

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. marcu 2014

A. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE

1. Obchodné meno a sídlo

Heidelberg Postpress Slovensko spol. s r.o.
Rybárska 2165/3
915 01 Nové Mesto nad Váhom

Spoločnosť JAGENBERG VUMA spol. s r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 28. júla 1993 a do Obchodného registra bola zapísaná 24. augusta 1993 (Obchodný register Okresného súdu v Trenčíne, oddiel Sro, vložka č. 6567). Zmena obchodného mena Spoločnosti na Heidelberg Postpress Slovensko spol. s r.o. bola uskutočnená dňa 9. júla 2003 vo forme notárskej zápisnice NZ č. 45508/2003 do obchodného registra Okresného súdu v Trenčíne, oddiel Sro, vložka č. 1161/R. Identifikačné číslo organizácie (IČO) je 31 441 271.

2. Hlavné činnosti Spoločnosti podľa výpisu z Obchodného registra

- inžinierska činnosť (konštrukčná príprava výroby),
- výroba a montáž strojov, zariadení a častí strojov (váženie, dávkovanie, balenie a iné),
- obchodná činnosť a sprostredkovanie predaja strojov, zariadení a ich častí,
- prenájom hnutelných vecí,
- prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom.

3. Neobmedzené ručenie

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

4. Počet zamestnancov

Názov položky	Stav k 31.3.2014	Stav k 31.3.2013
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	153	165
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	154	156
počet vedúcich zamestnancov	9	9

5. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. marcu 2014 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. apríla 2013 do 31. marca 2014.

6. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie schválilo dňa 26.07.2013 účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie.

B. ORGÁNY A SPOLOČNÍCI SPOLOČNOSTI

1. Orgány Spoločnosti

	Stav k 31.3.2014	Stav k 31.3.2013
Konatelia:	Ing. Juraj Kyjaci Ing. Miroslav Švec	Ing. Juraj Kyjaci Ing. Miroslav Švec

2. Spoločníci Spoločnosti

Štruktúra spoločníkov Spoločnosti k 31. marcu 2014 a k 31. marcu 2013:

Spoločník, akcionár a	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v % d	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v % e
	absolútne b	v % c		
Heidelberg Postpress Deutschland GmbH	1 543 517	100	100	0
				0
Spolu	1 543 517	100	100	0

C. KONSOLIDOVANÝ CELOK

Spoločnosť sa zahrňuje do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Heidelberg Druckmaschinen AG, Kurfürsten – Anlage 52-60, 691 15 Heidelberg, Nemecko, ktorú možno dostať priamo v sídle uvedenej spoločnosti.

D. ÚČTOVNÉ METÓDY A VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

Účtovníctvo Spoločnosť vedie na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia.

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

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

b) Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	4	lineárna	25
Nehmotný majetok, ktorého obstarávací cena neprevyšuje 2 400 EUR	1	jednorázovo	100

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

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

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stavby	20-30	lineárna	3,33-5
Samostatný hnutelný majetok			
<i>Stroje, prístroje a zariadenia</i>	4-12	lineárna	8,33-25
<i>Dopravné prostriedky</i>	4	lineárna	25
Hmotný majetok, ktorého obstarávací cena neprevyšuje 1 700 EUR	1	jednorázovo	100

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

c) Zásoby

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

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

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

d) Pohľadávky

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

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

e) Finančné účty

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

f) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

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

g) Opravné položky

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

h) Rezervy

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

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

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

Spoločnosť vytvorila rezervy na nevyplatené odmeny zamestnancom, mzdy za nevyčerpanú dovolenku vrátane sociálneho poistenia a ostatné rezervy.

i) Záväzky

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

j) Zamestnanecké požitky

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

k) Splatná daň z príjmu

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

l) Odložená daň z príjmu

Odložená daň z príjmu vyplýva z:

a) rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,

- b) možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti, pod ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- c) možnosti previesť nevyužité daňové odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

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

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

m) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

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

n) Cudzía mena

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

o) Vykazovanie výnosov

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

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

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

Výnosy Spoločnosti tvoria najmä tržby z predaja strojov na spracovanie papiera a častí strojov.

p) Porovnateľné údaje

Niektoré údaje za predošlé účtovné obdobie boli pozmenené 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.

