

Embraco Slovakia s.r.o.

Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo

k 31. decembru 2015

Zostavená dňa: 26.2.2016	Podpis štatutárneho orgánu Spoločnosti: 	Podpis osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky: 	Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva: 
Schválená dňa:			

Obsah	Strana
Súvaha	1
Výkaz celkového komplexného výsledku hospodárenia	2
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Výkaz peňažných tokov	4
Poznámky k účtovnej závierke	5-29

Súvaha

	Pozn.	31.12.2015 v tis. EUR	31.12.2014 v tis. EUR
Aktíva			
Dlhodobý majetok			
Pozemky, budovy a zariadenia	3	76 532	77 631
Nehmotný majetok	4	715	559
Finančné deriváty	11	-	281
		<u>77 247</u>	<u>78 471</u>
Krátkodobý majetok			
Zásoby	5	20 360	19 459
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	6	39 408	36 026
Poskytnuté pôžičky	20	18 914	2 008
Pohľadávka z dane z príjmu	16	-	124
Finančné deriváty	11	-	365
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	124	42
		<u>78 806</u>	<u>58 023</u>
Aktíva celkom		<u>156 054</u>	<u>136 495</u>
Vlastné imanie a záväzky			
Vlastné imanie			
Základné imanie	8	30 325	30 325
Zákonný rezervný fond	8	3 032	2 702
Precenenie zabezpečovacích nástrojov	11	(2 097)	237
Nerozdelený zisk		<u>45 173</u>	<u>35 078</u>
Vlastné imanie celkom		<u>76 434</u>	<u>68 342</u>
Dlhodobé záväzky			
Zamestnanecké požitky	10	2 339	2 017
Finančné deriváty	11	983	49
Odložený daňový záväzok	16	7 124	9 053
		<u>10 446</u>	<u>11 120</u>
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	9	65 894	56 647
Zamestnanecké požitky	10	60	21
Záväzok z dane z príjmu	16	1 342	-
Finančné deriváty	11	1 878	365
		<u>69 174</u>	<u>57 033</u>
Záväzky celkom		<u>79 620</u>	<u>68 153</u>
Vlastné imanie a záväzky celkom		<u>156 054</u>	<u>136 495</u>

Poznámky na strane 5-29 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz celkového komplexného výsledku hospodárenia

	Pozn.	Rok končiaci 31.12.2015 v tis. EUR	Rok končiaci 31.12.2014 v tis. EUR
Výnosy	12	237 324	221 801
Ostatné prevádzkové výnosy	13	153	191
Zmena stavu výrobkov a nedokončenej výroby		(839)	(1 255)
Spotreba materiálu		(152 035)	(143 124)
Náklady na predaný materiál a šrot		(2 842)	(2 951)
Mzdy a odvody	14	(36 495)	(31 733)
Odpisy, amortizácia a strata zo zníženia hodnoty	3,4	(8 944)	(8 057)
Ostatné prevádzkové náklady	15	(23 778)	(23 266)
Nákladové úroky		(4)	(544)
Zisk/(strata) pred zdanením		12 538	11 062
Dane z príjmov	16	2 112	2 596
Zisk/(strata) za rok		10 426	8 466
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia			
Zisk (strata) zo zabezpečenia peňažných tokov, znížený o odloženú daň		(2 097)	237
Reklasifikácia do výkazu ziskov a strát pri splatnosti nástrojov zabezpečenia peňažných tokov, znížená o odloženú daň	11	(237)	255
Celkový komplexný výsledok hospodárenia		8 093	8 958

Poznámky na strane 5-29 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Precenenie zabezpečovacích nástrojov	Nerozdelený zisk	Celkom
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Stav k 1. 1. 2014	30 325	2 315	(255)	26 999	59 384
Celkový komplexný výsledok hospodárenia	-	-	492	8 466	8 958
Prídel do Rezervného fondu	-	387	-	(387)	-
Stav k 31. 12. 2014	30 325	2 702	237	35 078	68 342
Stav k 1. 1. 2015	30 325	2 702	237	35 078	68 342
Celkový komplexný výsledok hospodárenia	-	-	(2 334)	10 426	8 093
Prídel do Rezervného fondu	-	330	-	(330)	-
Stav k 31. 12. 2015	30 325	3 032	(2 097)	45 173	76 434

Poznámky na strane 5-29 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov

	Poz n.	Rok končiaci 31.12.2015 v tis. EUR	Rok končiaci 31.12.2014 v tis. EUR
Prevádzkové činnosti			
Zisk (Strata) za rok pred zdanením		12 538	11 062
Upravená o:			
Odpisy, amortizácia a strata zo zníženia hodnoty	3,4	8 944	8 057
Zvýšenie (zníženie) stavu rezerv	10	361	301
Úroky účtované do nákladov		-	544
Ostatné položky nepeňažného charakteru		149	3 835
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami pracovného kapitálu		21 992	23 799
(Zvýšenie) zníženie stavu zásob	5	(901)	876
(Zvýšenie) zníženie stavu pohľadávok		(3 258)	(970)
Zvýšenie (zníženie) stavu záväzkov		7 206	6 464
Peňažné toky z prevádzkových činností pred úhradou úrokov		25 039	30 169
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		25 039	30 169
Investičné činnosti			
Obstaranie dlhodobého majetku		(8 051)	(3 031)
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(8 051)	(3 031)
Finančné činnosti			
Pôžičky poskytnuté		(16 906)	(2 008)
Pôžičky prijaté		-	13 785
Pôžičky splatené		-	(38 910)
Čisté peňažné toky použité v rámci finančných činností		(16 906)	(27 133)
Čisté (zníženie) zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov		82	5
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		42	37
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	7	124	42

Poznámky na strane 5-29 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke

1. Informácie o spoločnosti

Spoločnosť Embraco Slovakia s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“), registrovaná v Slovenskej republike, bola založená dňa 24.11.1997 ako spoločnosť s ručením obmedzeným a do obchodného registra bola zapísaná 5.12.1997 (Obchodný register Okresného súdu Košice I, oddiel Sro, vložka 10327/V). Identifikačné číslo Spoločnosti (IČO) je 35734132, daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020269295.

Adresa sídla Spoločnosti je Odorínska cesta 2, 052 80 Spišská Nová Ves, Slovenská republika.

Mená a priezviská členov štatutárnych orgánov:
Norbert Brath - konateľ od 1. 9. 2010

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je výroba kompresorov pre domáce chladiace spotrebiče a iné chladiarenské zariadenia.

Embraco Slovakia s.r.o. je dcérskou spoločnosťou spoločnosti Embraco Europe S.R.L. (99,997%), so sídlom Piazza Solferino 20, 10121 Torino, Taliansko a Whirlpool DO Brazil LTDA (0,003%), so sídlom Avenida das Nacoes Unidas 12.995, Sao Paulo, Brazil. Embraco Slovakia s.r.o., Embraco Europe S.R.L. a Whirlpool DO Brazil LTDA sú súčasťou skupiny Whirlpool, ktorej hlavnou materskou spoločnosťou je Whirlpool Corporation, 2000 North M-63, Benton Harbor, Michigan 49022, USA.

Účtovná závierka Spoločnosti je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Embraco Europe S.R.L., Piazza Solferino 20, 10121 Torino, Taliansko. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné získať priamo v sídle uvedenej spoločnosti.

