

**PROTHERM PRODUCTION s.r.o.**

**Výroční správa k 31. decembru 2016  
a Správa nezávislého audítora**

**december 2020**

# Správa nezávislého audítora

Spoločníkovi a konateľom spoločnosti PROTHERM PRODUCTION s.r.o.:

## Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti PROTHERM PRODUCTION s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) k 31. decembru 2016 a výsledok jej hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

## Čo sme auditovali

Účtovná závierka Spoločnosti obsahuje tieto súčasti:

- súvahu k 31. decembru 2016,
- výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

## Východisko pre náš názor

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky* našej správy.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

## Nezávislosť

Od Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov (ďalej len „Etický kódex“), ako aj v zmysle iných požiadaviek slovenskej legislatívy, ktorá sa vzťahuje na náš audit účtovnej závierky. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladú tieto legislatívne požiadavky a Etický kódex.

## Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za výročnú správu vypracovanú v súlade so Zákonom o účtovníctve. Výročná správa pozostáva z (a) účtovnej závierky a (b) ostatných informácií.

Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

---

*PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovenská republika*  
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, [www.pwc.com/sk](http://www.pwc.com/sk)

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ): 2020270021.

VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH): SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a na základe toho posúdiť, či sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo poznatkami, ktoré sme počas auditu získali, alebo či existuje iná indikácia, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok ukončený 31. decembra 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok, a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

### **Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku**

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so Zákonom o účtovníctve, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Spoločnosť schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Spoločnosti v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, okrem situácie, keď štatutárny orgán má v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

### **Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky**

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, aj keď existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť nášho auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania 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 informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iného i plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu, ako aj významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré počas auditu identifikujeme.



PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.  
Licencia SKAU č. 161



Ing. Katarína Šilhárová, FCCA  
Licencia UDVA č. 1082

V Bratislave, 18. decembra 2017, okrem časti správy „Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe“, pre účely ktorej je dátum našej správy 22. decembra 2020.

VAILLANT GROUP

# Výročná správa 2016

**PROTHERM PRODUCTION s.r.o.**



## **OBSAH**

<b>Stručne o firme</b>	<b>2</b>
<b>Budúci vývoj firmy</b>	<b>4</b>
<b>Výskum a vývoj</b>	<b>4</b>
<b>Organizačná štruktúra</b>	<b>5</b>
<b>Orgány spoločnosti</b>	<b>6</b>
<b>Obchodné aktivity, výroba</b>	<b>7</b>
<b>Súvaha</b>	<b>10</b>
<b>Výkaz ziskov a strát</b>	<b>11</b>
<b>Finančné ukazovatele</b>	<b>12</b>
<b>Rozdelenie zisku</b>	<b>12</b>
<b>Zamestnanci</b>	<b>13</b>
<b>Vplyv spoločnosti na životné prostredie</b>	<b>14</b>
<b>Osobité udalosti, riziká a neistoty</b>	<b>14</b>
<b>Príloha č.1: Správa auditora a auditované výkazy k 31.12.2016</b>	<b>15</b>

## Stručne o firme

### **Vývoj firmy PROTHERM PRODUCTION**

- ✓ 1991 - vznik firmy - „manufaktúra“ výroba prvých elektrokotlov v Prahe - Zličine
- ✓ 1992 - boom predaja elektrokotlov, sériová výroba v Skalici
- ✓ 1993 - sieť 853 predajcov a servisných firiem v ČR a SR, 65 % trhu elektrokotlov
- ✓ 1994 - výroba závesných plynových kotlov
- ✓ 1995 - exporty na Ukrajinu a do Nemecka
- ✓ 1996 - vstup strategického partnera: koncern Hepworth - Saunier Duval
- ✓ 1997 - certifikát ISO 9001 pre výrobu kotlov
- ✓ 1998 - zásadná inovácia plynových kotlov, nové rady Tiger a Medved
- ✓ 1999 - export do V. Británie, certifikácia CE
- ✓ 2000 - modernizácia výrobného závodu a moderné vývojové laboratórium, nové rady Panther, Leopard
- ✓ 2001 - nový kondenzačný kotol Lev - zlatá medaila na veľtrhu Aquatherm v Prahe, v Nitre a Racioenergii v Bratislave
- ✓ 2002 - zavedenie projekčného systému ProEngineer, medzinárodný projekt Odyssey, rozšírenie výrobného závodu na 5 liniek a dvojsmenný režim, fúzia koncernu Hepworth – Saunier Duval s koncernom Vaillant – vytvorenie VH Group
- ✓ 2003 - nárast predaja na rumunskom a španielskom trhu, úspešná recertifikácia kvality na ISO 9001/2000
- ✓ 2004 - rozdelenie aktivít firmy na dva samostatné právne subjekty, výrobný Protherm Production s.r.o. (následník pôvodnej Protherm s.r.o.) ako dodávateľ výrobkov do obchodnej siete koncernu Vaillant Group a predajný - firma Protherm s.r.o. (prenesené obchodné meno a aktivity na existujúcu firmu Skalitherm s.r.o.) ako výhradný predajca výrobkov značky Protherm na Slovensku a východných exportných trhoch
- ✓ 2004 - zmena loga
- ✓ 2004 - rozšírenie výrobných a skladovacích kapacít, spojených s presunom častí výrobných programov z Talianska a Nemecka – prvá etapa realizácie impact projektov Vaillant Group na Slovensku v Skalickom podniku
- ✓ 2005 - rozbeh výroby povrchovej úpravy plechov na práškovacej linke ako polotovarov pre výrobu kotlov

- ✓ 2005 - implementácia informačného systému SAP
- ✓ 2006 - Implementácia výrobného procesu – „one piece flow“
- ✓ 2006 - Implementácia mzdového softwaru HUMAN spolu so synchronizovaným dochádzkovým systémom ELAS
- ✓ 2006 - Zavedenie Warehouse managementu RELAG systém
- ✓ 2006 - Spustenie dvojročného projektu certifikácie laboratória R&D
- ✓ 2006 - Výstavba nového expedičného skladu, spustenie prác inštalácie protipožiarného zariadenia springler systému
- ✓ 2007 - Implementácia konsignačného procesu s cieľom optimalizovať výšku skladových zásob
- ✓ 2007 - Kolaudácia a spustenie do prevádzky nového expedičného skladu, aktivácia springlerov v skladoch
- ✓ 2008 - 1.fáza výstavby nového výrobného pracoviska – Výroba plechových komponentov
- ✓ 2008 - Implementácia výrobného procesu – „MTO“ – make to order na stacionárnych linkách, nový FSB koncept
- ✓ 2009 - Spustenie do prevádzky lisovne plechov
- ✓ 2009 - Výroba nových kotlov rady SEMIA v segmente závesných plynových nekondenzačných.
- ✓ 2009 – Euro konverzia systému SAP a HR modulu
- ✓ 2010 - Spustenie výroby nových verzií elektro kotlov, nekondenzačných závesných kotlov Panthera a Geparda
- ✓ 2010 - Nové testovacie stanice, zavádzanie assembly management systému do výroby
- ✓ 2010 - Plná prevádzka systému elektronického spracovania faktúr a systému ich schvaľovania FIS
- ✓ 2011 - Spustenie výroby plynových kotlov nekondenzačnej rady EURO SMALL pre krajiny Nemecko, Taliansko, Poľsko, Španielsko, Maďarsko, Ukrajina a Dánsko
- ✓ 2011 - Implementácia HCM – HR modulu v SAPe
- ✓ 2011 - Predaje kotlov priamo obchodnej jednotke v Rusku
- ✓ 2012 - Spustenie výroby kotlov rady EURO BIG
- ✓ 2013 - Spustenie prevádzky logistického centra pre stred a východ Európy (East Hub)
- ✓ 2014 - Prípravné práce na ErP, projekt RNC kotle

- ✓ 2015 - ErP – aplikácia legislatívnych zmien v rámci EU s dopadom na výrobu a predaj nekondenzačných kotlov
- ✓ 2015 - Rekonštrukcia – modernizácia test centra pre testovanie a životné skúšky stacionárnych a závesných kotlov a hydraulických komponentov
- ✓ 2015 - Systémové zmeny v logistike na výstupe – priame dodávky k zákazníkom obchodných jednotiek PL
- ✓ 2016 - Spustenie novej linky na výrobu kondenzačných kotlov rady ecoTEC, transfér a štart výroby elektrických ohrievačov vody rady VED/VEK a kotlov rady EcoCraft
- ✓ 2016 - Investícia do flexibilných strojových zariadení na vysekávanie a ohraňovanie plechových komponentov
- Spoločnosť nevlastní žiadnu organizačnú zložku v zahraničí.

## **Predpokladaný budúci vývoj firmy v roku 2017 a strednodobom horizonte**

- ✓ Plánovaný nárast v obrate predaja o 42,8 mil.EUR na 196 mil.EUR vplyvom nárastu v segmente kondenzačných kotlov a elektrických ohrievačov vody pre trhy EU
- ✓ MTM projekt s cieľom optimalizácie výrobného procesu a zvyšovania efektivity
- ✓ Výstavba administratívnej budovy – rozširovanie kapacít
- ✓ Rozšírenie logistickej haly East Hub o 4,87 tis. m<sup>2</sup>

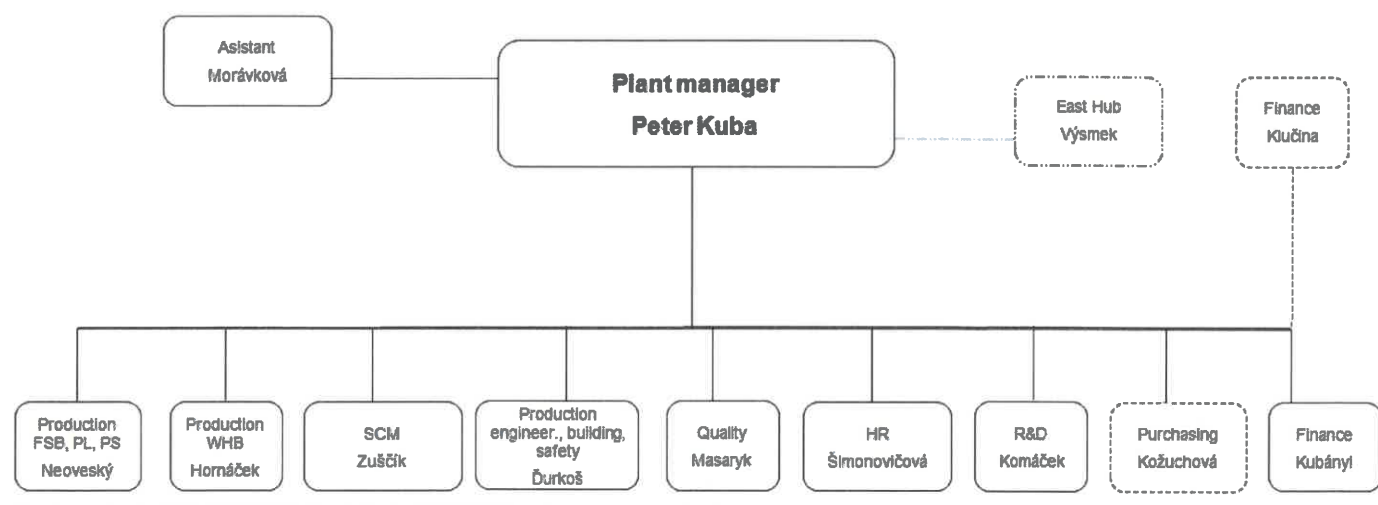
## **Oblasť výskumu a vývoja**

Náklady na vývoj v roku 2016 dosiahli úroveň 4,1 mil. EUR, čo v porovnaní s rokom 2015 (3,6 mil. EUR) predstavuje nárast 0,5 mil. EUR. Rok 2017 tím R&D pokračuje v skupinových projektoch na vývoji a inováciách častí závesných a stacionárnych kotlov ako aj modulov s celkovým rozpočtom 5,8 mil. EUR.

