

1. POPIS SPOLOČNOSTI

TUBEX SLOVAKIA, s.r.o. (ďalej len „spoločnosť“) je spoločnosť s ručením obmedzeným, ktorá bola dňa 22. 1. 2005 zapísaná do Obchodného registra vedenom na Okresnom súde Banská Bystrica, oddiel: Sro, vložka číslo 10049/S. Spoločnosť sídli na ulici Partizánska 87, 966 81 Žarnovica, Slovenská republika, identifikačné číslo 36 634 280.

Počas roka 2024 došlo ku zmene v zápise do Obchodného registra v osobe konateľa a prokuristu.

Hlavným predmetom činnosti je:

1. výroba obalov z hliníka v rozsahu voľnej činnosti
2. výroba obalov z plastov v rozsahu voľnej živnosti
3. výroba obalov z kovu v rozsahu voľnej živnosti
4. kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod) v rozsahu voľnej živnosti
5. kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) v rozsahu voľnej živnosti

Informácie o počte zamestnancov

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	245,76	268,39
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	249	269
počet vedúcich zamestnancov	7	7

Informácie o štruktúre spoločníkov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a o štruktúre spoločníkov do dňa jej zmeny v priebehu účtovného obdobia

Spoločník	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v %
	absolútne	v %	
TUBEX Tubenfabrik Wolfsberg GmbH	6 639 EUR	100%	100%
Spolu	6 639 EUR	100%	100%

Spoločnosť je súčasťou skupiny TUBEX. Materskou spoločnosťou spoločnosti je TUBEX Tubenfabrik Wolfsberg GmbH so sídlom Am Industriepark 8, A-9431 St. Stefan, Rakúsko. Konsolidovanú účtovnú závierku zostavuje spoločnosť TUBEX Holding GmbH, Fabrikstrasse 1, 72414 Rangendingen. Táto konsolidovaná účtovná závierka je k nahliadnutiu v sídle uvedenej spoločnosti alebo v sídle ministerstva, ktorého adresa je Bundesministerium der Justiz, Mohrenstrasse 37, 10117 Berlin. Konsolidovanú účtovnú závierku za najväčšiu skupinu podnikov zostavuje spoločnosť CAG Holding GmbH, Werkstraße 1, 3180 Lilienfeld, Rakúsko. Táto konsolidovaná účtovná závierka je k nahliadnutiu v sídle uvedenej spoločnosti.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnom podniku.

Členovia štatutárnych orgánov k 31. decembru 2024:

Konateľ

Cornelius Grupp

Prokúra

John Clifford Steel

Mgr. Lenka Beňová

Ing. Inge Murgašová

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

2. ZÁKLADNÉ VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka bola zostavená podľa Zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti a je zostavená ako riadna účtovná závierka.

Účtovná závierka spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie k 31. decembru 2023 bola schválená valným zhromaždením spoločnosti dňa 20.06.2024.

3. VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

Spoločnosť uplatnila účtovné zásady a účtovné metódy v súlade s platnými účtovnými predpismi.

Spoločnosť vedie účtovníctvo 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.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované.

Zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

Druh zmeny	Dôvod zmeny	Popis zmeny	Peňažné vyjadrenie vplyvu na hodnoty majetku, záväzkov, vlastného imania, výsledku hospodárenia
Spôsob oceňovania	bez zmeny		
Postupy účtovania	bez zmeny		
Usporiadanie položiek účtovnej závierky	bez zmeny		
Obsahové vymedzenie položiek účtovnej závierky	bez zmeny		
Spôsob odpisovania	bez zmeny		

Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby manažment Spoločnosti urobil úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných metód a účtovných zásad a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, považovaných za primerané okolnostiam, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejmé z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa preto môžu líšiť od odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú neustále prehodnocované. Korekcie účtovných odhadov nie sú vykázané retrospektívne, ale sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný, ak korekcia ovplyvňuje iba toto obdobie alebo v období korekcie a v budúciach obdobiach, ak korekcia ovplyvňuje toto aj budúce obdobia.

Spoločnosť neidentifikovala takú neistotu v odhadoch a predpokladoch, pri ktorej by existovalo významné riziko, že by mohla viesť k ich významnej úprave v nasledujúcom účtovnom období.

Neistoty v odhadoch a predpokladoch

Informácie o tých neistotách v predpokladoch a odhadoch, pri ktorých existuje významné riziko, že by mohli viesť k významnej úprave v nasledujúcom účtovnom období, sú bližšie opísané v nasledujúcich bodoch poznámok:

- body 3. a) 3.b) - dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok – určenie predpokladanej doby používania a predpokladaného priebehu opotrebenia,
- bod 3. d) – zásoby – určenie zníženia hodnoty zásob vytvorením opravnej položky,
- bod 3. e) – pohľadávky – zníženie ocenenie sa prostredníctvom tvorby opravnej položky k pochybným a nevymožiteľným pohľadávkam.
- bod 3. m) – aktivácia odloženej daňovej pohľadávky – dosiahnutie budúcich zdaniteľných ziskov, voči ktorým môžu byť využité odpočítateľné dočasné rozdiely, umorené daňové straty a využité daňové odpočty a nároky.

Informácie o významných transakciách neuvádzaných v súvahe

V bežnom účtovnom období neboli realizované transakcie, ktoré sa neuvádzajú v súvahe a ktoré by mohli mať významný vplyv na posúdenie finančnej situácie Spoločnosti.

Účtovné zásady a metódy, ktoré spoločnosť používala pri zostavení účtovnej závierky za rok 2024 a 2023 sú nasledovné:

a) Dlhodobý nehmotný majetok

Nakupovaný dlhodobý nehmotný majetok sa oceňuje v obstarávacích cenách, ktoré obsahujú cenu obstarania a náklady súvisiace s jeho obstaraním.

Dlhodobý nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňujú priame materiálové a mzdové náklady a výrobné režijné náklady (prípadne časť správnych nákladov).

Dlhodobý nehmotný majetok obstaraný na základe zmluvy o kúpe prenajatej veci sa oceňuje menovitou hodnotou.

Odpisovanie

Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje do nákladov počas predpokladanej doby životnosti príslušného majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom v mesiaci, v ktorom bol dlhodobý majetok uvedený do používania. O dlhodobom nehmotnom majetku, ktorého obstarávacia cena je 2 400 € a menej, sa účtuje priamo do nákladov. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú stanovené pre jednotlivé skupiny dlhodobého nehmotného majetku nasledovne:

	Predpokladaná doba používania	Ročná odpisová sadzba v %	Metóda odpisovania
Softvér	5	20	rovnomerne
Oceniteľné práva	5 - 7	20 - 14,29	rovnomerne

V prípade prechodného zníženia úžitkovej hodnoty dlhodobého nehmotného majetku sa tvorí opravná položka vo výške rozdielu jeho zistenej úžitkovej hodnoty a zostatkovej hodnoty.

b) Dlhodobý hmotný majetok

Nakupovaný dlhodobý hmotný majetok sa oceňuje v obstarávacích cenách, ktoré zahŕňajú cenu obstarania, náklady na dopravu, clo a ďalšie náklady súvisiace s obstaraním.

Dlhodobý hmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňujú priame materiálové a mzdové náklady a výrobné režijné náklady (prípadne časť správnych nákladov).

Dlhodobý hmotný majetok obstaraný na základe zmluvy o kúpe prenajatej veci sa oceňuje menovitou hodnotou.

Náklady na technické zhodnotenie dlhodobého hmotného majetku zvyšujú jeho obstarávaciu cenu. Opravy a údržba sa účtujú do nákladov.

Odpisovanie

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje do nákladov počas predpokladanej doby životnosti príslušného majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom v mesiaci, v ktorom bol dlhodobý majetok uvedený do používania. Pozemky sa neodpisujú. O dlhodobom hmotnom majetku, ktorého obstarávacia cena je 1 700 € a nižšia, sa účtuje priamo do nákladov. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú stanovené pre jednotlivé skupiny dlhodobého hmotného majetku nasledovne:

	Predpokladaná doba používania	Ročná odpisová sadzba v %	Metóda odpisovania
Stavby	20 - 25	5 - 4	rovnomerne
Stroje, prístroje a zariadenia	4 - 6 - 8 - 12	25 - 12,5 - 16,67 - 8,33	rovnomerne
Dopravné prostriedky	4	25	rovnomerne
Drobné stavby	12	8,33	rovnomerne
Výpočtová technika, inventár	4 - 12	25 - 8,33	rovnomerne

V prípade prechodného zníženia úžitkovej hodnoty dlhodobého hmotného majetku sa tvorí opravná položka vo výške rozdielu jeho zistenej úžitkovej hodnoty a zostatkovej hodnoty.

c) Peňažné prostriedky a finančný majetok

Peňažné prostriedky tvoria ceniny, peniaze v hotovosti a na bankových účtoch.

Dlhodobý finančný majetok tvoria hlavne podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou, okrem tých v prepojených účtovných jednotkách.

Pokiaľ dochádza k poklesu hodnoty finančného majetku, ktorý sa ku dňu zostavenia účtovnej závierky nepreceňuje na reálnu hodnotu, rozdiel sa považuje za dočasné zníženie hodnoty a účtuje sa ako opravná položka.

d) Zásoby

Zásoby sa oceňujú nižšou z nasledujúcich hodnôt: obstarávacou cenou (nakupované zásoby) alebo vlastnými nákladmi (zásoby vytvorené vlastnou činnosťou).

Obstarávacía cena zahŕňa cenu zásob. Náklady súvisiace s obstaraním (prepravu, balné, manipulačné, množstevná prirážka, skonto a pod.) sú samostatne mesačne rozpúšťané do nákladov. Úroky z cudzích zdrojov nie sú súčasťou obstarávacej ceny. Nakupované zásoby sa pri úbytku oceňujú váženým aritmetickým priemerom z obstarávacích cien.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia).

V prípade prechodného zníženia úžitkovej hodnoty zásob sa tvorí opravná položka.

e) Pohľadávky

Pohľadávky sa oceňujú menovitou hodnotou. Postúpené pohľadávky a pohľadávky nadobudnuté vkladom do základného imania sa oceňujú obstarávacou cenou. Ocenenie pochybných pohľadávok sa upravuje na ich realizovateľnú hodnotu opravnými položkami.

Ak je zostatková doba splatnosti pohľadávky dlhšia ako jeden rok, tvorí sa opravná položka, ktorá predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky.

f) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa oceňujú ich menovitou hodnotou, pričom sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

g) Závazky

Dlhodobé i krátkodobé záväzky sa vykazujú v menovitých hodnotách. 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.

Dlhodobé, krátkodobé úvery sa vykazujú v menovitej hodnote. Za krátkodobý úver sa považuje aj časť dlhodobých úverov, ktorá je splatná do jedného roka od súvahového dňa.

h) Rezervy

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou, tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.

i) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sa oceňujú ich menovitou hodnotou, pričom sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

j) Vlastné imanie

Vlastné imanie sa skladá zo základného imania, kapitálových fondov, zákonného rezervného fondu, výsledku hospodárenia minulých rokov a výsledku hospodárenia v schvaľovacom konaní.

Základné imanie spoločnosti sa vyказuje vo výške zapísanej v obchodnom registri okresného súdu. Prípadné zvýšenie alebo zníženie základného imania na základe rozhodnutia valného zhromaždenia, ktoré nebolo ku dňu účtovnej závierky zaregistrované, sa vyказuje ako zmeny základného imania. Vklady presahujúce základné imanie sa vyказujú ako emisné ážio. Ostatné kapitálové fondy sú tvorené peňažnými či nepeňažnými vkladmi nad hodnotu základného imania, darmi, a pod.

Spoločnosť už má vytvorený zákonný rezervný fond v zákonom stanovenej výške.

k) Transakcie v cudzích menách

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska, v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Peňažné aktíva a pasíva vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Vzniknuté kurzové rozdiely sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, zostávajú ocenené v pôvodnom ocenení ako pri svojom vzniku.

Kúpa a predaj cudzej meny sa prepočítava na euro kurzom, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

l) Výnosy

Tržby za vlastné výkony a tovar neobsahujú daň z pridanej hodnoty. Sú tiež znížené o zľavy a zrážky (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.) bez ohľadu na to, či zákazník mal vopred na zľavu nárok, alebo či ide o dodatočne uznanú zľavu. Tržby sú účtované ku dňu splnenia dodávky alebo služby.

m) Daň z príjmu

Náklad na daň z príjmov sa počíta pomocou platnej daňovej sadzby z účtovného zisku upraveného o trvalé alebo dočasne daňovo neuznateľné náklady a nezdaňované výnosy. Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na:

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

O odloženom daňovom záväzku účtuje spoločnosť vždy, o pohľadávke účtuje, ak je realizovateľná.

n) Opravy chýb minulých účtovných období

Počas roka 2024 neboli účtované žiadne opravy chýb minulých účtovných období

o) Porovnateľné údaje

Niektoré údaje za predošlé účtovné obdobie boli pozmenené resp. doplnené pre ich lepšiu porovnateľnosť s údajmi uvedenými v bežnom účtovnom období. Zmena v prezentácii porovnateľných údajov nemala dopad na celkovú výšku aktív, vlastného imania a výsledku hospodárenia v predchádzajúcom období.