V roku 2015 Spoločnosť zamestnávala v priemere 2 043 zamestnancov (2014: 2 034), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 8 (2014: 8).

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim Spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

Konatelia Spoločnosti autorizovali túto účtovnú závierku na vydanie svojim rozhodnutím zo dňa 4.3.2016.

Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená riadnym valným zhromaždením Spoločnosti, ktoré sa konalo dňa 28.9.2015.

2. Významné účtovné zásady***Vyhlásenie o zhode s predpismi***

Táto účtovná závierka je zostavená ako riadna účtovná závierka v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS), ktoré obsahujú štandardy a interpretácie schválené Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Komisiou pre interpretáciu Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie (IFRIC) a ktoré boli prijaté Európskou úniou (EU) a je tiež zostavená v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka je vypracovaná s uplatnením princípu historických obstarávacích cien s výnimkou precenenia určitých finančných nástrojov na reálnu hodnotu. V ďalšom texte sú uvedené základné účtovné zásady.

Poznámky pokračovanie

2. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Účtovná závierka je zostavená ako riadna účtovná závierka, za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti.

Údaje v tejto účtovnej závierke sú vykázané v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

Významné účtovné posúdenia a odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú vykazované hodnoty majetku a záväzkov v účtovnej závierke a v poznámkach k účtovnej závierke. Hoci tieto odhady robí vedenie Spoločnosti podľa svojho najlepšieho poznania aktuálnych udalostí, skutočné výsledky sa v konečnom dôsledku môžu od týchto odhadov líšiť. Najvýznamnejšie odhady sa týkajú nasledovných položiek účtovnej závierky:

Pozemky, budovy a zariadenia a nehmotný majetok

- stanovenie ekonomickej životnosti majetku a tým aj doby odpisovania tohto majetku;

Finančné deriváty

- stanovenie reálnej hodnoty finančných derivátov použitím oceňovacích modelov; ako vstupné dáta do týchto oceňovacích modelov sa používajú reálne úrokové miery a výmenné kurzy zistiteľné priamo na trhu ku dňu ocenenia;

Pohľadávky

- identifikácia znehodnotených pohľadávok a vyčíslenie zníženia hodnoty znehodnotených pohľadávok;

Zásoby

- identifikácia znehodnotených zásob a vyčíslenie zníženia hodnoty znehodnotených zásob;

Zamestnanecké požitky

- stanovenie výšky záväzkov vychádza z odhadu diskontných sadzieb, budúceho nárastu miezd, úmrtnosti a fluktuácie;

Mena prezentácie

Účtovná závierka je prezentovaná v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoju činnosť (funkčná mena). Funkčnou menou Spoločnosti je euro, EUR.

Poznámky pokračovanie

2. Významné účtovné zásady (pokračovanie)***Cudzie meny***

Pri zostavovaní účtovnej závierky sa transakcie v inej mene (cudzia mena), ako je funkčná mena, účtujú pomocou výmenného kurzu platného k dátumu uskutočnenia účtovnej operácie. Pri každom zostavení účtovnej závierky sa finančné aktíva a pasíva denominované v cudzích menách vždy prepočítajú pomocou výmenného kurzu platného k dátumu zostavenia súvahy. Nepeňažné položky oceňované v obstarávacej cene sa neprepočítavajú. Kurzové rozdiely z vyrovnaní a prepočtu peňažných položiek sa zahrnú do výkazu ziskov a strát za dané obdobie.

Pozemky, budovy a zariadenia

Dlhodobý hmotný majetok, s výnimkou pozemkov, sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Pozemky sa neodpisujú. Obstarávaciu cenu tvoria všetky náklady priamo spojené s uvedením daného majetku do prevádzkového stavu na plánovaný účel jeho použitia.

Nedokončené investície predstavujú nedokončené stavby, budovy a zariadenia a vykazujú sa v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa náklady na stavbu, budovy a zariadenia a iné priame náklady. Nedokončené investície sa neodpisujú dovtedy, kým nie sú uvedené do prevádzkového stavu a dané do používania.

Odpisy dlhodobého hmotného majetku (okrem pozemkov, nedokončených investícií a vybraných výrobných strojov a zariadení) sa účtujú rovnomerne, aby sa odpísala obstarávací cena majetku počas predpokladanej doby životnosti daného majetku.

Používané doby ekonomickej životnosti:

Budovy a stavby	40 rokov
Budovy a stavby – strechy, inštalácie	15 rokov
Výrobné stroje a zariadenia	4 – 15 rokov
Vozidlá, inventár a ostatný majetok	4 – 15 rokov

Doba životnosti a odpisové metódy sa preverujú každý rok, aby sa zabezpečila konzistentnosť metódy a doby odpisovania s predpokladaným prínosom ekonomických úžitkov z položiek hmotného majetku.

Spoločnosť odpisuje vybrané výrobné stroje a zariadenia, s výnimkou nástrojov, metódou výkonového odpisovania. Cieľom výkonového odpisovania je lepšie zohľadniť fyzické opotrebovanie strojov a zariadení. Výkonové odpisovanie berie do úvahy počet vyrobených kusov. Výkonová metóda odpisovania zabezpečuje presnejšiu alokáciu odpisov týkajúcich sa výrobných strojov a zariadení do správneho obdobia.

Položka dlhodobého hmotného majetku sa odúčtuje pri jeho vyradení, alebo keď sa z ďalšieho používania majetku neočakávajú žiadne budúce ekonomické úžitky. Zisk alebo strata z odúčtovania majetku, stanovená porovnaním výnosov s účtovnou hodnotou položky, je vykázaná vo výkaze ziskov a strát v roku, v ktorom sa položka odúčtovala.

Nehmotný majetok

Obstaraný počítačový softvér sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Výdavky, ktoré zlepšujú alebo rozširujú použiteľnosť počítačových programov nad rámec ich pôvodnej špecifikácie, sa vykazujú ako technické zhodnotenie, a pripočítajú sa k pôvodnej obstarávacej cene daného softvéru. Počítačový software sa odpisuje rovnomerne počas jeho predpokladanej životnosti (4 roky).

Poznámky pokračovanie

2. Významné účtovné zásady (pokračovanie)***Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku***

Spoločnosť posúdi ku každému súvahovému dňu účtovnú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú náznaky, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu takýchto náznakov sa vypracuje odhad realizovateľnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty. Ak realizovateľnú hodnotu individuálnej položky nemožno určiť, Spoločnosť určí realizovateľnú hodnotu jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky, ktorej daný majetok patrí.

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

Ak je odhad realizovateľnej hodnoty majetku (alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) nižší než jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota daného majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) na jeho realizovateľnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu ziskov a strát.

Ak sa strata zo zníženia hodnoty následne zruší, účtovná hodnota majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) sa zvýši na upravený odhad jeho spätne získateľnej hodnoty, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by sa určila, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premietne do výkazu ziskov a strát.

Zásoby

Zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo v čistej realizačnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizačná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny zníženej o všetky odhadované náklady na dokončenie a náklady na marketing, predaj a distribúciu.