Medzi najvýznamnejšie projekty R&D roka 2016 patrili:

RNC Big, Medium platforma
EcoTEC
Modulové časti
Projekty zamerané na podporu a zmeny kotlov FSB, WHB podľa požiadaviek výroby a trhov

### Organizačná štruktúra spoločnosti



## **Orgány spoločnosti**

Konatelia k 31.12.2016:

- ***Peter Kuba, Slovensko***
- ***Vladimír Klučina, Česká republika***
- ***Karsten Kock, Nemecko***
- ***Dr. Carsten Voigtländer, Nemecko***
- ***Dr. Dietmar Meister, Nemecko***
- ***Dr. Norbert Michael Georg Schiedeck***
- ***Radovan Prístavok, Slovensko***

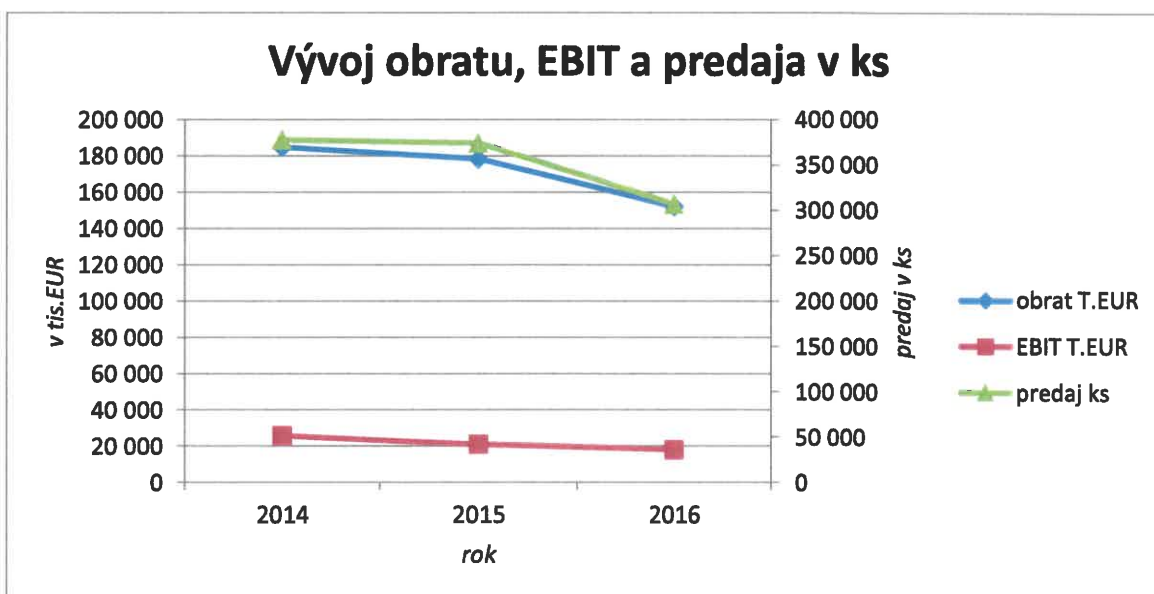
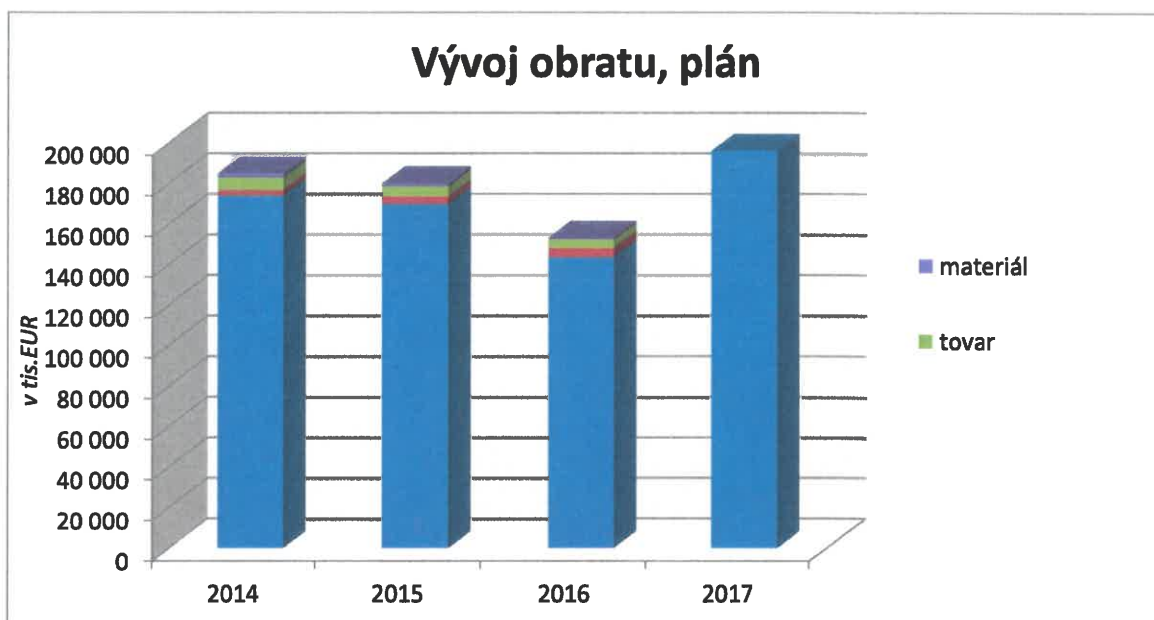
Dozorná rada platná do 9.11.2006, rozhodnutím vlastníka zrušená.

## Obchodné aktivity, výroba

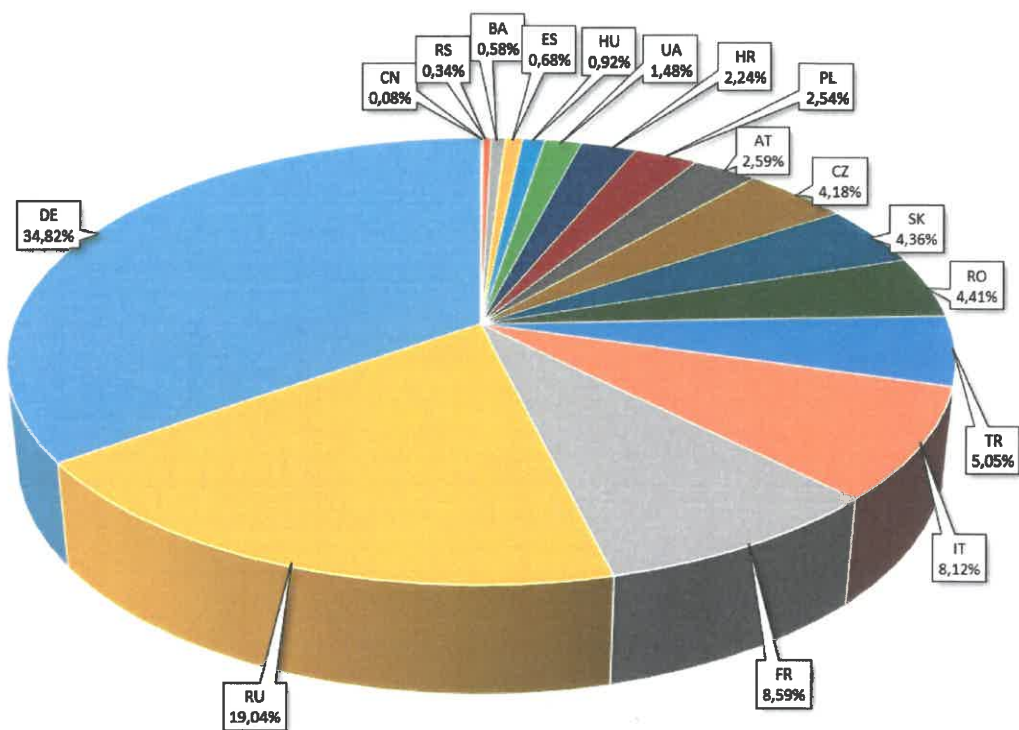
Obrat spoločnosti dosiahol za obdobie január až december 2016 152.154 tis. EUR, čo je v porovnaní s rokom 2015 výrazný pokles o 26,2 mil. EUR (- 14,7 %) z dôvodu ErP legislatívy v EU a obmedzenia predaja nekondenzačných kotlov. Negatívny pokles z titulu ErP mierne korigoval nábeh novej výroby v poslednom štvrťroku 2016.

Kategórie vyrábaného a predávaného sortimentu v roku 2016:

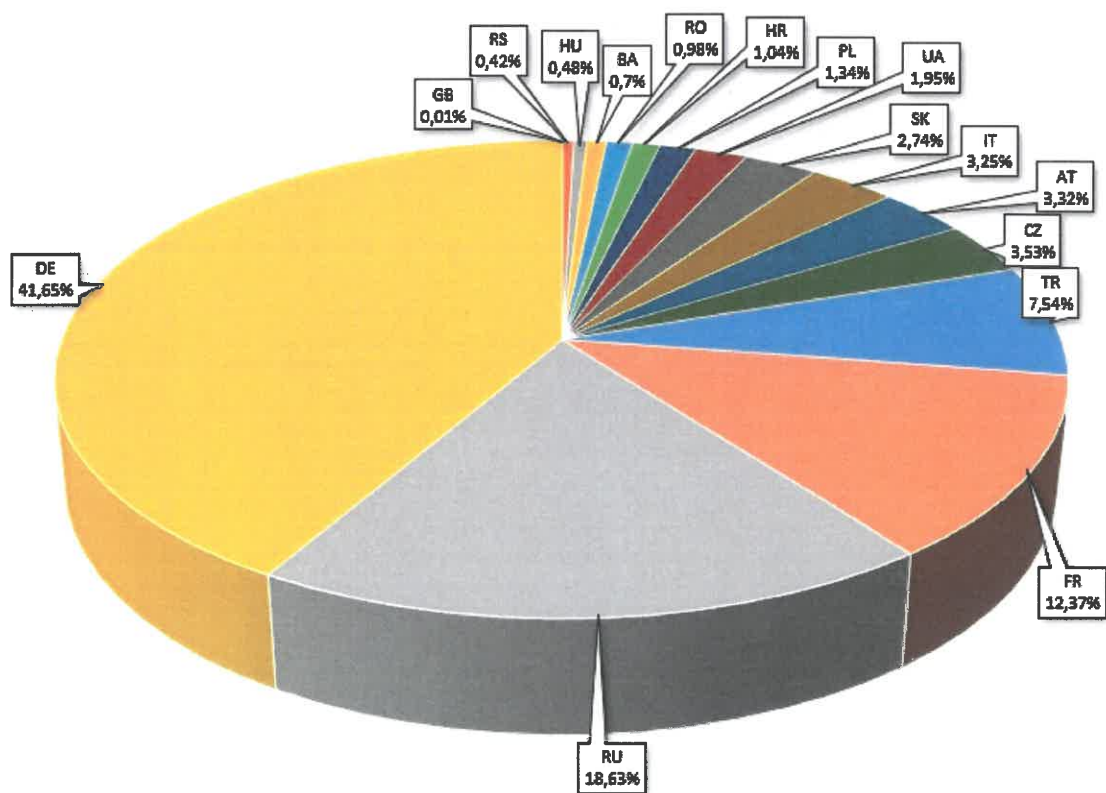
- závesné kotle kondenzačné a nekondenzačné
- stacionárne kotle kondenzačné a nekondenzačné
- elektrické kotle
- elektrické ohrievače vody
- zásobníky
- náhradné diely, príslušenstvo ku kotlom

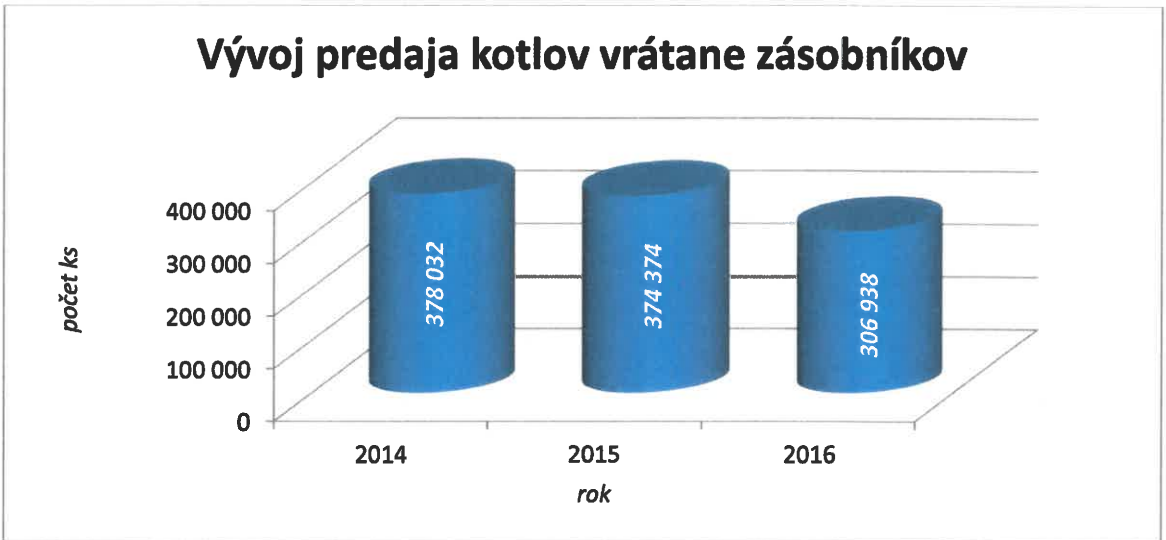
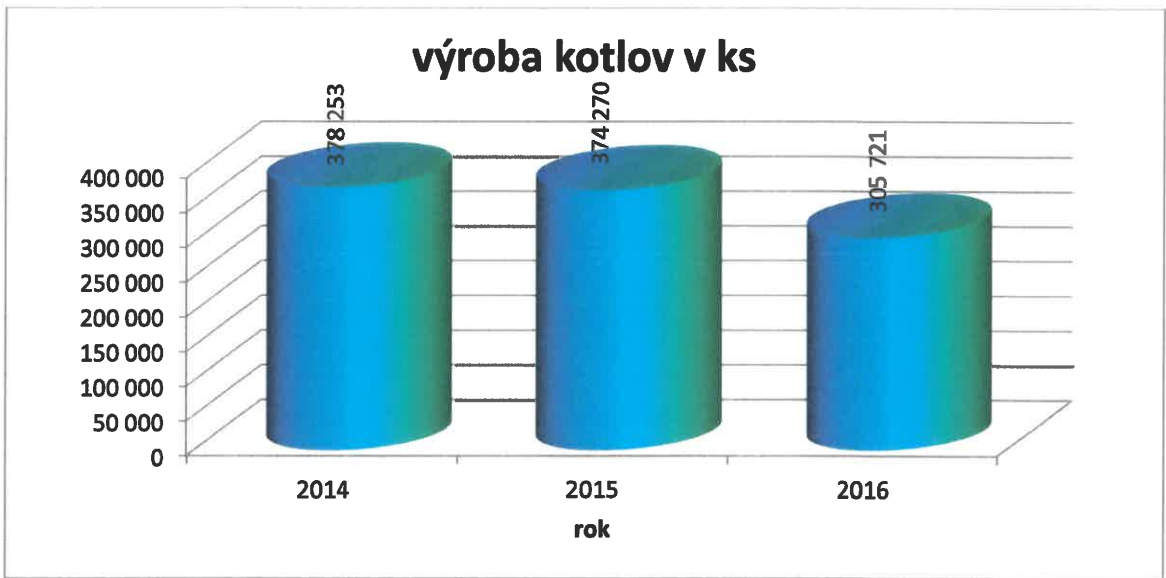