2. Dlhodobý hmotný majetok

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

Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvie- ratá	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
Prvotné ocenenie									
Stav k 1.4.2013	697 072	5 875 835	3 764 666	0	0	1 705	219 319	0	10 558 597
Prírastky	0	0	0	0	0	0	302 132	0	302 132
Úbytky	0	0	26 074	0	0	0	0	0	26 074
Presuny	0	12 640	447 157	0	0	0	-459 798	0	-1
Stav k 31.3.2014	697 072	5 888 475	4 185 749	0	0	1 705	61 652	0	10 834 654
Oprávky									
Stav k 1.4.2013	0	2 271 129	2 321 452	0	0	1 705	0	0	4 594 286
Prírastky	0	219 098	259 217	0	0	0	0	0	478 315
Úbytky	0	0	26 074	0	0	0	0	0	26 074
Stav k 31.3.2014	0	2 490 227	2 554 595	0	0	1 705	0	0	5 046 527
Opravné položky									
Stav k 1.4.2013	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.3.2014	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota									
Stav k 1.4.2013	697 072	3 604 706	1 443 214	0	0	0	219 319	0	5 964 311
Stav k 31.3.2014	697 072	3 398 248	1 631 154	0	0	0	61 652	0	5 788 126

Dlhodobý hmotný majetok

a	Pozemky b	Stavby c	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí d	Pestovateľské celky trvalých porastov e	Základné stádo a ťažné zvie- ratá f	Ostatný DHM g	Obstarávaný DHM h	Poskytnuté preddavky na DHM i	Spolu j
Prvotné ocenenie									
Stav k 1.4.2012	697 072	5 875 835	3 003 760	0	0	1 705	414 377	0	9 992 749
Prírastky	0	0	0	0	0	0	684 310	0	684 310
Úbytky	0	0	118 462	0	0	0	0	0	118 462
Presuny	0	0	879 368	0	0	0	-879 368	0	0
Stav k 31.3.2013	697 072	5 875 835	3 764 666	0	0	1 705	219 319	0	10 558 597
Oprávky									
Stav k 1.4.2012	0	2 050 339	2 231 577	0	0	1 705	0	0	4 283 621
Prírastky	0	220 790	208 337	0	0	0	0	0	429 127
Úbytky	0	0	118 462	0	0	0	0	0	118 462
Stav k 31.3.2013	0	2 271 129	2 321 452	0	0	1 705	0	0	4 594 286
Opravné položky									
Stav k 1.4.2012	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.3.2013	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota									
Stav k 1.4.2012	697 072	3 825 496	772 183	0	0	0	414 377	0	5 709 128
Stav k 31.3.2013	697 072	3 604 706	1 443 214	0	0	0	219 319	0	5 964 311

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou až do výšky 15 854 650 EUR (k 31. marcu 2013: 15 554 650 EUR).

3. Zásoby

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

Zásoby	Stav k 1.4.2013	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav k 31.3.2014
A	b	c	d	e	f
Materiál	360 631	0	54 429	0	306 202
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	431 416	0	19 492	0	411 924
Výrobky	0	0	0	0	0
Zvieratá	0	0	0	0	0
Tovar	0	0	0	0	0
Nehnuteľnosť na predaj	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na zásoby	0	0	0	0	0
Zásoby spolu	792 047	0	73 921	0	718 126

Zníženie čistej realizačnej hodnoty zásob bolo zohľadnené vytvorením opravnej položky. Čistá realizačná hodnota zásob sa znížila predovšetkým v dôsledku nadmernosti zásob, zníženia obstarávacích cien materiálu v porovnaní s jeho dovtedajšou účtovnou hodnotou a zníženia predajných cien.