Obstarávacia cena zahŕňa nákupnú cenu plus ostatné náklady, ktoré sú vynaložené na dokončenie zásob do ich súčasného stavu a na ich uskladnenie do súčasného miesta. Obstarávacia cena výrobkov a zásob nedokončenej výroby zahŕňa priamy materiál, priame mzdy a súvisiace režijné náklady, ktoré vychádzajú z bežnej výrobnnej kapacity.

Pri účtovaní príjmu a úbytku zásob sa používa metóda štandardných cien so sledovaním oceňovacieho rozdielu, ktorý predstavuje rozdiel medzi štandardnou cenou a obstarávacou cenou.

Finančné nástroje

Finančné aktíva a finančné pasíva vykázané v súvahe zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, pohľadávky a záväzky z obchodného styku a ostatné pohľadávky a záväzky, úvery a pôžičky a finančné deriváty. Účtovné postupy pri vykazovaní a oceňovaní týchto položiek sú uvedené nižšie. Finančné nástroje sú klasifikované ako majetok, záväzky alebo vlastné imanie na základe podstaty podkladovej transakcie.

Odúčtovanie finančného nástroja sa uskutoční, ak Spoločnosť už nekontroluje zmluvné práva, ktoré predstavujú finančný nástroj, k čomu väčšinou dochádza, keď je daný nástroj predaný, alebo ak všetky peňažné toky, ktoré možno pripísať danému nástroju, sú prevedené na nezávislú tretiu osobu, resp. už boli medzi zmluvnými stranami vysporiadané.

Poznámky pokračovanie

2. Významné účtovné zásady (pokračovanie)Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku sa prvotne ocenia v ich reálnej hodnote (hodnota podľa faktúry); následne je ich hodnota upravená o časové rozlíšenie úrokov metódou efektívnej úrokovej miery a znížená o opravné položky zo zníženia ich hodnoty. Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok z obchodného styku sa tvorí vtedy, keď existuje objektívny dôkaz, že Spoločnosť nebude schopná vymôcť všetky splatné sumy podľa pôvodných podmienok splatnosti. Za indikátory zníženia hodnoty pohľadávok sa považujú zásadné finančné ťažkosti na strane dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka bude vyhlásený konkurz alebo oneskorevanie sa v platbách.

Strata zo zníženia hodnoty pohľadávok sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

Poskytnuté pôžičky

Poskytnuté pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú pokladničnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch (netermínované vklady) a ostatné krátkodobé vysoko likvidné investície, ktoré sú priamo zameniteľné za vopred známu sumu peňažných prostriedkov a pri ktorých nehrozí významná zmena hodnoty.

Prijaté úvery a pôžičky

Úročené bankové úvery, kontokorentné účty a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Záväzky z obchodného styku

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

Finančné deriváty a účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch

Vzhľadom na svoje aktivity je Spoločnosť vystavená najmä finančným rizikám zmien výmenných kurzov a zmien trhových cien určitých nakupovaných surovín. Spoločnosť používa finančné deriváty (najmä zmluvy o menových a komoditných forwardoch) na zabezpečenie rizík spojených s menovými a cenovými výkyvmi v súvislosti s budúcimi peňažnými tokmi.

Používanie finančných derivátov sa riadi zásadami hlavnej materskej spoločnosti Whirlpool Corporation a uskutočňuje sa v spolupráci s oddelením Treasury tejto spoločnosti. Spoločnosť nepoužíva finančné deriváty na špekulatívne a obchodné účely.

Finančné deriváty sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou k dátumu uzatvorenia zmluvy a neskôr sa preceňujú na reálnu hodnotu k súvahovému dňu. Vykazovanie zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov závisí od typu zabezpečovacieho vzťahu a od skutočnosti, či finančný derivát je určený na zabezpečenie.

Spočiatku sú finančné deriváty klasifikované ako deriváty na zabezpečenie peňažných tokov a používajú sa na zmiernenie výkyvov budúcich peňažných tokov. Efektívna časť nerealizovaných ziskov a strát finančného derivátu, ktorý je určený na zabezpečenie je vykázaná priamo ako komponent ostatného komplexného výsledku hospodárenia a je prevedená do výkazu ziskov a strát v rovnakom období, kedy je zabezpečená transakcia realizovaná. Neefektívna časť nerealizovaných ziskov a strát, ak existuje, sa vykáže priamo vo výkaze ziskov a strát.

Zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré nie sú určené alebo nespĺňajú podmienky na vykázanie ako zabezpečenie, sa zúčtujú cez výkaz ziskov a strát pri svojom vzniku.

Poznámky pokračovanie

2. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Účtovanie zabezpečovacieho nástroja sa skončí po jeho vypršaní, predaji, pri vypovedaní zmluvy, resp. po jeho realizácii alebo keď prestane spĺňať podmienky účtovania zabezpečovacieho nástroja. V tom prípade sa akýkoľvek kumulatívny zisk alebo strata zo zabezpečovacieho nástroja vykázaný vo vlastnom imaní prevedie do výkazu ziskov a strát.

Vlastné imanie

Zákonný rezervný fond bol založený v súlade s platnou Slovenskou legislatívou na krytie možných budúcich strát a je nedeliteľný.

Dividendy sú zaúčtované v období, v ktorom ich schválili vlastníci Spoločnosti.

Rezervy

Spoločnosť vykazuje rezervy na súčasné záväzky vyplývajúce z minulých udalostí, ak je pravdepodobné, že tieto záväzky bude musieť splniť. Rezervy sa oceňujú na základe najlepšieho odhadu vedenia, týkajúceho sa nákladov nevyhnutných na vyrovnanie záväzku k dátumu súvahy. V prípade, že vplyv časovej hodnoty peňazí je významný, rezervy sa diskontujú na súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odzrkadľuje riziká špecifické pre daný záväzok.

Dane

Vykazovaná daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Pri zisťovaní základu dane a výpočte splatnej dane sa vychádza z výsledku hospodárenia, ktorý je vykázaný vo výkaze ziskov a strát, upraveného o pripočítateľné položky výnosov, resp. nákladov podľa platných daňových predpisov. Záväzok Spoločnosti zo splatnej dane sa vypočíta pomocou daňových sadzieb platných ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Na výpočet odloženej dane sa používa súvahová metóda. Odložené dane z príjmov odzrkadľujú čisté daňové dopady dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov vykázanou pre účely finančného výkazníctva a hodnotami použitými pre daňové účely. Odložené daňové záväzky sa vykazujú na všetky zdaniteľné dočasné rozdiely. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pri všetkých odpočítateľných dočasných rozdieloch, umoriteľných a nevyužitých daňových zápočtoch a daňových stratách vtedy, keď je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa odložené daňové pohľadávky budú dať umoriť.

Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy k súvahovému dňu a znižuje sa, ak už nie je pravdepodobné, že vzniknú zdaniteľné zisky, ktoré by postačovali na opätovné získanie časti aktív alebo ich celej výšky.

Odložená daň sa vypočíta pomocou daňových sadzieb, o ktorých sa predpokladá, že budú platné v čase zúčtovania záväzku, resp. realizácie pohľadávky. Odložená daň sa účtuje do výkazu ziskov a strát okrem prípadov, keď sa vzťahuje na položky, ktoré sa účtujú priamo ako komponent ostatného komplexného výsledku hospodárenia. V takom prípade sa do ostatného komplexného výsledku hospodárenia účtuje aj príslušná odložená daň.