Obrat r.2015 - /178.427 tis. EUR/ po krajinách vyjadrený v %



Obrat r.2016 - /152.154 tis.EUR/ po krajinách vyjadrený v %





## Súvaha k 31.decembru 2016 (v EUR)

<b>STRANA AKTÍV</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Spolu majetok</b>	<b>72.831.173</b>	<b>81.903.473</b>
<b>Neobežný majetok</b>	<b>27.215.221</b>	<b>27.258.640</b>
Dlhodobý nehmotný majetok	835.121	1.009.247
Dlhodobý hmotný majetok	25.558.550	25.427.843
Dlhodobý finančný majetok	821.550	821.550
<b>Obežný majetok</b>	<b>45.569.811</b>	<b>54.640.319</b>
Zásoby súčet	9.377.660	8.329.542
Dlhodobé pohľadávky	621.663	2.032.288
Krátkodobé pohľadávky	35.565.188	44.272.360
Finančné účty	5.300	6.129
<b>Časové rozlíšenie</b>	<b>46.141</b>	<b>4.514</b>

<b>STRANA PASÍV</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Spolu vlastné imanie a záväzky</b>	<b>72.831.173</b>	<b>81.903.473</b>
<b>Vlastné imanie</b>	<b>26.548.839</b>	<b>28.714.246</b>
Základné imanie	1.331.077	1.331.077
Kapitálové fondy	30.246	30.246
Fondy zo zisku	133.108	133.108
Výsledok hospodárenia minulých rokov	10.869.816	10.868.093
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	14.184.592	16.351.722
<b>Záväzky</b>	<b>46.282.334</b>	<b>53.189.227</b>
Rezervy	2.135.532	2.396.414
Dlhodobé záväzky	1.473	4.652
Krátkodobé záväzky	44.145.329	50.788.161
Bankové úvery a výpomoci	0	0
<b>Časové rozdelenie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Výkaz ziskov a strát k 31.decembru 2016 (v EUR)

Text	2016	2015
Čistý obrat	158.226.315	184.701.925
<b>Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet</b>	<b>157.755.105</b>	<b>184.634.734</b>
Tržby z predaja tovaru	4.211.971	4.988.053
Tržby z predaja vlastných výrobkov	143.548.703	169.657.709
Tržby z predaja služieb	4.393.715	3.781.085
Zmena stavu vnútroorganizačných zásob	-469.985	-282.069
Aktivácia	0	214.878
Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu	919.758	1.493.459
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	5.150.943	4.781.619
<b>Náklady na hospodársku činnosť spolu</b>	<b>140.471.549</b>	<b>164.325.289</b>
Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru	4.400.187	5.357.023
Spotreba materiálu, energie a ostatných neskkladovateľných dodávok	100.448.350	123.200.525
Opravné položky k zásobám	67.536	-20.992
Služby (účtová skupina 51)	21.217.748	20.800.689
Osobné náklady súčet	9.024.063	9.026.667
Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku	4.338.989	3.898.372
Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu	473.069	966.765
Opravné položky k pohľadávkam	41.967	-2.706
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	316.273	955.807
<b>Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti</b>	<b>17.283.556</b>	<b>20.309.445</b>
<b>Pridaná hodnota</b>	<b>25.550.583</b>	<b>29.022.411</b>
<b>Výnosy z finančnej činnosti spolu</b>	<b>834.895</b>	<b>839.784</b>
Tržby z predaja cenných papierov a podielov	0	0
Výnosy z dlhodobého finančného majetku súčet	798.930	668.250
Výnosy z krátkodobého finančného majetku súčet	0	0
Výnosové úroky	1.225	0
Kurzové zisky	34.740	171.534
<b>Náklady na finančnú činnosť spolu</b>	<b>95.281</b>	<b>215.865</b>
Nákladové úroky	1.367	58.940
Kurzové straty	89.442	152.239
Ostatné náklady na finančnú činnosť	4.472	4.686
<b>Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti</b>	<b>739.614</b>	<b>623.919</b>
<b>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením</b>	<b>18.023.170</b>	<b>20.933.364</b>
Daň z príjmov	3.838.578	4.581.642
<b>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-)</b>	<b>14.184.592</b>	<b>16.351.722</b>

## Vybrané finančné ukazovatele

	2016	2015	2014
<b>Likvidita</b>			
I.stupeň - okamžitá likvidita	0,000	0,000	0,000
II.stupeň - bežná likvidita	0,771	0,836	0,921
III.stupeň - celková likvidita	0,974	0,993	1,098
<b>Ukazovatele štruktúry kapitálu</b>			
Celková zadlženosť	0,64	0,65	0,61
koeficient samofinancovania	0,36	0,35	0,39
miera zadlženosti VI	1,74	1,85	1,54
Stav prekapitalizovania	0,981	1,062	1,201
<b>Ukazivatele aktivity</b>			
Doba obratu zásob	22	17	18
doba inkasa pohľadávok	85	91	91
doba splácania KD záväzkov	106	104	97
Doba obratu kapitálu	175	168	165
<b>Ukazovatele rentability</b>			
Rentabilita tržieb	9,32%	9,16%	10,96%
Rentabilita VI	53,43%	56,95%	61,84%
Rentabilita celk.kap.	19,48%	19,96%	24,31%
Rentabilita ZI	1065,65%	1228,46%	1505,01%

## Návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku

Kontrolu a overenie riadnej účtovnej závierky vykonala audítorská spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., ktorá konštatovala, že účtovná závierka vykonaná v spoločnosti Protherm Production, s.r.o. ku dňu 31.12.2016 odráža verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti a výsledok hospodárenia za obdobie od 1.1. do 31.12.2016 v súlade s platným zákonom o účtovníctve.

Firma ukončila rok 2016 s kladným výsledkom hospodárenia po zdanení 14.184.592 EUR.

Vedenie predložilo návrh na rozdelenie zisku spoločnosti nasledovne:

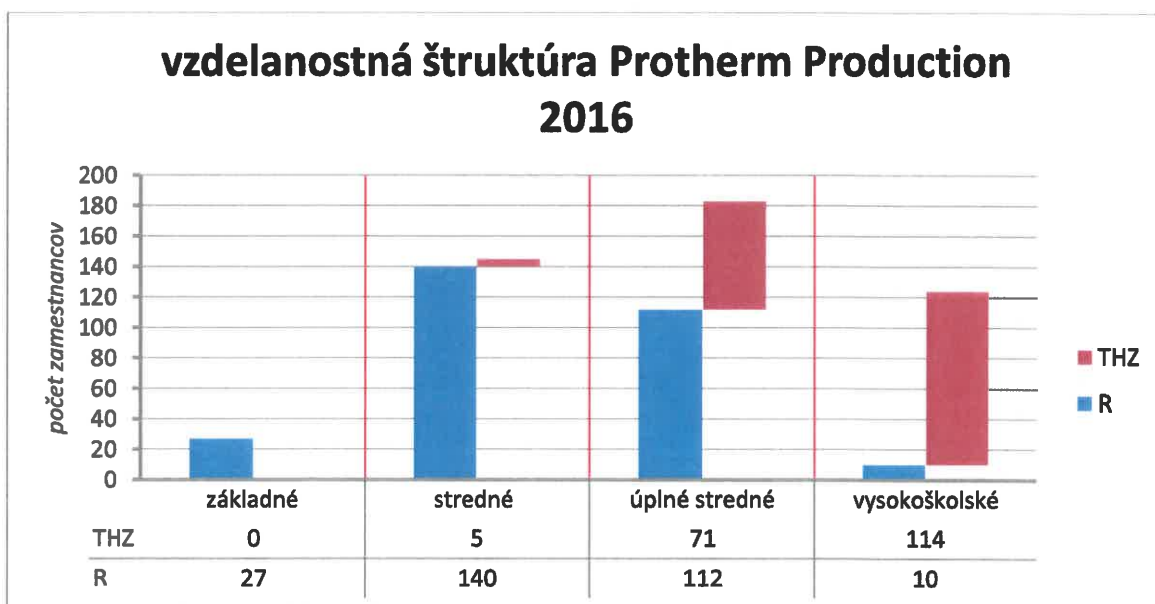
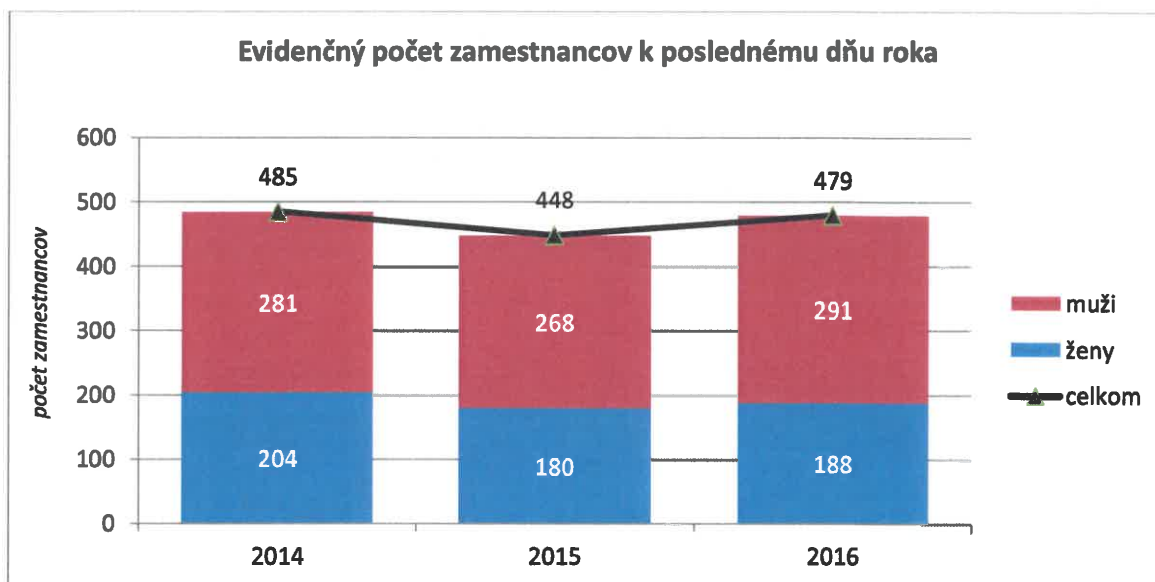
<b>Hospodársky výsledok 2016 v EUR :</b>	<b>14.184.592</b>
<b>Dividendy k vyplateniu</b>	<b>14.180.000</b>
<b>Nerozdelený zisk</b>	<b>4.592</b>

## Zamestnanci

V roku 2016 Protherm Production v rámci sociálneho programu firmy – starostlivosti o zamestnanca organizovala pre zamestnancov kultúrne a športové akcie (muzikály, koncerty, Mikulášsky večierok pre deti zamestnancov, Vianočný večierok a iné).

Finančným príspevkom vo výške 170.252 EUR firma podporila vzdelávanie zamestnancov formou odborných seminárov, školení, jazykových kurzov a pod.

Veľkú časť nákladov na vzdelávanie vynaložila firma na zdokonaľovanie sa zamestnancov v cudzích jazykoch, na školenia, ktoré sú potrebné pre výkon práce zamestnancov.



## **Vplyv spoločnosti na životné prostredie**

Protherm Production svojou podnikateľskou činnosťou ovplyvňuje životné prostredie v podobe odpadov a emisií. Spoločnosti vzniká odpad priamo z výkonu živnosti - výroby - montáže topných kotlov z nakupovaných komponentov a nepriamo z výkonu živnosti ( vybavenosť kancelárií, soc. zariadení skladov atď.). Firma eviduje odpady primárne:

- z výroby – nebezpečné a ostatné
- komunálne odpady

Emisie predstavujú ďalšiu zložku vplývajúcu na životné prostredie, v spoločnosti vznikajú pri spaľovaní rôznych druhov plynov na skúšku kotlov v laboratóriu a pri vypaľovaní na technologickom zariadení určenom na povrchovú úpravu komponentov pre výrobu kotlov.

Firma prikladá veľký význam starostlivosti o životné prostredie, v rámci ktorej sa recykláciou odpadov, zmluvne zabezpečenou odbornou likvidáciou nebezpečných odpadov a ostatných odpadov snaží minimalizovať negatívne dopady na životné prostredie. Firma od roku 2007 používa štandardizované vratné obaly a pokračuje aj v r.2016 s cieľom znižovať náklady na manipuláciu s obalmi ako odpadmi. Náklady na odpady a emisie v r.2016 predstavovali čiastku 45 tis. EUR, v porovnaní s rokom 2015 (37 tis. EUR) došlo k miernemu nárastu.