4. DLHODOBÝ MAJETOK
a) Dlhodobý nehmotný majetok

Informácie o dlhodobom nehmotnom majetku

Dlhodobý nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie							
	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniťelné práva	Goodwill	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Poskytnuté preddavky na DNM	Spolu
Prvotné ocenenie								
Stav na začiatku účtovného obdobia		510 408	921 053			0		1 431 461
Prírastky								0
Úbytky								0
Presuny		0				0		0
Stav na konci účtovného obdobia	0	510 408	921 053	0	0	0	0	1 431 461
Oprávky								
Stav na začiatku účtovného obdobia		396 525	921 053					1 317 578
Prírastky		41 064	0					41 064
Úbytky								0
Presuny								0
Stav na konci účtovného obdobia	0	437 588	921 053	0	0	0	0	1 358 641
Opravné položky								
Stav na začiatku účtovného obdobia								0
Prírastky								0
Úbytky								0
Presuny								0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	113 883	0	0	0	0	0	113 883
Stav na konci účtovného obdobia	0	72 820	0	0	0	0	0	72 820
Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie								
Dlhodobý nehmotný majetok	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniťelné práva	Goodwill	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Poskytnuté preddavky na DNM	Spolu
Prvotné ocenenie								
Stav na začiatku účtovného obdobia		480 515	921 053			29 893		1 431 461
Prírastky		0	0			0		0
Úbytky		0						0
Presuny		29 893				-29 893		0
Stav na konci účtovného obdobia	0	510 408	921 053	0	0	0	0	1 431 461
Oprávky								
Stav na začiatku účtovného obdobia		360 733	829 419					1 190 152
Prírastky		35 791	91 634					127 425
Úbytky		0						0
Presuny								0
Stav na konci účtovného obdobia	0	396 524	921 053	0	0	0	0	1 317 577
Opravné položky								
Stav na začiatku účtovného obdobia								0
Prírastky								0
Úbytky								0
Presuny								0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	119 782	91 634	0	0	29 893	0	241 308
Stav na konci účtovného obdobia	0	113 883	0	0	0	0	0	113 883

Dlhodobý nehmotný majetok	Hodnota za bežné účtovné obdobie
Dlhodobý nehmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo	0
Dlhodobý nehmotný majetok, pri ktorom má účtovná jednotka obmedzené právo s ním nakladať	0

Spoločnosť nerealizovala náklady na vývoj a výskum.

b) Dlhodobý hmotný majetok

Informácie o dlhodobom hmotnom majetku

Dlhodobý hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie								
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia	94 472	11 005 401	23 315 223	0	0	0	434 054	67 980	34 917 130
Prírastky							590 073	177 102	767 175
Úbytky			1 560				7 609	47 005	56 174
Presuny		41 129	550 579				-523 202	-68 506	0
Stav na konci účtovného obdobia	94 472	11 046 530	23 864 243	0	0	0	493 316	129 571	35 628 132
Oprávky									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	5 651 333	21 115 140	0	0	0	0	0	26 766 474
Prírastky		439 716	796 974						1 236 690
Úbytky			1 560						1 560
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	0	6 091 049	21 910 555	0	0	0	0	0	28 001 604
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia									0
Prírastky									0
Úbytky									0
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia	94 472	5 354 068	2 200 083	0	0	0	434 054	67 980	8 150 657
Stav na konci účtovného obdobia	94 472	4 955 481	1 953 688	0	0	0	493 316	129 571	7 626 528

Dlhodobý hmotný majetok	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie								
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia	94 472	10 801 076	22 025 030				403 184	303 733	33 627 495
Prírastky		189 322	849 278				268 850	0	1 307 450
Úbytky			17 816						17 816
Presuny		15 003	458 731				-237 980	-235 753	0
Stav na konci účtovného obdobia	94 472	11 005 401	23 315 223	0	0	0	434 054	67 980	34 917 129
Oprávk									
Stav na začiatku účtovného obdobia		5 217 375	19 814 833						25 032 208
Prírastky		433 958	1 318 123						1 752 081
Úbytky			17 816						17 816
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	0	5 651 333	21 115 140	0	0	0	0	0	26 766 473
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia									0
Prírastky									0
Úbytky									0
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia	94 472	5 583 701	2 210 197	0	0	0	403 184	303 733	8 595 287
Stav na konci účtovného obdobia	94 472	5 354 068	2 200 083	0	0	0	434 054	67 980	8 150 657

Dlhodobý hmotný majetok	Hodnota za bežné účtovné obdobie- obstarávacía cena	Hodnota za bežné účtovné obdobie - zostatková cena
Dlhodobý hmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo	4 017 548	636 874

V prospech SLSP banky je zriadené záložné právo na 4 výrobné linky.

Poistenie majetku

Hodnota poistenia majetku vrátane zásob je 167 500 000 €.

Dlhodobý majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených požiarom, únikom vody, živelnou pohromou a krádeže vlámaním ako aj poistenie lomu stroja.

Poistenie zodpovednosti za škodu zmluvou poisťovne ALLIANZ.

Poistenie zodpovednosti za výrobky v rámci skupiny Tubex – vedúcou spoločnosťou skupiny TUBEX HOLDING GmbH.

Poistenie pohľadávok v rámci skupiny Tubex - spoločnosťou COFACE.

Motorové vozidlá vrátane vysokozdvížných vozíkov sú poistené (zákonné zmluvné poistenie, havarijné poistenie a úrazové poistenie osôb prepravovaných motorovým vozidlom).

Na jednotlivé poistné sú pre každé MV a VZV pre aktuálny rok zmluvy s poisťovňou Kooperativa.

c) Dlhodobý finančný majetok

Informácie o dlhodobom finančnom majetku

Dlhodobý finančný majetok	Bežné účtovné obdobie								
	Podielové CP a podiely v DÚJ	Podielové CP a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom	Ostatné dlhodobé CP a podiely	Pôžičky ÚJ v kons. celku	Ostatný DFM	Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok	Obstarávaný DFM	Poskytnuté preddavky na DFM	Spolu
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia			400 500						400 500
Prírastky									0
Úbytky									0
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	400 500	0	0	0	0	0	400 500
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia									0
Prírastky									0
Úbytky									0
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Účtovná hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	400 500	0	0	0	0	0	400 500
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	400 500	0	0	0	0	0	400 500
Dlhodobý finančný majetok	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie								
	Podielové CP a podiely v DÚJ	Podielové CP a podiely v spoločnosti s podstatným vplyvom	Ostatné dlhodobé CP a podiely	Pôžičky ÚJ v kons. celku	Ostatný DFM	Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok	Obstarávaný DFM	Poskytnuté preddavky na DFM	Spolu
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia			400 500						400 500
Prírastky									0
Úbytky									0
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	400 500	0	0	0	0	0	400 500
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia									0
Prírastky									0
Úbytky									0
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Účtovná hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	400 500	0	0	0	0	0	400 500
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	400 500	0	0	0	0	0	400 500

Údaje o skupine podnikov

Výška vlastného imania k 31. decembru 2024 a výsledok hospodárenia za účtovné obdobie 2024 podnikov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Obchodné meno a sídlo spoločnosti, v ktorej má ÚJ umiestnený DFM	Bežné účtovné obdobie					
	Podiel ÚJ na ZI v %	Podiel ÚJ na hlasovacích právach v %	Hodnota vlastného imania ÚJ, v ktorej má ÚJ umiestnený	Výsledok hospodárenia ÚJ, v ktorej má ÚJ	Príspevky do kapitálového fondu	Účtovná hodnota DFM
a	b	c	d	e	f	g
Ostatné realizovateľné CP a podiely						
Slovakia Packaging s.r.o.	11%	11%	3 415 131	300 611	400 000	400 500
DFM spolu						400 500

Výška vlastného imania k 31. decembru 2023 a výsledok hospodárenia za účtovné obdobie 2023 podnikov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Obchodné meno a sídlo spoločnosti, v ktorej má ÚJ umiestnený DFM	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie					
	Podiel ÚJ na ZI v %	Podiel ÚJ na hlasovacích právach v %	Hodnota vlastného imania ÚJ, v ktorej má ÚJ umiestnený	Výsledok hospodárenia ÚJ, v ktorej má ÚJ	Príspevky do kapitálového fondu	Účtovná hodnota DFM
a	b	c	d	e	f	g
Ostatné realizovateľné CP a podiely						
Slovakia Packaging s.r.o.	11%	11%	3 114 520	228 097	400 000	400 500
DFM spolu						400 500

5. ZÁSObY

Informácie o opravných položkách k zásobám

Zásoby	Bežné účtovné obdobie				
	Stav OP na začiatku účtovného obdobia	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav OP na konci účtovného obdobia
Materiál	202 395	110 073	-202 394		110 074
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby		0	0	0	0
Výrobky	93 102	1 301 930	-1 278 104	0	116 928
Zvieratá		0	0	0	0
Tovar		0	0	0	0
Nehnutelnosť na predaj		0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na zásoby		0	0	0	0
Zásoby spolu	295 497	1 412 003	-1 480 498	0	227 002

Úžitková hodnota materiálu sa znížila predovšetkým v dôsledku zmeny výrobného sortimentu, v dôsledku minimálneho zostatku zásob materiálu, ktorý je výsledkom nevyhnutnej rezervy materiálu vo výrobnom procese a z dôvodu chybnéj kvality základného materiálu.

Na zásoby nie je zriadené záložné právo.

6. POHLÁDÁVKY

Informácie o vývoji opravnej položky k pohľadávkam

Pohľadávky	Bežné účtovné obdobie				
	Stav OP na začiatku účtovného obdobia	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav OP na konci účtovného obdobia
Pohľadávky z obchodného styku	4 656	13 204	-4 656		13 204
Pohľadávky voči DÚJ a MÚJ					0
Ostatné pohľadávky v rámci kons. celku					0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu					0
Iné pohľadávky					0
Pohľadávky spolu	4 656	13 204	-4 656	0	13 204

Pohľadávky voči spriazneným osobám sú uvedené v poznámke 17.

Veková štruktúra pohľadávok za bežné účtovné obdobie je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
Dlhodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku			0
Pohľadávky voči DÚJ a MÚJ			0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku			0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu			0
Iné pohľadávky	288 077		288 077
Odložená daňová pohľadávka	275 771		275 771
Dlhodobé pohľadávky spolu	563 848	0	563 848
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	9 948 663	1 061 626	11 010 289
Pohľadávky voči DÚJ a MÚJ	7 165	0	7 165
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku			0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0		0
Sociálne poistenie	0		0
Daňové pohľadávky a dotácie	899 380	0	899 380
Iné pohľadávky	800	0	800
Krátkodobé pohľadávky spolu	10 856 008	1 061 626	11 917 634

Súčasťou vekovej štruktúry pohľadávok je aj odložená daňová pohľadávka (účet 481) - detailnejšie informácie k odloženej daňovej pohľadávke sú uvedené aj v inej časti poznámok k účtovnej závierke.

Veková štruktúra pohľadávok za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie je uvedená v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
Dlhodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku			0
Pohľadávky voči voči DÚJ a MÚJ			0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku			0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu			0
Iné pohľadávky	298 756		298 756
Odložená daňová pohľadávka	302 464		302 464
Dlhodobé pohľadávky spolu	601 220	0	601 220
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	8 300 826	977 463	9 278 289
Pohľadávky voči DÚJ a MÚJ	21 298		21 298
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku			0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0		0
Sociálne poistenie			0
Daňové pohľadávky a dotácie	1 096 092		1 096 092
Iné pohľadávky	33		33
Krátkodobé pohľadávky spolu	9 418 249	977 463	10 395 712

Informácie o pohľadávkach zabezpečených záložným právom alebo inou formou zabezpečenia

Opis predmetu záložného práva	Bežné účtovné obdobie	
	Hodnota predmetu záložného práva	Hodnota pohľadávky
Pohľadávky kryté záložným právom alebo inou formou zabezpečenia	-	0
Hodnota pohľadávok, na ktoré sa zriadilo záložné právo	x	0
Hodnota pohľadávok, pri ktorých je obmedzené právo s nimi nakladať	x	0

V prospech SLSP banky a Tatra banky sú zriadené záložné práva na pohľadávky z titulu Zmlúv o kontokorentných úveroch. Hodnota čerpania kontokorentných úverov je k 31.12.2024 nulová.

7. FINANČNÉ ÚČTY

Informácie o finančných účtoch

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pokladnica, ceniny	0	0
Bežné účty v banke alebo v pobočke zahraničnej banky	6 802 849	9 278 690
Vkladové účty v banke alebo v pobočke zahraničnej banky termínované		
Peniaze na ceste		
Spolu	6 802 849	9 278 690

Účtami v bankách môže spoločnosť voľne disponovať.

8. ČASOVÉ ROZLIŠENIE

Informácie o významných položkách časového rozlíšenia

Opis položky časového rozlíšenia	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Náklady budúcich období dlhodobé	0	0
Náklady budúcich období krátkodobé	79 873	21 956
Príjmy budúcich období dlhodobé	0	0
Príjmy budúcich období krátkodobé	14 555	0

Položkami NBO sú náklady na poistenie vozidiel, nájom licencií SW a náklady na aktualizáciu SW.