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

Poznámky pokračovanie

2. Významné účtovné zásady (pokračovanie)**Vykazovanie výnosov**

Výnosy sa vykazujú v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že z nich budú pre Spoločnosť plynúť ekonomické úžitky, a keď sa dá výška výnosu spoľahlivo stanoviť.

Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote získanej alebo vymožiteľnej protihodnoty a predstavujú pohľadávky z predaja výrobkov v rámci bežnej činnosti po zohľadnení zliav a daní z predaja.

Predaj výrobkov a materiálu

Výnosy z predaja výrobkov a materiálu sa vykazujú, ak sa na kupujúceho previedli podstatné riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva tovaru.

Prenájom

Prenájom sa klasifikuje ako finančný prenájom, keď sa v podstate všetky riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku prenášajú na nájomcu na základe podmienok prenájmu. Akýkoľvek iný typ prenájmu sa klasifikuje ako operatívny prenájom.

Nájomné splatné pri operatívnom prenájme sa účtuje do výkazu ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania daného prenájmu.

Spoločnosť neeviduje k 31.12.2015 a k 31.12.2014 žiaden finančný prenájom.

Náklady na prijaté úvery a pôžičky

Náklady na prijaté úvery a pôžičky, ktoré Spoločnosti vznikli v priamej súvislosti s obstaraním, výstavbou či výrobou majetku spĺňajúceho kritériá sa aktivujú ako súčasť obstarávacej ceny tohto majetku.

Náklady na prijaté úvery a pôžičky, ktoré majú všeobecný charakter sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom vznikli.

Zamestnanecké požitky

Spoločnosť prispieva do štátneho a doplnkového dôchodkového zabezpečenia.

Spoločnosť odvádza mesačne z vyplácaných hrubých miezd príspevky na zdravotné a sociálne poistenie ako aj do fondu nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške. Náklady na uvedené odvody sa účtujú do výkazu ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

Navyše, pokiaľ ide o zamestnancov, ktorí sa rozhodli zúčastniť sa programu dôchodkového pripoistenia, Spoločnosť im prispieva na toto pripoistenie čiastkou 1-3,5% z celkovej mesačnej tarifnej mzdy v závislosti od počtu odpracovaných rokov v Spoločnosti a počtu rokov, ktoré danému zamestnancovi ostávajú do dôchodku.

Bonusové programy

Závazky vzniknuté z bonusových programov sú vykazované v súvahe v rámci záväzkov voči zamestnancom. Závazky vzniknuté z bonusových programov sú vykazované v sume v akej sa očakáva, že tento záväzok bude splatný.

Odchodné do dôchodku, pracovné a životné jubileá

Uvedené záväzky sa na súvahe vykazujú samostatne ako „zamestnanecké požitky“. Výška záväzkov z titulu odchodného do dôchodku, pracovných a životných jubileí sa v súlade s požiadavkami IAS 19 stanovuje použitím poistno-matematickej metódy. Táto metóda vychádza z odhadu diskontných sadzieb, budúceho nárastu miezd, úmrtnosti a fluktuácie.

Poznámky pokračovanie

2. Významné účtovné zásady (pokračovanie)***Zmeny účtovných zásad***

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v predošlých účtovných obdobiach.

Spoločnosť aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC k 1. januáru 2015, všetky prijaté v rámci Európskej únie (ďalej ako „EÚ“):

- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2011 - 2013 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 (pre EÚ 1. januára 2015) alebo neskôr.

Spoločnosť neaplikovala skôr žiadny z IFRS štandardov, pri ktorom sa nevyžaduje jeho prijatie k dátumu, ku ktorému je zostavená účtovná závierka („súvahový deň“).

Medzinárodné štandardy pre finančné vykazovanie, ktoré boli vydané, ale nie sú zatiaľ účinné:

- Dodatky k IAS 19 Zamestnanecké požitky: Príspevky zamestnancov - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 (pre EÚ 1. februára 2015) alebo neskôr;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2010 - 2012 - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 (pre EÚ 1. februára 2015) alebo neskôr;
- IFRS 9 - Finančné nástroje (vydané v 2014) - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- IFRS 14 Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- Dodatky k IAS 16 a IAS 38 - Spresnenie metódy odpisovania a amortizácie - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- Dodatky k IFRS 11 - Účtovanie o nadobudnutí podielov v Združených aktivitách - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- Dodatky k IAS 16 a IAS 41 - Poľnohospodárstvo - Rodiace rastliny - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IFRS 15 Vykazovanie výnosov - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017;
- Dodatky k IAS 27 - Použitie metódy vlastného imania pri účtovaní o svojich podieloch v dcérskych spoločnostiach v individuálnej účtovnej závierke - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- Dodatky k IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 Investičné subjekty - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2012 - 2014 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- Dodatok k IAS 1 - Iniciatíva pre zverejňovanie informácií - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IFRS 16 Zmluvy o prenájme - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr;
- Dodatky k IFRS 10 a IAS 28 - Predaj alebo vklad aktív do pridružených alebo spoločných podnikov - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr

Očakáva sa, že tieto úpravy nebudú mať významný vplyv na individuálnu účtovnú závierku. Spoločnosť plánuje prijať všetky štandardy ku dňu ich účinnosti a posúdi ich dopad na finančné výkazy.

Poznámky pokračovanie

3. Pozemky, budovy a zariadenia

	Pozemky v tis. EUR	Budovy a stavby v tis. EUR	Výrobné stroje a zariadenia v tis. EUR	Vozidlá, inventár a iný majetok v tis. EUR	Nedokončené investície v tis. EUR	Celkom v tis. EUR
Obstarávacía cena						
K 1.1.2014	141	31 512	157 953	3 948	4 891	198 445
Prírastky	-	195	556	38	2 057	2 847
Úbytky	-	-	(23)	(69)	-	(92)
Presuny	-	237	3 173	11	(3 416)	5
K 1.1.2015	141	31 945	161 659	3 928	3 531	201 204
Prírastky	-	-	460	9	7 265	7 733
Úbytky	-	-	(3 123)	(10)	(283)	3 416
Presuny	-	46	2 048	25	(2 136)	(16)
K 31.12.2015	141	31 991	161 044	3 953	8 377	205 506
Oprávky						
K 1.1.2014	-	10 552	101 434	3 446	234	115 667
Odpisy za rok	-	1 218	6 493	167	-	7 877
Straty zo zníženia hodnoty	-	-	121	-	-	121
Úbytky	-	-	(23)	(68)	-	(91)
K 1.1.2015	-	11 770	108 025	3 545	234	123 574
Odpisy za rok	-	1 204	6 886	141	-	8 232
Odpisy za rok (MUOP)	-	-	50	-	-	50
Straty zo zníženia hodnoty	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	(2 638)	(10)	(234)	(2 882)
K 31.12.2015	-	12 974	112 324	3 676	-	128 974
Účtovná hodnota						
K 31.12.2014	141	20 175	53 635	384	3 296	77 631
K 31.12.2015	141	19 017	48 720	277	8 377	76 532

Hrubé hodnoty položiek strojov a zariadení vo výške 8 569 tis. EUR (31.12.2014 7 928 tis. EUR) sú odpísané v plnej výške, tieto položky sa však naďalej využívajú.

