112 tis. EUR) – ŽP EKO QELET a.s.

25. RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

25.1. Riadenie kapitálového rizika

Skupina riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopná pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúca skupina s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi. Celková stratégia skupiny sa oproti roku 2016 nezmenila.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti na konci roka:

	31. december 2017	31. december 2016
Dlh (i)	(75 801 004)	(58 837 753)
Peniaze a peňažné ekvivalenty	10 334 487	12 603 729
Čistý dlh	(65 466 517)	(46 234 024)
Vlastné imanie	(219 674 939)	(216 885 576)
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	30 %	21 %

(i) Dlh sa definuje ako dlhodobé a krátkodobé úvery a pôžičky.

25.2. Kategórie finančných nástrojov

	31. december 2017	31. december 2016
Investície k dispozícii na predaj	190 077	183 985
Finančné deriváty	-	-
Úvery a pohľadávky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov)	85 626 273	73 608 465
Finančný majetok	85 816 350	73 792 450
Finančné deriváty	-	-
Bankové úvery vykázané v amortizovaných nákladoch	74 093 316	57 748 607
Závazky z finančného lízingu	1 707 688	1 089 146
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	39 526 843	39 609 758
Finančné záväzky	115 327 847	98 447 511

a) Faktory finančného rizika

Skupina je vystavená rôznym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú dôsledky pohybu kurzov cudzích mien a úrokových sadzieb z úverov, dlhopisov a záväzkov z finančného lízingu. Vo svojom komplexnom programe riadenia rizika sa skupina sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu skupiny. Na riadenie niektorých rizík skupina využíva derivátové finančné nástroje.

Úverové riziko

Manažment skupiny uplatňuje úverovú politiku, pri ktorej priebežne sleduje mieru rizika a hodnotí bonitu všetkých zákazníkov požadujúcich obchodný úver nad určitú sumu. Skupina nevyžaduje záruky na finančný majetok. Ku dňu zostavenia finančných výkazov sa nevyskytla žiadna významná koncentrácia rizík vo finančnom majetku. Operácie s derivátmi a peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií. Skupina neobmedzila výšku otvorenej pozície voči žiadnej finančnej inštitúcii.

Úrokové riziko

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky skupiny sú relatívne nezávislé od zmien úrokových sadzieb na trhu. Úrokové riziko vyplýva z dlhodobých pôžičiek, ktoré sú úročené fixnou úrokovou sadzbou a vystavujú skupinu riziku zmeny reálnych úrokových sadzieb.

Analýza citlivosti (pozri ďalej) sa stanovila na základe angažovanosti voči úrokovým sadzbám na derivátové a nederivátové nástroje ku dňu zostavenia finančných výkazov. Pri záväzkoch s variabilnou sadzbou sa analýza vypracovala za predpokladu, že výška neuhradeného záväzku ku dňu zostavenia finančných výkazov bola neuhradená celý rok.

Keby boli úrokové sadzby o 50 bázických bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk skupiny za rok končiaci sa 31. decembra 2017 by sa zvýšil, resp. znížil o 194 tis. EUR (2016: zmena o 281 tis. EUR); to platí najmä pre angažovanosť skupiny voči pohyblivým úrokovým sadzbám z bankových úverov.

Riziko menových kurzov

Skupina je vystavená riziku spojenému s pohybmi kurzov cudzích mien, ktoré vplýva na výnosy, nákupy a úvery znejúce na menu inú ako funkčnú menu. Skupina používala menové forwardy a opcie na zabezpečenie sa voči riziku spojeného s pohybom kurzov cudzích mien.

Skupina vlastní niekoľko finančných investícií v zahraničných dcérskych spoločnostiach, ktorých vlastné imanie je vystavené riziku kurzového prepočtu.

Skupina účtuje o menových derivátoch ako o nástrojoch určených na obchodovanie, pričom zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát a ako o nástrojoch určených na zabezpečenie peňažných tokov, kedy zmeny reálnej hodnoty sa účtujú cez vlastné imanie.

CPA s.r.o.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v celých eurách)

Účtovná hodnota peňažného majetku a peňažných záväzkov skupiny denominovaných v cudzej mene ku dňu zostavenia finančných výkazov:

	Záväzky		Majetok	
	31. december 2017	31. december 2016	31. december 2017	31. december 2016
USD	992 108	987 493	7 656 779	5 508 423
CZK	922 884	1 760 802	3 243 944	2 911 335
PLN	149 160	81 551	14 404	824 243

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť skupiny na 25-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči USD, 20-percentné posilnenie a oslabenie EUR voči CZK a PLN. Analýza citlivosti zahŕňa peňažné položky denominované v cudzej mene a upravuje ich prepočet na konci účtovného obdobia o uvedenú zmenu výmenných kurzov. Pozitívna hodnota indikuje zvýšenie zisku a iných položiek vlastného imania v prípade oslabenia EUR voči príslušnej mene. V prípade posilnenia EUR voči príslušnej mene by nastal rovnaký, ale opačný vplyv na zisk a iné položky vlastného imania, pričom údaje uvedené nižšie by boli záporné.