## **Udalosti osobitého významu, významné riziká a neistoty**

Koncom roka 2019 boli zverejnené prvé správy ohľadom obmedzeného množstva prípadov nákazy neznámym ochorením v Číne (neskôr označeným ako COVID-19, Koronavírus), ktoré boli nahlásené Svetovej zdravotníckej organizácii. Počas prvých mesiacov roka 2020 sa vírus rozšíril celosvetovo. Spoločnosť posúdila dôsledky rozšírenia vírusu ako udalosť po konci účtovného obdobia, ktorá si nevyžaduje úpravu účtovnej závierky. Situáciu okolo rozšírenia ochorenia COVID-19 Spoločnosť monitoruje. K dnešnému dňu Spoločnosť nemá žiadnu vedomosť, že by uvedená situácia mala nepriaznivo ovplyvniť prevádzkovú činnosť a výsledok hospodárenia Spoločnosti. V prípade ďalšieho rozšírenia nákazy COVID- 19, Spoločnosť nie je schopná plne posúdiť dôsledky na jej budúcu finančnú situáciu.

Spoločnosť neeviduje žiadne iné významné osobité udalosti, ktoré nastali po zostavení účtovnej závierky, obdobne nie sú jej známe žiadne významné riziká a neistoty, okrem prirodzených komerčných, ktoré by zásadne ovplyvnili činnosť spoločnosti.

V oblasti ľudských zdrojov spoločnosť neeviduje riziká na úrovni výrobných a nevýrobných pracovných pozícií v regióne sídla spoločnosti. S prihliadnutím na vývoj rastu ekonomiky SR a vplyvu na nezamestnanosť sa dá predpokladať mierny vplyv aj na výrobné montážne pozície krátkodobých kontraktov.

V oblasti predaja spoločnosť ako plnoprávny podnikateľský subjekt realizuje svoju produkciu výhradne do obchodných spoločností skupiny Vaillant, pričom plne znáša primárne trhové riziko z pohľadu zmien v predajoch. Zároveň znáša aj sekundárne trhové riziko súvisiace s nevyužitím výrobných kapacít v dôsledku možného poklesu dopytu.

Spoločnosť funguje ako samostatný podnikajúci subjekt.

Spoločnosť v roku 2016 nenadobudla vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, ani dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Dr. Dietmar Meister bol konateľom do 24. mája 2018. Od 25. mája 2018 sa konateľom stal Dr. Stefan Borchers. Od 21. februára 2020 sa konateľom stal Ralph Jakobs.

Od 19. marca 2020 v mene spoločnosti konajú vždy dvaja konatelia spoločne.

V Skalici, 30. apríla 2020

**Ing. Vladimír Klučina**  
konateľ spoločnosti

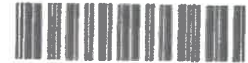
**Ing. Peter Kuba**  
konateľ spoločnosti

**PROTHERM PRODUCTION s.r.o.**

**Účtovná závierka k 31. decembru 2016**

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnom účtovníctve



zostavená k 31.12.2016

Číselné údaje sa zarovnávajú vpravo, ostatné údaje sa píšú zľava. Nevyplnené riadky sa ponechávajú prázdne.  
 Údaje sa vypĺňajú paličkovým písmom (podľa tohto vzoru), písacím strojom alebo tlačiarňou, a to čiernou alebo tmavomodrou farbou.  
 Á Ā B Ć D Ę 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	Účtovná závierka	Účtovná jednotka	Mesiac	Rok
2020377381	X riadna	malá	od 1	2016
IČO	mimoriadna	X veľká	do 12	2016
34109340	priebežná	(vyznačí sa x)	od 1	2015
SK NACE			do 12	2015
25.10.0				
			Bezprostredne predchádzajúce obdobie	

Priložené súčasti účtovnej závierky	X Súvaha (Úč POD 1-01) (v celých eurách)	X Výkaz ziskov a strát (Úč POD 2-01) (v celých eurách)	X Poznámky (Úč POD 3-01) (v celých eurách alebo eurocentoch)
-------------------------------------	---	---	---

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky  
**PROTHERM PRODUCTION s.r.o.**

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica  
**Jurkovičova** Číslo  
**45**


PSČ Obec  
**90901 Skalica**

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti  
**Okresný Súd Trnava**

Oddiel: **Sro, Vložka číslo: 645/T**

Telefónne číslo Faxové číslo  
**0346966277 0**

E-mailová adresa  
**0**

Zostavená dňa: 18.4.2017	Schválená dňa: 1.12.2017	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



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



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	
				3	
4.	Pestovateľské celky trvalých porastov (025) - /085, 092A/	15			
5.	Základné stádo a ťažné zvieratá (026) - /086, 092A/	16			
6.	Ostatný dlhodobý hmotný majetok (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092A/	17	1 6 3 1 5 8 4 1 1 2 7 3 4 8	5 0 4 2 3 6	3 7 1 8 6 6
7.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042) - /094/	18	1 7 2 4 2 3 4	1 7 2 4 2 3 4	1 8 5 3 5 5 2
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok (052) - /095A/	19	2 7 2 9 6 3	2 7 2 9 6 3	7 2 1 5 6
9.	Opravná položka k nadobudnutému majetku (+/- 097) +/- 098	20			
A.III.	Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 22 až r. 32)	21	8 2 1 5 5 0	8 2 1 5 5 0	8 2 1 5 5 0
A.III.1.	Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách (061A, 062A, 063A) - /096A/	22	8 2 1 5 5 0	8 2 1 5 5 0	8 2 1 5 5 0
2.	Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách (062A) - /096A/	23			
3.	Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely (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, 069A, 06XA) - /096A/	28			



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	
			Netto 3		
8.	Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok (068A, 067A, 069A, 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 5 8 0 4 2 9 4	4 5 5 6 9 8 1 1	
			2 3 4 4 8 3		5 4 6 4 0 3 1 9
B.I.	Zásoby súčet (r. 35 až r. 40)	34	9 5 6 8 0 8 2	9 3 7 7 6 6 0	
			1 9 0 4 2 2		8 3 2 9 5 4 2
B.I.1.	Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/	35	7 0 0 8 5 3 6	6 9 1 7 0 5 6	
			9 1 4 8 0		5 6 6 0 6 2 6
2.	Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	36	1 5 4 7 6 3	1 3 2 8 2 5	
			2 1 9 3 8		1 6 7 2 7 7
3.	Výrobky (123) - /194/	37	1 5 8 6 4 1 7	1 5 3 5 4 3 9	
			5 0 9 7 8		1 9 0 8 4 7 2
4.	Zvieratá (124) - /195/	38			
5.	Tovar (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/	39	8 1 8 3 6 6	7 9 2 3 4 0	
			2 6 0 2 6		5 9 3 1 6 7
6.	Poskytnuté preddavky na zásoby (314A) - /391A/	40			
B.II.	Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 42 + r. 46 až r. 52)	41	6 2 1 6 6 3	6 2 1 6 6 3	
					2 0 3 2 2 8 8
B.II.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 43 až r. 45)	42			



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	
			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 deňvátových operácií (373A, 376A)	50			
7.	Iné pohľadávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	51	4 7 7 0 6 8	4 7 7 0 6 8	5 4 3 9 9 6
8.	Odložená daňová pohľadávka (481A)	52	1 4 4 5 9 5	1 4 4 5 9 5	1 4 8 8 2 9 2
B.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 54 + r. 58 až r. 65)	53	3 5 6 0 9 2 4 9	3 5 5 6 5 1 8 8	4 4 2 7 2 3 6 0
B.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 55 až r. 57)	54	2 9 3 3 8 7 9 8	2 9 2 9 4 7 3 7	4 1 1 5 9 1 1 4
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	55	2 9 0 7 4 9 8 4	2 9 0 7 4 9 8 4	4 0 9 9 3 6 2 5
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	56			



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	3
			Brutto - časť 1	Netto	Netto
			Korekcia - časť 2		
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	57	2 6 3 8 1 4	2 1 9 7 5 3	
			4 4 0 6 1		1 6 5 4 8 9
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	58			
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	59			
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 (336A) - /391A/	62			
7.	Daňové pohľadávky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347) - /391A/	63	5 9 4 5 1 2 1	5 9 4 5 1 2 1	
					2 9 0 2 4 5 8
8.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	64			
9.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	65	3 2 5 3 3 0	3 2 5 3 3 0	
					2 1 0 7 8 8
B.IV.	Krátkodobý finančný majetok súčet (r. 67 až r. 70)	66			
B.IV.1.	Krátkodobý finančný majetok v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 258A, 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			



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	
			Netto 3		
B.V.	Finančné účty r. 72 + r. 73	71	5 3 0 0	5 3 0 0	6 1 2 9
B.V.1.	Peniaze (211, 213, 21X)	72	4 6 3 9	4 6 3 9	2 7 5 8
2.	Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	73	6 6 1	6 6 1	3 3 7 1
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 75 až r. 78)	74	4 6 1 4 1	4 6 1 4 1	4 5 1 4
C.1.	Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)	75	2 6 0	2 6 0	6 1 0
2.	Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)	76	4 1 8 1	4 1 8 1	3 9 0 4
3.	Príjmy budúcich období dlhodobé (385A)	77			
4.	Príjmy budúcich období krátkodobé (385A)	78	4 1 7 0 0	4 1 7 0 0	
Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
	<b>SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b> r. 80 + r. 101 + r. 141	79	7 2 8 3 1 1 7 3		8 1 9 0 3 4 7 3
A.	Vlastné imanie r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100	80	2 6 5 4 8 8 3 9		2 8 7 1 4 2 4 6
A.I.	Základné imanie súčet (r. 82 až r. 84)	81	1 3 3 1 0 7 7		1 3 3 1 0 7 7
A.I.1.	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	82	1 3 3 1 0 7 7		1 3 3 1 0 7 7
2.	Zmena základného imania +/- 419	83			
3.	Pohľadávky za upísané vlastné imanie (-/353)	84			
A.II.	Emissné ážlo (412)	85			
A.III.	Ostatné kapitálové fondy (413)	86	3 0 2 4 6		3 0 2 4 6
A.IV.	Zákonné rezervné fondy r. 88 + r. 89	87	1 3 3 1 0 8		1 3 3 1 0 8
A.IV.1.	Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418, 421A, 422)	88	1 3 3 1 0 8		1 3 3 1 0 8
2.	Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podieľy (417A, 421A)	89			



Označenie 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 účasí (+/- 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 0 8 6 9 8 1 6	1 0 8 6 8 0 9 3
A.VII.1.	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	98	1 0 8 6 9 8 1 6	1 0 8 6 8 0 9 3
2.	Neuhradená strata minulých rokov (-/429)	99		
A.VIII.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdo- bie po zdanení +/- r. 01 - (r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 101 + r. 141)	100	1 4 1 8 4 5 9 2	1 6 3 5 1 7 2 2
B.	Záväzky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140	101	4 6 2 8 2 3 3 4	5 3 1 8 9 2 2 7
B.I.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)	102	1 4 7 3	4 6 5 2
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 podielo- vej 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 4 7 3	4 6 5 2
10.	Iné dlhodobé záväzky (336A, 372A, 474A, 47XA)	115		
11.	Dlhodobé záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	116		
12.	Odložený daňový záväzok (481A)	117		



Označenie 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	1 3 5 1 7 9	2 3 1 1 1 4
B.II.1.	Zákonné rezervy (451A)	119		
2.	Ostatné rezervy (469A, 45XA)	120	1 3 5 1 7 9	2 3 1 1 1 4
B.III.	Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)	121		
B.IV.	Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)	122	4 4 1 4 5 3 2 9	5 0 7 8 8 1 6 1
B.IV.1.	Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)	123	2 0 1 9 7 5 6 3	2 6 1 4 9 5 0 2
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	124	7 8 0 4 6 4 1	1 3 9 9 5 0 7 4
1.b.	Záväzky z obchodného styku v rámci podielevej úcasti 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	1 2 3 9 2 9 2 2	1 2 1 5 4 4 2 8
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	127		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	128	2 3 1 1 9 8 9 5	2 3 1 0 1 3 2 0
4.	Ostatné záväzky v rámci podielevej úcasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	129		
5.	Záväzky voči spoločníkom a združeniu (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)	130		
6.	Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)	131	3 9 7 7 1 0	3 7 4 6 7 6
7.	Záväzky zo sociálneho poistenia (336A)	132	2 6 0 5 8 0	2 3 9 9 1 5
8.	Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	1 5 5 9 9 9	9 1 5 4 0 0
9.	Záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	134		
10.	Iné záväzky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)	135	1 3 5 8 2	7 3 4 8
B.V.	Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138	136	2 0 0 0 3 5 3	2 1 6 5 3 0 0
B.V.1.	Zákonné rezervy (323A, 451A)	137	3 0 8 7 1 3	3 1 4 0 8 3
2.	Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	1 6 9 1 6 4 0	1 8 5 1 2 1 7
B.VI.	Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139		
B.VII.	Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, /-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		



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



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



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

## Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2016

### I. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

#### 1. Názov a sídlo

PROTHERM PRODUCTION s.r.o.  
Jurkovičova 45  
909 01 Skalica

Spoločnosť Error! Reference source not found. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 27. septembra 1994 a do Obchodného registra bola zapísaná 17. októbra 1994 (Obchodný register Okresného súdu Trnava, oddiel: Sro, vložka č.645/T).