Zásoby sú poistené pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou a ďalšie prípady až do výšky 6 625 000 EUR (k 31. marcu 2013 : 5 400 000 EUR).

4. Pohľadávky

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

Pohľadávky	Stav k 1.4.2013	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav k 31.3.2014
a	b	c	d	e	f
Pohľadávky z obchodného styku	1 155	0	0	0	1 155
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci kons. celku	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0	0	0
Iné pohľadávky	0	0	0	0	0
Pohľadávky spolu	1 155	0	0	0	1 155

Veková štruktúra dlhodobých a krátkodobých pohľadávok k 31. marcu 2014 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
A	b	c	d
Dlhodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	0	0	0
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0
Iné pohľadávky	0	0	0
Dlhodobé pohľadávky spolu	0	0	0
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	53 654	15 563	69 217
Pohľadávky voči dcérskej účtovnej jednotke a materskej účtovnej jednotke	0	0	0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	0	0	0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	0	0	0
Sociálne poistenie	0	0	0
Daňové pohľadávky a dotácie	99 290	0	99 290
Iné pohľadávky	5 617	0	5 617
Krátkodobé pohľadávky spolu	158 561	15 563	174 124

Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

	Stav k 31.3.2014	Stav k 31.3.2013
A	b	c
Pohľadávky po lehote splatnosti	15 563	7 935
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka	158 561	183 220
Krátkodobé pohľadávky spolu	174 124	191 155
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	0	0
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako päť rokov	0	0
Dlhodobé pohľadávky spolu	0	0

5. Odložená daňová pohľadávka

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k 31.3.2014	Stav k 31.3.2013
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:	181 631	526 720
Odpočítateľné	718 126	792 047
Zdaniteľné	-536 495	-265 327
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:	245 145	166 606
Odpočítateľné	245 145	166 606
Zdaniteľné	0	0
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	0	271 917
Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty	0	0
Sadzbda dane z príjmov (v %) *	22%	23%
Odložená daňová pohľadávka vypočítaná	93 891	222 006
Uplatnená daňová pohľadávka zaúčtovaná	0	0
Zaúčtovaná ako zníženie nákladov	0	0
Zaúčtovaná do vlastného imania	0	0
Odložený daňový záväzok	0	0
Zmena odloženého daňového záväzku	0	0
Zaúčtovaná ako náklad	0	0
Zaúčtovaná do vlastného imania	0	0

Spoločnosť neúčtovala o vypočítanej odloženej daňovej pohľadávke k 31. marcu 2014 vo výške 93 891 EUR (k 31. marcu 2013 : 222 006 EUR) z dôvodu neistoty, či budúci základ dane Spoločnosti bude dostatočne vysoký na použitie dočasných rozdielov. Nevyužitú daňovú stratu k 31. marcu 2014 predstavujú výšku 0 EUR (k 31. marcu 2013 : 271 917 EUR).

* Ku koncu roka 2013 došlo k zmene daňovej legislatívy, na základe ktorej sa znižuje daň z príjmov právnických osôb z 23% na 22% s účinnosťou od 1. januára 2014.

6. Finančné účty

Informácie o finančných účtoch okrem krátkodobého finančného majetku sú uvedené nižšie:

Názov položky	Stav k 31.3.2014	Stav k 31.3.2013
Pokladnica, ceniny	2 169	1 385
Bežné bankové účty	77 126	82 362
Bankové účty termínované	0	0
Peniaze na ceste	0	0
Spolu	79 295	83 747

Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať

7. Časové rozlíšenie

Jednotlivé položky časového rozlíšenia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Opis položky časového rozlíšenia	Stav k 31.3.2014	Stav k 31.3.2013
Náklady budúcich období dlhodobé, z toho:	0	0
Náklady budúcich období krátkodobé, z toho:	28 783	26 175
daň z nehnuteľnosti	23 506	21 383
Poistenie	2 737	2 427
Ostatné	2 540	2 365
Prijmy budúcich období dlhodobé, z toho:	0	0
Prijmy budúcich období krátkodobé, z toho:	0	0
Spolu	28 783	26 175