9. VLASTNÉ IMANIE

Informácie o rozdelení účtovného zisku/vysporiadanie účtovnej straty

Názov položky	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Účtovný zisk/strata	10 906 399
Rozdelenie účtovného zisku	Bežné účtovné obdobie
Prídel do zákonného rezervného fondu	
Prídel do štatutárnych a ostatných fondov	
Prídel do sociálneho fondu	
Prídel na zvýšenie základného imania	
Úhrada straty minulých období	0
Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov	0
Rozdelenie podielu na zisku spoločníkom, členom	10 906 399
Iné	
Spolu	10 906 399

Ostatné kapitálové fondy a kapitálové fondy z príspevkov

K 31. 12. 2024 vykazuje Spoločnosť Ostatné kapitálové fondy vo výške 10 602 121 EUR (v bezprostredne predchádzajúcom období k 31. 12. 2023: vo výške 10 602 121 EUR). V bežnom účtovnom období sa stav nezmenil.

Ostatné kapitálové fondy boli postupne zvyšované na základe rozhodnutia spoločníka nasledovne:

- v roku 2006: 2 450 375 EUR
- v roku 2007: 1 151 746 EUR
- v roku 2010: 7 000 000 EUR.

10. REZERVY

Informácie o rezervách

Názov položky	Bežné účtovné obdobie				Stav na konci účtovného obdobia
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Tvorba	Použitie	Zrušenie	
Dlhodobé rezervy, z toho:	36 975	49 528	-4 207	-32 768	49 528
Odchodné	36 975	49 528	-4 207	-32 768	49 528
					0
Krátkodobé rezervy, z toho:	1 468 151	1 260 193	-1 458 894	-40 423	1 229 026
zákonne - mzdy za dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	238 159	245 312	-235 143	-3 016	245 312
Rezerva personálna - nedaňová	113 635	115 200	-113 635	0	115 200
Rezervy na bonusy	101 518	65 823	-136 285	0	31 056
Rezerva na množst. rabaty	296 464	211 887	-286 057	-37 407	184 887
Rezerva ostatné	718 375	621 971	-687 774	0	652 572

Predpokladaný rok použitia krátkodobých rezerv je 2025.

Rezerva na odchodné do dôchodku bola vytvorená s použitím poisťnej matematiky. Predpokladaný rok použitia dlhodobých rezerv je 2026 a neskôr.

Rezerva na mzdy za nevyčerpanú dovolenku vrátane zákonného poistenia za rok 2024 bola vytvorená vo výške nevyčerpanej dovolenky jednotlivých zamestnancov.

Ako ostatné rezervy bola vytvorená rezerva na bonusy manažmentu, rezerva na množstevné rabaty pre zákazníkov, rezervy na dodávky materiálu a služieb.

Názov položky	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie				Stav na konci účtovného obdobia
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Tvorba	Použitie	Zrušenie	
Dlhodobé rezervy, z toho:	36 195	780	0		36 975
Odchodné	36 195	780	0	0	36 975
					0
Krátkodobé rezervy, z toho:	2 014 331	1 518 756	-1 864 341	-200 595	1 468 151
zákonne - mzdy za dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	256 931	238 159	-256 931	0	238 159
Rezerva personálna - nedaňová	118 668	113 635	-31 181	-87 487	113 635
Rezervy na reklamácie	136 208	152 123	-81 098	-105 715	101 518
Rezerva na množst. rabaty	258 903	296 464	-251 510	-7 393	296 464
Rezerva ostatné	1 243 621	718 375	-1 243 621	0	718 375

11. ZÁVÄZKY

Informácie o záväzkoch (okrem bankových úverov)

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Dlhodobé záväzky spolu	13 624	24 908
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov		
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	13 624	24 908
Krátkodobé záväzky spolu	14 028 799	12 445 819
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka vrátane	12 121 169	11 436 357
Záväzky po lehote splatnosti	1 907 630	1 009 462

Záväzky voči spriazneným osobám sú uvedené v poznámke 17.

Závazky podľa zostatkovej doby splatnosti

Členenie záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti za bežné účtovné obdobie:

Druh záväzku	Výška záväzku stav k 31.12.2024	Závazky podľa zostatkovej doby splatnosti		
		Menej ako 1 rok	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov
Závazky z obchodného styku voči prepojeným ÚJ				
Závazky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným ÚJ				
Ostatné záväzky z obchodného styku				
Ostatné záväzky voči prepojeným ÚJ				
Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným ÚJ				
Ostatné dlhodobé záväzky				
Dlhodobé prijaté preddavky				
Dlhodobé zmenky na úhradu				
Vydané dlhopisy				
Iné dlhodobé záväzky				
Dlhodobé záväzky z derivátových operácií				
Dlhodobé záväzky spolu	-	-	-	-

Závazky z obchodného styku voči prepojeným ÚJ	2 109 001	2 109 001		
Závazky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným ÚJ	-	-		
Ostatné záväzky z obchodného styku	8 288 387	8 288 387		
Ostatné záväzky voči prepojeným ÚJ	-	-		
Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným ÚJ	-	-		
Závazky voči spoločníkom a združeniu	-	-		
Závazky voči zamestnancom	418 327	418 327		
Závazky zo sociálneho poistenia	287 322	287 322		
Daňové záväzky a dotácie	1 021 586	1 021 586		
Závazky z derivátových operácií	-	-		
Iné záväzky	1 904 176	1 904 176		
Krátkodobé záväzky spolu	14 028 799	14 028 799		

Súčasťou vekovej štruktúry záväzkov nie je odložený daňový záväzok (účet 481), záväzky zo sociálneho fondu, ani čistá hodnota zákazky (účet 316). Tieto informácie sú uvedené v inej časti poznámok k účtovnej závierke.

Členenie záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie:

Druh záväzku	Výška záväzku stav k 31.12.2023	Záväzky podľa zostatkovej doby splatnosti		
		Menej ako 1 rok	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov
Záväzky z obchodného styku voči prepojeným ÚJ				
Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným ÚJ				
Ostatné záväzky z obchodného styku				
Ostatné záväzky voči prepojeným ÚJ				
Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným ÚJ				
Ostatné dlhodobé záväzky				
Dlhodobé prijaté preddavky				
Dlhodobé zmenky na úhradu				
Vydané dlhopisy				
Iné dlhodobé záväzky				
Dlhodobé záväzky z derivátových operácií				
Dlhodobé záväzky spolu	-	-	-	-

Záväzky z obchodného styku voči prepojeným ÚJ	28 801	28 801		
Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným ÚJ	-	-		
Ostatné záväzky z obchodného styku	7 533 834	7 533 834		
Ostatné záväzky voči prepojeným ÚJ	-	-		
Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným ÚJ	-			
Záväzky voči spoločníkom a združeniu	-			
Záväzky voči zamestnancom	440 706	440 706		
Záväzky zo sociálneho poistenia	292 228	292 228		
Daňové záväzky a dotácie	2 347 139	2 347 139		
Záväzky z derivátových operácií	-			
Iné záväzky	1 803 111	1 803 111		
Krátkodobé záväzky spolu	12 445 819	12 445 819		

Súčasťou vekovej štruktúry záväzkov nie je odložený daňový záväzok (účet 481), záväzky zo sociálneho fondu, ani čistá hodnota zákazky (účet 316). Tieto informácie sú uvedené v inej časti poznámok k účtovnej závierke.

12. ODLOŽENÁ DAŇ Z PRÍJMOV

Informácie o odloženej daňovej pohľadávke alebo o odloženom daňovom záväzku

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:	-1 794 488	300 153
odpočítateľné	-1 794 488	300 153
zdaniteľné		0
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:	2 943 533	1 140 152
odpočítateľné	2 943 533	1 140 152
zdaniteľné		
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti		
Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty		
Sadzba dane z príjmov (v %)	24	21
Odložená daňová pohľadávka	275 771	302 464
Uplatnená daňová pohľadávka	275 771	302 464
Zaúčtovaná ako náklad	26 694	-71 042
Zaúčtovaná do vlastného imania		
Odložený daňový záväzok		
Zmena odloženého daňového záväzku		
Zaúčtovaná ako náklad		
Zaúčtovaná do vlastného imania		
Iné		

Spoločnosť zaúčtovala zníženie daňovej pohľadávky vo výške 26 693,61 EUR, čím sa v budúcich obdobiach zvýši základ dane a teda aj zvýši daňová povinnosť.

13. INFORMÁCIE O ZÁVAZKOV Z SOCIÁLNEHO FONDU

Informácie o záväzkoch zo sociálneho fondu

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Začiatkový stav sociálneho fondu	24 908	2 122
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	34 315	50 414
Tvorba sociálneho fondu zo zisku		
Ostatná tvorba sociálneho fondu		
Tvorba sociálneho fondu spolu	34 315	50 414
Čerpanie sociálneho fondu	45 599	27 628
Konečný zostatok sociálneho fondu	13 624	24 908

Sociálny fond tvorila spoločnosť na základe platnej kolektívnej zmluvy povinným prídelenom vo výške 0,6% z úhrnu hrubých miezd zamestnancov. Prostriedky sociálneho fondu v roku 2024 boli použité na príspevky pri životných jubileách, príspevky pri narodení dieťaťa a rozhodujúcu položku predstavuje príspevok na stravovacie poukážky.

14. BANKOVÉ ÚVERY A FINANČNÉ VÝPOMOCI

Informácie o bankových úveroch, pôžičkách a krátkodobých finančných výpomociach

Názov položky	Mena	Úrok p. a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie	Suma istiny v eurách za bežné účtovné obdobie	Suma istiny v príslušnej mene za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Dlhodobé bankové úvery						
Bankový úver - splátkový TB2	EUR	3M Euribor + 1,09 % p.a.	31.12.2022		0	0
Bankový úver - splátkový SLSP	EUR	3M Euribor + 1,29% p.a.	19.2.2025		0	110 000
Krátkodobé bankové úvery						
Bankový úver - KTK tatra banka	EUR	1 M Euribor + 0,5 % p.a.	30.11.2025		0	0
Bankový úver - KTK SLSP	EUR	1 M Euribor + 1,25 % p.a.	31.12.2025		0	0
Bankový úver - kreditná karta	EUR	3M Euribor + 1,15 % p.a.	21.1.2024		-405	218
Bankový úver - splátkový *	EUR	3M Euribor + 1,09 % p.a.	31.12.2022		0	0
Bankový úver - splátkový *	EUR	3M Euribor + 1,29% p.a.	31.12.2024		0	440 000

* Krátkodobé úvery - splátky dlhodobých úverov v roku 2024

Kontokorentné úvery sú poskytnuté na krytie prevádzkových potrieb Spoločnosti. Termín splatnosti kontokorentného úveru poskytnutého Tatra bankou a.s. je 30.11.2025 a kontokorentný úver poskytnutý Slovenskou sporiteľňou a.s. je splatný 31.12.2025. Na zabezpečenie kontokorentných úverov je zriadené záložné právo na pohľadávky z obchodného styku. Kontokorentný úver v SLSP ani v Tatra banke nebol k 31.12.2024 čerpaný (čerpanie 31.12.2023: 0 EUR)

Bankový úver - splátkový SLSP bol 28.03.2024 predčasne splatený.

Názov položky	Mena	Úrok p. a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene za bežné účtovné obdobie	Suma istiny v eurách za bežné účtovné obdobie	Suma istiny v príslušnej mene za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Dlhodobé pôžičky						
Krátkodobé pôžičky						
Tubex Holding GmbH	EUR	3M Euribor+0,3% p.a.	31.12.2022		0	0
Tubex Tubenfabrik Wolfsberg GmbH	EUR	3M Euribor+1% p.a.	19.12.2024		0	0

15. ČASOVÉ ROZLIŠENIE

Informácie o významných položkách časového rozlíšenia na strane pasív

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Výdavky budúcich období dlhodobé, z toho:		
Výdavky budúcich období krátkodobé, z toho:	0	0
provízia za sprostredkovanie	0	0
iné	0	0
Výnosy budúcich období dlhodobé, z toho:	0	0
poskytnutý nenávratný finančný príspevok	0	0
výnos zo zákazníkovej investície, ref.prepravy	0	
Výnosy budúcich období krátkodobé, z toho:	0	0
poskytnutý nenávratný finančný príspevok zúčtovaný v bežnom účt. období	0	
iné	0	0

16. VÝNOSY A NÁKLADY
Tržby

Informácie o tržbách

Oblasť odbytu	Typ výrobkov, tovarov, služieb Tovar		Typ výrobkov, tovarov, služieb Vlastné výrobky		Typ výrobkov, tovarov, služieb Služby	
	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Slovenská rep.	5 875	0	12 367	2 357	128 122	95 710
Európska únia	767 583	280 031	45 662 334	52 972 773	194 998	227 881
iné	24 739	8 585	25 434 016	26 623 518	129 584	78 274
Spolu	798 197	288 616	71 108 716	79 598 647	452 703	401 865

Údaje o zmene stavu vnútro podnikových zásob

Informácie o zmene stavu vnútroorganizačných zásob

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		Zmena stavu vnútroorganizačných zásob	
	Konečný zostatok	Konečný zostatok	Začiatkový stav	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby					
Výrobky	6 641 356	5 835 722	-1 587 937	797 247	-1 486 145
Zvieratá					
Spolu	6 641 356	5 835 722	-1 587 937	797 247	-1 486 145
Manká a škody	x	x	x	-541 481	-101 792
Reprezentačné	x	x	x		
Dary	x	x	x		
Iné	x	x	x		0
Zmena stavu vnútroorganizačných zásob vo výkaze ziskov a strát	x	x	x	255 766	-1 587 937

Aktivácia nákladov a výnosy z hospodárskej činnosti, finančnej činnosti a mimoriadnej činnosti