#### Opis vykonávanej činnosti Spoločnosti

Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

- výroba vykurovacích telies a kotlov na ústredné kúrenie
- výroba nádrží, zásobníkov a kontajnerov z kovu
- kúpa tovaru za účelom jeho predaja
- nájom nehnuteľností a nebytových priestorov
- nájom hnuiteľných vecí
- vedenie účtovníctva
- podnikateľské poradenstvo
- sprostredkovateľská činnosť
- poskytovanie služieb správy, servisu výpočtovej techniky
- činnosť organizačných a ekonomických poradcov

#### 2. Neobmedzené ručenie

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

#### 3. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie schválilo dňa 30. mája 2016 účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie.

#### 4. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2016 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016.

#### 5. Údaje o skupine

Konsolidovanú účtovnú závierku za najmenšiu skupinu, ktorej súčasťou je Spoločnosť ako dcérska účtovná jednotka, zostavuje Vaillant GmbH so sídlom Berghauser Str. 40, 42859 Remscheid, Nemecko. Kópiu konsolidovanej účtovnej závierky je možné vyžiadať v sídle uvedenej spoločnosti.

Konsolidovanú účtovnú závierku za najväčšiu skupinu, ktorej súčasťou je aj konsolidovaná účtovná závierka podľa prvej vety zostavuje John Vaillant GmbH & Co KG so sídlom Schallbruch 33, Haan, D-42781 v Nemecku. Kópiu konsolidovanej účtovnej závierky je možné vyžiadať v sídle uvedenej spoločnosti.

Spoločnosť je materskou účtovnou jednotkou, ktorá je na základe § 22 ods. 8 zákona o účtovníctve oslobodená od povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu, pretože je spolu s dcérskou spoločnosťou zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti na vyššom stupni v skupine v rámci Európskej únie. Túto konsolidovanú účtovnú závierku zostavuje spoločnosť Vaillant GmbH so sídlom Berghauser Str. 40, 42859 Remscheid, Nemecko za skupinu s názvom Vaillant Group. Spoločnosť je materskou spoločnosťou spoločnosti Vaillant Group Slovakia, s.r.o. so sídlom PPIk. Pljušť'a 45 v Skalici, SR.

## 6. Počet zamestnancov

Názov položky	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	463	511
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	479	448
<i>počet vedúcich zamestnancov</i>	11	10

## 7. Dátum schválenia audítora Spoločnosti

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo dňa 30. mája 2016 spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. ako audítora účtovnej závierky za finančný rok končiaci 31. decembra 2016.

## 8. Orgány a spoločníci Spoločnosti

### Orgány Spoločnosti

	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
Konatelia:	Ing. Peter Kuba Ing. Vladimír Klučina Karsten Paul Kock Radovan Prístavok Dr. Carsten Voigtländer Dr. Dietmar Meister Dr. Norbert Michael Georg Schiedeck	Ing. Peter Kuba Ing. Vladimír Klučina Karsten Paul Kock Radovan Prístavok Dr. Carsten Voigtländer Dr. Dietmar Meister Dr. Norbert Michael Georg Schiedeck

### Spoločníci Spoločnosti

Štruktúra spoločníkov Spoločnosti k 31. decembru 2016:

Spoločník, akcionár	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v %	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v %
	absolútne	v %		
Vaillant Netherlands Holdings Limited (UK)	1 331 077	100	100	100
<b>Spolu</b>	<b>1 331 077</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

## II. INFORMÁCIE O PRIJATÝCH POSTUPOCH

### a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike a nadväzujúcimi postupmi účtovania.

Účtovníctvo vedie Spoločnosť 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.

Peňažné údaje v účtovnej závierke sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je určené inak.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady Spoločnosť aplikovala konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

### b) Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s obstaraním (cio, prepravu, montáž, poistné a pod.).

Hodnota obstarávaného dlhodobého hmotného majetku, ktorý sa používa, sa zníži o opravnú položku vo výške zodpovedajúcej opotrebeniu.

Dlhodobý majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi. Vlastnými nákladmi sú všetky priame náklady vynaložené na výrobu alebo inú činnosť a všetky nepriame náklady vzťahujúce sa na výrobu alebo inú činnosť.

Náklady na výskum sa neaktivujú, ale sa účtujú do nákladov účtovného obdobia, v ktorom vznikli. Náklady na vývoj sa účtujú do obdobia, v ktorom vznikli, ale tie, ktoré sa vzťahujú na jasne definovaný výrobok alebo proces, pri ktorých možno preukázať technickú realizovateľnosť a možnosť predaja a Spoločnosť má dostatočné zdroje na dokončenie projektu, jeho predaj alebo na vnútorné využitie jeho výsledkov, sa aktivujú, a to vo výške, ktorá sa pravdepodobne získa späť z budúcich ekonomických úžitkov.

Aktivované náklady na vývoj sa odpisujú počas obdobia maximálne päť rokov, a to v tých účtovných obdobiach, v ktorých sa očakáva predaj produktu alebo využívanie procesu. Ak sa zníži ich hodnota, odpisujú sa na sumu, ktorá sa pravdepodobne získa späť z budúcich ekonomických úžitkov.

Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Nehmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) neprevyšuje 2 400 EUR, sa zaraďuje na účty dlhodobého majetku a odpisuje sa jednorazovo pri uvedení do používania.

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

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Aktivované náklady na vývoj	3	rovnomenne	33,3
Softvér	3	rovnomenne	33,3
Oceniteľné práva (licencie)	5	rovnomenne	20
Nehmotný majetok, ktorého obstarávací cena neprevyšuje 2 400 EUR		Jednorazovo	100

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Hmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) neprevyšuje 1 700 EUR, sa zaraďuje na účty dlhodobého majetku a odpisuje sa jednorazovo pri uvedení do používania.

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

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stavby	20	rovnomerne	5
Samostatný hnuťelný majetok			
<i>Stroje, prístroje a zariadenia</i>	4-12	rovnomerne	25-8,33
<i>Dopravné prostriedky</i>	4	rovnomerne	25
Hmotný majetok, ktorého obstarávací cena neprevyšuje 1 700 EUR		jednorazovo	100

V prípade prechodného zníženia úžitkovej hodnoty dlhodobého majetku, ktorá bola zistená pri inventarizácii a je výrazne nižšia ako jeho ocenenie v účtovníctve po odpočítaní oprávok, je vytvorená opravná položka na úroveň jeho zistenej úžitkovej hodnoty.

#### c) Cenné papiere a podiely

Cenné papiere a podiely sa oceňujú pri nadobudnutí obstarávacími cenami, t.j. vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním.

#### d) Zásoby

Zásoby nakupované sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie a pod.) znížené o zľavy z ceny. Zľava z ceny poskytnutá kuž predaným alebo spotrebovaným zásobám sa účtuje ako zníženie nákladov na predané alebo spotrebované zásoby. Spoločnosť účtuje o zásobách spôsobom A tak, ako to definujú postupy účtovania. Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou váženého aritmetického priemeru.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady sú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahrňuje v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob.

Ak sú obstarávací cena alebo vlastné náklady zásob vyššie než ich čistá realizačná hodnota ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vytvára sa opravná položka k zásobám vo výške rozdielu medzi ich ocenením v účtovníctve a ich čistou realizačnou hodnotou. Čistá realizačná hodnota je predpokladaná predajná cena zásob znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a náklady súvisiace s ich predajom.

#### e) Pohľadávky

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam, kde existuje riziko nevykonalnosti pohľadávok.

Ak je zostatková doba splatnosti pohľadávky dlhšia než jeden rok, vytvára sa opravná položka, ktorá predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky. Súčasná hodnota pohľadávky sa počíta ako súčet súčinov budúcich peňažných príjmov a príslušných diskontných faktorov.

#### f) Finančné účty

Finančné účty tvorí peňažná hotovosť a zostatky na bankových, pričom riziko zmeny hodnoty tohto majetku je zanedbateľne nízke.

#### g) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sú vykázané vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

#### **h) Opravné položky**

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve.

#### **l) Rezervy**

Rezerva je záväzok predstavujúci existujúcu povinnosť Spoločnosti, ktorá vznikla z minulých udalostí a je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži jej ekonomické úžitky. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa odhadom v sume potrebnej na splnenie existujúcej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Tvorba rezervy sa účtuje na vecne príslušný nákladový alebo majetkový účet, ku ktorému záväzok prislúcha. Použitie rezervy sa účtuje na ľarchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebnnej rezervy alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom ako sa účtovala tvorba rezervy.

Rezerva na bonusy, rabaty, skontá a vrátenie kúpnej ceny pri reklamácii sa tvorí ako zníženie pôvodne dosiahnutých výnosov so súvzťažným zápisom v prospech účtu rezerv.

Spoločnosť vytvorila rezervy najmä na nevyfakturované služby a dodávky, odmeny a nevyčerpané dovolenky.

#### **j) Záväzky**

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky 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.

#### **k) Zamestnanecké požitky**

Platy, mzdy, príspevky do štátnych dôchodkových a poisťných fondov, platená ročná dovolenka a platená zdravotná dovolenka, bonusy a ostatné nepeňažné požitky (napr. zdravotná starostlivosť) sa účtujú v účtovnom období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

#### **l) Splatná daň z príjmu**

Daň z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát Spoločnosti je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Spoločnosť uhradila v priebehu roka. V prípade, že uhradené preddavky na daň z príjmu v priebehu roka sú vyššie ako daňová povinnosť za tento rok, Spoločnosť vykazuje výslednú daňovú pohľadávku.

#### **m) Odložená daň z príjmu**

Odložená daň z príjmu vyplýva z:

- rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti, pod ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- možnosti previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Odložená daňová pohľadávka sa účtuje iba do takej výšky, do akej je pravdepodobné, že bude možné dočasné rozdiely vyrovať voči budúcemu základu dane.

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase vyrovnania odloženej dane.

**n) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období**

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sú vykázané vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

**o) Leasing (Spoločnosť je nájomca)**

**Operatívny leasing.** Prenájom majetku formou operatívneho leasingu sa účtuje do nákladov priebežne počas doby trvania leasingovej zmluvy.

**p) Cudzia mena**

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem preddavkov prijatých a poskytnutých) sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Vzniknuté kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

**q) Vykazovanie výnosov**

Výnosy z predaja výrobkov sa vykazujú v momente prenosu rizika a vlastníctva výrobku, obvykle po dodávke. Ak sa Spoločnosť zaviazne dopraviť výrobky na určité miesto, výnosy sa vykazujú v momente doručenia výrobku do cieľového miesta.

Výnosy z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté s ohľadom na stav rozpracovanosti danej služby. Tento je zistený na základe skutočne poskytnutých služieb ako pomernej časti k celkovému rozsahu dohodnutých služieb.

Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, zliav a zrážok (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.). Výnosové úroky sa účtujú rovnomerne v účtovných obdobiach, ktorých sa vecne a časovo týkajú.

Výnosy Spoločnosti tvoria najmä tržby z predaja vlastných výrobkov.

### III. INFORMÁCIE, KTORÉ DOPLŇUJÚ A VYSVETLJUJÚ POLOŽKY SÚVAHY

#### AKTÍVA

#### 1. Dlhodobý nehmotný majetok

Prehľad pohybu dlhodobého nehmotného majetku za bežné účtovné obdobie je uvedený nižšie:

Dlhodobý nehmotný majetok	Aktívované náklady na vývoj				Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Poskytnuté preddavky na DNM	Spolu
	Prvotné ocenenie										
Stav k 1.1.2016	3 643 063	530 325	109 833	0	29 802	55 950	0	4 368 973			
Prírastky	0	0	0	0	0	67 602	0	67 602			
Úbytky	826 722	0	0	0	0	0	0	826 722			
Presuny	0	131 768	5 639	0	2 135	-123 552	0	15 990			
Stav k 31.12.2016	2 816 341	662 093	115 472	0	31 937	0	0	3 625 843			
Oprávy											
Stav k 1.1.2016	2 739 837	484 688	109 833	0	25 368	0	0	3 359 726			
Prírastky	216 775	38 190	581	0	2 172	0	0	257 718			
Úbytky	826 722	0	0	0	0	0	0	826 722			
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0			
Stav k 31.12.2016	2 129 890	522 878	110 414	0	27 540	0	0	2 790 722			
Opravné položky											
Stav k 1.1.2016	0	0	0	0	0	0	0	0			
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0			
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0			
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0			
Stav k 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0	0			
Zostatková hodnota											
Stav k 1.1.2016	903 226	45 637	0	0	4 434	55 950	0	1 009 247			
Stav k 31.12.2016	686 451	139 215	5 058	0	4 397	0	0	835 121			

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Dlhodobý nehmotný majetok	Aktivované náklady na vývoj		Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Poskytnuté preddavky na DNM	Spolu
	Prvotné ocenenie	Stav k 1.1.2015							
Dlhodobý nehmotný majetok	2 559 190	514 333	109 833	0	27 330	887 208	0	4 097 894	
Prírastky	0	0	0	0	0	273 905	0	273 905	
Úbytky	0	15 324	0	0	516	0	0	15 840	
Presuny	1 083 873	31 316	0	0	2 988	-1 105 163	0	13 014	
<b>Stav k 31.12.2015</b>	<b>3 643 063</b>	<b>530 325</b>	<b>109 833</b>	<b>0</b>	<b>29 802</b>	<b>55 950</b>	<b>0</b>	<b>4 368 973</b>	
Opravy	2 469 296	484 706	109 833	0	23 126	0	0	3 086 961	
Prírastky	270 541	15 306	0	0	2 758	0	0	288 605	
Úbytky	0	15 324	0	0	516	0	0	15 840	
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Stav k 31.12.2015</b>	<b>2 739 837</b>	<b>484 688</b>	<b>109 833</b>	<b>0</b>	<b>25 368</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 359 726</b>	
Opravné položky	0	0	0	0	0	0	0	0	
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Stav k 31.12.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Zostatková hodnota	89 894	29 627	0	0	4 204	887 208	0	1 010 933	
<b>Stav k 1.1.2015</b>	<b>903 226</b>	<b>45 637</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 434</b>	<b>55 950</b>	<b>0</b>	<b>1 009 247</b>	