	USD		CZK	
	31. december 2017	31. december 2016	31. december 2017	31. december 2016
Zisk alebo strata	1 666 168	1 130 232	464 212	230 107

	PLN	
	31. december 2017	31. december 2016
Zisk alebo strata	(26 951)	148 538

Za účelom zníženia rizika vyplývajúceho z pohybov výmenných kurzov zahraničných mien využíva skupina finančné deriváty.

Riziko nedostatočnej likvidity

Obozretné riadenie rizika nedostatočnej likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov s primeranou splatnosťou a obchodovateľných cenných papierov, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových línií a schopnosť ukončiť otvorené trhové pozície.

Nasledujúce tabuľky znázorňujú zostatkovú dobu splatnosti nederivátových finančných záväzkov skupiny. Tabuľky boli zostavené na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov so zohľadnením najskorších možných termínov, keď sa od skupiny môže žiadať vyplatenie týchto záväzkov. Tabuľka zahŕňa peňažné toky z úrokov a istiny počas platnosti úverovej zmluvy.

	Vážená priemerná efektívna úroková miera	Do roka	1 – 5 rokov	5 rokov a viac	Celkom
2017					
Bezüročné záväzky		36 368 438	3 974 089	-	40 342 527
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou (úvery)	1,11 %	41 652 827	4 355 321	-	46 008 148
Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou (úvery a úročené záväzky)	2,04 %	3 652 960	21 106 067	5 420 436	30 179 463
Záväzky z finančného lízingu		560 433	1 111 586	86 207	1 758 226
		82 234 658	30 547 063	5 506 643	118 288 364
2016					
Bezüročné záväzky	-	32 368 407	6 398 397	1 706 228	40 473 032
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou (úvery)	1,33 %	26 794 146	5 641 901	-	32 436 047
Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou (úvery a úročené záväzky)	2,16 %	2 903 402	18 385 369	5 005 678	26 294 449
Záväzky z finančného lízingu		365 678	657 543	101 202	1 124 423
		62 431 633	31 083 210	6 813 108	100 327 951

b) Odhad reálnej hodnoty (fair value)

Reálna hodnota verejne obchodovateľných derivátov a investícií k dispozícii na predaj vychádza z kótovaných trhových cien ku dňu zostavenia finančných výkazov. Reálna hodnota kontraktov na menové forwardy a opcie sa stanoví na základe devízových kurzov ku dňu zostavenia finančných výkazov.

Pri určovaní reálnej hodnoty neobchodovaných derivátov a iných finančných nástrojov využíva skupina množstvo metód a trhových predpokladov založených na podmienkach existujúcich na trhu ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Ďalšie metódy, predovšetkým očakávaná diskontovaná hodnota budúcich peňažných tokov, sa používajú na stanovenie reálnej hodnoty ostatných finančných nástrojov.

Nominálne hodnoty finančného majetku a záväzkov znížené o prípadné úpravy s dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sa približne rovnajú svojej reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov je pre účely vykázania v poznámkach stanovená na základe diskontovaných budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú má skupina k dispozícii pre podobné finančné nástroje.

Ocenenia reálnou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii

Ocenenia reálnymi hodnotami vykazovaných finančných nástrojov predstavujú tie, ktoré sú odvodené zo vstupných údajov iných ako neupravené kótované ceny na aktívnych trhoch pre rovnaký majetok a záväzky, ktoré sú pozorovateľné na trhu pre majetok alebo záväzok priamo alebo nepriamo (úroveň 2 oceňovania z pohľadu hierarchie používanej v IFRS 7).

26. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

26.1. Členovia štatutárnych, dozorných a iných orgánov

Odmeny vyplatené členom štatutárnych, dozorných a iných orgánov skupiny za rok končiaci 31. decembra 2017 boli vo výške 2 052 tis. EUR (rok končiaci 31. decembra 2016: 3 054 tis. EUR). Odmeny sú súčasťou osobných nákladov.

