Hella Slovakia Front-Lighting s.r.o.

Účtovná závierka
k 31. máju 2016

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
(IFRS) v znení prijatom Európskou úniou (EÚ)

Obsah

Správa nezávislého audítora	
Výkaz finančnej pozície k 31. máju 2016	4
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci sa 31. mája 2016	5
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. mája 2016	6
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. mája 2016	7
Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. mája 2016	9 – 49

KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Spoločníkovi a konateľom spoločnosti Hella Slovakia Front-Lighting s.r.o.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Hella Slovakia Front-Lighting s.r.o. („Spoločnosť"), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. mája 2016, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. mája 2016, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. máju 2016, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. májom 2016 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

25. augusta 2016
Bratislava, Slovenská republika



Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:
Ing. Mgr. Peter Špeťko, PhD. ACCA
Licencia UDVA č. 994

KPMG Slovensko spol. s r.o., a Slovak limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sro, vložka č. 4864/B
Commercial register of District court Bratislava I, section Sro, file No. 4864/B

IČO/Registration number: 31 348 238
Evidenčné číslo licencie audítora: 96
Licence number of statutory auditor: 96

Hella Slovakia Front-Lighting s.r.o.
Výkaz finančnej pozície k 31. máju 2016
v tisícoch eur

	Poznámka	31. máj 2016	31. máj 2015	1. jún 2014
Majetok				
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	7	70 965	68 933	57 417
Nehmotný majetok	8	37	65	73
Odložená daňová pohľadávka	9	4 848	3 580	1 805
Neobežný majetok celkom		**75 850**	72 578	59 295
Zásoby	10	9 053	9 541	10 013
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	12	20 241	21 508	27 329
Ostatný majetok	13	18 579	15 887	12 997
Úvery a pôžičky	14	-	5 150	11 090
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	15	6	322	254
Daň z príjmov		2 832	-	127
Obežný majetok celkom		50 711	52 408	61 810
Majetok celkom		**126 561**	**124 986**	**121 105**
Vlastné imanie				
Základné imanie		14 359	14 359	14 359
Zákonný rezervný fond		1 436	1 436	1 436
Nerozdelený zisk		40 504	44 770	33 392
Vlastné imanie celkom	16	56 299	**60 565**	49 187
Záväzky				
Úvery a pôžičky	17	4 000	4 000	4 000
Rezervy	18	4 156	2 881	1 539
Neobežné záväzky celkom		8 156	6 881	5 539
Úvery a pôžičky	17	1 653	-	4 000
Rezervy	18	4 699	3 029	1 541
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	19	30 668	34 008	38 503
Ostatné záväzky	20	25 086	19 342	22 335
Daň z príjmov splatná		-	1 161	-
Obežné záväzky celkom		62 106	57 540	66 379
Záväzky celkom		70 262	64 421	71 918
Vlastné imanie a záväzky celkom		**126 561**	**124 986**	**121 105**

Poznámky na stranách 9 až 49 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Hella Slovakia Front-Lighting s.r.o.
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia
za rok končiaci sa 31. mája 2016
v tisícoch eur

Za rok končiaci sa 31. mája	Poznámka	2016	2015
Tržby z predaja výrobkov		173 196	197 553
Tržby z predaja tovaru		339	116
Tržby z predaja služieb		52	131
Tržby	*21*	**173 587**	**197 800**
Ostatné výnosy	*22*	13 711	11 984
Zmena stavu vnútropodnikových zásob		-826	118
Spotreba materiálu		-111 174	-126 666
Spotreba energií		-2 320	-2 314
Náklady na predaný tovar		-305	-96
Služby	*23*	-27 207	-26 679
Osobné náklady	*24*	-19 870	-18 724
Odpisy	*7,8*	-14 353	-12 805
Ostatné náklady	*25*	-3 535	-4 481
Zisk z prevádzkovej činnosti		**7 708**	**18 137**
Finančné výnosy		12	64
Finančné náklady		-162	-175
Finančné náklady netto	*26*	**-150**	**-111**
Zisk pred zdanením		7 558	18 026
Daň z príjmov	*27*	-1 824	-4 148
Zisk po zdanení		5 734	13 878
Ostatné súčasti komplexného výsledku		-	-
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		5 734	13 878

Poznámky na stranách 9 až 49 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Hella Slovakia Front-Lighting s.r.o.
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. mája 2016
v tisícoch eur

	Poznámka	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Celkom
Stav k 1. júnu 2014	*16*	**14 359**	**1 436**	**33 392**	**49 187**
Zisk za účtovné obdobie		-	-	13 878	13 878
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		-	-	**13 878**	**13 878**
Transakcie s vlastníkmi					
Dividendy		-	-	-2 500	-2 500
Stav k 31. máju 2015	*16*	**14 359**	**1 436**	**44 770**	**60 565**
Zisk za účtovné obdobie		-	-	5 734	5 734
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		-	-	5 734	5 734
Transakcie s vlastníkmi					
Dividendy		-	-	-10 000	-10 000
Stav k 31. máju 2016	*16*	**14 359**	**1 436**	**40 504**	**56 299**

Poznámky na stranách 9 až 49 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Hella Slovakia Front-Lighting s.r.o.
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. mája 2016
v tisícoch eur

Za rok končiaci sa 31. mája	Poznámka	2016	2015
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Čistý zisk za účtovné obdobie		5 734	13 878
Úpravy o nepeňažné operácie:			
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	*7, 8*	14 353	12 805
Opravné položky k pohľadávkam, zásobám a dlhodobému majetku		-205	-274
Odpis pohľadávok		113	63
Rezervy	*18*	2 945	2 830
Nerealizované kurzové zisky		-	-63
Úroky nákladové/výnosové, netto	*26*	123	146
Manká a škody	*25*	418	300
Prebytky zásob		-201	-209
Zisk z predaja strojov a zariadení a zásob	*22*	-189	-29
Daň z príjmov	*27*	1 824	4 148
Zisk z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		**24 915**	**33 595**
(Prírastok) / úbytok pohľadávok z obchodného styku		-1 468	2 925
(Prírastok) zásob		- 1 653	-1 388
Prírastok / (úbytok) záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		2 503	-6 820
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		**24 297**	**28 312**
Zaplatená daň z príjmov		-7 085	-4 635
Zaplatené úroky	*26*	-123	-147
Prijaté úroky	*26*	-	1
Príjem z predaja materiálu		1 906	1 811
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		**18 995**	**25 342**
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	*7,8*	-16 411	-24 738
Výnosy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		297	24
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		**-16 114**	**-24 714**
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy / (splátky) úverov (prijaté úvery v skupine)	*17*	1 653	-4 000
Príjmy z úverov (poskytnuté úvery v skupine)	*14*	5 150	5 940
Vyplatené dividendy	*16*	-10 000	-2 500
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-3 197	-560
Čistý (úbytok) peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov		-316	68
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku obdobia	*15*	322	254
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci obdobia	*15*	**6**	**322**

Poznámky na stranách 9 až 49 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