Informácie o záložnom práve prípadne obmedzenom práve disponovať s dlhodobým nehmotným majetkom:

Dlhodobý nehmotný majetok	Hodnota k 31.12.2016	Hodnota k 31.12.2015
Dlhodobý nehmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo	0	0
Dlhodobý nehmotný majetok, pri ktorom má účtovná jednotka obmedzené právo s ním nakladať	0	0

### Výskumná a vývojová činnosť

Informácie o výskumnej a vývojovej činnosti Spoločnosti za bežné a predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Hodnota k 31.12.2016	Hodnota k 31.12.2015
<b>Dlhodobý nehmotný majetok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Náklady na výskum vynaložené v účtovnom období	4 119 469	3 202 765
Náklady na vývoj vynaložené v účtovnom období, z toho:	4 119 469	2 584 984
<i>náklady na vývoj neaktívované</i>	<i>0</i>	<i>617 781</i>
<i>náklady na vývoj aktívované</i>		

## 2. Dlhodobý hmotný majetok

Prehľad pohybu dlhodobého hmotného majetku za bežné účtovné obdobie je uvedený nižšie:

Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné věci a súbory hnutelných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
<b>Prvotné ocenenie</b>									
Stav k 1.1.2016	2 136 474	23 467 296	25 645 917	0	0	1 365 866	1 853 552	72 156	54 541 261
Prírastky	0	0	0	0	0	0	4 027 213	0	4 027 213
Úbytky	0	1 150	1 171 014	0	0	69 623	0	0	1 241 787
Presuny	0	824 901	2 980 294	0	0	335 341	-4 156 531	200 807	184 812
<b>Stav k 31.12.2016</b>	<b>2 136 474</b>	<b>24 291 047</b>	<b>27 455 197</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 631 584</b>	<b>1 724 234</b>	<b>272 963</b>	<b>57 511 499</b>
<b>Opravy</b>									
Stav k 1.1.2016	0	11 473 629	16 645 789	0	0	994 000	0	0	29 113 418
Prírastky	0	1 247 376	2 630 971	0	0	202 971	0	0	4 081 318
Úbytky	0	1 150	1 171 014	0	0	69 623	0	0	1 241 787
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>12 719 855</b>	<b>18 105 746</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 127 348</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31 952 949</b>
<b>Opravné položky</b>									
Stav k 1.1.2016	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zostatková hodnota</b>									
Stav k 1.1.2016	2 136 474	11 993 667	9 000 128	0	0	371 866	1 853 552	72 156	25 427 843
Stav k 31.12.2016	2 136 474	11 571 192	9 349 451	0	0	504 236	1 724 234	272 963	25 558 550

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci		Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
			hnutelné veci	nehnutelné veci						
<b>Prvotné ocenenie</b>										
Stav k 1.1.2015	2 136 474	22 997 716	22 397 798	0	0	0	1 484 403	3 262 919	112 497	52 391 807
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	3 576 750	0	3 576 750
Úbytky	0	0	1 091 578	0	0	0	319 118	0	0	1 410 696
Presuny	0	469 580	4 339 697	0	0	0	200 581	-4 986 117	0	-16 600
<b>Stav k 31.12.2015</b>	<b>2 136 474</b>	<b>23 467 296</b>	<b>25 645 917</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 365 866</b>	<b>1 853 552</b>	<b>72 156</b>	<b>54 541 261</b>
<b>Oprávky</b>										
Stav k 1.1.2015	0	10 262 295	15 269 841	0	0	0	1 139 251	0	0	26 671 387
Prírastky	0	1 211 334	2 467 526	0	0	0	173 867	0	0	3 852 727
Úbytky	0	0	1 091 578	0	0	0	319 118	0	0	1 410 696
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2015</b>	<b>0</b>	<b>11 473 629</b>	<b>16 645 789</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>994 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29 113 418</b>
<b>Opravné položky</b>										
Stav k 1.1.2015	0	0	242 843	0	0	0	0	0	0	242 843
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	242 843	0	0	0	0	0	0	242 843
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zostatková hodnota</b>										
Stav k 1.1.2015	2 136 474	12 735 421	6 885 114	0	0	0	345 152	3 262 919	112 497	25 477 577
Stav k 31.12.2015	2 136 474	11 993 667	9 000 128	0	0	0	371 866	1 853 552	72 156	25 427 843

Informácie o záložnom práve prípadne obmedzenom práve disponovať s dlhodobým hmotným majetkom:

Dlhodobý hmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo	Hodnota k 31.12.2016	Hodnota k 31.12.2015
Dlhodobý hmotný majetok, pri ktorom má účtovná jednotka obmedzené právo s ním nakladať	0	0

**Iné informácie o dlhodobom hmotnom majetku:**

Dlhodobý majetok je poistený proti živelným pohromám (požiar, voda z vodovodného potrubia, víchrica) v Spoločnosti Generali Poistovňa a.s. nasledovne:

Nehuteľný majetok v hodnote 23 298 241 EUR (2015: 22 907 093 EUR)

Hnuteľný majetok v hodnote 22 852 257 EUR (2015: 17 394 857 EUR)

Dopravné prostriedky prenájaté formou operatívneho leasingu sú poisťované v rámci programu leasingových spoločností.

Okrem uvedeného poisťného má firma uzatvorené poisťné pre prípad prerušenia prevádzky vo výške poisťnej sumy 50 000 000 EUR (2015:100 875 436 EUR).

Hodnota neobežného majetku spoločnosti k 31.12.2016 je 27 215 221 EUR netto. Z tejto hodnoty sa v prevádzkach našich obchodných partnerov nachádza neobežný majetok v hodnote 2 459 053 EUR.



Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Dlhodobý finančný majetok	Podielové CP a podiely v prepojených Új	Podielové CP a podiely s podielovou účasťou or- kem prepoje- ných Új	Ostatné realizovateľné cenné papiere	Pôžičky prepojeným Új	Pôžičky v rámci podie- lovej účasti okrem prepo- jených Új	Ostatné pôžičky	Dlhové CP a Ostatný DFM	Pôžičky a ostatný DFM s dobou spliatnosti najviac jeden rok	Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok	Obstarávaný DFM	Poskytnuté preddavky na DFM	Spolu
Prvotné ocenenie	821 550	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	821 550
Stav k 1.1.2015	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2015	821 550	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	821 550
Opravné položky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 1.1.2015	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Účtovná hodnota	821 550	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	821 550
Stav k 1.1.2015	821 550	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	821 550
Stav k 31.12.2015	821 550	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	821 550

Informácie o záložnom práve prípadne obmedzenom práve disponovať s dlhodobým finančným majetkom:

Dlhodobý finančný majetok	Hodnota k 31.12.2016	Hodnota k 31.12.2015
Dlhodobý finančný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo	0	0
Dlhodobý finančný majetok, pri ktorom má účtovná jednotka obmedzené právo s ním nakladať	0	0

**Rozhodujúci vplyv, spoločný rozhodujúci vplyv a podstatný vplyv**

Spoločnosť má dlhodobý finančný majetok umiestnený v dcérskej účtovnej jednotke, kde prostredníctvom tohto umiestnenia vykonáva rozhodujúci vplyv.

Podiel Spoločnosti v dcérskej spoločnosti Vaillant Group Slovakia, s.r.o. zapísaný v obchodnom registri k 31. decembru 2016 bol 922 128 EUR.

Výška vlastného imania k 31. decembru 2016, výsledok hospodárenia za bežné účtovné obdobie a iné informácie o týchto účtovných jednotkách sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Obchodné meno a sídlo	Podiel na ZI v %	Podiel na iných zložkách vlastného imania v %	Výška vlastného imania	Výsledok hospodárenia	Účtovná hodnota DFM
<b>Rozhodujúci vplyv</b>					
Vaillant Group Slovakia, s.r.o.;					
Pplk. Pľuša 45, Skalica	99	99	1 944 235	913 004	821 550
<b>Spolu</b>					<b>821 550</b>

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Obchodné meno a sídlo	Podiel na ZI v %	Podiel na iných zložkách vlastného imania v %	Výška vlastného imania	Výsledok hospodárenia	Účtovná hodnota DFM
<b>Rozhodujúci vplyv</b>					
Vaillant Group Slovakia, s.r.o.;					
Pplk. Pľuša 45, Skalica	99	99	1 838 231	807 663	821 550
<b>Spolu</b>					<b>821 550</b>

**4. Zásoby**

Vývoj opravnej položky k zásobám v priebehu bežného účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Zásoby	Stav k		Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav k
	1.1.2016	Tvorba OP			
Materiál	13 647	81 274	3 441	0	91 480
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	5 188	16 750	0	0	21 938
Výrobky	87 304	2 686	39 012	0	50 978
Tovar	16 748	9 278	0	0	26 026
Poskytnuté preddavky na zásoby	0	0	0	0	0
<b>Zásoby spolu</b>	<b>122 887</b>	<b>109 988</b>	<b>42 453</b>	<b>0</b>	<b>190 422</b>

Zníženie čistej realizačnej hodnoty zásob bolo zohľadnené vytvorením opravnej položky. Čistá realizačná hodnota zásob sa znížila predovšetkým v dôsledku pomalej obrátkovosti zásob.

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Zásoby	Stav k 1.1.2015	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyraďenia majetku z účtovníctva	Stav k 31.12.2015
Materiál	41 584	0	27 937	0	13 647
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	0	5 188	0	0	5 188
Výrobky	55 777	31 527	0	0	87 304
Tovar	9 803	6 945	0	0	16 748
Poskytnuté preddavky na zásoby	0	0	0	0	0
<b>Zásoby spolu</b>	<b>107 164</b>	<b>43 660</b>	<b>27 937</b>	<b>0</b>	<b>122 887</b>

Spoločnosť nemá zásoby, na ktoré je zriadené záložné právo a ani zásoby, pri ktorých má Spoločnosť obmedzené právo nakladať s nimi.

Spoločnosť má dojednané poistenie zásob proti živelným pohromám (požiar, voda z vodovodných potrubí, víchrica) v Generali Poisťovňa a.s. vo výške 29 233 440 EUR (2015: 23 955 318 EUR).

## 5. Pohľadávky

Vývoj opravnej položky v priebehu bežného účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcej tabuľke:

Pohľadávky	Stav k 1.1.2016	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav k 31.12.2016
<b>Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:</b>					
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	2 094	44 061	2 094	0	44 061
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>2 094</b>	<b>44 061</b>	<b>2 094</b>	<b>0</b>	<b>44 061</b>

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Pohľadávky	Stav k 1.1.2015	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav k 31.12.2015
<b>Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:</b>					
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	4 800	2 094	4 800	0	2 094
<b>Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>4 800</b>	<b>2 094</b>	<b>4 800</b>	<b>0</b>	<b>2 094</b>

Dlhodobé pohľadávky Spoločnosti sú v lehote splatnosti. Veková štruktúra krátkodobých pohľadávok Spoločnosti k 31. decembru 2016 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
<b>Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:</b>	<b>29 241 813</b>	<b>96 985</b>	<b>29 338 798</b>
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	29 045 080	29 904	29 074 984
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	196 733	67 081	263 814
<b>Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:</b>	<b>6 270 451</b>	<b>0</b>	<b>6 270 451</b>
Daňové pohľadávky a dotácie	5 945 121	0	5 945 121
Iné pohľadávky	325 330	0	325 330
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>35 512 264</b>	<b>96 985</b>	<b>35 609 249</b>

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
<b>Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:</b>	<b>40 225 068</b>	<b>936 140</b>	<b>41 161 208</b>
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	40 060 615	933 010	40 993 625
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	164 453	3 130	167 583
<b>Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:</b>	<b>3 113 246</b>	<b>0</b>	<b>3 113 246</b>
Daňové pohľadávky a dotácie	2 902 458	0	2 902 458
Iné pohľadávky	210 788	0	210 788
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>43 338 314</b>	<b>936 140</b>	<b>44 274 454</b>

Spoločnosť nemá pohľadávky kryté záložným právom ani inou formou zabezpečenia, ani pohľadávky, pri ktorých by bolo obmedzené právo s nimi nakladať.

## 6. Odložená daňová pohľadávka

Informácie o výpočte odloženej daňovej pohľadávky a iné doplňujúce informácie k odloženej dani sú uvedené v poznámkach v časti IV bod 7 na strane 25.