Na pozemky, budovy a zariadenia nebolo zriadené žiadne záložné právo v prospech veriteľa.

Stroje a zariadenia sú poistené od 1.11.2015 do 31.10.2016 pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou (a ďalšie prípady) do výšky 169 280 tis. EUR (od 1.11.2014 do 31.10.2015: 184 791 tis. EUR).

Poznámky pokračovanie

4. Nehmotný majetok

	<u>Počítačový softvér</u> v tis. EUR
Obstarávacía cena	
K 1.1.2014	1 506
Prírastky	183
Presuny	(5)
Úbytky	-
K 31.12.2014	<u>1 684</u>
K 1.1.2015	1 684
Prírastky	318
Presuny	16
Úbytky	<u>(15)</u>
K 31.12.2015	<u>2 003</u>
Amortizácia	
K 1.1.2014	945
Amortizácia za rok	180
Úbytky	-
K 31.12.2014	<u>1 125</u>
K 1.1.2015	1 125
Amortizácia za rok	164
Úbytky	
K 31.12.2015	<u>1 289</u>
Účtovná hodnota	
K 31.12.2014	<u>559</u>
K 31.12.2015	<u>715</u>

Hrubé účtovné hodnoty položiek nehmotného majetku vo výške 873 tis. EUR (31.12.2014: 885 tis. EUR) sú odpísané v plnej výške, tieto položky sa však naďalej využívajú.

Poznámky pokračovanie

5. Zásoby

	Obstarávacia cena 31.12.2015 v tis. EUR	Obstarávacia cena resp. čistá realizačná hodnota (ktorá je nižšia) 31.12.2015 v tis. EUR	Obstarávacia cena 31.12.2014 v tis. EUR	Obstarávacia cena resp. čistá realizačná hodnota (ktorá je nižšia) 31.12.2014 v tis. EUR
Materiál	12 291	11 938	10 367	10 256
Nedokončená výroba	2 439	2 429	3 051	3 032
Hotové výrobky	6 304	5 993	6 563	6 171
	<u>21 034</u>	<u>20 360</u>	<u>19 981</u>	<u>19 459</u>

V roku 2015 Spoločnosť zaúčtovala stratu zo zníženia hodnoty zásob v sume 345 tis. EUR (2014: 92 tis. EUR), ktorá je vykázaná v položke Spotreba materiálu a náklady na predaný materiál a šrot.

Zásoby Spoločnosti nie sú zaťažené žiadnym záložným právom.

Zásoby sú poistené v Generali poisťovňa a.s. od 1.11.2015 do 31.10.2016. Poistenie sa týka všetkých druhov rizika, vrátane poškodenia zásob. Celková poistná suma zásob je 18 406 tis. EUR.

6. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Analýza krátkodobých pohľadávok:

	31.12.2015 v tis. EUR	31.12.2014 v tis. EUR
Pohľadávky z obchodného styku	34 516	33 806
Pohľadávky z titulu DPH	3 809	1 681
Poskytnuté preddavky	1 022	346
Ostatné pohľadávky	<u>60</u>	<u>193</u>
	<u>39 408</u>	<u>36 026</u>

Spoločnosť vytvorila opravnú položku na odhadované nevymožiteľné pohľadávky z obchodného styku na výšku 16 tis. EUR (31.12.2014: 16 tis. EUR). Výška opravnej položky sa určila na základe skúseností s neúspešným inkasom takýchto pohľadávok v minulosti.

Poskytnuté preddavky vo výške 543 tis. EUR (31.12.2014: 208 tis. EUR) sa týkajú preddavkov na hmotný investičný majetok.

Na pohľadávky nie je zriadené žiadne záložné právo.

Poznámky pokračovanie

7. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	v tis. EUR	v tis. EUR
Peňažná hotovosť	32	14
Bankové účty	<u>92</u>	<u>28</u>
	<u>124</u>	<u>42</u>

Úrokové sadzby sa pri bežných bankových účtoch pohybujú od 0,10% p.a. do 0,30% p.a..

Spoločnosť má bankovú záruku vo výške 200 tis. EUR v UniCredit Bank , ktorá je poskytnutá v prospech colného úradu.

K 31.12.2015 mala Spoločnosť k dispozícii sumu 1 660 tis. EUR vo forme kontokorentných úverových liniek (31.12.2014: 1 660 tis. EUR).

8. Vlastné imanie

Registrované a v plnej výške splatené základné imanie Spoločnosti je 30 325 tis. EUR.

Zákonný rezervný fond vo výške 3 032 tis. EUR (31.12.2014: 2 702 tis. EUR) je vytvorený v súlade so slovenským zákonom na účely krytia možných budúcich strát. Zákonný rezervný fond sa nerozdeľuje.

Poznámky pokračovanie

9. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	v tis. EUR	v tis. EUR
Závazky z obchodného styku	47 282	42 069
Nevyfakturované dodávky materiálu a služieb	11 741	10 535
Závazky voči zamestnancom a zo sociálneho zabezpečenia	<u>6 871</u>	<u>4 043</u>
	<u>65 894</u>	<u>56 647</u>

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky zahŕňajú najmä neuhradené sumy za nákupy spojené s výrobnou a obchodnou činnosťou a priebežné náklady. Z celkovej hodnoty záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov je suma 3 265 tis. EUR po lehote splatnosti (31.12.2014 2 678 tis. EUR).

Súčasťou záväzkov voči zamestnancom je aj sociálny fond.

	<u>Rok končiaci</u>	<u>Rok končiaci</u>
	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	v tis. EUR	v tis. EUR
Počiatočný stav	540	245
Tvorba na ťarchu nákladov	325	491
Využitie	<u>(215)</u>	<u>(196)</u>
Konečný stav	<u>650</u>	<u>540</u>

Poznámky pokračovanie

10. Zamestnanecké požitky

	2015	2014
	v tis. EUR	v tis. EUR
K 1.1.	2 038	1 738
Tvorba	384	300
Použitie / zrušenie	(23)	-
K 31.12.	2 399	2 038

	31.12.2015	31.12.2014
	v tis. EUR	v tis. EUR
Z toho:		
Dlhodobé záväzky	2 339	2 017
Krátkodobé záväzky	60	21
	2 399	2 038

Výška zostatku je rozdelená nasledovne:

Odchodné do dôchodku:	572	tis. EUR
Životné jubileum:	127	tis. EUR
Pracovné jubileum:	1 700	tis. EUR

Výška zostatku sa stanovila použitím metódy „Projected Unit Credit“. Táto metóda poskytuje výsledky, ktoré sú úplne nezávislé od financovania požitkov. Pri tejto metóde sa počíta celkový predpokladaný záväzok z daného požitku.

Hlavné použité poistno-matematické predpoklady:

Diskontná sadzba: 2,3 % p. a.