1.	Všeobecné informácie o Spoločnosti	09
2.	Vyhlásenie o zhode	10
3.	Východiská pre zostavenie účtovnej závierky	11
4.	Významné účtovné metódy a účtovné zásady	12
5.	Určenie reálnej hodnoty	20
6.	Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované	21
7.	Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	23
8.	Nehmotný majetok	24
9.	Odložená daňová pohľadávka	25
10.	Zásoby	26
11.	Finančné nástroje podľa kategórií	27
12.	Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	28
13.	Ostatný majetok	29
14.	Úvery a pôžičky (poskytnuté)	29
15.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	29
16.	Základné imanie a fondy	30
17.	Úvery a pôžičky (prijaté)	30
18.	Rezervy	31
19.	Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	32
20.	Ostatné záväzky	33
21.	Tržby	33
22.	Ostatné výnosy z prevádzkovej činnosti	34
23.	Služby	34
24.	Osobné náklady	35
25.	Ostatné náklady z prevádzkovej činnosti	35
26.	Finančné výnosy a finančné náklady	35
27.	Daň z príjmov	36
28.	Nájmy	36
29.	Otvorené kontrakty na obstaranie majetku (kapitálové záväzky)	36
30.	Podmienené záväzky	37
31.	Podmienený majetok	37
32.	Informácie o príjmoch a výhodách členov štatutárnych orgánov, dozorných orgánov a iných orgánov účtovnej jednotky	37
33.	Spriaznené osoby	38
34.	Riadenie finančných rizík	40
35.	Vysvetlenie prechodu IFRS/EÚ	44
36.	Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky	49

1. Všeobecné informácie o Spoločnosti

Vykazujúca účtovná jednotka

Hella Slovakia Front-Lighting s.r.o. (ďalej ako "Spoločnosť") je spoločnosť založená na Slovensku.

Sídlo Spoločnosti je:

Kočovce 228
Kočovce 916 31
Slovensko

Spoločnosť bola založená 14. augusta 2002 a do obchodného registra bola zapísaná 6. decembra 2002 (Obchodný register Okresného súdu Trenčín, oddiel Sro, vložka 13573/R).

Identifikačné číslo Spoločnosti (IČO) je 36 326 739, daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020183616.

Hlavné činnosti Spoločnosti

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti sú:

- výroba osvetľovacej techniky,
- výroba strojov a zariadení na výrobu osvetľovacej techniky.

Počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti v účtovnom období končiacom sa 31. mája 2016 bol 954 (v účtovnom období končiacom sa 31. mája 2015 bol 919 a k 1. júnu 2014 821 zamestnancov).

Počet zamestnancov k 31. máju 2016 bol 972, z toho 6 vedúcich zamestnancov (k 31. máju 2015 to bolo 940 zamestnancov, z toho 5 vedúcich zamestnancov a k 1. júnu 2014 863 zamestnancov, z toho 4 vedúci zamestnanci).

Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa IFRS v znení prijatom Európskou Úniou v súlade s § 17 ods. 6 a § 17a ods. 2 zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov za účtovné obdobie od 1. júna 2015 do 31. mája 2016.

Dátum schválenia účtovnej závierky na zverejnenie

Účtovná závierka bola zostavená k 31. máju 2016 a za rok končiaci 31. mája 2016 a bola zostavená a schválená na zverejnenie štatutárnym orgánom Spoločnosti 25. augusta 2016.

Spoločník Spoločnosti môže meniť túto účtovnú závierku do jej schválenia spoločníkom.

1. Všeobecné informácie o Spoločnosti pokračovanie

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. máju 2015, za predchádzajúce účtovné obdobie zostavená podľa slovenských účtovných predpisov (zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov), bola schválená rozhodnutím jediného spoločníka dňa 26. októbra 2015.

Informácie o orgánoch Spoločnosti

Štatutárny orgán	Ing. Peter Bustin – konateľ Matthias Wiehen – konateľ
Prokúra	Ing. Helena Králiková - prokurista

Štruktúra spoločníkov

Štruktúra spoločníkov je nasledovná:

	31. máj 2016 (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)	31. máj 2015 (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)
Hella Slovakia Holding, s.r.o.	14 359	100	13 359	100
Celkom	**14 359**	**100**	**14 359**	**100**

Informácie o materskej spoločnosti, ktorá zostavuje účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku

Materská spoločnosť Hella Slovakia Holding, s.r.o. nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku z dôvodu oslobodenia na medzistupni, t.j. jej materská spoločnosť zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa právnych predpisov Európskej Únie. Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky Hella Group.

Konsolidovanú účtovnú závierku Hella Group zostavuje spoločnosť Hella KG Hueck & Co., Rixbecker Strasse 75, 595 52 Lippstadt, Nemecko. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať priamo v sídle uvedenej spoločnosti.

2. Vyhlásenie o zhode

Účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (IFRS/EÚ). Toto je prvá účtovná závierka Spoločnosti zostavená podľa IFRS/EÚ a bol v nej použitý štandard IFRS 1 *Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva.*

Vysvetlenie, ako prechod na IFRS/EÚ ovplyvnil finančnú situáciu, finančnú výkonnosť a peňažné toky Spoločnosti, je uvedené v bode 36.

3. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti (going concern).

Základy pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená na základe zásady historických obstarávacích cien.

Funkčná a prezentačná mena

Funkčnou menou Spoločnosti je euro. Účtovná závierka je prezentovaná v mene euro a všetky finančné informácie prezentované v mene euro sú zaokrúhlené na tisice, ak nie je uvedené inak.

Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS/EÚ vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti urobilo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných postupov 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 môžu líšiť od odhadov.

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

Budúce udalosti a ich vplyv sa nedajú určiť s úplnou istotou. Podobne uskutočnené účtovné odhady vyžadujú posúdenie a tie odhady, ktoré sú použité pri zostavovaní účtovnej závierky, sa zmenia, keď nastanú nové okolnosti, alebo sú dostupné nové informácie a skúsenosti, alebo keď sa zmení podnikateľské prostredie, v ktorom Spoločnosť pôsobí. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od tých, ktoré boli odhadované.

Zásadné odhady a predpoklady, kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia, sú uvedené nižšie.

4. Významné účtovné metódy a účtovné zásady

Účtovné metódy a účtovné zásady uvedené nižšie boli konzistentne aplikované vo všetkých obdobiach, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke a pri zostavovaní otváracieho IFRS/EÚ výkazu finančnej pozície k 1. júnu 2014 za účelom prechodu na IFRS/EÚ.

a) Cudzia mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na funkčnú menu výmenným kurzom určeným Európskou centrálnou bankou platným v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné položky majetku a záväzkov v cudzej mene ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sú prepočítané na euro kurzom cudzej meny platným ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Nepeňažné položky majetku a záväzkov v cudzej mene, ktoré sú ocenené v historických cenách, sú prepočítané kurzom cudzej meny platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely z prepočtu cudzej meny sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

b) Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

i. Vykazovanie a oceňovanie

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú ocenené obstarávacou cenou znížených o oprávky (pozri nižšie) a o kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod h) Zníženie hodnoty). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady priamo priraditeľné k obstaraniu majetku. Tam, kde je to relevantné, obstarávacia cena zahŕňa aj prvotný odhad nákladov na demontáž a odstránenie majetku a na uvedenie miesta jeho umiestnenia do pôvodného stavu, a náklady na úvery a pôžičky, ako je opísané nižšie.

Náklady na úvery a pôžičky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku, sú súčasťou obstarávacej ceny/vlastných nákladov tohto majetku.

Ak položky nehnuteľností, strojov a zariadení majú rôznu dobu použiteľnosti, potom sú účtované ako samostatné položky (veľké náhradné diely) nehnuteľnosti, strojov a zariadení.