Informácie o výnosoch pri aktivácii nákladov a o výnosoch z hospodárskej činnosti, finančnej činnosti a mimoriadnej činnosti

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Významné položky pri aktivácii nákladov, z toho:		
Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti, z toho:	7 594 928	12 001 782
tržby z predaja odpadu	1 891 803	2 232 290
tržby z predaja materiálu	255 142	358 264
tržby z predaja dlhodobého majetku	4 501	2 917
dotácie na obstaranie dlhodobého majetku		0
inventarizačné prebytky	280 321	185 153
výnosy z odpísaných pohľadávok - Faktoring	5 080 084	9 080 103
náhrada škody od poisťovne	0	0,00
dotácia na energie	0	0,00
iné	83 077	143 055
Finančné výnosy, z toho:	46 974	45 823
<i>Kurzové zisky, z toho:</i>	<i>46 447</i>	<i>17 430</i>
kurzové zisky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	527	28 393

Informácie o čistom obrate

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Tržby za vlastné výrobky	71 108 717	79 598 647
Tržby z predaja služieb	452 703	401 865
Tržby za tovar	798 197	288 616
Čistý obrat celkom	72 359 616	80 289 128

Náklady

Informácie o nákladoch

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Náklady za poskytnuté služby, z toho:	14 091 450	13 881 414
Náklady voči auditorovi, auditorskej spoločnosti, z toho:	38 439	48 224
náklady za overenie individuálnej účtovnej závierky	21 000	19 000
daňové poradenstvo	442	13 049
ostatné neaudítorské služby	16 997	16 175
Ostatné významné položky nákladov za poskytnuté služby, z toho:	14 053 011	13 833 190
prepravné	4 617 099	4 656 644
nájomné	2 671 849	2 880 199
opravy a údržba	437 912	670 957
provízie	66 111	39 551
náklady na upratovanie	206 009	170 868
poradenské služby	2 200 381	1 443 755
cestovné	30 437	29 293
reprezentačné	80 660	83 911
likvidácia a odvoz odpadu	133 289	118 130
produktívna práca	2 088 000	2 088 000
colné poplatky	140 018	170 916
bezpečnostná služba	117 796	108 492
skladné	90 024	242 365
služby pre výrobný proces	27 445	12 665
Ostatné	1 145 981	1 117 444
Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:	8 268 793	12 636 777
dane a poplatky	84 337	67 782
odpis pohľadávky	5 081 118	9 088 047
poistenie majetku	191 939	166 470
poistenie pohľadávok	19 291	26 888
predaný materiál	2 283 048	2 933 030
manká a škody	541 481	319 987
pokuty a penále	86	4 057
ostatné	67 493	30 516
Finančné náklady, z toho:	270 815	421 542
<i>Kurzové straty, z toho:</i>	<i>95 847</i>	<i>169 678</i>
kurzové straty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	-13 015	16 150
<i>Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:</i>	<i>174 968</i>	<i>251 864</i>
nákladové úroky	152 820	236 519
bankové poplatky	22 148	15 345

Prehľad o osobných nákladoch

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Osobné náklady		
- mzdové náklady	6 269 783	6 155 860
- sociálne poistenie	1 525 367	1 597 660
- zdravotné poistenie	777 848	619 721
- sociálne náklady	470 485	524 876
Spolu	9 043 483	8 898 117

Informácie o daniach z príjmov

Názov položky	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	11 878 384	x	x	13 732 774	x	x
teoretická daň	x	2 494 461	21%	x	2 883 883	21%
Daňovo neuznané náklady	2 009 713	422 040	3%	532 522	111 830	3%
Výnosy nepodliehajúce dani	0	0	0%	0	0	0%
Vplyv nevykázaných odložených daňových pohľadávky		0				
Umorenie daňovej straty	0	0	0%	0	0	0%
Zmena sadzby dane		0				
Iné (daň vyberaná zrážkou, daňová licencia)	-267 336	-56 141	0%	-806 367	-169 337	0%
Spolu	13 620 761	2 860 360	23%	13 458 929	2 826 376	23%
Splatná daň z príjmov	x	2 860 360	24%	x	2 897 417	21%
Odložená daň z príjmov	x	26 693	0%	x	-71 042	-1%
Celková daň z príjmov	x	2 887 053	24%	x	2 826 375	21%

17. **INFORMÁCIE O SPRIAZNENÝCH OSOBÁCH**

Informácie o ekonomických vzťahoch medzi účtovnou jednotkou a spriaznenými osobami

Spriaznená osoba	Kód druhu obchodu	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Transakcie so sesterskými podnikmi			
nákup materiálu, HM, služieb	1	36 271	117 006
predaj výrobkov, materiálu a služieb, HM	2	212 711	366 891
nákladové úroky	8	0	0
prijatie krátkodobej pôžičky	8	0	0
splátka pôžičky	8	0	0
Transakcie s holdingom			
nákup materiálu, HM, služieb	1	679 107	461 935
predaj výrobkov, materiálu a služieb, HM	2	17 550	0
nákladové úroky	8	0	0
prijatie krátkodobej pôžičky	8	0	0
splátka pôžičky	8	0	0
Transakcie s materskou účtovnou jednotkou			
nákup materiálu, služieb	1	3 060 845	1 791 138
predaj výrobkov, služieb, materiálu	2	119 200	258 283
ostatné výnosy	2	18 505	14 990
nákladové úroky	8	0	15 946
prijatie pôžičky	8	0	0
splátka pôžičky	8	0	0

Kód druhu obchodu:

01 – kúpa

02 – predaj

03 – poskytnutie služby

08 – úver, pôžička

Zostatky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Spriaznená osoba	Tubex	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Zostatky so sesterskými podnikmi	A Gmbh/ZAO/Tubex Gmbh/TMA		
Pohľadávky z obchodného styku		4 308	17 840
Závazky z obchodného styku		8 034	0
Zostatky s holdingom	Tubex Holding Gmbh		
Prijatá pôžička - Tubex Holding GmbH		0	0
Pohľadávky z obchodného styku		0	0
Závazky z obchodného styku		261 490	0
Zostatky s materskou účtovnou jednotkou	Tubex Tubenfabrik Wolfsberg		
Prijatá pôžička - Tubex Tubenfabrik Wolfsberg GmbH		0	0
Pohľadávky z obchodného styku		2 857	3 458
Závazky z obchodného styku		1 839 477	28 801

18. INFORMÁCIE O ZMENÁCH VLASTNÉHO IMANIA

Položka vlastného imania	Bežné účtovné obdobie				
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav na konci účtovného
Základné imanie	6 639				6 639
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	0				0
Zmena základného imania	0				0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0				0
Emisné ážio	0				0
Ostatné kapitálové fondy	10 602 121				10 602 121
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov	0				0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0				0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	0				0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení	0				0
Zákonný rezervný fond	664				664
Nedeliteľný fond	0				0
Štatutárne fondy a ostatné fondy	0				0
Nerozdelený zisk minulých rokov	3 457 549			-26 744	3 430 805
Neuhradená strata minulých rokov	0			0	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	10 906 399	8 991 331		-10 906 399	8 991 331
Vyplatené dividendy	0		0		0
Ostatné položky vlastného imania	0				0
Účet 491 – Vlastné imanie fyzickej osoby – podnikateľa	0				0

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2024 v čiastke 8 986 459 EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu na rozdelenie zisku za rok 2024 zatiaľ nebol zhromaždeniu predložený. Povinný prídel do zákonného rezervného fondu nie je potrebný, pretože zákonný rezervný fond už dosiahol maximálnu hranicu stanovenú v právnych predpisoch a v spoločenskej zmluve.

Položka vlastného imania	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie				
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav na konci účtovného
Základné imanie	6 639				6 639
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely					0
Zmena základného imania					0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie					0
Emisné ážio					0
Ostatné kapitálové fondy	10 602 121				10 602 121
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov					0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov					0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín					0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení					0
Zákonný rezervný fond	664				664
Nedeliteľný fond					0
Štatutárne fondy a ostatné fondy					0
Nerozdelený zisk minulých rokov	5 644 537		-5 500 000	3 313 012	3 457 549
Neuhradená strata minulých rokov	-510 785			510 785	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	3 823 797	10 906 399		-3 823 797	10 906 399
Vyplatené dividendy					0
Ostatné položky vlastného imania					0
Účet 491 – Vlastné imanie fyzickej osoby – podnikateľa					0

19. VÝZNAMNÉ UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Po 31.12.2024 nenastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

20. INFORMÁCIE O PRIJMOCH A VÝHODÁCH ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH ORGÁNOV, DOZORNÝCH ORGÁNOV A INÝCH ORGÁNOV ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Všetky príjmy konateľov boli vyplatené v rámci závislej činnosti za bežné obdobie, sú zohľadnené v mzdových nákladoch.

21. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

1. Podmieneny majetok

Spoločnosť nevlastní podmienený majetok.

2. Podmienené záväzky

Spoločnosť má možné budúce záväzky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú sa v súvahe: NIE

Spoločnosť má existujúce záväzky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú sa v súvahe, pretože nie je pravdepodobnosť úbytku peňažných prostriedkov: NIE

Spoločnosť má existujúce záväzky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú sa v súvahe, pretože výška tejto povinnosti sa nedá spoľahlivo oceniť: NIE

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva 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, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

3. Sumárne informácie o údajoch na podsúvahových účtoch

3.1. Najatý majetok

Spoločnosť má podpísanú nájomnú zmluvu na prenájom skladových priestorov v Žarnovici na dobu neurčitú, ročné náklady na nájomné sú približne 110 tisíc EUR. Ročné náklady operatívneho prenájmu 7 motorových vozidiel sú približne 49 tisíc EUR, ku koncu roka bol ukončený prenájom motorového vozidla TN047HD. Ročné náklady na prenájom priestorov na skladovanie paliet sú približne 136 tisíc EUR a nájom ostatných priestorov spolu približne za 81 tisíc EUR. Ročný nájom kompresorovej stanice predstavoval čiastku 12 tis. EUR.

22. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Metódy vykazovania peňažných tokov

Činnosť	Metóda
Prevádzková činnosť	· nepriama metóda
Investičná činnosť	· priama metóda
Finančná činnosť	· priama metóda

Peňažné prostriedky

Peňažnými prostriedkami (ang. Cash) sa rozumejú peňažné hotovosti, ekvivalenty peňažných hotovostí, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách, kontokorentný účet a časť zostatku účtu Peniaze na ceste, ktorý sa viaže na prevod medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovým účtami.

Druh peňažného prostriedku	Suma v prehľade peňažných tokov v EUR	Suma na príslušných položkách vykázaných v súvahe v EUR	Rozdiel +/- v EUR	Dôvod vzniku vyčísleného rozdielu
Peňažné hotovosti	-	-	0	
Ekvivalenty peňažných hotovostí:				
- ceniny			0	
- poukážky			0	
- šeky			0	
Peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách	6 802 849	6 802 849	0	
Kontokorentný účet			0	
Zostatok účtu peniaze na ceste			0	

Ekvivalenty peňažných prostriedkov

Ekvivalentmi peňažných prostriedkov sa rozumie krátkodobý finančný majetok zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, napríklad termínované vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotkou, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Prehľad o peňažných tokoch za rok končiaci: 31.12.2024

(v EUR)

Označenie	Názov položky	Skutočnosť v EUR	
		Bežné účtovné	Minulé účtovné
		obdobie	obdobie
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Z/S	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	11 878 385	13 732 774
A.1.	Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (súčet A.1.1. až A.1.13) (+/-)	1 306 206	2 268 496
A.1.1.	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (+)	1 277 753	1 880 501
A.1.2.	Zostatková hodnota dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku účtovaná pri vyradení tohto majetku do nákladov na bežnú činnosť, s výnimkou jeho predaja (+)	-	-
A.1.3.	Odpis opravnej položky k nadobudnutému majetku (+/-)	-	-
A.1.4.	Zmena stavu dlhodobých rezerv (+/-)	12 553	780
A.1.5.	Zmena stavu opravných položiek (+/-)	- 59 948	196 532
A.1.6.	Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	- 72 471	- 42 919
A.1.7.	Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov (-)	-	-
A.1.8.	Úroky účtované do nákladov (+)	152 820	236 519
A.1.9.	Úroky účtované do výnosov (-)	-	-
A.1.10.	Kurzový zisk vyčíslený k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (-)	-	-
A.1.11.	Kurzová strata vyčíslená k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+)	-	-
A.1.12.	Výsledok z predaja dlhodobého majetku, s výnimkou majetku, ktorý sa považuje za peňažný ekvivalent (+/-)	- 4 501	- 2 917
A.1.13.	Ostatné položky nepeňažného charakteru, ktoré ovplyvňujú výsledok hospodárenia z bežnej činnosti s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)	-	-
A.2.	Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu (rozdiel medzi obežným majetkom a krátkodobými záväzkami s výnimkou položiek obežného majetku, ktoré sú súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov) na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	801 512	2 679 496
A.2.1.	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	- 1 519 792	2 722 797
A.2.2.	Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	2 589 509	- 1 561 056
A.2.3.	Zmena stavu zásob (-/+)	- 268 205	1 517 755
A.2.4.	Zmena stavu krátkodobého finančného majetku, s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (-/+)	-	-
	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-), (súčet Z/S+A.1.+A.2.)	13 986 103	18 680 766
A.3.	Prijaté úroky s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičnej činnosti (+)	-	-
A.4.	Výdavky na zaplatené úroky s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do finančnej činnosti (-)	-	-
A.5.	Príjmy z dividend a iných podielov na zisku (+)	-	-
A.6.	Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičnej činnosti (-)	-	-
	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti (+/-) (súčet Z/S + A.1. až A.6.)	13 986 103	18 680 766
A.7.	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností alebo finančných činností (-/+)	- 4 171 903	- 1 228 677
A.8.	Príjmy mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť (+)	-	-
A.9.	Výdavky mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť (-)	-	-
A.	Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti (+/-) (súčet Z/S + A.1. až A.9.)	9 814 200	17 452 089
Peňažné toky z investičnej činnosti			
B.1.	Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)	-	-
B.2.	Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (-)	- 658 579	- 1 308 446
B.3.	Výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách, s výnimkou cenných papierov, ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie (-)	-	-
B.4.	Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku (+)	4 501	2 917
B.5.	Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (+)	-	-
B.6.	Príjmy z predaja dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách, s výnimkou cenných papierov, ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie (+)	-	-
B.7.	Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-)	-	-
B.8.	Príjmy zo splácania dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (+)	-	-
B.9.	Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou tretím osobám s výnimkou dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-)	-	-
B.10.	Príjmy zo splácania pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou tretím osobám, s výnimkou pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (+)	-	-
B.11.	Príjmy z prenájmu súboru huteľného a nehnuteľného majetku používaného a odpisovaného nájomcom (+)	-	-
B.12.	Prijaté úroky s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (+)	-	-
B.13.	Príjmy z dividend a iných podielov na zisku s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (+)	-	-
B.14.	Výdavky súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie alebo ak sa tieto výdavky považujú za peňažné toky z finančnej činnosti (-)	-	-
B.15.	Príjmy súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie alebo ak sa tieto výdavky považujú za peňažné toky z finančnej činnosti (-)	-	-
B.16.	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, ak je ju možné začleniť do investičných činností (-)	-	-
B.17.	Príjmy mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)	-	-
B.18.	Výdavky mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-)	-	-
B.19.	Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)	-	-
B.20.	Ostatné výdavky vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-)	-	-
B.	Čisté peňažné toky z investičnej činnosti (súčet B.1. až B.20.)	- 654 078	- 1 305 529