## 7. Finančné účty

Ako finančný majetok sú vykazované peniaze v pokladni a bežné účty v bankách. Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

## 8. Časové rozlíšenie

Jednotlivé položky časového rozlíšenia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Opis položky časového rozlíšenia	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
<b>Náklady budúcich období dlhodobé, z toho:</b>	<b>260</b>	<b>610</b>
predplatné	260	610
<b>Náklady budúcich období krátkodobé, z toho:</b>	<b>4 181</b>	<b>3 904</b>
predplatné, prístupy na vzdelávacie weby	3 050	3 504
letenky	931	0
poistenie	193	0
ostatné	7	400
<b>Príjmy budúcich období dlhodobé, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Príjmy budúcich období krátkodobé, z toho:</b>	<b>41 700</b>	<b>0</b>
C2C RSO	41 700	0
<b>Spolu</b>	<b>46 141</b>	<b>4 514</b>

## PASÍVA

### 1. Vlastné imanie

Informácie o pohyboch vo vlastnom imaní a iné dodatočné informácie o vlastnom imaní Spoločnosti sú uvedené v poznámkach v časti IX na strane 28.

### 2. Sociálny fond

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2016	2015
<b>Začiatkový stav sociálneho fondu</b>	<b>4 652</b>	<b>11 888</b>
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	34 297	34 338
<b>Tvorba sociálneho fondu spolu</b>	<b>34 297</b>	<b>34 338</b>
<b>Čerpanie sociálneho fondu</b>	<b>37 476</b>	<b>41 574</b>
<b>Konečný zostatok sociálneho fondu</b>	<b>1 473</b>	<b>4 652</b>

### 3. Závazky

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2016:

Názov položky	Závazky so zostatkovou dobou splatnosti			Závazky po lehote splatnosti	Spolu záväzky
	viac ako päť rokov	jeden rok až päť rokov	do jedného roka		
<b>Ostatné dlhodobé záväzky, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>1 473</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 473</b>
Závazky zo sociálneho fondu	0	1 473	0	0	1 473
Iné dlhodobé záväzky	0	0	0	0	0
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b>0</b>	<b>1 473</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 473</b>
<b>Krátkodobé záväzky z obchodného styku, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20 057 156</b>	<b>140 407</b>	<b>20 197 563</b>
Závazky voči prepojeným účt. jednotkám	0	0	7 804 641	0	7 804 641
Ostatné záväzky z obchodného styku	0	0	12 252 515	140 407	12 392 922
<b>Ostatné krátkodobé záväzky, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23 947 766</b>	<b>0</b>	<b>23 947 766</b>
Závazky voči prepojeným účt. jednotkám	0	0	23 119 895	0	23 119 895
Závazky voči zamestnancom	0	0	397 710	0	397 710
Závazky zo sociálneho poistenia	0	0	260 580	0	260 580
Daňové záväzky a dotácie	0	0	155 999	0	155 999
Iné záväzky	0	0	13 582	0	13 582
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>44 004 922</b>	<b>140 407</b>	<b>44 145 329</b>

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Závazky so zostatkovou dobou splatnosti			Závazky po lehote splatnosti	Spolu záväzky
	viac ako päť rokov	jeden rok až päť rokov	do jedného roka		
<b>Ostatné dlhodobé záväzky, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>4 652</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 652</b>
Závazky zo sociálneho fondu	0	4 652	0	0	4 652
Iné dlhodobé záväzky	0	0	0	0	0
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b>0</b>	<b>4 652</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 652</b>
<b>Krátkodobé záväzky z obchodného styku, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25 815 845</b>	<b>333 657</b>	<b>26 149 502</b>
Závazky voči prepojeným účt. jednotkám	0	0	13 990 785	4 289	13 995 074
Ostatné záväzky z obchodného styku	0	0	11 825 060	329 368	12 154 428
<b>Ostatné krátkodobé záväzky, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24 638 659</b>	<b>0</b>	<b>24 638 659</b>
Závazky voči prepojeným účt. jednotkám	0	0	23 101 320	0	23 101 320
Závazky voči zamestnancom	0	0	374 676	0	374 676
Závazky zo sociálneho poistenia	0	0	239 915	0	239 915
Daňové záväzky a dotácie	0	0	915 400	0	915 400
Iné záväzky	0	0	7 348	0	7 348
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50 454 504</b>	<b>333 657</b>	<b>50 788 161</b>

#### 4. Rezervy

Prehľad pohybu rezerv za rok 2016 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k			Zrušenie	Stav k
	1.1.2016	Tvorba	Použitie		31.12.2016
<b>Dlhodobé rezervy, z toho:</b>	<b>231 114</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>95 935</b>	<b>135 179</b>
Rezerva na záruky	231 114	0	0	95 935	135 179
<b>Krátkodobé rezervy, z toho:</b>	<b>2 165 300</b>	<b>1 936 921</b>	<b>2 022 838</b>	<b>79 030</b>	<b>2 000 353</b>
<i>Zákonné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>314 083</i>	<i>308 713</i>	<i>314 083</i>	<i>0</i>	<i>308 713</i>
Rezerva na nevyčerpané dovolenky	314 083	308 713	314 083	0	308 713
<i>Ostatné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>1 851 217</i>	<i>1 628 208</i>	<i>1 708 755</i>	<i>79 030</i>	<i>1 691 640</i>
Odmeny	186 196	223 101	186 196	0	223 101
Audít	17 679	18 680	17 679	0	18 680
Dodávky materiálu	861 445	836 675	861 445	0	836 675
Ostatné nevyfakturované dodávky	584 517	453 817	505 487	79 030	453 817
Rezerva na záruky do 1 roka	201 380	95 935	137 948	0	159 367
<b>Rezervy spolu</b>	<b>2 396 414</b>	<b>1 936 921</b>	<b>2 022 838</b>	<b>174 965</b>	<b>2 135 532</b>

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k			Zrušenie	Stav k
	1.1.2015	Tvorba	Použitie		31.12.2015
<b>Dlhodobé rezervy, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>231 114</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>231 114</b>
Rezerva na záruky	0	231 114	0	0	231 114
<b>Krátkodobé rezervy, z toho:</b>	<b>1 182 755</b>	<b>2 165 300</b>	<b>1 182 258</b>	<b>497</b>	<b>2 165 300</b>
<i>Zákonné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>280 586</i>	<i>314 083</i>	<i>280 586</i>	<i>0</i>	<i>314 083</i>
Rezerva na nevyčerpané dovolenky	280 586	314 083	280 586	0	314 083
<i>Ostatné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>902 169</i>	<i>1 851 217</i>	<i>901 672</i>	<i>497</i>	<i>1 851 217</i>
Odmeny	111 382	186 196	111 382	0	186 196
Audít	17 504	17 679	17 007	497	17 679
Dodávky materiálu	91 692	861 445	91 692	0	861 445
Ostatné nevyfakturované dodávky	681 591	584 517	681 591	0	584 517
Rezerva na záruky do 1 roka	0	201 380	0	0	201 380
<b>Rezervy spolu</b>	<b>1 182 755</b>	<b>2 396 414</b>	<b>1 182 258</b>	<b>497</b>	<b>2 396 414</b>

Predpokladané použitie dlhodobých rezerv na záruky je do roku 2018.

#### IV. INFORMÁCIE, KTORÉ DOPLŇUJÚ A VYSVETĽUJÚ POLOŽKY VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

##### 1. Čistý obrat

Informácie o štruktúre čistého obratu Spoločnosti sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2016	2015
<b>Tržby za vlastné výkony a tovar, z toho:</b>	<b>152 154 389</b>	<b>178 426 847</b>
Tržby za vlastné výrobky	143 548 703	169 657 709
Tržby z predaja služieb	4 393 715	3 781 085
Tržby za tovar	4 211 971	4 988 053
Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou	6 071 926	6 275 078
<b>Čistý obrat celkom</b>	<b>158 226 315</b>	<b>184 701 925</b>

## VÝNOSY

### 2. Tržby za vlastné výkony a tovar

Tržby za vlastné výkony a tovar podľa jednotlivých segmentov, t.j. podľa typov výrobkov, tovarov, služieb a iných činností Spoločnosti, a podľa hlavných geografických oblastí odbytu sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Oblasť odbytu	Závesné kotly		Stacionárne kotly		Elektrické kotly		Ostatné		Spolu	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Nemecko	32 511 542	34 678 421	17 230 539	18 857 060	5 196 034	1 092 835	8 440 287	7 493 032	63 378 402	62 121 348
Rusko	10 333 023	13 917 605	10 007 356	12 771 514	7 332 032	6 679 871	667 585	609 020	28 339 996	33 978 010
Slovensko	544 365	2 497 782	390 910	1 294 284	946 400	789 076	2 290 647	3 206 518	4 172 322	7 787 660
Taliansko	4 715 284	14 260 946	154 933	211 082	32 471	10 991	36 957	936	4 939 645	14 483 955
Česká republika	704 569	3 716 364	302 778	600 824	3 730 353	2 691 127	630 605	443 686	5 368 305	7 452 001
Bosna a Hercegovina	425 802	352 585	4 979	2 798	700 197	685 027	865	813	1 131 843	1 041 223
Poľsko	1 496 697	3 939 410	490 132	340 467	788	243	53 051	245 991	2 040 668	4 526 111
Francúzsko	15 190 169	13 063 478	2 051 892	2 170 091	0	0	1 573 438	91 782	18 815 499	15 325 351
Ukrajina	1 676 273	1 472 078	249 701	314 614	990 691	816 220	48 080	33 415	2 964 745	2 636 327
Rakúsko	1 778 884	1 595 576	2 769 803	2 861 039	427 751	165 314	70 272	463	5 046 710	4 622 392
Maďarsko	340 700	1 017 268	48 659	265 012	310 360	327 526	31 587	22 978	731 306	1 632 784
Španielsko	0	1 205 745	0	0	0	0	0	0	0	1 205 745
Chorvátsko	503 896	3 227 794	13 607	18 378	1 040 842	727 306	25 372	15 595	1 583 717	3 989 073
Rumunsko	310 801	6 947 311	10 511	65 497	1 159 898	841 230	17 258	17 643	1 498 468	7 871 681
Čína	0	0	0	18 229	0	116 572	39	39	0	134 840
Turecko	11 360 345	8 946 059	35 427	0	82 033	63 480	514	0	11 478 319	9 009 539
Srbsko	260 553	149 605	635	2 511	377 136	455 201	3 946	1 490	642 270	608 807
Veľká Británia	0	0	22 174	0	0	0	0	0	22 174	0
<b>Spolu</b>	<b>82 152 903</b>	<b>110 988 027</b>	<b>33 784 036</b>	<b>39 793 400</b>	<b>22 326 986</b>	<b>15 462 019</b>	<b>13 890 464</b>	<b>12 183 401</b>	<b>152 154 389</b>	<b>178 426 847</b>

### 3. Zmena stavu zásob vlastnej výroby

Zmena stavu zásob vlastnej výroby vo výkaze ziskov a strát predstavuje zníženie 469 985 EUR.

Vychádzajúc zo súvahových položiek dosahuje zníženie výšku 407 485 EUR, ako je to uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015	Stav k 1.1.2015	Zmena stavu vnútroorganizačných zásob	
				2016	2015
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	132 825	167 277	261 099	-34 452	-93 822
Výrobky	1 535 439	1 908 472	2 149 652	-373 033	-241 180
<b>Spolu</b>	<b>1 668 264</b>	<b>2 075 749</b>	<b>2 410 751</b>	<b>-407 485</b>	<b>-335 002</b>
Manká a škody				10 905	54 585
Iné				-73 405	-1 652
<b>Zmena stavu vnútroorganizačných zásob vo výkaze ziskov a strát</b>				<b>-469 985</b>	<b>-282 069</b>

### 4. Ostatné výnosy z hospodárskej a finančnej činnosti

Informácie o výnosoch pri aktivácii nákladov a o výnosoch z hospodárskej činnosti a finančnej činnosti sú uvedené nižšie:

Názov položky	2016	2015
<b>Významné položky pri aktivácii nákladov, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>214 878</b>
Dlhodobý hmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou	0	214 878
<b>Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti, z toho:</b>	<b>6 070 701</b>	<b>6 275 078</b>
Predaj materiálu	918 506	1 490 219
refundácia zahraničnej dane z pridanej hodnoty	119 853	96 471
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	1 252	3 240
Prefakturácia nákladov - skupinový nákup	429 892	349 617
Prefakturácia nákladov - IP poplatky	1 039 246	1 003 054
Prefakturácia nákladov - EastHub - preprava, handling, ostatné	2 505 601	2 285 322
Prefakturácia nákladov finančného oddelenia	337 130	380 004
Prenájom budovy spoločnosti Vaillant Group Slovakia	91 104	91 104
Ostatné	628 117	576 047
<b>Finančné výnosy, z toho:</b>	<b>834 895</b>	<b>839 784</b>
<i>Kurzové zisky, z toho:</i>	34 740	171 534
Kurzové zisky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	4 253	7 934
<i>Ostatné významné položky finančných výnosov, z toho:</i>	800 155	668 250
Prijaté dividendy od dcérskej spoločnosti	798 930	668 250
Ostatné výnosové úroky	1 225	0