Zisk a strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení sa zistí porovnaním výnosov z vyradenia a účtovnej hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení a vykazuje sa vo výkaze ziskov a strát netto.

ii. Následné náklady

Následné náklady sa aktivujú iba vtedy, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s príslušným nákladom budú plynúť do Spoločnosti a dajú sa spoľahlivo oceniť. Náklady na opravy alebo údržbu nehnuteľností, strojov a zariadení, ktoré vznikli v súvislosti s obnovením alebo udržaním očakávaných ekonomických úžitkov z majetku, sa vykazujú ako náklady v tom období, v ktorom vznikli.

iii. Odpisy

Odpisy sa počítajú z odpisovateľnej hodnoty, ktorou je obstarávacia cena majetku po odpočítaní jeho reziduálnej hodnoty.

Odpisy sú vykázané vo výkaze ziskov a strát na rovnomernom základe počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehnuteľností, strojov a zariadení. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po mesiaci, v ktorom bol majetok uvedený do užívania. Obstarávaný hmotný majetok sa neodpisuje.

Odhadované doby použiteľnosti, metódy odpisovania a odpisové sadzby sú stanovené pre jednotlivé skupiny nehnuteľností, strojov a zariadení a sú nasledovné:

4. Významné účtovné metódy a účtovné zásady pokračovanie

	Predpokladaná doba použiteľnosti v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Stavby	12 až 20	5 – 8,3 %	Lineárna
Stroje, prístroje a zariadenia	4 až 12	8,3 % - 25 %	Lineárna
Dopravné prostriedky	3 až 4	25 % - 33,3 %	Lineárna

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a reziduálne hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobia sa potrebné úpravy.

iv. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

Faktory, ktoré sú považované za dôležité pri posudzovaní zníženia hodnoty majetku sú:

- technologický pokrok,
- významne nedostatočné prevádzkové výsledky v porovnaní s historickými alebo plánovanými prevádzkovými výsledkami,
- významné zmeny v spôsobe použitia majetku Spoločnosti alebo celkovej zmeny stratégie Spoločnosti,
- zastaranosť produktov.

Ak Spoločnosť zistí, že na základe existencie jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho návratnú hodnotu, určí zníženie hodnoty majetku na základe odhadov projektovaných čistých diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z daného majetku, vrátane jeho prípadného predaja. Odhadované zníženie hodnoty by sa mohlo preukázať ako nedostatočné, ak analýzy nadhodnotili peňažné toky alebo ak sa zmenia podmienky v budúcnosti. Pre viac informácií pozri bod h) Zníženie hodnoty.

c) Nehmotný majetok

i. Vykazovanie a oceňovanie

Nehmotný majetok obstaraný Spoločnosťou má určitú dobu použiteľnosti a oceňuje sa obstarávacou cenou zníženou o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod h) Zníženie hodnoty).

ii. Výskum a vývoj

Náklady na výskum vynaložené s cieľom získať nové vedecké alebo technické poznatky, sa účtujú do nákladov v účtovných obdobiach, v ktorých vznikli.

Vývojom sa rozumie najmä plánovanie a dizajn výroby nových alebo významne zlepšených výrobkov a procesov. Náklady na vývoj sa aktivujú len vtedy, ak náklady na vývoj sa dajú spoľahlivo oceniť, výrobky alebo procesy je možné technicky dokončiť tak, že ich bude možné používať a predať, budúce ekonomické úžitky sú pravdepodobné, a existuje zámer Spoločnosti vývoj dokončiť a Spoločnosť má dostupné zdroje na dokončenie vývoja, na použitie a predaj. Aktivované náklady obsahujú náklady na materiál, priame mzdy, výrobnú réžiu bezprostredne súvisiacu s vytvorením majetku na prevádzkovanie určeným spôsobom, a aktivované náklady na úroky a pôžičky. Ostatné náklady na vývoj sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v tých účtovných obdobiach, v ktorých vznikli.

Aktivované náklady na vývoj sa oceňujú obstarávacou cenou/vlastnými nákladmi zníženými o oprávky a prípadné kumulované straty zo znehodnotenia.

4. Významné účtovné metódy a účtovné zásady pokračovanie

iii. Následné náklady

Následné náklady sa aktivujú len vtedy, ak zvýšia budúce ekonomické úžitky obsiahnuté v položke nehmotného majetku, ktorého sa týkajú. Všetky ostatné náklady, vrátane nákladov na interne generovaný goodwill a značky, sa vykazujú ako náklad vo výkaze ziskov a strát v tom období, v ktorom vznikli.

iv. Odpisy

Odpisy sa počítajú z obstarávacej ceny majetku zníženej o jeho reziduálnu hodnotu.

Odpisy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na rovnomernom základe počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehmotného majetku. Odpisovať sa začína od prvého dňa mesiaca nasledujúceho po mesiaci, v ktorom bol nehmotný majetok uvedený do užívania.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú stanovené pre neobežný nehmotný majetok nasledovne:

	Predpokladaná doba použiteľnosti v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Softvér	4	25 %	Lineárna
Aktivované náklady na vývoj	5	20 %	Lineárna

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a reziduálne hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobia sa potrebné úpravy.

v. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

Posúdenie zníženia hodnoty nehmotného majetku je vykonané podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, ako je popísané v účtovnej zásade b) iv. vyššie.

d) Nájmy

i. Najatý majetok (Spoločnosť ako nájomca)

Nájom za podmienok, pri ktorých Spoločnosť prevezme všetky podstatné riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku, sa klasifikuje ako finančný prenájom. Pri prvotnom vykázaní sa najatý majetok oceňuje sumou, ktorá sa rovná reálnej hodnote alebo súčasnej hodnote minimálnych leasingových splátok, podľa toho, ktorá je nižšia. Po prvotnom vykázaní sa o majetku účtuje v súlade s účtovnými postupmi platnými pre tento druh majetku.

Iný druh nájmu sa klasifikuje ako operatívny nájom a najatý majetok sa nevykazuje vo výkaze finančnej pozície Spoločnosti.

ii. Platby nájomného

Platby na základe operatívneho nájmu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas dohodnutej doby nájmu. Stimuly k nájmu sa vykazujú ako neoddeliteľná súčasť celkových nákladov na nájomné počas doby trvania nájmu.

4. Významné účtovné metódy a účtovné zásady pokračovanie

Minimálne leasingové splátky sa pri finančnom leasingu rozdeľujú medzi finančné náklady a zníženie nesplateného záväzku. Finančné náklady sú alokované do každého obdobia počas doby trvania nájmu tak, aby bola zabezpečená konštantná úroková sadzba na zostávajúcu hodnotu záväzku.

e) Finančné nástroje

i. Nederivátový finančný majetok a záväzky – vykazovanie a odúčtovanie

Spoločnosť prvotne účtuje úvery a pohľadávky ku dňu ich vzniku. Všetky ostatný finančné aktíva a pasíva sú prvotne účtované ku dňu uzavretia obchodu.

Spoločnosť odúčtuje finančný majetok, keď uplynie zmluvné právo na peňažné toky plynúce z tohto majetku alebo prevedie práva získať zmluvné peňažné toky v transakcii, v ktorej však podstatné riziká a odmeny plynúce z vlastníctva finančného majetku sú prevedené, alebo nepostúpi ani nezachováva všetky podstatné riziká a odmeny plynúce z vlastníctva a neponechá si kontrolu nad prevedeným majetkom. Úrok v prípade odúčtovaného finančného majetku, ktorý je vytvorený alebo zachovaný Spoločnosťou sa účtuje ako samostatný majetok alebo záväzok.