Označenie	Názov položky	Skutočnosť v EUR	
		Bežné účtovné obdobie	Minulé účtovné obdobie
	Peňažné toky z finančnej činnosti		
C.1.	Peňažné toky vo vlastnom imaní (súčet C.1.1. až C.1.8.)	- 10 933 143	- 5 500 000
C.1.1.	Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov (+)	-	-
C.1.2.	Príjmy z ďalších vkladov do vlastného imania spoločníkmi alebo fyzickou osobou, ktorá je účtovnou jednotkou (+)	-	-
C.1.3.	Prijaté peňažné dary (+)	-	-
C.1.4.	Príjmy z úhrady straty spoločníkmi (+)	-	-
C.1.5.	Výdavky na obstaranie alebo spätné odkúpenie vlastných akcií a vlastných obchodných podielov (-)	-	-
C.1.6.	Výdavky spojené so znížením fondov vytvorených účtovnou jednotkou (-)	- 10 933 143	-
C.1.7.	Výdavky na vyplatenie podielu na vlastnom imaní spoločníkmi účtovnej jednotky a fyzickou osobou, ktorá je účtovnou jednotkou (-)	-	-
C.1.8.	Výdavky z iných dôvodov, ktoré súvisia so znížením vlastného imania (-)	-	-
C.2.	Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti	- 550 000	- 2 940 000
C.2.1.	Príjmy z emisie dlhových cenných papierov (+)	-	-
C.2.2.	Výdavky na úhradu záväzkov z dlhových cenných papierov (-)	-	-
C.2.3.	Príjmy z úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky s výnimkou úverov, ktoré boli poskytnuté na zabezpečenie hlavného predmetu činnosti (+)	-	-
C.2.4.	Výdavky na splácanie úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky s výnimkou úverov, ktoré boli poskytnuté na zabezpečenie hlavného predmetu činnosti (-)	- 550 000	- 440 000
C.2.5.	Príjmy z prijatých pôžičiek (+)	-	-
C.2.6.	Výdavky na splácanie pôžičiek (-)	-	- 2 500 000
C.2.7.	Výdavky na úhradu záväzkov z používania majetku, ktorý je predmetom zmluvy o kúpe prenajatej veci (-)	-	-
C.2.8.	Výdavky na úhradu záväzkov za prenájom súboru huteľného majetku a nehnuteľného majetku používaného a odpisovaného nájomcom (-)	-	-
C.2.9.	Príjmy z ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v inej časti prehľadu peňažných tokov (+)	-	-
C.2.10.	Výdavky na splácanie ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v inej časti prehľadu peňažných tokov (-)	-	-
C.3.	Výdavky na zaplatené úroky s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (-)	- 152 819	- 236 518
C.4.	Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (-)	-	-
C.5.	Výdavky súvisiace s derivátmi, s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie alebo ak sa považujú za peňažné toky z investičnej činnosti (-)	-	-
C.6.	Príjmy súvisiace s derivátmi, s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie alebo na obchodovanie alebo ak sa považujú za peňažné toky z investičnej činnosti (+)	-	-
C.7.	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, ak ich možno začleniť do finančných činností (-)	-	-
C.8.	Príjmy mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na finančnú činnosť (+)	-	-
C.9.	Výdavky mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na finančnú činnosť (-)	-	-
C.	Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	- 11 635 962	- 8 676 518
D.	Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-) (súčet A+B+C)	- 2 475 840	7 470 042
E.	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	9 278 690	1 808 648
F.	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia pred zohľadnením kurzových rozdielov vyčíslených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	6 802 850	9 278 690
G.	Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)	-	-
H.	Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia upravený o kurzové rozdiely vyčíslené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)	6 802 850	9 278 690

1. DESCRIPTION OF THE COMPANY

TUBEX SLOVAKIA, s.r.o. ("the Company") is a limited liability company, incorporated on 22/01/2005 with the Commercial Register of the District Court Banská Bystrica, Section Sro, Insert No. 10049/S. Its registered office is Partizánska 87, 966 81 Žarnovica, Slovak Republic and its registration number is 36 634 280.

In 2019 the proxies changed. On March 6, 2019 Ing. Gabriela Lukáčová was entered in the Commercial Register with the date of commencement of the function identical with the date of entry in the Commercial Register and at the same time Ing. Zlatica Danišová was deleted from the Commercial Register with the same date of termination of the function. There were made no other changes to the Commercial Register in 2019.

Its main activities are as follows:

1. manufacture of aluminum packaging within free trade
2. manufacture of plastic packaging within free trade
3. manufacture of metal packaging within free trade
4. purchase of goods for sale to other trades (wholesale) within free trade
5. purchase of goods for sale to the final consumer (retail) within free trade

Information on the number of employees:

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Average number of employees	245,76	268,39
Number of employees as at the balance sheet date, of whom:	249	269
Managers	7	7

Information on the structure of owners as at the balance sheet date and on the structure of owners up to its change during the accounting period:

Owner/Shareholder	Share in registered capital		Share in voting rights %
	In absolute terms	%	
TUBEX Tubenfabrik Wolfsberg GmbH	6 639 EUR	100%	100%
Total	6 639 EUR	100%	100%

The Company is a part of TUBEX Group. The parent company is TUBEX Tubenfabrik Wolfsberg GmbH based on Am Industriepark 8, A-9431 St. Stefan, Austria. Consolidated financial statements are prepared by TUBEX Holding GmbH, Fabrikstrasse I, 72414 Rangendingen. These consolidated financial statements are available at the registered office of parent company or at the headquarters of the ministry, whose address is Bundesministerium der Justiz, Mohrenstrasse 37, 10117 Berlin. Consolidated financial statements for the whole Group are prepared by CAG Holding GmbH, Werkstraße 1, 3180 Lilienfeld, Austria. These consolidated financial statements are available at the registered office of that company.

The Company does not have unlimited liability in any company.

Members of the statutory bodies as at 31 December 2019 were as follows:

Statutory representative

Cornelius Grupp

Procuracy

John Clifford Steel

Mgr. Lenka Beňová

The Company has no foreign branch.

2. BASIS FOR PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS

The financial statements were prepared in accordance with Act No. 431/2002 Coll. on Accounting as amended, on a going-concern basis and are presented as ordinary financial statements.

The financial statements for the year ended 31 December 2018 were approved by the Company's General Meeting on 20/06/2019.

3. ACCOUNTING POLICIES AND METHODS

The accounting policies and methods applied by the Company in preparing the 2019 and 2018 financial statements were as follows:

a) **Non-Current Intangible assets**

Acquired, non-current intangible assets are stated at their acquisition cost, consisting of the purchase price and costs directly attributable to acquisition.

Internally generated, non-current intangible assets are stated at their own costs, which include direct material and labour costs and production overheads (and/or a portion of administrative costs).

Non-current intangible assets acquired under a contract for the purchase of a leased item are stated at nominal value.

Depreciation

Non-current intangible assets are depreciated over their estimated useful life. Depreciation begins on the first day of the month in which the fixed assets are put into use. The intangible assets with an acquisition cost is € 2,400 or less are expensed as incurred. The estimated useful life, depreciation method and depreciation rate for individual non-current intangible assets are as follows:

	Estimated useful life	Annual depreciation rate	Depreciation method
Software	5	20	linear
Valuable rights	5 - 7	20 - 14,29	linear

In the event of a temporary diminution in the value in use of a non-current intangible asset, an impairment provision equal to the difference between their value in use and net book value is recognised.

b) **Non-Current Tangible Assets**

Acquired, non-current tangible fixed assets are stated at their acquisition cost, which consists of purchase price, freight, customs duty and other costs directly attributable to acquisition.

Internally generated, non-current tangible assets are stated at own costs, which include direct material and labour costs and production overheads (and/or a proportion of administrative costs).

Non-current tangible assets acquired under a contract for the purchase of a leased item are stated at nominal value.

The costs of technical improvements to non-current tangible assets are capitalized. Repairs and maintenance costs are expensed as incurred.

Depreciation

Non-current tangible assets are depreciated over their estimated useful life. Depreciation begins on the first day of the month in which the fixed assets are put into use. Land is not depreciated. The intangible assets with an acquisition cost is € 1,700 or less

are expensed as incurred. The estimated useful life, depreciation method and depreciation rate for individual non-current tangible assets are as follows:

	Estimated useful life	Annual depreciation rate	Depreciation method
Buildings	20 - 25	5 - 4	linear
Machines, tools and equipment	4 - 6 - 8 - 12	25 - 12,5 - 16,67 - 8,33	linear
Vehicles	4	25	linear
Furniture and fixtures	12	8,33	linear
Other non-current tangible assets	4 - 12	25 - 8,33	linear

In the event of a temporary diminution in the value in use of a non-current intangible asset, an impairment provision equal to the difference between their value in use and net book value is recognised.

c) Financial Assets

Current financial assets consist of stamps and vouchers, cash on hand and bank accounts.

Non-current financial assets consist of ownership interests, available-for-sale securities and interests, and held-to-maturity debt securities.

If there is a decrease in the carrying value of financial assets that are not revalued at the balance sheet date, the difference is deemed a temporary diminution in value and is recognised as a provision.

d) Inventory

Inventory is stated at lower of following value: acquisition cost (purchased inventory) or own costs (internally generated inventory). Acquisition cost includes the purchase price. Related costs (freight, customs duty, commission, etc.) are separately expensed on a monthly basis. Interest from borrowings is not part of the cost. Purchased inventories are stated at the weighted arithmetic average of purchase prices.

Internally generated inventory is stated at own costs. Own costs include direct costs (direct material and labour costs and other direct costs) and the part of indirect costs directly related to internally generated inventory (production overheads).

A provision is recognised in the event of a temporary diminution in the value of inventory.

e) Receivables

Receivables are stated at their nominal value. Receivables relinquished and receivables acquired through a contribution to registered capital are stated at acquisition cost. The carrying amount of doubtful receivables is reduced to their realizable value.

If the remaining maturity of a receivable is longer than one year, a provision is made representing the difference between the nominal and present value of the receivable.

f) Deferred Expenses and Accrued Revenues

Deferred expenses and accrued revenues are stated at their nominal amount and recognized on an accrual basis.

g) Liabilities

Long-term and short-term liabilities are stated at their nominal value. Other liabilities also include the amounts identified in the valuation of financial derivatives at fair value.

Long-term and short-term loans are stated at their nominal value. The portion of a long-term loan that is due within one year from the balance sheet date is stated as a short-term loan.

h) Provisions

Provisions are liabilities of uncertain timing or amount and are created for known business risks or losses. They are stated at the expected amount of the liability.

i) Deferred Revenues and Accrued Expenses

Deferred revenues and accrued expenses are stated at their nominal value and recognized on an accrual basis.

j) Equity

Equity consists of share capital, share premium, capital funds, revaluation reserve, legal reserve fund and profit/loss to be approved.

The Company's share capital is stated in the amount recorded in the Commercial Register with the District Court. Any increase or decrease in the share capital pursuant to a decision made by the General Meeting, which was not entered in the Commercial Register at the reporting date, is recognized as a change in share capital. Contributions in excess of the share capital are recorded as share premiums. Other capital funds consist of monetary and non-monetary contributions in excess of share capital, tangible assets donations, etc.