Budúci nárast miezd: 4,9% v roku 2016, 3% v roku 2017 a 2% v nasledujúcich rokoch

Úmrtnosť: Úmrtnosť zamestnancov bola vypočítaná podľa úmrtnostných tabuliek z rokov 2009 - 2013 pre mužov a ženy publikovaných Štatistickým úradom SR

Fluktuácia:	Veková skupina	Fluktuácia
	18-19	20,00%
	20-24	9,10%
	25-29	7,60%
	30-34	3,10%
	35-39	3,20%
	40-44	3,10%
	45-49	2,80%
	50-54	2,50%
	55-59	1,80%
	viac ako 60	10,00%

Poznámky pokračovanie

11. Finančné deriváty

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2014</u>
	<u>Aktíva</u>	<u>Závazky</u>	<u>Aktíva</u>	<u>Závazky</u>
	<u>v tis. EUR</u>	<u>v tis. EUR</u>	<u>v tis. EUR</u>	<u>v tis. EUR</u>
Menové forwardy	-	3	19	-
Komoditné forwardy	-	2 857	627	414
	-	2 860	646	414
Z toho:				
Dlhodobé	-	983	281	49
Krátkodobé	-	1 877	365	365
	-	2 860	646	414

Komoditné deriváty

Spoločnosť používa komoditné deriváty na zabezpečenie významných budúcich peňažných tokov, a to nákupov určitých surovín (hliníka a medených drôtov), ktorých cena závisí od ceny kovov na medzinárodných trhoch.

K súvahovému dňu je celková nominálna (dohodnutá) hodnota otvorených komoditných forwardov, ktorými je Spoločnosť viazaná, takáto:

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	<u>v tis. EUR</u>	<u>v tis. EUR</u>
Komoditné forwardy	19 607	24 431

Cieľom týchto dohôd je riadenie významných cenových rizík v roku 2016.

Reálna hodnota komoditných derivátov Spoločnosti k 31.12.2015 vychádza z aktuálnych forwardových kurzov pre forwardy s podobnou splatnosťou a zahŕňa aktíva v hodnote 0 tis. EUR (31.12.2014: 627 tis. EUR) a záväzky v hodnote 2 857 tis. EUR (31.12.2014: 414 tis. EUR).

Precenenie derivátových kontraktov znížené o prislúchajúcu odloženú daň je vykázané vo vlastnom imaní ako „Precenenie zabezpečovacích nástrojov“.

Hierarchia zdrojov dát pri oceňovaní finančných nástrojov reálnou hodnotou

Rozoznávame tri úrovne:

- Úroveň 1: neupravené ceny kótované na aktívnych trhoch identických aktív a pasív;
- Úroveň 2: zdroje iné než kótované ceny zahrnuté na prvej úrovni, ktoré sú zistiteľné buď priamo alebo nepriamo na aktívnom trhu;
- Úroveň 3: iné zdroje dát, ktoré nie sú založené na informáciách zistiteľných na trhu;

Pre ocenenie finančných derivátov reálnou hodnotou boli použité oceňovacie modely a ako vstupy do týchto modelov boli použité reálne dáta zistiteľné k 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014 na aktívnom trhu. Finančné deriváty boli teda ocenené na základe zdrojov dát z druhej hierarchickej úrovne.

Poznámky pokračovanie

12. Výnosy

	Rok končiaci 31.12.2015	Rok končiaci 31.12.2014
	v tis. EUR	v tis. EUR
Výnosy z predaja kompresorov	226 904	210 291
Výnosy z predaja zásob materiálu	2 738	2 781
Výnosy z predaja šrotu a iných výrobkov	6 231	7 519
Výnosy z refakturácie prepravy	1 451	1 210
	<u>237 324</u>	<u>221 801</u>

13. Ostatné prevádzkové výnosy

	Rok končiaci 31.12.2015	Rok končiaci 31.12.2014
	v tis. EUR	v tis. EUR
Kurzové zisky, vrátane ziskov zo zabezpečovacích menových derivátov, netto	13	53
Ostatné prevádzkové výnosy	140	138
	<u>153</u>	<u>191</u>

14. Mzdy a odvody

	Rok končiaci 31.12.2015	Rok končiaci 31.12.2014
	v tis. EUR	v tis. EUR
Mzdové náklady	(25 784)	(22 063)
Náklady na sociálne a iné zabezpečenie	(8 997)	(7 646)
Ostatné náklady na zamestnancov	(1 713)	(2 023)
	<u>(36 495)</u>	<u>(31 733)</u>

Vykazované mzdové náklady boli ponížené o sumu 0 tis. EUR (2014: 9 tisíc EUR)
z titulu štátnej pomoci priznanej v roku 2011.

Poznámky pokračovanie

15. Ostatné prevádzkové náklady

	Rok končiaci 31.12.2015 v tis. EUR	Rok končiaci 31.12.2014 v tis. EUR
Spotreba energie	(5 071)	(5 144)
Náklady na prepravu	(5 232)	(4 566)
Náklady na prenájom pracovnej sily	(2 659)	(2 628)
Náklady na opravu a údržbu	(3 035)	(3 153)
Náklady na subdodávateľské služby (zásoby)	(1 537)	(1 208)
Náklady na reklamované výrobky	(712)	(1 188)
Náklady na konzultačné služby	(326)	(290)
Reprezentačné a cestovné náklady	(766)	(823)
Náklady na upratovanie	(472)	(473)
Náklady na telefón, komunikáciu a IT	(218)	(194)
Náklady na nájom	(729)	(535)
Náklady strážnu službu	(270)	(154)
Ostatné prevádzkové náklady	(2 751)	(2 910)
	<u>(23 778)</u>	<u>(23 266)</u>

Náklady na poskytnuté auditorské služby (vykázané v skupine Náklady na konzultačné služby):

	Rok končiaci 31.12.2015 v tis. EUR	Rok končiaci 31.12.2014 v tis. EUR
Náklady na overenie štatutárnej účtovnej závierky	73	71
Ostatné uisťovacie služby	-	-
	<u>73</u>	<u>71</u>

16. Daň z príjmu

	Rok končiaci 31.12.2015 v tis. EUR	Rok končiaci 31.12.2014 v tis. EUR
Splatná daň	(3 383)	(2 041)
Odložená daň	<u>1 271</u>	<u>(555)</u>
Daň z príjmu	<u>(2 112)</u>	<u>(2 596)</u>

Splatná daň z príjmov sa vypočíta pomocou sadzby 22% zo zdaniteľného zisku za rok.

V rámci investičnej pomoci bola spoločnosti schválená úľava na dani z príjmu podľa §2 ods.1 písm. b) zákona o investičnej pomoci v maximálnej výške 2,3 mil. EUR. Táto štátna pomoc bola prvý krát čerpaná v roku 2012 vo výške 278 tis. EUR, v roku 2013 vo výške 647 tis. EUR, v roku 2014 vo výške 576 tis. EUR a v roku 2015 vo výške 798 tis. EUR

Poznámky pokračovanie

16. Daň z príjmu (pokračovanie)

Odsúhlasenie teoretickej dane so skutočným nákladom na daň z príjmov zaúčtovaným do výkazu ziskov a strát:

	Rok končiaci 31.12.2015 v tis. EUR	Rok končiaci 31.12.2014 v tis. EUR
Zisk pred zdanením:	12 538	11 062
Daň vypočítaná sadzbou dane z príjmov 22%	(2 758)	(2 434)
Vplyv nedaňových nákladov a výnosov (trvalé rozdiely)	(154)	(162)
Vplyv úľavy na dani	800	-
Daň z príjmov za rok	(2 112)	(2 596)

Odložená daň k 31.12.2015 a 31.12.2014 vykázaná v súvahe pozostáva z nasledovných položiek:

	Rozdiel daňových a účtovných odpisov v tis. EUR	Neumorená daňová strata a daňová úľava v tis. EUR	Ocenenie zásob v tis. EUR	Finančné deriváty v tis. EUR	Ostatné v tis. EUR	Celkom v tis. EUR
K 1.1.2014	(11 155)	1 650	161	72	913	(8 359)
Medziročná zmena	436	(870)	(28)	(139)	(93)	(694)
K 1.1.2015	(10 719)	780	133	(67)	820	(9 053)
Medziročná zmena	645	20	22	658	584	1 929
K 31.12.2015	(10 075)	800	155	591	1 404	(7 124)

Na zdaniteľné a odpočítateľné dočasné rozdiely a daňové straty sa uplatnila sadzba dane 22%, ktorá bude platná v obdobiach kedy sa očakáva realizácia vzniknutých dočasných rozdielov.