Nederivátové finančné záväzky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote zníženej o priraditeľné transakčné náklady. Následne sú ocenené vo výške amortizovaných nákladov, použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Spoločnosť odúčtuje finančné záväzky, keď boli jej zmluvné záväzky vyrovnané alebo zrušené alebo premlčané.

ii. Nederivátový finančný majetok – ocenenie

Spoločnosť klasifikuje nederivátový finančný majetok ako pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky a peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote. Následne sa oceňujú vo výške amortizovaných nákladov, použitím efektívnej úrokovej miery, upravené o straty zo znehodnotenia.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov obsahujú peňažné prostriedky.

iii. Nederivátové finančné záväzky - ocenenie

Spoločnosť klasifikuje nederivátové finančné záväzky do kategórie ostatných finančných záväzkov.

Úročené úvery a pôžičky

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote zníženej o priraditeľné transakčné náklady. Po prvotnom vykázaní sa úročené pôžičky vykazujú vo výške amortizovaných nákladov, pričom rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia a obstarávacími nákladmi, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania úverového vzťahu metódou efektívnej úrokovej miery.

4. Významné účtovné metódy a účtovné zásady pokračovanie

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou. Následne sa oceňujú amortizovanými nákladmi.

f) Zásoby

Zásoby sú ocenené obstarávacou cenou/vlastnými nákladmi alebo čistou realizačnou hodnotou, podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizačná hodnota je odhadovaná predajná cena pri bežnom obchodnom styku znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a o náklady na predaj.

Nakupované zásoby sú ocenené obstarávacími cenami s použitím váženého aritmetického priemeru. Obstarávacia cena obsahuje cenu obstarania a súvisiace náklady (prepravné, clo, provízie, atď.) ktoré vznikli v súvislosti s uvedením zásob do ich súčasného miesta a stavu. Zľavy a rabaty sú súčasťou ocenenia zásob.

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). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahŕňa v závislosti od stupňa dokončenia týchto zásob. Správna réžia, odbytové náklady a úroky z úverov a pôžičiek nie sú súčasťou vlastných nákladov.

Zníženie hodnoty zásob na ich čistú realizačnú hodnotu a všetky straty zo zásob sa vykazujú ako náklad v tom účtovnom v období, v ktorom k zníženiu hodnoty alebo k strate došlo.

g) Výnosy budúcich období

Výnosy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím. Ako výnosy budúcich období sú vykázané platby od zákazníkov za formy, ktoré sú vo vlastníctve zákazníka a sú vykázané v rámci dlhodobého hmotného majetku Spoločnosti (stroje a zariadenia), keďže Spoločnosť prevzala všetky podstatné riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku. Výnosy budúcich období sa rozpúšťajú do výnosov v priebehu trvania projektu, v ktorom sa formy používajú.

h) Zníženie hodnoty

Finančný majetok

K zníženiu hodnoty finančného majetku dochádza vtedy, keď z objektívnych dôvodov vyplýva, že jedna alebo viaceré udalosti mali negatívny vplyv na predpokladané budúce peňažné toky plynúce z tohto majetku.

Strata zo zníženia hodnoty finančného majetku oceneného amortizovanými nákladmi sa vypočíta ako rozdiel medzi jeho účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou.

Individuálne významné položky finančného majetku sa testujú na zníženie hodnoty jednotlivo. Ostatné položky finančného majetku sa hodnotia spoločne v skupinách, ktoré majú podobné charakteristiky úverového rizika.

Všetky straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a premietajú sa do zníženia hodnoty pohľadávok.

4. Významné účtovné metódy a účtovné zásady pokračovanie

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak zrušenie možno objektívne priradiť k udalosti, ktorá nastane po vykázaní straty zo zníženia hodnoty. V prípade finančného majetku oceneného amortizovanými nákladmi sa zrušenie vykáže vo výkaze ziskov a strát.

Nefinančný majetok

Účtovná hodnota nefinančného majetku Spoločnosti, iného ako nehnuteľností, strojov a zariadení (pozri účtovné zásady bod b) iv), nehmotného majetku (pozri účtovné zásady bod c) iv), a odloženej daňovej pohľadávky (pozri účtovné zásady bod l) ii) sa posudzuje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka z hľadiska možnosti existencie indikátorov zníženia hodnoty tohto majetku. Ak takéto indikátory existujú, odhadne sa návratná hodnota daného majetku.

Zníženie hodnoty sa vykáže vždy, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Zníženie hodnoty sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku zabezpečujúca príjem peňažných prostriedkov, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od príjmov peňažných prostriedkov z ostatného majetku alebo skupín majetku. Zníženie hodnoty vykázané s ohľadom na jednotku generujúcu peňažné prostriedky je alokované ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) proporčne.

Návratná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky je reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo hodnota v používaní, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri určení hodnoty v používaní sa predpokladané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie budúcej časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok. Pre majetok, ktorý negeneruje do veľkej miery samostatné peňažné toky, sa návratná hodnota určuje pre skupinu jednotiek generujúcich peňažné prostriedky, do ktorej tento majetok patrí.

Straty zo zníženia hodnoty majetku vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa vyhodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že sa strata znížila alebo prestala existovať. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak došlo k zmene predpokladov použitých na určenie návratnej hodnoty.

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší len v rozsahu, v akom účtovná hodnota majetku neprevýši účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty.

i) Rezervy

Rezerva sa vykáže vo výkaze finančnej pozície, ak má Spoločnosť v dôsledku minulej udalosti existujúci právny alebo implicitný záväzok, ktorý možno spoľahlivo odhadnúť a je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku bude viesť k úbytku ekonomických úžitkov v budúcnosti. Pri určení hodnoty rezerv sa očakávané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie hodnoty peňazí a riziká vzťahujúce sa na daný záväzok.

j) Tržby

Tržby z predaja vlastných výrobkov a tovaru z bežných činností sa oceňujú v reálnej hodnote prijatej protihodnoty alebo nárokovateľnej protihodnoty po zohľadnení všetkých vratiek, obchodných zliav a objemových rabatov. Tržby sa vykážu, ak existuje presvedčivý dôkaz, vo väčšine prípadov vo forme predajnej zmluvy, že významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom výrobkov a tovaru boli prevedené na kupujúceho, je pravdepodobné, že protihodnota sa obdrží, súvisiace náklady a možné vratky výrobkov a tovaru sa dajú spoľahlivo odhadnúť, neexistuje manažérska spoluzodpovednosť v súvislosti s výrobkami a tovarom, a suma výnosu sa dá spoľahlivo oceniť. Ak je pravdepodobné, že budú poskytnuté zľavy a ich hodnota sa dá spoľahlivo oceniť, potom sa zľava vykáže ako zníženie tržieb vtedy, keď sa vykáže predaj.

4. Významné účtovné metódy a účtovné zásady pokračovanie

Tržby z poskytovaných služieb sa vykážu vo výkaze ziskov a strát podľa stupňa dokončenia transakcie ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Stupeň dokončenia sa posudzuje podľa prehľadu vykonaných prác. Ak sa výsledok transakcie, ktorá zahŕňa aj poskytovanie služieb, nedá spoľahlivo oceniť, tržby sa vykážu iba vo výške nákladov, ktoré je možné získať späť.