F. PASÍVA

1. Vlastné imanie

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

Položka vlastného imania	Stav k 1.4.2013	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.3.2014
a	b	c	d	e	f
Základné imanie	1 543 517	0	0	0	1 543 517
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	0	0	0	0	0
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	7 476 997	0	0	0	7 476 997
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Zákonný rezervný fond	67 257	0	0	48 054	115 311
Nedeliteľný fond	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy a ostatné fondy	0	0	0	0	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	133 137	0	0	0	133 137
Neuhrazená strata minulých rokov	-5 584 431	0	0	913 029	-4 671 401
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	961 083	737 871	0	-961 083	737 871
Ostatné položky vlastného imania	0	0	0	0	0
Účet 491 - Vlastné imanie fyzickej osoby - podnikateľa	0	0	0	0	0
Vlastné imanie spolu	4 597 560	737 871	0	0	5 335 432

Položka vlastného imania	Stav k 1.4.2012	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.3.2013
a	b	c	d	e	f
Základné imanie	1 543 517	0	0	0	1 543 517
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	0	0	0	0	0
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	7 476 997	0	0	0	7 476 997
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Zákonný rezervný fond	29 010	0	0	38 247	67 257
Nedeliteľný fond	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy a ostatné fondy	0	0	0	0	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	133 137	0	0	0	133 137
Neuhrazená strata minulých rokov	-6 311 118	0	0	726 687	-5 584 431
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	764 934	961 083	0	-764 934	961 083
Ostatné položky vlastného imania	0	0	0	0	0
Vlastné imanie spolu	3 636 477	961 083	0	0	4 597 560

Účtovný zisk za rok končiaci 31. marca 2013 vo výške 961 083 EUR bol rozdelený nasledovne:

Názov položky	2013
Účtovný zisk	961 083
Rozdelenie účtovného zisku	2014
Prídel do zákonného rezervného fondu	48 054
Prídel do štatutárnych a ostatných fondov	0
Prídel do sociálneho fondu	0
Prídel na zvýšenie základného imania	0
Úhrada straty minulých období	913 029
Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov	0
Rozdelenie podielu na zisku spoločníkom, členom	0
Iné	0
Spolu	961 083

Valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodne o rozdelení zisku za hospodársky rok končiaci 31. marca 2014 spolu so schválením tejto účtovnej závierky.

2. Rezervy

Prehľad rezerv je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

a	Stav k 1.4.2013 b	Tvorba c	Použitie d	Zrušenie e	Stav k 31.3.2014 f
Dlhodobé rezervy, z toho:	0	0	0	0	0
Krátkodobé rezervy, z toho:	291 152	355 874	194 119	96 873	356 034
<i>Zákonné krátkodobé rezervy, z toho:</i>					
Mzdy	124 546	110 729	104 752	19 634	110 889
Mzdy za nevyčerpanú dovolenku vrátane sociálneho poistenia	68 276	85 822	68 276	0	85 822
Iné	56 270	24 907	36 476	19 634	25 067
<i>Ostatné krátkodobé rezervy, z toho:</i>					
Odmeny pracovníkom	141 606	180 145	89 367	52 239	180 145
Iné	25 000	65 000	0	25 000	65 000
Rezervy spolu	291 152	355 874	194 119	96 873	356 034

a	Stav k 1.4.2013 b	Tvorba c	Použitie d	Zrušenie e	Stav k 31.3.2014 f
Dlhodobé rezervy, z toho:	0	0	0	0	0
Krátkodobé rezervy, z toho:	457 978	291 152	393 368	64 610	291 152
<i>Zákonné krátkodobé rezervy, z toho:</i>					
Mzdy	286 387	124 546	276 459	9 928	124 546
Mzdy za nevyčerpanú dovolenku vrátane sociálneho poistenia	87 844	68 276	87 844	0	68 276
Iné	198 543	56 270	188 615	9 928	56 270
<i>Ostatné krátkodobé rezervy, z toho:</i>					
Odmeny pracovníkom	171 591	141 606	116 909	54 682	141 606
Iné	0	25 000	0	0	25 000
Rezervy spolu	457 978	291 152	393 368	64 610	291 152