The company has created a legal reserve fund at the statutory rate.

k) Foreign Currency Transactions

Foreign currency transactions are translated into EUR using the reference foreign exchange rate pertaining on the date preceding the transaction, as determined and published by the European Central bank or the National Bank of Slovakia.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currency are translated using the foreign exchange rate ruling at the balance sheet date. The foreign exchange gains and losses are recognized in the profit and loss account. Received and provided advances in foreign currency as at the date of the financial statements are stated at the original valuation as at their

Purchases and sales of foreign currency are translated into EUR using the foreign exchange rate pertaining when these items were purchased or sold.

l) Revenues

Sales revenues from own work and goods are stated net of VAT, discounts and deductions (rebates, bonuses, credit notes, etc.) regardless of whether a customer was entitled to a discount in advance or whether a discount was agreed subsequently. Sales revenues are recognized at the date of delivery of goods or provision of services.

m) Income Tax

Income tax expense is computed, using the valid tax rate, from accounting profit adjusted for permanent or temporary non-deductible expenses and income. Deferred taxes (deferred tax asset and deferred tax liability) are related to:

- Temporary differences between the carrying amount of assets and the carrying amount of liabilities shown on the balance sheet and their tax base,
- Tax losses available for carry-forwards, which can be offset against taxable profits in future periods,
- Unused tax credits and other tax credits available for carry-forwards, which can be offset against taxable profits in future

The Company always recognizes a deferred tax liability; a deferred tax asset is recognized only if it is realizable.

n) Correction of misstatements from previous periods

Based on a detailed analysis of the valuation of finished products, the Company identified incorrectly allocated costs in the calculation of its own production costs for 2018. As a result of this analysis, the impact on the valuation of finished products amounted to EUR 364 thousand as at 31 December 2018. In accordance with the Accounting Act, the Company duly recognized the correction of significant misstatements of previous accounting periods to the debit of equity, specifically retained earnings from previous years (line 98 of the balance sheet).

4. NON-CURRENT ASSETS**a) Non-current intangible assets**

Information on non-current intangible assets ("NIA"):

Non-current intangible assets	Current accounting period							Total
	Capitalized R & D costs	Software	Valuable rights	Goodwill	Other NIA	NIA under construction	Advance payments for NIA	
Acquisition cost								
Opening balance	0	510 408	921 053	0	0	0	0	1 431 461
Additions	0	0	0	0	0	0	0	0
Disposals	0	0	0	0	0	0	0	0
Transfers	0	0	0	0	0	0	0	0
Closing balance	0	510 408	921 053	0	0	0	0	1 431 461
Accumulated depreciation								
Opening balance	0	396 525	921 053	0	0	0	0	1 317 578
Additions	0	41 064	0	0	0	0	0	41 064
Disposals	0	0	0	0	0	0	0	0
Transfers	0	0	0	0	0	0	0	0
Closing balance	0	437 588	921 053	0	0	0	0	1 358 641
Provisions								
Opening balance	0	0	0	0	0	0	0	0
Additions	0	0	0	0	0	0	0	0
Disposals	0	0	0	0	0	0	0	0
Transfers	0	0	0	0	0	0	0	0
Closing balance	0	0	0	0	0	0	0	0
Net book value								
Opening balance	0	113 883	0	0	0	0	0	113 883
Closing balance	0	72 820	0	0	0	0	0	72 820

Non-current intangible assets	Immediately preceding accounting period							Total
	Capitalized R & D costs	Software	Valuable rights	Goodwill	Other NIA	NIA under construction	Advance payments for NIA	
Acquisition cost								
Opening balance	0,00	480 515,00	921 053,00	0,00	0,00	29 893,00	0,00	1 431 461,00
Additions	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Disposals	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transfers	0,00	29 893,00	0,00	0,00	0,00	-29 893,00	0,00	0,00
Closing balance	0,00	510 408,00	921 053,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 431 461,00
Accumulated depreciation								
Opening balance	0,00	360 733,00	829 419,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 190 152,00
Additions	0,00	35 791,00	91 634,00	0,00	0,00	0,00	0,00	127 425,00
Disposals	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transfers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Closing balance	0,00	396 524,00	921 053,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 317 577,00
Provisions								
Opening balance	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Additions	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Disposals	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transfers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Closing balance	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Net book value								
Opening balance	0,00	119 782,00	91 634,00	0,00	0,00	29 893,00	0,00	241 308,00
Closing balance	0,00	113 883,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	113 883,00

Non-current intangible assets	Value for current accounting period
Pledged non-current intangible assets	0
Non-current intangible assets that are not at the accounting entity's full disposal	0

The company did not realize the costs of research and development.

b) Non-current tangible assets

Information on non-current tangible assets ("NTA"):

Non-current tangible assets	Current accounting period								
	Land	Buildings	Plant and equipment	Perennial crops	Live-stock and draught animals	Other NTA	NTA under construction	Advance payments for NTA	Total
Acquisition cost									
Opening balance	94 472	11 005 401	23 315 223	0	0	0	434 054	67 980	34 917 130
Additions	0	0	0	0	0	0	590 073	177 102	767 175
Disposals	0	0	1 560	0	0	0	7 609	47 005	56 174
Transfers	0	41 129	550 579	0	0	0	-523 202	-68 506	0
Closing balance	94 472	11 046 530	23 864 243	0	0	0	493 316	129 571	35 628 132
Accumulated depreciation									
Opening balance	0	5 651 333	21 115 140	0	0	0	0	0	26 766 474
Additions	0	439 716	796 974	0	0	0	0	0	1 236 690
Disposals	0	0	1 560	0	0	0	0	0	1 560
Transfers	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Closing balance	0	6 091 049	21 910 555	0	0	0	0	0	28 001 604
Provisions									
Opening balance	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Additions	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disposals	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transfers	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Closing balance	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net book value									
Opening balance	94 472	5 354 068	2 200 083	0	0	0	434 054	67 980	8 150 657
Closing balance	94 472	4 955 481	1 953 688	0	0	0	493 316	129 571	7 626 528

Immediately preceding accounting period

Non-current tangible assets	Land	Buildings	Plant and equipment	Perennial crops	Live-stock and draught animals	Other NTA	NTA under construction	Advance payments for NTA	Total
Acquisition cost									
Opening balance	94 471,71	10 801 076,00	22 025 030,00	0,00	0,00	0,00	403 184,00	303 733,00	33 627 494,71
Additions	0,00	189 322,00	849 278,00	0,00	0,00	0,00	268 850,00	0,00	1 307 450,00
Disposals	0,00	0,00	17 816,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17 816,00
Transfers	0,00	15 002,50	458 730,50	0,00	0,00	0,00	-237 980,00	-235 753,00	0,00
Closing balance	94 471,71	11 005 400,90	23 315 222,90	0,00	0,00	0,00	434 054,00	67 980,00	34 917 129,11
Accumulated depreciation									
Opening balance	0,00	5 217 375,00	19 814 833,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	25 032 208,00
Additions	0,00	433 958,00	1 318 123,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 752 081,00
Disposals	0,00	0,00	17 816,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17 816,00
Transfers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Closing balance	0,00	5 651 333,00	21 115 140,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	26 766 473,00
Provisions									
Opening balance	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Additions	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Disposals	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transfers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Closing balance	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Net book value									
Opening balance	94 471,71	5 583 701,00	2 210 197,00	0,00	0,00	0,00	403 184,00	303 733,00	8 595 286,71
Closing balance	94 471,71	5 354 067,90	2 200 082,90	0,00	0,00	0,00	434 054,00	67 980,00	8 150 656,91

Non-current tangible assets	Value for current accounting period
Pledged non-current tangible assets	4 017 548

Banks have a lien on the building, warehouse of finished products, land and 7 production lines.

Property insurance

Fixed assets are insured against damage caused by fire, water leaks, natural disasters and burglaries, as well as machine breakdown insurance.

Insurance of machinery and property is provided by GENERALI.

Insurance of liability for damages is provided by ALLIANZ.

Insurance of product liability within the Group is provided by leading company of Group TUBEX HOLDING GmbH.

Insurance of receivables within the TUBEX Group is provided by COFACE.

Motor vehicles, including forklifts, are insured (statutory insurance, accident insurance and accident insurance for persons transported by a motor vehicle).

There are contracts with Kooperativa for each of the MV and VZV for the current year.

c) Non-current financial assets

Information on non-current financial assets:

Current accounting period

Non-current financial assets	Investment in subsidiaries	Investment in associates	Other non-current investments	Loans to entities in consolidated group	Other NFA	Loans with maturity up to one year	NFA under acquisition	Advance payments for NFA	Total
Acquisition cost									
Opening balance	0	0	400 500	0	0	0	0	0	400 500
Additions	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disposals	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transfers	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Closing balance	0	0	400 500	0	0	0	0	0	400 500
Provisions									
Opening balance	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Additions	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disposals	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transfers	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Closing balance	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net book value									
Opening balance	0	0	400 500	0	0	0	0	0	400 500
Closing balance	0	0	400 500	0	0	0	0	0	400 500

Non-current financial assets	Immediately preceding accounting period								
	Investment in subsidiaries	Investment in associates	Other non-current investments	Loans to entities in consolidated group	Other NFA	Loans with maturity up to one year	NFA under acquisition	Advance payments for NFA	Total
Acquisition cost									
Opening balance	0,00	0,00	400 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	400 500,00
Additions	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Disposals	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transfers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Closing balance	0,00	0,00	400 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	400 500,00
Provisions									
Opening balance	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Additions	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Disposals	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transfers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Closing balance	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Net book value									
Opening balance	0,00	0,00	400 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	400 500,00
Closing balance	0,00	0,00	400 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	400 500,00

5. INVENTORY

Surplus, obsolete and slow-moving inventory is written down to its estimated net realizable value through provisions. Management determines a provision according to (description).

Information on provisions for inventory:

Current accounting period

Inventory	Opening balance of provisions	Creation of provisions	Release of provisions due to cease of justification	Release of provisions due to disposal of asset from accounting books	Closing balance of provisions
Materials	202 395	110 073	-202 394	0	110 074
Work in progress and semi-finished products	0	0	0	0	0
Finished goods	93 102	1 301 930	-1 278 104	0	116 928
Animals	0	0	0	0	0
Merchandise	0	0	0	0	0
Real estate held for sale	0	0	0	0	0
Advance payments made for inventory	0	0	0	0	0
Total inventory	295 497	1 412 003	-1 480 498	0	227 002

The impairment of the value of inventories was reflected in the creation of provisions. The utility value of the material has been reduced mainly due to a change in the product range, due to the minimum material inventory balance resulting from the inevitable material reserve in the production process and due to the defective quality of the base material. For finished products for which an allowance has been created, it is necessary to calculate with the risk that the inventory will not be sold at the original selling price, resp. they will not be sold at all due to failure to provide the required product quality to customers.

There is no lien on inventory.

6. RECEIVABLES

Information on provisions for receivables:

Receivables	Current accounting period				
	Opening balance of provisions	Creation of provisions	Release of provisions due to cease of justification	Release of provisions due to disposal of asset from accounting books	Closing balance of provisions
Trade receivables	4 656	13 204	-4 656	0	13 204
Receivables from subsidiary and parent company	0	0	0	0	0
Other receivables within consolidated group	0	0	0	0	0
Receivables from partners and consortium members	0	0	0	0	0
Other receivables	0	0	0	0	0
Total receivables	4 656	13 204	-4 656	0	13 204

Receivables from related parties (Note 17).

Information on ageing structure of receivables:

Item	Due	Overdue	Total receivables

Long-term receivables			
Trade receivables	0	0	0
Receivables from subsidiary and parent company	0	0	0
Other receivables within consolidated group	0	0	0
Receivables from partners and consortium members	0	0	0
Other receivables	288 077	0	288 077
Total long-term receivables	563 848	0	563 848
Short-term receivables			
Trade receivables	9 948 663	1 061 626	11 010 289
Receivables from subsidiary and parent company	7 165	0	7 165
Other receivables within consolidated group	0	0	0
Receivables from partners and consortium members	0	0	0
Social security receivables	0	0	0
Tax receivables	899 380	0	899 380
Other receivables	800	0	800
Total short-term receivables	10 856 008	1 061 626	11 917 634

Information on receivables pledged by a lien or other form of security:

Description of object of pledge	Current accounting period	
	Value of object of the pledge	Value of receivable
Receivables pledged by lien or other form of security	-	0
Value of pledged receivables	x	0
Value of receivables that are not at full disposal	x	0

7. FINANCIAL ASSETS

Information on current financial assets:

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Cash in hand, stamps and vouchers	0	0,00
Current bank accounts	6 802 849	9 278 690,00
Term deposits	0	0,00
Cash in transit	0	0,00
Total	6 802 849	9 278 690,00

Bank accounts can be freely disposed of by the company.

8. ACCRUALS AND PREPAYMENTS

Information on significant items of accruals and prepayments:

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Deferred expenses – long-term, of which:	0	0,00
Deferred expenses – short-term, of which:	79 873	21 956,00
Accrued income – long-term, of which:	0	0,00
Accrued income – short-term, of which:	14 555	0,00

An important item of accrued expenses is the update of the ProAlpha system, which the company uses for its activities in the area of production planning, stock records, accounting and investment accounting. Other important items are the costs of car insurance, subscription of professional publications, rental of licenses as well as air tickets.