Výnosy z prenájmu sa vykážu vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby prenájmu. Poskytnuté stimuly k prenájmu sa vykazujú ako súčasť celkových výnosov z prenájmu počas doby prenájmu. Výnosy z prenájmu z najatého majetku sa vykazujú ako výnosy zo služieb.

k) Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú najmä:

- nákladové úroky z úverov a pôžičiek, počítané metódou efektívnej úrokovej miery (okrem tých, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku)
- výnosové úroky z investovaných prostriedkov
- poplatky za vedenie účtu a
- kurzové zisky a straty.

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na báze časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej sadzby.

Náklady na úvery a pôžičky, ktoré nie sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku, sa vykážu vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery.

Kurzové zisky a straty z finančného majetku a záväzkov sú vykázané netto ako finančné náklady alebo finančné výnosy podľa toho, či je výsledkom pohybu kurzov cudzích mien čistý zisk alebo čistá strata.

l) Daň z príjmov

Daň z príjmov (náklad) zahŕňa splatnú a odloženú daň. Splatná a odložená daň sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát okrem položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní alebo v ostatných súčastiach komplexného výsledku.

i. Splatná daň

Splatná daň z príjmov je očakávaný daňový záväzok/pohľadávka zo zdaniteľných príjmov alebo strát za obdobie počítaná s použitím sadzby dane platnej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a úprav daňového záväzku z minulých rokov.

ii. Odložená daň

Odložená daň sa vykáže z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely finančného výkazníctva a ich hodnoty pre daňové účely. Odložená daň sa nepočíta z dočasných rozdielov, ktoré vznikajú pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzkov v transakcii, ktorá nie je podnikovou kombináciou a ktorá v čase transakcie nemá vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane.

Odložená daň vyjadruje daňové dôsledky, ktoré sledujú spôsob, akým Spoločnosť očakáva úhradu alebo vyrovnanie účtovnej hodnoty svojho majetku a záväzkov na konci účtovného obdobia.

4. Významné účtovné metódy a účtovné zásady pokračovanie

Odložená daň sa počíta podľa sadzby dane, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k ich vyrovnaniu, pričom sa použijú sadzby dane podľa zákonov alebo návrhu zákonov, ktoré boli prijaté alebo v podstate prijaté do dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka a záväzok sa môžu vzájomne započítať, ak existuje právne vymožiteľné právo započítať splatný daňový záväzok a pohľadávku a ak ide o rovnaký daňový úrad a rovnakého daňovníka, alebo sa týkajú rôznych daňovníkov, ale títo majú v úmysle vyrovnať daňové záväzky a pohľadávky netto alebo ich daňové pohľadávky a záväzky budú realizované súčasne.

O odloženej daňovej pohľadávke z nevyužitých daňových strát, daňových úľav a odpočítateľných dočasných rozdielov sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému bude možné vyrovnať dočasné rozdiely, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa preveruje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane z príjmov.

iii. Daňové riziko

Pri určovaní hodnoty splatnej a odloženej dane berie Spoločnosť do úvahy vplyv neistých daňových pozícií a prípadné ďalšie dane a úroky, ktoré by mohli byť splatné. Toto zhodnotenie je založené na odhadoch a predpokladoch a môže predstavovať celý rad úsudkov, ktoré sa viažu k budúcim udalostiam. Nové informácie, ktoré môžu byť k dispozícii, môžu zmeniť úsudok Spoločnosti ohľadom primeranosti existujúcich daňových záväzkov; takéto zmeny v daňových záväzkoch ovplyvnia náklad dane z príjmu v tom účtovnom období, v ktorom k takejto zmene dôjde.

m) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky sa nediskontujú a vykazujú sa ako náklad v tom období, v ktorom zamestnanec poskytol súvisiacu službu. Rezerva sa vykazuje vo výške, v ktorej sa očakáva vyplatenie krátkodobých peňažných odmien, ak má Spoločnosť existujúci právny alebo implicitný záväzok vyplatiť túto sumu ako dôsledok služby poskytnutej zamestnancom v minulosti a tento záväzok možno spoľahlivo oceniť.

Záväzky zo zamestnaneckých požitkov (Defined benefit plan)

Spoločnosť vypláca plnenie pri odchode zamestnancov do starobného dôchodku podľa podmienok stanovených v kolektívnej zmluve v závislosti od počtu odpracovaných rokov.

Dôchodkové programy s vopred stanovenými príspevkami (Defined contribution pension plan)

Spoločnosť prispieva do štátnych a súkromných fondov dôchodkového poistenia s vopred stanovenými príspevkami. Spoločnosť platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež príspevok do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške na základe hrubých miezd.

n) Kompenzácia

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú. Ich netto hodnota sa vykazuje vo výkaze finančnej pozície vtedy a len vtedy, ak má Spoločnosť právo na kompenzáciu týchto zostatkov a má v úmysle platiť na netto báze alebo predať majetok a súčasne uhradiť záväzok.

4. Významné účtovné metódy a účtovné zásady pokračovanie

Výnosy a náklady sa vykazujú na netto báze len vtedy, ak to dovoľujú účtovné štandardy, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií.

o) Výplata dividend

Výplata dividend spoločníkovi sa vykazuje ako záväzok v účtovnej závierke v období, v ktorom sú dividendy schválené spoločníkom Spoločnosti.

5. Určenie reálnej hodnoty

Reálna hodnota pre účely oceňovania a/alebo zverejňovania je určená na základe nasledovných metód:

i. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok je určená ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou úrokovou mierou ku dňu ocenenia. Krátkodobé pohľadávky, ktoré nemajú stanovenú úrokovú mieru, sa oceňujú fakturovanou hodnotou, ak efekt diskontovania je nevýznamný. Reálna hodnota sa určuje pri prvotnom ocenení a pre účely zverejnenia ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

ii. Nederivátové finančné záväzky

Nederivátové finančné záväzky sa oceňujú reálnou hodnotou pri ich prvotnom vykázaní a pre účely zverejnenia ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Reálna hodnota sa určuje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov z istiny a úrokov diskontovaná trhovou úrokovou mierou ku dňu ocenenia. Reálne hodnoty prijatých úverov sa vypočítajú diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím platných medzibankových sadzieb. Pri prijatých úveroch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

6. Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie ešte nie sú účinné k 31. máju 2016 a neboli pri zostavení účtovnej závierky aplikované:

IFRIC 21 Poplatky
IFRIC 21 bol vydaný 20. mája 2015 a je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 17. júna 2016. Interpretácia objasňuje, ako sa má účtovať o povinnosti zaplatiť určitý poplatok, ktorý nie je daňou z príjmov. Zaväzujúca udalosť, na základe ktorej vzniká záväzok je udalosť definovaná v príslušnej legislatíve, ktorá má za následok vznik povinnosti platby poplatku. Skutočnosť, že jednotka je ekonomicky nútená pokračovať vo svojej činnosti v budúcich obdobiach alebo zostaviť účtovnú závierku za predpokladu jej nepretržitého trvania, nezakladá povinnosť platby. Rovnaké kritériá sa uplatňujú aj na priebežné a riadne účtovné závierky. Aplikácia interpretácie na záväzky, ktoré vznikajú z obchodovania s emisnými kvótami, je voliteľná.

Spoločnosť momentálne posudzuje vplyv novej interpretácie na účtovnú závierku.

Doplnenia k IFRS 11: Účtovanie o obstaraní účasti v spoločných prevádzkach
Doplnenia k IFRS 11 sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená.

Tieto doplnenia vyžadujú, aby sa účtovanie o podnikových kombináciách aplikovalo na obstaranie účasti v spoločných prevádzkach, ktoré tvoria podnik.