## NÁKLADY

### 5. Náklady z hospodárskej a finančnej činnosti

Prehľad nákladov Spoločnosti z hospodárskej a finančnej činnosti okrem osobným nákladov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2016	2015
<b>Náklady za poskytnuté služby, z toho:</b>	<b>21 217 748</b>	<b>20 800 689</b>
<i>Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:</i>	39 582	42 670
Náklady za overenie individuálnej účtovnej závierky	34 698	35 000
Daňové poradenstvo	1 500	5 290
Ostatné neaudítorské služby	3 384	2 380
<i>Ostatné významné položky nákladov za poskytnuté služby, z toho:</i>	<i>21 178 166</i>	<i>20 758 019</i>
Nákup licencií	8 724 321	7 429 301
Doprava	3 554 644	4 277 036
Leasing	200 214	201 586
Nájomné	130 482	127 846
Právne, ekonomické a iné poradenstvo	9 445	10 230
Externé opracovanie výrobkov	1 611 499	2 939 014
Náklady na IT	1 028 855	1 009 326
Náklady na telekomunikačné služby	24 805	34 578
Poplatky platené Skupine	0	11 608
Cestovné	523 515	409 803
Opravy a udržiavanie	400 426	415 187
Reprezentačné	156 433	132 717
Náklady nákupu zo Skupiny	764 944	647 996
Školenia	176 000	146 822
Logistické služby mimo prepravy	935 357	829 227
East Hub služby providera	797 883	778 656
Prefakturácia - Group Supply chain	269 294	0
Prefakturácia nákladov - kvalita	369 028	0
Ostatné	1 501 021	1 357 086
<b>Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:</b>	<b>831 309</b>	<b>1 919 866</b>
Predaj materiálu	473 019	966 765
Manká a škody	90 987	163 154
Zostatková cena predaného dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	50	0
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam	41 967	-2 706
Poistenie majetku	67 333	130 569
DPH platená v zahraničí	119 853	96 471
Fakturované kurzové rozdiely zákazníka	16 312	121 939
Vytvorenie rezervy na záruky		432 493
Ostatné	21 788	11 181
<b>Finančné náklady, z toho:</b>	<b>95 281</b>	<b>215 865</b>
<i>Kurzové straty, z toho:</i>	<i>89 442</i>	<i>152 239</i>
kurzové straty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	15 422	12 210
<i>Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:</i>	<i>5 839</i>	<i>63 626</i>
Úroky platené materskej spoločnosti	1 367	57 715
Ostatné finančné náklady	4 472	5 911

### 6. Osobné náklady

Prehľad osobných nákladov Spoločnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2016	2015
<b>Osobné náklady, z toho:</b>	<b>9 024 063</b>	<b>9 026 667</b>
Mzdy	6 558 273	6 552 348
Ostatné náklady na závislú činnosť	0	0
Sociálne poistenie	1 833 684	2 228 503
Zdravotné poistenie	632 106	245 816

## 7. Dane

Informácie o dočasných rozdielech a výpočte odloženej dane:

Názov položky	Stav k 31.12.2015	Zaúčtovaná do vlastného imanía	Zaúčtované do výkazu ziskov a strát	Stav k 31.12.2016
Dlhodobý majetok	-1 944 581	0	-142 381	-2 086 962
Pohľadávky	2 094	0	41 967	44 061
Rezervy	1 191 418	0	-202 350	989 068
Daňové straty		0	0	0
Nevyužité daňové odpočty		0	0	0
Ostatné náklady daňovo uznateľné po zaplatení	7 516 034	0	-5 773 654	1 742 380
<b>Celkom</b>	<b>6 764 965</b>	<b>0</b>	<b>-6 076 418</b>	<b>688 547</b>
Sadzba dane z príjmov ( v %)	22%	22%	22%	22%
Odložená daňová pohľadávka (+)/daňový záväzok (-) vypočítaný	1 488 292	0	-1 336 812	151 480
Vplyv zmeny sadzby dane			-6 885	
<b>Celková odložená daňová pohľadávka po zmene sadzby</b>	<b>1 488 292</b>	<b>0</b>	<b>-1 343 697</b>	<b>144 595</b>
<b>Odložená daňová pohľadávka zaúčtovaná</b>	<b>1 488 292</b>			<b>144 595</b>

Doplňujúce informácie o odloženej dani:

Ku koncu roka 2016 došlo k zmene daňovej legislatívy, na základe ktorej sa znižuje daň z príjmov právnických osôb z 22% na 21% s účinnosťou od 1. januára 2017.

Odsúhlasenie vzťahu medzi splatnou daňou z príjmov, odloženou daňou z príjmov a výsledkom hospodárenia pred zdanením je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2016			2015		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
<b>Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:</b>	<b>18 023 170</b>			<b>20 933 364</b>		
teoretická daň		3 965 097	22		4 605 340	22
Daňovo neuznané náklady	355 875	78 293		402 742	88 603	
Výnosy nepodliehajúce dani	-848 737	-186 722		-668 250	-147 015	
Zmena sadzby dane	31 295	6 885		0	0	
Iné	-113 519	-24 973		157 793	34 714	
<b>Spolu</b>		<b>3 838 578</b>	<b>21</b>		<b>4 581 642</b>	<b>22</b>
Splatná daň z príjmov		2 494 881	14		6 463 438	31
Odložená daň z príjmov		1 343 697	7		-1 881 796	-9
<b>Celková daň z príjmov</b>		<b>3 838 578</b>	<b>21</b>		<b>4 581 642</b>	<b>22</b>

## **V. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH**

### **1. Podmienené záväzky**

Vzhľadom na to, že viaceré oblasti slovenského daňového práva (napr. legislatíva ohľadom transferového oceňovania) doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol v budúcnosti významný náklad.

### **2. Skutočnosti sledované na podsúvahových účtoch**

V rámci operatívneho leasingu mala Spoločnosť v priebehu roku 2016 prenajatých 19 vozidiel, 20 vysokozdvížných vozíkov a 1 ťahač v celkovej hodnote 200 214 EUR (2015: 201 586 EUR).

## **VI. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

Po 31. decembri 2016 do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v účtovnej závierke za rok 2016.

## VII. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

### 1. Transakcie medzi Spoločnosťou a spriaznenými osobami

Charakteristika transakcie	Spriaznená osoba	2016	2015
<b>Transakcie s materskou spoločnosťou - subjekt, ktorý má v účtovnej jednotke rozhodujúci vplyv</b>			
Predaj vlastných výrobkov, tovaru a materiálu		56 558 779	54 296 987
Poskytnuté služby		7 452 893	6 443 242
Úroky platené		1 367	57 715
Nákup materiálu a tovaru		25 968 969	27 197 734
Nákup dlhodobého majetku		690 937	570 985
Nákup služieb		1 662 305	1 078 456
Licencie nákup		8 724 321	7 429 301
Licencie výstup		1 039 246	1 003 054
Poistenie		32 867	0
<b>Transakcie s dcérskou spoločnosťou</b>			
Predaj vlastných výrobkov, tovaru a materiálu		2 273 144	5 144 690
Poskytnuté služby		179 233	231 912
Nákup materiálu a tovaru		42 534	66 802
Nákup dlhodobého majetku		527	0
Nákup služieb		24 639	0
Prijaté dividendy		798 930	668 250
<b>Transakcie so sesterskými podnikmi - ostatné spriaznené osoby</b>			
Predaj vlastných výrobkov, tovaru a materiálu		88 314 212	113 903 603
Poskytnuté služby		615 952	542 193
Nákup materiálu a tovaru		23 556 181	30 133 104
Nákup služieb		2 306 237	2 102 042
<b>Transakcie s pridruženými účtovnými jednotkami</b>			
Poskytnuté služby		936	936
Nákup služieb		3 005 937	3 140 524
	<b>Spriaznená osoba</b>	<b>Stav k 31.12.2016</b>	<b>Stav k 31.12.2015</b>
Závazky z obchodného styku	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv	4 475 303	9 260 011
	Dcérska účtovná jednotka	31 409	2 222
	Ostatné spriaznené strany	3 130 168	4 723 859
	Pridružená účtovná jednotka	167 761	139 699
Zostatok zo skupinového vyrovnania	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv	23 119 895	23 101 320
<b>Pasíva spolu</b>		<b>30 924 536</b>	<b>37 227 111</b>
Pohľadávky z obchodného styku	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv	10 853 738	12 895 092
	Dcérska účtovná jednotka	980 999	655 113
	Ostatné spriaznené strany	17 240 153	27 443 420
	Pridružená účtovná jednotka	94	94
<b>Aktíva spolu</b>		<b>29 074 984</b>	<b>40 993 719</b>

### 2. Príjmy a výhody členov štatutárneho orgánu, dozorného orgánu a iného orgánu

Členovia štatutárneho, dozorného a iného orgánu Spoločnosti nepoberali žiadne príjmy za výkon svojej funkcie člena tohto orgánu ani im neboli poskytnuté žiadne pôžičky alebo záruky.

## VIII. OSTATNÉ INFORMÁCIE

Spoločnosti nebolo udelené výlučné právo alebo osobitné právo poskytovať služby vo verejnom záujme.

Na spoločnosť sa rovnako nevzťahuje § 23d ods. 6 zákona o účtovníctve.

## IX. PREHĽAD POHYBOV VLASTNÉHO IMANIA

### 1. Vlastné imanie

Prehľad pohybu vlastného imania v priebehu bežného a predchádzajúceho účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcich tabuľkách:

Položka vlastného imania	Stav k	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k
	1.1.2016				31.12.2016
Základné imanie	1 331 077	0	0	0	1 331 077
Ostatné kapitálové fondy	30 246	0	0	0	30 246
Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond	133 108	0	0	0	133 108
Nerozdelený zisk minulých rokov	10 868 093	0	0	1 722	10 869 816
Výsledok hospodárenia bežného účt. obdobia	16 351 722	14 184 592	-16 350 000	-1 722	14 184 592
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>28 714 246</b>	<b>14 184 592</b>	<b>-16 350 000</b>	<b>0</b>	<b>26 548 839</b>

Položka vlastného imania	Stav k	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k
	1.1.2015				31.12.2015
Základné imanie	1 331 077	0	0	0	1 331 077
Ostatné kapitálové fondy	30 246	0	0	0	30 246
Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond	133 108	0	0	0	133 108
Nerozdelený zisk minulých rokov	10 867 257	0	0	837	10 868 093
Výsledok hospodárenia bežného účt. obdobia	20 032 837	16 351 722	-20 032 000	-837	16 351 722
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>32 394 525</b>	<b>16 351 722</b>	<b>-20 032 000</b>	<b>0</b>	<b>28 714 246</b>

### 2. Rozdelenie zisku za predchádzajúci rok 2015

Účtovný zisk za rok 2015 vo výške 16 351 722 EUR bol na základe rozhodnutia valného zhromaždenia, ktoré sa konalo 30. mája 2016 rozdelený nasledovne:

Názov položky	2015
Prídel do zákonného rezervného fondu	0
Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov	1 722
Rozdelenie podielu na zisku spoločníkom	16 350 000
<b>Spolu</b>	<b>16 351 722</b>

### 3. Rozdelenie zisku za bežný rok 2016

Štatutárny orgán navrhuje rozdeliť zisk za rok 2016 nasledovne:

Názov položky	2016
Prídel do zákonného rezervného fondu	0
Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov	4 592
Rozdelenie podielu na zisku spoločníkom	14 180 000
<b>Spolu</b>	<b>14 184 592</b>

## X. PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

Na účely uvádzania údajov v prehľade peňažných tokov sa rozumie:

- a) peňažnými prostriedkami peňažná hotovosť, ekvivalenty peňažnej hotovosti, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk, kontokorentný účet a časť zostatku účtu peniaze na ceste, ktorý sa viaže k prevodu medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami,
- b) ekvivalentmi peňažnej hotovosti krátkodobý finančný majetok, ktorý je zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, napríklad termínové vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotku, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Spoločnosť zostavila prehľad peňažných tokov pomocou nepriamej metódy:

Názov položky	2016	2015
<b>Výsledok hospodárenia pred zdanením</b>	<b>18 023 170</b>	<b>20 933 364</b>
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>		
Odpisy dlhodobého majetku	4 338 989	4 141 215
Odpis zásob	90 988	163 154
Odpis pohľadávky	0	0
Zmena stavu opravnej položky k dlhodobému majetku	0	-242 843
Zmena stavu opravnej položky k pohľadávkam	41 967	-2 706
Zmena stavu opravnej položky k zásobám	67 535	15 723
Zmena stavu rezerv	-260 882	1 213 659
Úrokové náklady (netto)	142	58 940
Strata / (zisk) z predaja dlhodobého majetku	-1 202	-3 240
Výnosy z dlhodobého finančného majetku	-798 930	-668 250
<b>Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu</b>	<b>21 501 777</b>	<b>25 609 016</b>
<i>Zmena pracovného kapitálu:</i>		
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a časového rozlíšenia	12 535 722	-700 042
Úbytok (prírastok) zásob	-1 206 641	292 509
(Úbytok) prírastok záväzkov a časového rozlíšenia	-5 126 845	1 504 626
<b>Prevádzkové peňažné toky</b>	<b>27 704 013</b>	<b>26 706 109</b>
<b>Názov položky</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		
Prevádzkové peňažné toky	27 704 013	26 706 109
Zaplatené úroky	-1 367	-58 940
Prijaté úroky	1 225	0
Zaplatená daň z príjmov	-7 201 693	-3 451 804
Vyplatené dividendy	-16 350 000	-20 032 000
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>4 152 178</b>	<b>3 163 365</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
Nákup dlhodobého majetku	-4 953 189	-3 846 952
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	1 252	3 240
Prijaté dividendy	798 930	668 250
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>-4 153 007</b>	<b>-3 175 462</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		
Príjmy / splátky pôžičiek prijatých od spoločností v Skupine	0	0
Splátky dlhodobých záväzkov	0	0
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Prírastky (úbytky) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>-829</b>	<b>-12 097</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	6 129	18 226
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>	<b>5 300</b>	<b>6 129</b>