9. EQUITY

Information on distribution of accounting profit or on settlement of accounting loss:

Item	Immediately preceding accounting period
Accounting profit	10 906 399,00
Distribution of accounting profit	Current accounting period
Contribution to legal reserve fund	0
Contribution to statutory and other funds	0
Contribution to social fund	0
Contribution to share capital	0
Settlement of losses from previous periods	0
Transfer to retained earnings from previous years	0
Payment of dividends	10 906 399
Other	0
Total	10 906 399

10. PROVISIONS

Information on provisions:

Item	Current accounting period				
	Opening balance	Creation	Use	Release	Closing balance
Long-term provisions, of which:	36 975	49 528	-4 207	-32 768	49 528
Odchodné	36 975	49 528	-4 207	-32 768	49 528
Short-term provisions, of which:	1 468 151	1 260 193	-1 458 894	-40 423	1 229 026
zákonné - mzdy za dovolenku vrátane	238 159	245 312	-235 143	-3 016	245 312
Rezerva personálna - nedaňová	113 635	115 200	-113 635	0	115 200
Rezervy na bonusy	101 518	65 823	-136 285	0	31 056
Rezerva na množst. rabaty	296 464	211 887	-286 057	-37 407	184 887
Rezerva ostatné	718 375	621 971	-687 774	0	652 572

Item	Immediately preceding accounting period				
	Opening balance	Creation	Use	Release	Closing balance
Long-term provisions, of which:	36 195,00	780,00	0,00	0,00	36 975,00
Short-term provisions, of which:	2 014 331,00	1 518 756,00	-1 864 341,00	-200 595,00	1 468 151,00
zákonne - mzdy za dovolenku vrátane	256 931,00	238 159,00	-256 931,00	0,00	238 159,00
Rezerva personálna - nedaňová	118 668,00	113 635,00	-31 181,00	-87 487,00	113 635,00
Rezervy na reklamácie	136 208,00	152 123,00	-81 098,00	-105 715,00	101 518,00
Rezerva ostatné	1 243 621,00	718 375,00	-1 243 621,00	0,00	718 375,00

The Company created a provision for complaints based on information about received complaints from its customers in the expected amount to resolve them. The provision for salaries for unused vacation including statutory insurance for 2019 was created in the amount of unused vacation of individual employees. As other provision was made for management bonuses and provisions for supplies of materials and services.

The expected year of use of the provisions is 2020.

11. LIABILITIES

Information on liabilities:

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Total non-current liabilities	13 624	24 908,00
Liabilities due over 5 years	0	0,00
Liabilities due in 1 – 5 years	13 624	24 908,00
Total current liabilities	14 028 799	12 445 819,00
Liabilities due within 1 year incl.	12 121 169	11 436 357,00
Liabilities overdue	1 907 630	1 009 462,00

Liabilities to related parties (Note 17).

12. DEFERRED INCOME TAX

Information on deferred tax asset or deferred tax liability:

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Temporary differences between carrying amount of assets and their tax base, of which:		300 153,00
deductible	-1 794 488	300 153,00
taxable	0	0,00
Temporary differences between carrying amount of liabilities and their tax base, of which:	2 943 533	1 140 152,00
deductible	2 943 533	1 140 152,00
taxable	0	0,00
Tax losses carried forward	0	0,00
Unused tax credits	0	0,00
Income tax rate (in %)	24	21,00
Deferred tax asset	275 771	302 464,05
Deferred tax asset recognized	275 771	302 464,00
Recognised in expenses	26 694	-71 042,00

Recognised in equity	0	0,00
Deferred tax liability	0	0,00
Change in deferred tax liability	0	0,00
Recognised as expense	0	0,00
Recognised in equity	0	0,00
Other	0	0,00

The Company recognised a deferred tax asset of EUR 246 895 relating to due to future periods are entitled to a lower tax base and thus lower tax liability.

13. INFORMATION ON LIABILITIES FROM SOCIAL FUND

Information on liabilities from social fund:

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Opening balance of social fund	24 908	2 122,00
Creation of social fund against expenses	34 315	50 414,00
Creation of social fund from profit	0	0,00
Other creation of social fund	0	0,00
Total creation of social fund	34 315	50 414,00
Use of social fund	45 599	27 628,00
Closing balance of social fund	13 624	24 908,00

On the basis of a valid collective agreement, the social fund consisted of a compulsory allocation of 1.0% and a voluntary allocation of 0.5% of the total gross wages of employees. Social fund resources in 2019 were used for jubilee allowances, childbirth allowances, and the decisive item is the meal voucher allowance and the financial allowance intended to regenerate the employee's workforce. In December, the company provided gift vouchers to all employees.

14. BANK LOANS AND BORROWINGS

Information on bank loans, interest-bearing borrowings and short-term financial borrowings:

Item	Currency	Interest p.a. in %	Maturity date	Amount of principal in currency for current accounting period	Amount of principal in EUR for current accounting period	Amount of principal in currency for immediately preceding accounting period
Long-term bank loans						
Bank loan - installment loan TB1	EUR	Euribor + 1,09 % p.a.	44926	0	0	0,00
Bank loan - installment loan TB2	EUR	Euribor + 1,29% p.a.	19.2.2025	0	0	110 000,00
Bank loan - installment loan SLSP	0	0	0.1.1900	0	0	0,00
Short-term bank loans						
Bank loan - overdraft TB	EUR	0	30.11.2025	0	0	0,00
Bank loan - overdraft SLSP	EUR	0	31.12.2025	0	0	0,00
Bank loan - credit card	EUR	0	21.1.2024	0	-405	218,00
Bank loan - installment loan*	EUR	0	31.12.2022	0	0	0,00
Bank loan - installment loan*	EUR	0	31.12.2024	0	0	440 000,00
Bank loan - installment loan*	0	0	0.1.1900	0	0	0,00

*Short-term bank loan - installment long-term bank loan in 2019.

Overdraft loans are provided to cover the Company's operating needs. Due date of the overdraft facility provided by Tatra banka a.s. is 30.11.2020 and the overdraft facility provided by Slovenská sporiteľňa a.s. is due on 28.02.2020. To secure overdraft loans, a lien on the building, a lien on 7 production lines and a lien on trade receivables are established.

Long-term repayment loan with maturity date 30.11.2020 is intended for the purpose of paying off liabilities to the parent company and for financing investment needs.

During 2016, the Company entered into a new contract on installment loan to cover investment needs - construction of a new building. The loan is divided into two tranches. The first tranche is of EUR 270 000,00, the balance of EUR 704 040,00 is due on

shipping warehouse. The loan is divided into two tranches: tranche A of € 3,270,000.00, the balance of € 794,240.00 is due on 31.12.2020 with a fixed rate of 1.15% p.a. and tranche B of € 3,270,000.00, the balance of € 1,635,000.00 is due on December 31, 2022 with a variable interest rate of 3M Euribor + 1.09% p.a.

During 2019, an intra-group loan of € 2,000,000.00 with variable interest rates was provided 3M Euribor + 1% p.a. from Tubex Tubenfabrik Wolfsberg GmbH of 14.3.2019.

To secure the installment loan, a lien on the building, a lien on 7 production lines, a lien on trade receivables and a lien on a newly built shipping warehouse are established.

Item	Currency	Interest p.a. in %	Maturity date	Amount of principal in currency for current accounting period	Amount of principal in EUR for current accounting period	Amount of principal in currency for immediately preceding accounting period
Long-term interest-bearing borrowings						
Short-term interest-bearing borrowings						
within the consolidated group	EUR	3M Euribor+0,3% p.a.	31.12.2022	0	0	0
to the parent entity	EUR	3M Euribor+1% p.a.	19.12.2024	0	0	0

15. ACCRUALS AND DEFERRED INCOME

Information on significant items of accrued expenses and deferred income:

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Accrued expenses - long-term, of which:	0	0,00
Accrued expenses - short-term, of which:	0	0,00
commission for mediation	0	0,00
other	0	0,00
Deferred income - long-term, of which:	0	0,00
non-repayable financial contribution granted	0	0,00
revenue from customer investments	0	0,00
Deferred income - short-term, of which:	0	0,00
non-repayable financial contribution granted recognized in the current year	0	0,00
revenue from customer investments recognized in the current year	0	0,00

16. REVENUES AND EXPENSES

Revenues

Information on revenues:

Territory	Type of products and services Merchandise		Type of products and services Own products		Type of products and services Services	
	Current accounting period	Immediately preceding accounting period	Current accounting period	Immediately preceding accounting period	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Slovakia	5 875	0,00	12 367	2 357,00	128 122	95 710,00
European Union	767 583	280 031,00	25 434 016	52 972 773,00	194 998	227 881,00
Other	24 739	8 585,00	#ODKAZ!	26 623 518,00	129 584	78 274,00
Total	798 197	288 616,00	71 108 716	79 598 647,00	452 703	401 865,00

Details of changes in own inventory

Information on changes in own inventory:

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period		Changes in inventory	
	Closing balance	Closing balance	Opening balance	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Work in progress and semi-finished products	0	0	0	0	0
Finished goods	6 641 356	5 835 722,00	-1 587 937,00	797 247	-1 486 145,00
Animals	0	0	0	0	0
Total	6 641 356	5 835 722,00	-1 587 937,00	797 247	-1 486 145,00
Shortages and damage	x	x	x	-541 481	-101 792
Representation costs	x	x	x	0	0
Gifts	x	x	x	0	0
Other	x	x	x	0	0
Change of internal inventory	x	x	x	255 766	-1 587 937,00

The difference in the change in inventory is due to correction of errors from previous periods in the amount of 363,913 € and shortage identified in the inventory on 31.12.2019 amounting to 17,474 €.

The difference in the change in inventory is of shortages found during inventory on 31.12.2018 in the amount of 14 511,00 €.

Capitalization and operating income, financial income and extraordinary income

Information on capitalized costs, operating income, financial income and extraordinary income:

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Significant items of capitalized costs, of which:	0	0
Other significant items of operating income, of which:	7 594 928	12 001 782,00
Revenue from the sale of waste	1 891 803	2 232 290,00
Revenue from the sale of material	255 142	358 264,00
Revenue from the sale of fixed assets	4 501	2 917,00
Subsidy for acquisition of fixed assets	0	0,00
Inventory surpluses	280 321	185 153,00
Revenue from written - off receivables - Faktoring	5 080 084	9 080 103,00
Other	83 077	143 055,00
Financial income, of which:	46 974	45 823,00
<i>Exchange rate gains, of which:</i>	<i>46 447</i>	<i>17 430,00</i>
Exchange rate gains as at balance sheet date	527	28 393,00

Information on net turnover:

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Revenues from own products	71 108 717	79 598 647,00
Revenues from services provided	452 703	401 865,00
Revenues from merchandise	798 197	288 616,00
Total net turnover	72 359 616	80 289 128,00

Expenses

Information on expenses:

Item	Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Cost of services provided, of which:	14 091 450	13 881 413,76
Costs related to auditor, audit company, of which:	38 439	48 224,00
costs related to the audit of financial statements	21 000	19 000,00
other assurance services	#ODKAZ!	#ODKAZ!
related audit services	#ODKAZ!	#ODKAZ!
tax advisory	442	13 049,00
other non-audit services	16 997	16 175,00
Other significant items of cost of services:	14 053 011	13 833 189,76
transportation	4 617 099	4 656 644,00
rent	2 671 849	2 880 199,00
repair and maintenance	437 912	670 957,00
commissions	66 111	39 551,00
cleaning	206 009	170 867,59
advisory services	2 200 381	1 443 755,46
fare	30 437	29 293,00
representation	80 660	83 911,00
disposal and removal of waste	133 289	118 130,00
productive work	2 088 000	2 088 000,00
custom duties	140 018	170 916,00
security services	117 796	108 491,92
storage	90 024	242 364,79
services for the manufacturing process	27 445	12 665,00

other	1 145 981	1 117 444,00
Other significant items of operating expenses, of which:	8 268 793	12 636 776,60
write-off of receivables	5 081 118	9 088 047,00
insurance of assets	191 939	166 469,87
insurance of receivables	19 291	26 887,73
wasted investment	2 283 048	2 933 030,00
shortages and damages	541 481	319 987,00
finances and penalties	67 493	30 516,00
Financial expenses, of which:	270 815	421 542,00
<i>Exchange rate losses, of which:</i>	<i>95 847</i>	<i>169 678,00</i>
Exchange rate losses as at balance sheet date	-13 015	16 149,69
<i>Other significant items of financial expenses, of which:</i>	<i>174 968</i>	<i>251 864,00</i>
interest expenses	152 820	236 519,00
bank charges	22 148	15 345,00

Income taxes

Information on income tax:

Information on income tax:

Item	Current accounting period			Immediately preceding accounting period		
	Tax base	Tax	Tax in %	Tax base	Tax	Tax in %
Profit/loss before tax, of which:	11 878 384	x	x	13 732 774,00	x	x
Theoretical tax	x	2 494 461	21,00%	x	2 883 883,00	21,00%
Tax non-deductible expenses	2 009 713	422 040	3,00%	532 522,00	111 830,00	3,00%
Non-taxed income	0	0	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Impact of non-disclosed deferred tax asset	0	0	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Tax losses carried forward	0	0	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Change in tax rate	0	0	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Other	-267 336	-56 141	0,00%	-806 367,00	-169 337,00	0,00%
Total	13 620 761	2 860 360	23,00%	13 458 929,00	2 826 376,00	23,00%
Current income tax	x	2 860 360	24,08%	x	2 897 417,00	21,10%

Deferred income tax	x	26 693	0,22%	x	-71 042,00	-0,52%
Total income tax	x	2 887 053	24,31%	x	2 826 375,00	20,58%

17. RELATED PARTY INFORMATION

Information on economic relations between the accounting entity and related parties:

Related party	Transaction type (code)	Transaction value	
		Current accounting period	Immediately preceding accounting period
Transaction with affiliates			
Purchase of material, NA, services	1	36 271	117 006,00
Sale of merchandise, material, NA, services	2	212 711	366 891,00
Interest expenses	8	0	0,00
Receive of short-term loans	8	0	0,00
Transactions with holding			
Purchase of material, NA, services	#ODKAZ!	#ODKAZ!	#ODKAZ!
Sale of merchandise, material, NA, services	#ODKAZ!	#ODKAZ!	#ODKAZ!
Interest expenses	#ODKAZ!	#ODKAZ!	#ODKAZ!
Installment of loan	8	0	0,00
Transactions with parent company/subsidiary			
Purchase of material, services	1	3 060 845	1 791 138,00
Sale of merchandise, material, services	2	119 200	258 283,00
Other revenue	2	18 505	14 990,00
Interest expenses	8	0	15 946,00
Receive of loan	8	0	0,00
Installment of loan	8	0	0,00

Code of transaction type

1 - purchase

2 - sale

3 - provide of services

8 - loan, borrowing

The selected assets and liabilities arising from related party transactions are presented in the following table:

	Current accounting period	Preceding accounting period
Trade receivables	#ODKAZ!	#ODKAZ!
Trade payables	#ODKAZ!	#ODKAZ!