3. Záväzky

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k 31.3.2014	Stav k 31.3.2013
Záväzky po lehote splatnosti	14 843	7 015
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka vrátane	5 748 961	6 148 975
Krátkodobé záväzky spolu	5 763 804	6 155 990
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	16 060	15 214
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov	0	0
Dlhodobé záväzky spolu	16 060	15 214

4. Sociálny fond

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

Názov položky	2014	2013
Začiatočný stav sociálneho fondu	15 214	10 847
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	10 193	10 420
Tvorba sociálneho fondu zo zisku	0	0
Ostatná tvorba sociálneho fondu	0	0
Tvorba sociálneho fondu spolu	10 193	10 420
Čerpanie sociálneho fondu	9 347	-6 053
Konečný zostatok sociálneho fondu	16 060	15 214

5. Pôžičky prijaté od spriaznených strán

Prehľad pôžičiek prijatých od spriaznených strán je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Mena	Úrok p. a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v EUR k 31.3.2014	Suma istiny v EUR k 31.3.2013
a	b	c	d	e	f
Dlhodobé pôžičky, z toho:				0	0
Krátkodobé pôžičky, z toho:				4 559 912	5 400 767
Heidelberg Druckmaschinen AG, Nemecko	EUR	5,82-6,92	31.3.2015	4 559 912	5 400 767
Krátkodobé finančné výpomoci,, z toho:				0	0
Spolu				4 559 912	5 400 767

Splatnosť úveru je v prípade jeho nevypovedania a následného nesplatenia automaticky predĺžená o ďalší rok. Celková výška kreditnej linky na ďalších 12 mesiacov je 8 000 000 EUR.

6. Časové rozlíšenie

Štruktúra časového rozlíšenia je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k 31.3.2014	Stav k 31.3.2013
Výdavky budúcich období dlhodobé, z toho:	0	0
Výdavky budúcich období krátkodobé, z toho:	0	152
bankové poplatky	0	149
recyklačný fond	0	3
Výnosy budúcich období dlhodobé, z toho:	0	0
Výnosy budúcich období krátkodobé, z toho:	18 390	0
EC - grant	18 390	0
Spolu	18 390	152

G. VÝNOSY

1. Tržby za vlastné výkony a tovar

Tržby za vlastné výkony a tovar podľa jednotlivých segmentov, t.j. podľa typov výrobkov a služieb, a podľa hlavných teritórií sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Oblasť odbytu a	Tržby z predaja vlastných výrobkov		Tržby z predaja služieb	
	2014 b	2013 c	2014 d	2013 e
Slovensko	43 584	21 058	38 959	29 689
Veľká Británia	0	0	15 947	17 427
Nemecko	10 085 682	12 199 123	55 058	305 228
Česká republika	0	994	0	70
Rakúsko	0	0	7 882	435
Ostatné	0	0	0	0
	0	0	0	0
Spolu	10 129 266	12 221 175	117 846	352 849

2. Zmena stavu zásob vlastnej výroby

Zmena stavu zásob vlastnej výroby vo výkaze ziskov a strát predstavuje zvýšenie vo výške 688 041 EUR (rok 2013: zníženie 721 967 EUR). Vychádzajúc zo súvahových položiek dosahuje zvýšenie výšku 628 912 EUR (rok 2013 : zníženie 825 357 EUR, ako je to uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky a	Zmena stavu vnútroorga- nizačných zásob				
	Stav k 31.3.2014 b	Stav k 31.3.2013 c	Stav k 1.4.2012 d	2014 e	2013 f
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	3 620 396	2 991 484	3 816 841	628 912	-825 357
Výrobky	0	0	0	0	0
Zvieratá	0	0	0	0	0
Spolu	3 620 396	2 991 484	3 816 841	628 912	-825 357
Manká a škody				30 651	58 613
Reprezentačné				0	0
Dary				0	0
Iné				28 478	44 777
Zmena stavu vnútroorganizač- ných zásob vo výkaze zis- kov a strát				688 041	-721 967