Poznámky pokračovanie

17. Podmienené záväzky

Spoločnosť nemá žiadne významné podmienené záväzky či už z titulu súdnych sporov alebo akýchkoľvek iných právnych nárokov.

18. Záväzné vzťahy

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	v tis. EUR	v tis. EUR
Zazmluvnené záväzky z obstarania strojov a zariadení	<u>375</u>	<u>282</u>

19. Dohody o operatívnom prenájme

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	v tis. EUR	v tis. EUR
Minimálne lízingové splátky z operatívneho prenájmu zúčtované do nákladov bežného roka	<u>729</u>	<u>535</u>

K súvahovému dňu má Spoločnosť nevyrovnané záväzky z nevypovedateľných operatívnych prenájomov s týmito lehotami splatnosti:

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	v tis. EUR	v tis. EUR
Do 1 roka	469	230
V 2. – 5. roku vrátane	<u>686</u>	<u>469</u>
	<u>1 155</u>	<u>699</u>

Nevypovedateľný operatívny prenájom sa týka vysokozdvížných vozíkov, pri ktorých je priemerná doba prenájmu dohodnutá na 3 roky.

Poznámky pokračovanie

20. Transakcie so spriaznenými osobami**Obchodné transakcie**

V priebehu roka Spoločnosť realizovala obchodné transakcie s viacerými spoločnosťami v rámci skupiny Whirlpool Corporation. Tieto transakcie a príslušné zostatky k 31.12. sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách:

	Rok končiaci 31.12.2015 v tis. EUR	Rok končiaci 31.12.2014 v tis. EUR
Výnosy z predaja kompresorov (prevažne materská spoločnosť)	225 842	209 660
Výnosy z predaja materiálu	1 738	1 647
Výnosy z predaja iných výrobkov	2 283	2 873
Nákup hmotného majetku a materiálu	17 393	13 871
Náklady na ostatné služby	1 168	447
Úrokové náklady	-	543
	31.12.2015 v tis. EUR	31.12.2014 v tis. EUR
Pohľadávky z obchodného styku (prevažne materská spoločnosť)	33 863	33 362
Poskytnuté pôžičky (Whirlpool Europe)	18 914	2 008
Závazky z obchodného styku	2 959	1 992
Nevyfakturované dodávky materiálu a služieb	1 876	1 882

Nevyrovnané pohľadávky nie sú zaručené žiadnym majetkom a uhradia sa v hotovosti. Neboli poskytnuté ani prijaté žiadne záruky. V tomto účtovnom období neboli zúčtované žiadne náklady v súvislosti s nedobytnými alebo pochybnými pohľadávkami od spriaznených osôb.

Poskytnuté a prijaté pôžičky od spriaznených strán nie sú zaručené žiadnym majetkom.

21. Finančné nástroje a faktory riadenia finančného rizika**Kategórie finančných nástrojov**

	31.12.2015 v tis. EUR	31.12.2014 v tis. EUR
<u>Finančný majetok</u>		
<u>Úvery a pohľadávky vykazované v amortizovanej hodnote</u>		
Úvery a pôžičky	18 914	2 008
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (bez pohľadávky z DPH)	34 576	33 999
Poskytnuté preddavky	1 022	346
Peniaze a peňažné ekvivalenty	124	42
<u>Finančný majetok vykazovaný v reálnej hodnote</u>		
Finančné deriváty	-	646

Poznámky pokračovanie

21. Finančné nástroje a faktory riadenia finančného rizika (pokračovanie)

<u>Finančné záväzky</u>	31.12.2015 v tis. EUR	31.12.2014 v tis. EUR
<u>Finančné záväzky vykazované v amortizovanej hodnote</u>		
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	65 894	56 647
<u>Finančné záväzky vykazované v reálnej hodnote</u>		
Finančné deriváty	2 860	414

Riadenie finančného rizika

Spoločnosť je vystavená pri svojej činnosti nasledovným finančným rizikám:

- úverové riziko
- riziko likvidity
- trhové riziko, ktoré zahŕňa menové, cenové a úrokové riziko.

Finančné riziká sú v zodpovednosti vedenia Spoločnosti a sú vyhodnocované v spolupráci s hlavnou materskou spoločnosťou Whirlpool Corporation. V spolupráci s Treasury oddelením tejto spoločnosti, Spoločnosť pri riadení svojho komoditného a menového rizika vyplývajúceho z peňažných tokov z podnikateľských činností uzatvára finančné derivátové nástroje, najmä forwardy. V súlade s politikou celej skupiny Whirlpool v oblasti riadenia finančných rizík Spoločnosť neobchoduje s finančnými derivátmi a ani ich nepoužíva na špekulatívne účely.

Úverové riziko

Úverové riziko spojené s likvidnými prostriedkami je obmedzené, pretože zmluvnými stranami sú banky s vysokým ratingom, ktorý im prideliť medzinárodné ratingové agentúry.

Úverové riziko Spoločnosti sa týka najmä pohľadávok z obchodného styku. Sumy vykázané v súvahe sú znížené o opravné položky na nevymožiteľné pohľadávky. Strata zo zníženia hodnoty sa zaúčtuje v prípade zistenia straty, ktorá na základe skúseností naznačuje zníženie návratnosti peňažných tokov. Opravná položka k nevymožiteľným pohľadávkam z obchodného styku bola vytvorená vo výške 100 % na špecifické pohľadávky v hodnote 15 tis. EUR (2014: 15 tis. EUR).

Vzhľadom na skutočnosť, že 98% (2014: 97%) výnosov tvoria výnosy voči spriazneným stranám v skupine Whirlpool Spoločnosť nepovažuje úverové riziko za významné.

Pohľadávky z obchodného styku zahŕňajú pohľadávky s účtovnou hodnotou 3 626 tis. EUR (31.12.2014: 5 147 tis. EUR), z toho pohľadávky z obchodného styku so spriaznenými stranami vo výške 3 585 tis. EUR (31.12.2014: 5 127 tis. EUR), ktoré sú k dátumu súvahy po lehote splatnosti a na ktoré Spoločnosť nevytvorila opravné položky nakoľko nedošlo k zmene úverovej bonity a príslušné sumy sa stále považujú za vymožiteľné.