Účtovanie o podnikových kombináciách sa uplatňuje aj na obstaranie ďalšej účasti v spoločných prevádzkach, ak si spoločný prevádzkovateľ ponecháva spoločnú kontrolu. Ďalšia obstaraná účasť sa oceňuje reálnou hodnotou. Účasť v spoločnej prevádzke, ktorá sa obstarala predtým, sa nepreceňuje.

Vplyv prijatia doplnení sa môže posúdiť až v tom roku, v ktorom sa doplnenia prvýkrát aplikovali, keďže ich vplyv bude závisieť od obstarania spoločných prevádzok, ktoré sa uskutočnili v priebehu účtovného obdobia. Spoločnosť nemá v úmysle prijať doplnenia skôr, preto nie je možné odhadnúť ich vplyv na účtovnú závierku.

Doplnenie k IAS 1 - Iniciatíva o zverejňovaní
Doplnenia k IAS 1 v súvislosti s Iniciatívou o zverejňovaní (vydaná v decembri 2014 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Novela štandardu objasňuje princíp významnosti a vysvetľuje, že účtovná jednotka nemusí uviesť niektoré zverejnenia požadované IFRS, ak informácia, ktorá zo zverejnenia vyplýva, nie je významná, a to aj v prípade, že IFRS štandard uvádza zoznam konkrétnych požiadaviek na zverejnenie alebo ich označuje ako minimálne požiadavky. Štandard okrem toho poskytuje nové usmernenia ohľadom medzisúčtov v účtovnej závierke – konkrétne to, že tieto medziúčty (a) musia pozostávať z riadkových položiek, ktoré pozostávajú z hodnôt účtovaných a oceňovaných podľa IFRS, (b) musia byť prezentované a označované tak, aby boli jednotlivé riadkové položky, ktoré spadajú do medzisúčtu, jasné a zrozumiteľné, (c) musia byť používané konzistentne v jednotlivých účtovných obdobiach a (d) nesmú byť zvýraznené viac než medzisúčty a súčty požadované IFRS štandardami.

Spoločnosť v súčasnosti posudzuje vplyv novej interpretácie na účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 16 a IAS 38: Objasnenie akceptovateľnej metódy odpisovania
Doplnenia sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr, aplikujú sa prospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená.

Doplnenia explicitne stanovujú, že metóda odpisovania na základe dosahovania výnosov sa nesmie používať pri nehnuteľnostiach, strojoch a zariadeniach.

Doplnenia taktiež zavádzajú vyvrátiteľný predpoklad, že použitie metódy odpisovania nehmotného majetku, ktorá je založená na dosahovaní výnosov, je nevhodná. Tento predpoklad môže byť vyvrátený len vtedy, ak výnosy a spotreba ekonomických úžitkov z nehmotného majetku "vzájomne úzko súvisia" alebo keď je nehmotný majetok vyjadrený ako miera výnosov.

6. Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované pokračovanie

Očakáva sa, že doplnenia nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti pri ich prvej aplikácii, pretože Spoločnosť nepoužíva metódu odpisovania, ktorá je založená na dosahovaní výnosov.

Doplnenia k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 41 Poľnohospodárstvo

Doplnenia sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená.

Podľa týchto doplnení plodonosné rastliny spadajú pod pôsobnosť IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a nie pod IAS 41 Poľnohospodárstvo, a to z dôvodu, že ich pestovanie je podobné výrobe.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii, pretože Spoločnosť nemá plodonosné rastliny.

Doplnenia k IAS 27: Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke

Doplnenia sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr a majú sa aplikovať retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená.

Doplnenia k IAS 27 dovoľujú, aby spoločnosť použila metódu vlastného imania v separátnej účtovnej závierke pri účtovaní o investíciách v dcérskych, pridružených a spoločných podnikoch.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii, keďže spoločnosť nemá investície v dcérskych, pridružených a spoločných podnikoch.

Ročné vylepšenia IFRS

Ročné vylepšenia IFRS za rok 2014 (vydané 25. septembra 2014 a účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Novely majú vplyv na 4 štandardy.

Cieľom doplnenia k IFRS 5 bolo objasniť, že zmena v spôsobe vyradenia finančného majetku (preklasifikovanie zo skupiny "držaný na predaj" do skupiny "držaný na distribúciu" alebo naopak) nepredstavuje zmenu v pláne predaja alebo distribúcie a ako taká, nemusí byť zaúčtovaná.

Doplnenie k IFRS 7 obsahuje usmernenie, ktoré má vedeniu účtovnej jednotky pomôcť pri stanovení, či podmienky dohody o obsluhe finančného majetku získaného prevodom predstavujú pokračujúcu zaangažovanosť pre účely zverejnenia podľa IFRS 7. Doplnenie takisto objasňuje, že zverejnenie vzájomného započítania podľa IFRS 7 sa nevyžaduje v priebežnej účtovnej závierke, za predpokladu, že to inak nevyžaduje IAS 34.

Doplnenie k IAS 19 prináša vysvetlenie, že v prípade záväzkov z požitkov po ukončení zamestnania by pri rozhodovaní o diskontnej sadzbe, existencii rozvinutého trhu s vysoko kvalitnými podnikovými dlhopismi, alebo o tom, ktoré úrokové miery zo štátnych dlhopisov použiť, mala byť dôležitá mena, v ktorej sú záväzky denominované a nie krajina, v ktorej vznikli.

IAS 34 bude požadovať krížový odkaz z priebežnej účtovnej závierky na "informácie zverejnené na inom mieste priebežnej účtovnej správy".

V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad doplnení na svoju účtovnú závierku.

Spoločnosť neplánuje aplikovať vyššie uvedené doplnenia štandardov a interpretácie pred dňom ich účinnosti. Všetky nové doplnenia štandardov a interpretácie, ktoré sú relevantné pre Spoločnosť, budú aplikované Spoločnosťou, keď nadobudnú účinnosť.

7. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

v tisícoch eur	Pozemky	Stavby	Stroje a zariadenia	Obstarávaný hmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena					
Stav k 1. júnu 2014	535	25 997	108 163	4 766	139 461
Prírastky	-	471	4 592	19 675	24 734
Presuny	10	2 925	1 560	-4 495	-
Úbytky	-	-	-2 464	-392	-2 856
Stav k 31. máju 2015	**545**	**29 393**	**111 851**	**19 554**	**161 343**
Stav k 1. júnu 2015	545	29 393	111 851	19 554	161 343
Prírastky	-	880	7 360	8 171	16 411
Presuny	-	328	17 483	-17 811	-
Úbytky	-	-	-5 622	-	-5 622
Stav k 31. máju 2016	**545**	**30 601**	**131 072**	**9 914**	**172 132**
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty					
Stav k 1. júnu 2014	-	7 696	74 348	-	82 044
Odpisy za účtovné obdobie	-	1 445	11 518	-	12 963
Presuny	-	-	-	-	-
Straty zo znehodnotenia	-	-	-184	-	-184
Úbytky	-	-	-2 413	-	-2 413
Stav k 31. máju 2015	**-**	**9 141**	**83 269**	**-**	**92 410**
Stav k 1. júnu 2015	-	9 141	83 269	-	92 410
Odpisy za účtovné obdobie	-	1 498	12 934	-	14 432
Presuny	-	-	-	-	-
Straty zo znehodnotenia	-	-	-107	-	-107
Úbytky	-	-	-5 568	-	-5 568
Stav k 31. máju 2016	**-**	**10 639**	**90 528**	**-**	**101 167**
Účtovná hodnota					
K 1. júnu 2014	535	18 301	33 815	4 766	57 417
K 31. máju 2015	**545**	**20 252**	**28 582**	**19 554**	**68 933**
K 1. júnu 2015	545	20 252	28 582	19 554	68 933
K 31. máju 2016	**545**	**19 962**	**40 544**	**9 914**	**70 965**

Poistenie

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú poistené proti všetkým rizikám do výšky 140 732 tis. EUR (k 31. máju 2015 do výšky 139 000 tis. EUR, k 1. júnu 2014 do výšky 103 412 tis. EUR).