26.2. Ostatné spriaznené osoby

V priebehu roka, skupina uskutočnila nasledovné transakcie so spriaznenými osobami, ktoré nie sú konsolidovanými spoločnosťami v tejto konsolidovanej účtovnej závierke:

	<i>Nákup výrobkov a služieb v roku 2017</i>	<i>Záväzky k 31. decembru 2017</i>	<i>Predaj výrobkov a služieb v 2017</i>	<i>Pohľadávky k 31. decembru 2017</i>
Ultimátni vlastníci	-	21 470 000	-	-
Sesterské spoločnosti	116 758	18 581	58 853	8 358
Ostatné spriaznené osoby	300 705	177 610	1 551 405	266 932
Celkom	417 463	21 666 191	1 610 258	275 290
	<i>Nákup výrobkov a služieb v roku 2016</i>	<i>Záväzky k 31. decembru 2016</i>	<i>Predaj výrobkov a služieb v 2016</i>	<i>Pohľadávky k 31. decembru 2016</i>
Ultimátni vlastníci	-	21 470 000	-	-
Sesterské spoločnosti	121 418	17 682	58 497	5 274
Ostatné spriaznené osoby	470 155	30 614	1 416 038	350 351
Celkom	591 573	21 518 296	1 474 535	355 625

Transakcie s ultimátnymi vlastníkmi predstavujú prijaté pôžičky. Transakcie so sesterskými spoločnosťami a ostatnými spriaznenými osobami predstavujú najmä predaj výrobkov skupiny a prepravné služby.

27. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

27.1. Záležitosti súvisiace so životným prostredím

Vedenie spoločnosti je presvedčené, že skupina spĺňa príslušné platné legislatívne predpisy a normy vo všetkých podstatných aspektoch. Neočakáva sa, že skupine vznikne v budúcnosti povinnosť zaplatiť významné pokuty súvisiace so životným prostredím.

27.2. Investičné výdavky

Skupina pripravila investičný plán na rok 2018 vo výške 19 108 tis. EUR, z čoho čiastka 6 398 tis. EUR je zazmluvnená k 31. decembru 2017.

27.3. Právne spory a možné straty

V súčasnosti je skupina zaangažovaná v niekoľkých právnych a iných sporoch, ktoré sa vyskytujú v rámci bežnej podnikateľskej činnosti. Skupina vytvorila rezervu na právne spory vedené voči spoločnosti Pipex Italia S.p.A vo výške 796 tis. EUR. Skupina nevytvorila rezervu na ostatné právne spory skupiny v priložených konsolidovaných finančných výkazoch, nakoľko je vedenie spoločnosti na základe rady svojich právnych poradcov presvedčené, že ich konečný výsledok je neistý a neočakáva sa, že by mali individuálne alebo v súhrne významný nepriaznivý vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku.

27.4. Emisné kvóty

V roku 2005 vstúpil do platnosti plán obchodovania s emisnými kvótami skleníkových plynov platný pre celú Európsku úniu spolu so zákonom o obchodovaní s emisnými kvótami, ktorý prijal slovenský parlament s cieľom implementovať smernicu EÚ na Slovensku. V zmysle tejto legislatívy je spoločnosť povinná odovzdať emisné kvóty slovenskému Úradu životného prostredia na kompenzovanie skutočne vyprodukovaných emisií skleníkových plynov.

Skupina sa rozhodla vykázať pridelené emisné kvóty v nominálnej hodnote a vzhľadom na to, že skupina získala dostatočné množstvo emisných kvót na pokrytie vyprodukovaných emisií, nevykázala v súvislosti so skutočne vyprodukovanými emisiami žiadne pohľadávky ani záväzky. Skupina má povinnosť odovzdať emisné kvóty na pokrytie vyprodukovaných emisií. Túto povinnosť splnila odovzdaním emisných kvót za sledované obdobie roku 2017 v marci 2018.

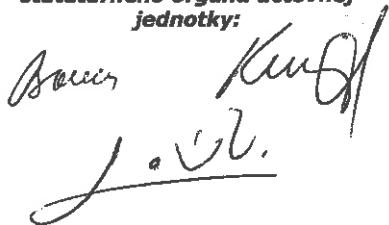
28. UDALOSTI PO DÁTUME ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po 31. decembri 2017 až do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva skupiny, okrem tých, ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.

29. SCHVÁLENIE KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Konsolidované finančné výkazy na stranách 3 až 35 boli zostavené a pripravené na schválenie a vydanie dňa 15. mája 2018.

*Podpisový záznam člena
štatutárneho orgánu účtovnej
jednotky:*



*Podpisový záznam osoby
zodpovednej za zostavenie
účtovnej závierky:*



*Podpisový záznam osoby
zodpovednej za vedenie
účtovníctva:*