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku po lehote splatnosti bez znehodnotenia:

	31.12.2015 v tis. EUR	31.12.2014 v tis. EUR
Do 30 dní	427	1 469
31-90 dní	802	1 888
91-180 dní	78	123
181-360 dní	602	602
Nad 360 dní	1 717	1 065
Celkom	3 626	5 147

Poznámky pokračovanie

21. Finančné nástroje a faktory riadenia finančného rizika (pokračovanie)**Riziko likvidity**

Politikou Spoločnosti je mať dostatočné peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty alebo mať možnosť financovania prostredníctvom primeraného počtu úverových liniek, aby mohla pokryť riziko likvidity v súlade so svojou finančnou stratégiou.

K 31.12.2015 mala Spoločnosť k dispozícii úverové linky vo forme limitov na kontokorentných účtoch v hodnote 1 660 tis. EUR s lehotou čerpania do konca mája 2016. Spoločnosť predpokladá, že na plnenie svojich záväzkov použije peňažné toky z prevádzkovej činnosti alebo prostriedky z kontokorentného úveru.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zostávajúce zmluvné doby splatnosti k dátumu súvahy pre finančné záväzky Spoločnosti. Údaje uvedené v tabuľke predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky so zohľadnením najskorších možných termínov splatnosti a zahŕňajú peňažné toky z úrokov a istiny.

	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	Od 3 mesiacov do 1 roka	1-5 rokov	5 rokov a viac	Celkom
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
2015						
Obchodné a iné záväzky	20 682	33 997	11 130	37	48	65 894
Finančné deriváty	342	366	1 169	983	-	2 860
	21 024	34 363	12 300	1 020	48	68 754

	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	Od 3 mesiacov do 1 roka	1-5 rokov	5 rokov a viac	Celkom
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
2014						
Obchodné a iné záväzky	18 324	28 350	9 973	-	-	56 646
Finančné deriváty	120	79	166	49	-	414
	18 444	28 428	10 140	49	-	57 061

Poznámky pokračovanie

21. Finančné nástroje a faktory riadenia finančného rizika (pokračovanie)**Menové riziko**

Spoločnosť uskutočňuje svoje činnosti v rôznych krajinách a je vystavená kurzovým rizikám v dôsledku zmien výmenných kurzov cudzích mien, najmä USD. Kurzové riziko vzniká z budúcich obchodných operácií, vykázaného majetku alebo záväzkov denominovaných v cudzej mene.

Vedenie skupiny Whirlpool vypracovalo postupy riadenia kurzového rizika voči funkčnej mene, platné pre všetky spoločnosti v skupine Whirlpool. Od jednotlivých spoločností sa vyžaduje zaistenie kurzového rizika. Na riadenie kurzového rizika z budúcich obchodných transakcií, vykázaného majetku a záväzkov, používajú podniky v skupine forwardové zmluvy, uzatvárané oddelením Treasury Whirlpool Corporation. Kurzové riziko vzniká ak sú budúce obchodné operácie, vykázaný majetok alebo záväzky denominované v cudzej mene, t.j. mene, ktorá nie je funkčnou menou danej spoločnosti.

Zásadou Spoločnosti pri riadení rizika je zaistiť 50-80% očakávaných peňažných tokov (najmä predaje do zahraničia a nákup zásob zo zahraničia) v USD, počas nasledujúcich 12 mesiacov. Zásadou Spoločnosti je taktiež zaistiť 80-100% vykázaného majetku a záväzkov denominovaných v cudzích menách. Forwardové menové kontrakty k dátumu súvahy sú uvedené v poznámke 12.

Účtovné hodnoty peňažných aktív a záväzkov v cudzích menách k súvahovému dňu sú nasledovné:

	31.12.2015		31.12.2014	
	Aktíva	Záväzky	Aktíva	Záväzky
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
USD	727	2 864	178	1 546
Ostatné	0	73	2	78

Analýza citlivosti na menové riziko

Analýza citlivosti zahŕňa len neuhradené peňažné položky, okrem finančných derivátov, denominované v cudzej mene a upravuje ich prepočet na konci účtovného obdobia o 3% zmenu výmenných kurzov:

	31.12.2015		31.12.2014	
	zmena výmenných kurzov v%	vplyv na výkaz ziskov a strát v tis. EUR	zmena výmenných kurzov v%	vplyv na výkaz ziskov a strát v tis. EUR
EUR/USD	+ 3%	64	+3%	41
EUR/USD	- 3%	(64)	-3%	(41)

Poznámky pokračovanie

21. Finančné nástroje a faktory riadenia finančného rizika (pokračovanie)**Komoditné riziko**

Spoločnosť je vystavená trhovému riziku výkyvu cien pri nákupe určitých surovín, ktorých cena závisí od trhovej ceny komodít na medzinárodných trhoch.

Vedenie skupiny Whirlpool vypracovalo postupy riadenia komoditného rizika, platné pre všetky spoločnosti v skupine Whirlpool. Jednotlivé spoločnosti musia zaistiť komoditné riziko. Na riadenie komoditného rizika z budúcich obchodných transakcií používajú podniky v skupine forwardové zmluvy, uzatvárané oddelením Treasury Whirlpool Corporation.

Zásadou Spoločnosti pri riadení rizika je zaistiť 50-80% očakávaných peňažných tokov (najmä nákup zásob pri ktorých cena sa odvíja od trhovej ceny komodít) počas nasledujúcich 12 mesiacov. Forwardové komoditné kontrakty k dátumu súvahy sú uvedené v poznámke 12.

Úrokové riziko

Spoločnosť je vystavená riziku úrokovej sadzby najmä v dôsledku čerpaných a poskytnutých pôžičiek, ktoré sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou a vystavujú Spoločnosť riziku variability peňažných tokov.

Analýza citlivosti na úrokové riziko

Analýza citlivosti sa stanovila na základe angažovanosti voči úrokovým sadzbám na finančné nástroje k dátumu súvahy. Pri pohľadávkach a záväzkoch s variabilnou sadzbou sa analýza vypracovala za predpokladu, že výška neuhradených pohľadávok a záväzkov k dátumu súvahy bola neuhradená celý rok.

	31.12.2015		31.12.2014	
	zmena v %	vplyv na výkaz ziskov a strát v tis. EUR	zmena v %	vplyv na výkaz ziskov a strát v tis. EUR
Úroková miera	+ 0,5%	95	+ 0,5%	10
Úroková miera	- 0,5%	(95)	- 0,5%	(10)

Reálna hodnota finančných nástrojov

Finančné nástroje v súvahe pozostávajú z pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok, z peňazí a peňažných ekvivalentov, úverov a pôžičiek, záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov. Odhadovaná reálna hodnota týchto nástrojov sa približuje ich bežnej účtovnej hodnote.

Reálna hodnota finančných derivátov vychádza z aktuálnych forwardových kurzov pre forwardy s podobnou splatnosťou.

Riadenie kapitálového rizika

Kapitál Spoločnosti je riadený na úrovni skupiny Embraco Europe, v záujme zabezpečiť schopnosť Spoločnosti pokračovať vo svojich činnostiach, udržiavať zdravé finančné ukazovatele a maximalizovať hodnotu akcionárov.

K 31.12.2015 a k 31.12.2014 nemala Spoločnosť žiadne dlhové zaťaženie.

Poznámky pokračovanie

22. Udalosti po súvahovom dni

Po 31. decembri 2015 nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v účtovnej závierke.