Záložné práva

K 31. máju 2016 nebolo na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia zriadené záložné právo (k 31. máju 2015 a k 1. júnu 2014: žiadne).

Spoločnosť neeviduje žiadne nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, s ktorými má obmedzené právo nakladať (31. máj 2015 a 1. jún 2014: žiadne).

8. Nehmotný majetok

V tisícoch eur	Softvér	Aktivované náklady na vývoj	Goodwill	Celkom
Obstarávacia cena				
Stav k 1. júnu 2014	941	1 926	35	2 902
Prírastky	18	-	-	18
Presuny	-	-	-	-
Úbytky	-2	-	-	-2
Stav k 31. máju 2015	**957**	**1 926**	**35**	**2 918**
Stav k 1. júnu 2015	957	1 926	35	2 919
Prírastky	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
Stav k 31. máju 2016	**957**	**1 926**	**35**	**2 919**
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty				
Stav k 1. júnu 2014	918	1 876	35	2 829
Odpisy za účtovné obdobie	12	14	-	26
Úbytky	-2	-	-	-2
Stav k 31. máju 2015	**928**	**1 890**	**35**	**2 853**
Stav k 1. júnu 2015	928	1 890	35	2 853
Odpisy za účtovné obdobie	14	14	-	28
Úbytky	-	-		-
Stav k 31. máju 2016	**942**	**1 904**	**35**	**2 881**
Účtovná hodnota				
K 1. júnu 2014	23	50	-	73
K 31. máju 2015	**29**	**36**	**-**	**65**
K 1. júnu 2015	29	36	-	65
Stav k 31. máju 2016	**15**	**22**	**-**	**37**

Poistenie

Pozri bod 7. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia.

Záložné právo

Na nehmotný majetok nie je k 31. máju 2016 zriadené záložné právo (31. máj 2015 a 1. jún 2014: žiadne).

Spoločnosť neeviduje nehmotný majetok, s ktorým má obmedzené právo nakladať (31. máj 2015 a 1. jún 2014: žiadny).

9. Odložená daňová pohľadávka

v tisícoch eur	**31. mája 2016**	**31. mája 2015**	**1. jún 2014**
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	-166	-143	-199
Zásoby	16	27	36
Pohľadávky	56	72	84
Záväzky	2 993	2 323	1 206
Rezervy	1 949	1 301	678
Odložená daňová pohľadávka	**4 848**	**3 580**	**1 805**

Odložená daň z dočasných rozdielov bola vykázaná vo výkaze ziskov a strát za príslušné obdobie.

Odložená daň sa počíta podľa sadzby dane, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k ich vyrovnaniu. Sadzba dane na Slovensku je 22 %.

Pohyby v odloženej daňovej pohľadávke sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

v tisícoch eur	**1. jún 2015**	**Zaúčtovaná ako (výnos) / náklad**	**Zaúčtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku**	**31. máj 2016**
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	-143	-23	-	-166
Zásoby	27	-11	-	16
Pohľadávky	72	-16	-	56
Záväzky	2 323	670	-	2 993
Rezervy	1 301	648	-	1 949
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	**3 580**	**1 268**	**-**	**4 848**

v tisícoch eur	**1. jún 2014**	**Zaúčtovaná ako výnos / (náklad)**	**Zaúčtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku**	**31. máj 2015**
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	-199	56	-	-143
Zásoby	36	-9	-	27
Pohľadávky	84	-12	-	72
Záväzky	1 206	1 117	-	2 323
Rezervy	678	623	-	1 301
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	**1 805**	**1 775**	**-**	**3 580**

10. Zásoby

v tisícoch eur	31. mája 2016	31. mája 2015	1. júna 2014
Materiál	5 646	5 256	5 887
Nedokončená výroba	1 333	1 620	1 422
Výrobky	2 074	2 661	2 690
Tovar	-	4	14
	9 053	**9 541**	**10 013**

K 31. máju 2016 nebolo na zásoby zriadené záložné právo (k 31. máju 2015 a 1. júnu 2014: žiadne). Spoločnosť neeviduje k 31. máju 2016 žiadne zásoby, pri ktorých má obmedzené právo s nimi nakladať (k 31. máju 2015 a 1. júnu 2014: žiadne).

Zásoby sú poistené proti všetkým rizikám do sumy 11 600 tis. EUR (k 31. máju 2015: 11 600 tis. EUR a k 1. júnu 2014 do výšky 7 500 tis. EUR).

Spoločnosť tvorila opravnú položku k materiálu, nedokončenej výrobe a výrobkom. Opravná položka sa tvorí k zásobám, ktoré sú technicky zastarané z dôvodu technického vývoja, sú dlhší čas bez pohybu alebo sú chybné.

Vývoj opravnej položky k zásobám v priebehu účtovného obdobia bol nasledovný:

v tisícoch eur	Materiál	Nedokončená výroba	Výrobky	Celkom
Opravná položka				
Stav k 1. júnu 2014	-	34	100	134
Tvorba opravnej položky	74	8	19	101
Zrušenie opravnej položky	-	-34	-100	-134
Stav k 31. máju 2015	**74**	**8**	**19**	**101**
Stav k 1. júnu 2015	74	8	19	101
Tvorba opravnej položky	9	30	-	39
Zrušenie opravnej položky	-40	-8	-19	-67
Stav k 31. máju 2016	**43**	**30**	**-**	**73**

V roku 2015/2016 bola hodnota materiálu vykázaného ako náklad vo výške 106 918 tis. EUR (2014/2015: 123 616 tis. EUR).

11. Finančné nástroje podľa kategórií

v tisícoch eur	Úvery a pohľadávky	Celkom
31. máj 2016		
Majetok podľa výkazu finančnej pozície		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	20 241	20 241
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	6	6
	20 247	**20 247**

v tisícoch eur	Amortizovaná hodnota finančných záväzkov	Celkom
31. máj 2016		
Záväzky podľa výkazu finančnej pozície		
Úvery a pôžičky	5 653	5 653
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	30 668	30 668
	36 321	**36 321**

v tisícoch eur	Úvery a pohľadávky	Celkom
31. máj 2015		
Majetok podľa výkazu finančnej pozície		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	21 508	21 508
Úvery a pôžičky	5 150	5 150
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	322	322
	26 980	**26 980**

v tisícoch eur	Amortizovaná hodnota finančných záväzkov	Celkom
31. máj 2015		
Záväzky podľa výkazu finančnej pozície		
Úvery a pôžičky	4 000	4 000
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	34 008	34 008
	38 008	**38 008**

v tisícoch eur	Úvery a pohľadávky	Celkom
1. jún 2014		
Majetok podľa výkazu finančnej pozície		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	27 329	27 329
Úvery a pôžičky	11 090	11 090
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	254	254
	38 673	**38 673**

11. Finančné nástroje podľa kategórií pokračovanie

v tisícoch eur	Amortizovaná hodnota finančných záväzkov	Celkom
1. jún 2014		
Záväzky podľa výkazu finančnej pozície		
Úvery a pôžičky	8 000	8 000
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	38 503	38 503
	46 503	**46 503**

12. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku

v tisícoch eur	31. máj 2016	31. máj 2015	1. jún 2014
Pohľadávky z obchodného styku	20 493	21 830	27 653
Opravná položka k pohľadávkam	-256	-326	-383
	20 237	**21 504**	**27 270**

Ostatné finančné pohľadávky

v tisícoch eur	31. máj 2016	31. máj 2015	1. jún 2014
Ostatné pohľadávky	4	4	59
Ostatné finančné pohľadávky spolu	**4**	**4**	**59**

Takmer všetky pohľadávky sú denominované v eurách.