3. Ostatné výnosy z hospodárskej, finančnej a mimoriadnej činnosti

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

Názov položky	2014	2013
Významné položky pri aktivácii nákladov, z toho:	0	0
Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti, z toho:	654 736	725 575
Predaj materiálu	476 202	634 201
Kompenzácia za likvidáciu zásob	11 080	13 480
Pozitívne inventúrne rozdiely	0	74 142
Ostatné	167 454	3 752
Finančné výnosy, z toho:	1 604	149
<i>Kurzové zisky, z toho:</i>	1 586	111
kurzové zisky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	0	0
<i>Ostatné významné položky finančných výnosov, z toho:</i>	18	38
úroky	18	38
Mimoriadne výnosy, z toho:	0	0

4. Čistý obrat

Informácie o čistom obrate Spoločnosti sú uvedené nižšie:

Názov položky	2014	2013
Tržby za vlastné výrobky	10 129 266	12 221 175
Tržby z predaja služieb	117 846	352 849
Tržby za tovar	0	0
Výnosy zo zákazky	0	0
Výnosy z nehnuteľnosti na predaj	0	0
Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou	654 754	725 613
Čistý obrat celkom	10 901 865	13 299 637

H. NÁKLADY

Prehľad nákladov Spoločnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2014	2013
Náklady za poskytnuté služby, z toho:	1 414 564	1 481 632
<i>Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:</i>	22 156	21 257
náklady za overenie individuálnej účtovnej závierky	22 156	21 257
<i>Ostatné významné položky nákladov za poskytnuté služby, z toho:</i>	1 392 408	1 460 357
Nákup licencií	0	0
Doprava	71 681	64 274
Nájomné	0	3 339
Právne, ekonomické a iné poradenstvo	274 367	216 426
Náklady na inzerciu, reklamu a reprezentáciu	3 733	1 412
Externé opracovanie výrobkov	138 073	188 735
Náklady na IT	0	0
Náklady na telekomunikačné služby	21 015	24 889
Údržba a opravy	259 764	200 392
Cestovné	37 916	37 026
Strážna služba	35 766	35 766
Daňové poradenstvo	2 918	2 911
Kooperácie	275 377	420 038
Priemyselné balenie výrobkov	92 996	70 317
Brúsenie náradia	8 133	7 430
Logistika skladu	0	25 179
Ostatné	170 669	162 241
Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:	441 491	901 963
Predaj materiálu	363 064	488 927
Manká a škody	30 651	202 009
Zostatková cena predaného dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	0	1 854
Tvorba opravnej položky k pohľadávkam	0	578
Ostatné	47 776	208 595
Finančné náklady, z toho:	380 290	466 374
<i>Kurzové straty, z toho:</i>	62	771
kurzové straty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	0	0
<i>Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:</i>	380 228	465 603
Úroky	377 979	462 788
Ostatné	2 249	2 815
Mimoriadne náklady, z toho:	0	0

I. DANE Z PRÍJMOV

Názov položky	Stav k 31.3.2014	Stav k 31.3.2013
Suma odloženej daňovej pohľadávky účtovanej ako náklad alebo výnos vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov	0	0
Suma odloženého daňového záväzku účtovaného ako náklad alebo výnos vyplývajúci zo zmeny sadzby dane z príjmov	0	0
Suma odloženej daňovej pohľadávky týkajúca sa umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov, ako aj dočasných rozdielov predchádzajúcich účtovných období, ku ktorým sa v predchádzajúcich účtovných obdobiach odložená daňová pohľadávka neúčtovala	0	0
Suma odloženého daňového záväzku, ktorý vznikol z dôvodu neúčtovania tej časti odloženej daňovej pohľadávky v bežnom účtovnom období, o ktorej sa účtovalo v predchádzajúcich účtovných obdobiach	0	0
Suma neuplatneného umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov a odpočítateľných dočasných rozdielov, ku ktorým nebola účtovaná odložená daňová pohľadávka	0	271 917
Suma odloženej dani z príjmov, ktorá sa vzťahuje na položky účtované priamo na účty vlastného imania bez účtovania na účty nákladov a výnosov	0	0