18. INFORMATION ON CHANGES IN EQUITY

Equity Items	Current accounting period				
	Opening balance	Additions	Disposals	Transfers	Closing balance
Share capital	6 639	0	0	0	6 639
Own shares and interests	0	0	0	0	0
Change in share capital	0	0	0	0	0
Receivables for subscribed share capital	0	0	0	0	0
Share premium	0	0	0	0	0
Other capital funds	10 602 121	0	0	0	10 602 121
Legal reserve fund (non-distributable fund) from capital contributions	0	0	0	0	0
Assets and liabilities revaluation reserve	0	0	0	0	0
Investment revaluation reserve	0	0	0	0	0

Revaluation reserve for mergers and de-mergers	0	0	0	0	0
Legal reserve fund	664	0	0	0	664
Non-distributable fund	0	0	0	0	0
Statutory and other funds	0	0	0	0	0
Retained earnings from previous years	3 457 549	0	0	-26 744	3 430 805
Accumulated loss from previous years	0	0	0	0	0
Profit or loss for current accounting period	10 906 399	8 991 331	0	-10 906 399	8 991 331
Dividends paid	0	0	0	0	0
Other equity items	0	0	0	0	0
Account 491 - Equity of Natural Person - Entrepreneur	0	0	0	0	0

Based on a detailed analysis of the valuation of finished products, the Company identified incorrectly allocated costs in the calculation of its own production costs for 2018. As a result of this analysis, the impact on the valuation of finished products amounted to EUR 364 thousand as at 31 December 2018. In accordance with the Accounting Act, the Company duly recognized the correction of significant errors of previous accounting periods to the debit of equity specifically, retained earnings from previous years (line 98 of the balance sheet).

Equity Items	Immediately preceding accounting period				
	Opening balance	Additions	Disposals	Transfers	Closing balance
Share capital	6 638,78	0,00	0,00	0,00	6 638,78
Own shares and interests	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Change in share capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Receivables for subscribed share capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Share premium	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Other capital funds	10 602 121,09	0,00	0,00	0,00	10 602 121,09
Legal reserve fund (non-distributable fund) from capital contributions	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Assets and liabilities revaluation reserve	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Investment revaluation reserve	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Revaluation reserve for mergers and de-mergers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Legal reserve fund	663,88	0,00	0,00	0,00	663,88
Non-distributable fund	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Statutory and other funds	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Retained earnings from previous years	5 644 537,00	0,00	-5 500 000,00	3 313 012,00	3 457 549,00
Accumulated loss from previous years	-510 785,00	0,00	0,00	510 785,00	0,00
Profit or loss for current accounting period	3 823 797,00	10 906 399,00	0,00	-3 823 797,00	10 906 399,00
Dividends paid	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Other equity items	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Account 491 - Equity of Natural Person - Entrepreneur	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

19. CASH FLOW STATEMENT

The cash flow statement was prepared using the direct /indirect method.

Cash

Cash is defined as cash on hand, equivalents of cash on hand, cash in current bank accounts, overdraft facility and part of the balance of the cash in transit, which binds to the transfer between the current account and Treasury or between two bank accounts.

Cash equivalents

Cash equivalents are short-term financial assets exchangeable for a known amount of cash in which there is no risk of significant change in its value in the next three months from the date of the financial statements, such as term deposits in bank accounts, which are deposited for a maximum of three months notice, liquid securities for trading, priority shares acquired by the entity, which are due within three months of the balance sheet date.

20. SUBSEQUENT EVENTS

No events occurred subsequent to 31 December 2019 that might have a material effect on the fair presentation of the matters

disclosed in these financial statements.

In the first months of 2020, COVID-19 (the corona virus) spread throughout the world and its negative impact is becoming ever larger. At the time of publication of these financial statements, the management of the entity did not have a significant impact on its activities, but as the situation continues to change, future consequences cannot be predicted. Any negative impact, respectively. losses shall be included in the accounting and financial statements for 2020.

Table 1 - Cash Flow Statement

Description	Item	Actual amount in EUR	
		Current acc. period	Previous acc. period
Cash flows from operating activities			
Z/S	Profit/loss from ordinary activities before taxation (+/-)	11 878 385	13 732 774,49
A.1.	Non cash transactions influencing profit/loss from ordinary activities before taxation (sum of A.1.1. to A.1.13) (+/-)	1 306 206	2 268 496,00
A.1.1.	Depreciation of intangible and tangible fixed assets (+)	1 277 753	1 880 501,00
A.1.2.	Net book value of intangible and tangible fixed assets recorded after disposal of such assets and charged to expenses for ordinary activities except for the sale (+)		
A.1.3.	Write-off of the provisions for acquired assets (+/-)		
A.1.4.	Change in long-term provisions for liabilities (+/-)	12 553	780,00
A.1.5.	Change in provisions for assets (+/-)	-59 948	196 532,00
A.1.6.	Change in expense and revenues accruals (+/-)	-72 471	-42 919,00
A.1.7.	Dividends and other profit sharing charged to revenues (-)		
A.1.8.	Interest expense (+)	152 820	236 519,00
A.1.9.	Interest income (-)		
A.1.10.	Foreign exchange gains from cash and cash equivalents at the balance sheet date (-)		
A.1.11.	Foreign exchange losses from cash and cash equivalents at the balance sheet date (+)		
A.1.12.	Profit/loss on sale of fixed assets except for those considered cash equivalents(+/-)	-4 501	-2 917,00
A.1.13.	Other items of non-cash nature which effect profit/loss from ordinary activities except for those which are listed separately in other sections of the cash flow statement (+/-)		
A.2.	Effect of changes in working capital (the difference between current assets and current liabilities excluding current asset items which are part of cash and cash equivalents) on profit/loss from ordinary activities	801 512	2 679 495,51
A.2.1.	Change in receivables from operations (-/+)	-1 519 792	2 722 797,00
A.2.2.	Change in payables from operations(+/-)	2 589 509	-1 561 056,00
A.2.3.	Change in inventories (-/+)	-268 205	1 517 754,51
A.2.4.	Change in current financial assets except for those included in cash and cash equivalents (-/+)		
	Cash flow from operating activities except for income and expenditure which are listed separately in other sections of the cash flow statement (+/-), (sum of Z/S + A.1.+ A.2.)	13 986 103	18 680 766,00
A.3.	Interest received except for that included in investment activities (+)		
A.4.	Interest paid except for that included in financing activities (-)		
A.5.	Dividends and other profit sharing received (+)		
A.6.	Dividends and other profit sharing paid except for those included in investment activities (-)		
	Cash flow from operating activities (+/-) (sum of Z/S + A.1. to A.6.)	13 986 103	18 680 766,00
A.7.	Income tax paid except for that included in investment or financing activities (-/+)	-4 171 903	-1 228 677,00
A.8.	Extraordinary income related to operations (+)		
A.9.	Extraordinary expenditure related to operations (-)		
A.	Net cash flow from operating activities (+/-) (sum of Z/S + A.1. to A.9.)	9 814 200	17 452 089,00
Cash flow from investment activities			
B.1.	Expenditure for acquisition of intangible fixed assets (-)		
B.2.	Expenditure for acquisition of tangible fixed assets (-)	-658 579	-1 308 446,00
B.3.	Expenditure for acquisition of long-term securities and shares in other entities except for securities which are considered cash equivalents and securities available for sale or trading securities (-)		
B.4.	Income on sale of intangible fixed assets (+)	4 501	2 917,00
B.5.	Income on sale of tangible fixed assets (+)		
B.6.	Income on sale of long-term securities and shares in other entities except for securities which are considered cash equivalents and securities available for sale or trading securities (+)		
B.7.	Expenditure for non-current borrowings provided by the entity to another entity that is a member of the consolidation group (-)		
B.8.	Income on the repayment of non-current borrowings provided by the entity to another entity that is a member of the consolidation group (+)		
B.9.	Expenditure for non-current borrowings provided by the entity to third parties except for non-current borrowings provided to the entity that is included in the consolidation group (-)		
B.10.	Income on the repayment of non-current borrowings provided by the entity to third parties (+)		
B.11.	Income on lease of complex movable and immovable assets used and depreciated by the lessee (+)		
B.12.	Interest received except for that included in operating activities (+)		
B.13.	Dividends and other profit sharing received except for those included in operating activities (+)		
B.14.	Expenditures related to derivatives except for those which are available for sale or trading, or are considered cash flow from financing activities (-)		
B.15.	Income related to derivatives except for those which are available for sale or trading, or are considered cash flow from financing activities (-)		
B.16.	Income tax paid where includable in investment activity (-)		
B.17.	Extraordinary income related to investment activity (+)		
B.18.	Extraordinary expenditures related to investment activity (-)		
B.19.	Other income related to investment activity (+)		
B.20.	Other expenditures related to investment activity (-)		
B.	Net cash flow from investment activities (sum of B.1. to B.20.)	-654 078	-1 305 529,00

Description	Item	Actual amount in EUR	
		Current acc. period	Previous acc. period
Cash flows from financing activities			
C.1.	Cash flows in equity (sum of C.1.1. to C.1.8.)	-10 933 143	-5 500 000,00
C.1.1.	Income on shares subscribed and ownership interests (+)		
C.1.2.	Income on other capital stakes owned by partners or individuals (+)		
C.1.3.	Monetary gifts received (+)		
C.1.4.	Income on loss settlement by partners (+)		
C.1.5.	Expenditure for acquisition or repurchase of own shares and own ownership interests (-)		
C.1.6.	Expenditure relating to decrease of funds created by the entity (-)	-10 933 143	
C.1.7.	Expenditure for repayment of capital stakes to entity's partners and individuals (-)		
C.1.8.	Any other expenditure that relates to a decrease in equity (-)		
C.2.	Cash flows arising from long-term and short-term payables from financing activities	-550 000	-2 940 000,00
C.2.1.	Income on issue of debt securities (+)		
C.2.2.	Repayment of payables from debt securities (-)		
C.2.3.	Income on loans from banks except for those provided for main business activities (+)		
C.2.4.	Repayment of loans from banks except for those provided for main business activities (-)	-550 000	-440 000,00
C.2.5.	Income on borrowings received (+)		
C.2.6.	Repayment of borrowings(-)		-2 500 000,00
C.2.7.	Repayment of payables from assets subject to a leased assets purchase contract (-)		
C.2.8.	Repayment of payables arising from the lease of complex, movable and immovable assets used and depreciated by a lessee (-)		
C.2.9.	Income on other long-term and short-term payables resulting from financing activities of the entity except for those which are listed separately in other sections of the cash flow statement (+)		
C.2.10.	Repayment of other long-term and short-term payables resulting from financing activities of the entity except for those which are listed separately in other sections of the cash flow statement (-)		
C.3.	Interest paid except for that included in operating activities (-)	-152 819	-236 518,00
C.4.	Dividends paid and other profit sharing except for those included in operating activities (-)		
C.5.	Expenditures related to derivatives except for those which are available for sale or trading, or are considered cash flow from investment activities (-)		
C.6.	Income related to derivatives except for those which are available for sale or trading, or are considered cash flow from investment activities (+)		
C.7.	Income tax paid where includable in financing activities (-)		
C.8.	Extraordinary income related to financing activities (+)		
C.9.	Extraordinary expenditures related to financing activities (-)		
C.	Net cash flows from financing activities	-11 635 962	-8 676 518,00
D.	Net increase or net decrease of cash and cash equivalents (+/-) (aggregate A+B+C)	-2 475 840	7 470 042,00
E.	Cash and cash equivalents at the beginning of the accounting period	9 278 690	1 808 648,00
F.	Cash and cash equivalents at the end of the accounting period before foreign exchange gains/losses calculated at the balance sheet date	6 802 850	9 278 690,00
G.	Foreign exchange gains/losses for cash and cash equivalents at the balance sheet date (+/-)		
H.	Cash and cash equivalents at the end of the accounting period adjusted for foreign exchange gains/losses calculated at the balance sheet date (+/-)	6 802 850	9 278 690,00