Prechod od teoretickej k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2014			2013		Daň v %
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	
A	b	c	d	e	f	g
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	834 852			961 090		
teoretická daň		192 016	23		182 607	19
Daňovo neuznané náklady	60 739	13 969		11 300	2 147	
Výnosy nepodliehajúce dani				-2 058	-391	
		-109				
Umorenie daňovej straty	-473 929	004		-970 296	-184 356	
Zmena sadzby dane	0	0		0	0	
Spolu		96 981	12		7	0
Splatná daň z príjmov		96 981	12		7	0
Odložená daň z príjmov		0			0	
Celková daň z príjmov		96 981	12		7	0

J. INÉ AKTÍVA A PASÍVA

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

K. SKUTOČNOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA JEJ ZOSTAVENIA

Po 31. marci 2014 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v účtovnej závierke za rok končiaci 31. marca 2014.

L. PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

Spoločnosť zostavila prehľad peňažných tokov pomocou nepriamej metódy:

	2014 EUR	2013 EUR
Čistý zisk (pred odpočítaním daňových a mimoriadnych položiek)	834 852	961 090
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého majetku	482 480	430 315
Odpis zásob	30 651	202 009
Zmena stavu opravnej položky k pohľadávkam	0	577
Zmena stavu opravnej položky k zásobám	-73 921	-45 156
Zmena stavu rezerv	64 882	-166 826
Úrokové náklady (netto)	377 961	462 750
Strata / (zisk) z predaja dlhodobého majetku	-3 700	-13 738
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu	1 713 206	1 831 021
Zmena pracovného kapitálu:		
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a časového rozlíšenia	14 423	95 752
Úbytok (prírastok) zásob	-585 605	918 952
(Úbytok) prírastok záväzkov a časového rozlíšenia	370 774	-400 061
Iné	0	0
Prevádzkové peňažné toky	1 512 798	2 445 664
	2014 EUR	2013 EUR
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Prevádzkové peňažné toky	1 512 798	2 445 664
Zaplatené úroky	-377 979	-462 788
Prijaté úroky	18	38
Zaplatená daň z príjmov	-2	-7
Vyplatené dividendy	0	0
Príjmy z mimoriadnych položiek	0	0
Ostatné položky nezahrnuté do prevádzkovej činnosti	0	0
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	1 134 835	1 982 907
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobého majetku	-302 132	-684 230
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	3 700	15 592
Obstaranie fin investícií	0	0
Poskytnuté dlhodobé pôžičky	0	0
Prijaté dividendy	0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-298 432	-668 638

Peňažné toky z finančnej činnosti

Príjmy zo zvýšenia základného imania a ostatných kapitálových fondov	-0	0
Príjmy / splátky úverov a pôžičiek od bánk	0	0
Príjmy / splátky pôžičiek prijatých od spoločností v Skupine	-840 855	-1 315 159
Splátky dlhodobých záväzkov	0	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-840 855	-1 315 159

Kurzové rozdiely k peňažným prostriedkom a ekvivalentom	0	0
---	---	---

Prírastky (úbytky) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-4 451	-890
---	---------------	-------------

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	83 747	84 637
--	--------	--------

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	79 296	83 747
--	---------------	---------------

Peňažné prostriedky

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumejú peňažné hotovosti, ekvivalenty peňažných hotovostí, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách, kontokorentný účet a peniaze na ceste.

Peňažné ekvivalenty

Peňažnými ekvivalentmi (angl. cash equivalents) sa rozumie krátkodobý finančný majetok, ktorý je zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch ku dňu zostavenia účtovnej závierky, 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.