Úverové a kurzové riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená a opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným finančným pohľadávkam sú opísané v bode 34.

Na pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky nie je k 31. máju 2016 zriadené záložné právo (k 31. máju 2015: žiadne, k 1. júnu 2014: žiadne).

Pohľadávky nie sú k 31. máju 2016 kryté záložným právom ani inou formou zabezpečenia (k 31. máju 2015: žiadne, k 1. júnu 2014: žiadne).

Spoločnosť neeviduje pohľadávky s obmedzeným právom s nimi nakladať.

13. Ostatný majetok

v tisícoch eur	31. máj 2016	31. máj 2015	1. jún 2014
Náklady budúcich období	8 749	11 253	9 633
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok	8 329	1 889	754
Daň z pridanej hodnoty	1 470	2 717	2 604
Poskytnuté preddavky	28	24	6
Pohľadávky voči zamestnancom	3	4	-
	18 579	**15 887**	**12 997**

14. Úvery a pôžičky (poskytnuté)

Prehľad o krátkodobých úverov poskytnutých v rámci skupiny je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

v tisícoch eur	Mena	Aktuálny úrok	Splatnosť	31. máj 2016	31. máj 2015	31. máj 2014
Pohľadávky z cash-poolingu voči materskej spoločnosti	EUR	EONIA* - 0,125% p.a.	-	-	5 150	11 090
				-	5 150	11 090

*European Overnight Index Average

Zmluva o krátkodobom úverovaní v rámci lokálneho cash-poolingu bola uzatvorená s materskou spoločnosťou.

15. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

v tisícoch eur	31. mája 2016	31. mája 2015	1. jún 2014
Bankové účty	-	317	239
Hotovosť	6	5	2
Ceniny	-	-	13
	6	322	254

Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

16. Základné imanie a fondy

Základné imanie

Schválené a upísané základné imanie Spoločnosti k 31. máju 2016 je 14 359 tis. EUR (k 31. máju 2015 a k 1. júnu 2014: 14 359 EUR).

Základné imanie bolo riadne splatené.

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške minimálne 5 % z čistého zisku (ročne) maximálne do výšky 10 % základného imania. K 31. máju 2016 je hodnota zákonného rezervného fondu 1 436 tis. EUR (31. máj 2015 a 1. jún 2014: 1 436 tis. EUR). V budúcnosti nebudú potrebné žiadne prídely zo zisku Spoločnosti, nakoľko zákonný rezervný fond už dosiahol svoju maximálnu výšku. Zákonný rezervný fond sa môže použiť iba na krytie strát Spoločnosti.

Rozdelenie účtovného zisku vykázaného v predchádzajúcom účtovnom období

Jediný spoločník spoločnosti rozhodol o rozdelení zisku za účtovné obdobie končiace sa 31. mája 2015 nasledovne:

V tisícoch eur

Vyplatenie dividend	10 000
Preúčtovanie na nerozdelený zisk minulých období	3 878
	13 878

17. Úvery a pôžičky (prijaté)

Prehľad o úverov prijatých v rámci skupiny je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

v tisícoch eur	Mena	Aktuálny úrok	Splatnosť	31. máj 2016	31. máj 2015	31. máj 2014
Dlhodobé úvery						
Pôžička od materskej spoločnosti	EUR	2,33%	20.2.2018	4 000	4 000	4 000
				4 000	4 000	4 000
Krátkodobé úvery						
Pôžička od materskej spoločnosti	EUR	1,473%	20.2.2015	-	-	4 000
Záväzky z cash-poolingu voči materskej spoločnosti	EUR	EONIA* + 1,5% p.a.	-	1 653	-	-
				1 653	-	4 000

*European Overnight Index Average

Zmluva o krátkodobom úverovaní v rámci lokálneho cash-poolingu bola uzatvorená s materskou spoločnosťou.

18. Rezervy

v tisícoch eur	Záručné opravy	Stratové zmluvy	Odchodné	Celkom
Stav k 1. júnu 2014	2 010	940	130	3 080
Tvorba rezervy	458	4 213	20	4 691
Použitie rezervy	-1 361	-308	-	-1 669
Zrušenie rezerv	-22	-170	-	-192
Stav k 31. máju 2015	**1 085**	**4 675**	**150**	**5 910**
Neobežné k 31. máju 2015	**479**	**2 252**	**150**	**2 881**
Obežné k 31. máju 2015	**606**	**2 423**	**-**	**3 029**
Stav k 1. júnu 2015	1 085	4 675	150	5 910
Tvorba rezervy	3 015	2 938	-	5 953
Použitie rezervy	-148	-1 675	-	-1 823
Zrušenie rezerv	-573	-612	-	-1 185
Stav k 31. máju 2016	**3 379**	**5 326**	**150**	**8 855**
Neobežné k 31. máju 2016	**1 588**	**2 418**	**150**	**4 156**
Obežné k 31. máju 2016	**1 791**	**2 908**	**-**	**4 699**

Rezerva na záručné opravy bola vytvorená na predpokladané náklady na záručné opravy výrobkov, ktoré boli predané pred 31. májom 2016. Bola vypočítaná ako percentuálny podiel nákladov na kvalitu z plánovaného obratu.
Rezerva na stratové zmluvy bola vytvorená na predpokladané budúce straty pre projekty, pri ktorých predpokladané nevyhnutné náklady prevyšujú očakávaný ekonomický úžitok.

19. Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

Záväzky z obchodného styku

v tisícoch eur	**31. máj 2016**	**31. máj 2015**	**1. jún 2014**
Záväzky z obchodného styku	17 290	22 090	31 799
Nevyfakturované dodávky	13 329	11 911	6 664
	30 619	**34 001**	**38 463**

Takmer všetky záväzky sú denominované v eurách.

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

v tisícoch eur	**31. máj 2016**	**31. máj 2015**	**1. jún 2014**
Záväzky v lehote splatnosti	29 101	33 597	37 661
Záväzky po lehote splatnosti	1 518	404	802
	30 619	**34 001**	**38 463**

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v bode 35, časť Riziko likvidity.

Ostatné finančné záväzky

v tisícoch eur	**31. máj 2016**	**31. máj 2015**	**1. jún 2014**
Ostatné finančné záväzky	49	7	40
	49	**7**	**40**

Reálna hodnota záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov sa neodlišuje významne od ich účtovnej hodnoty.

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky nie sú zabezpečené záložným právom ani inou formou zabezpečenia.

20. Ostatné záväzky

v tisícoch eur	31. máj 2016	31. máj 2015	1. jún 2014
Výnosy budúcich období	15 142	13 333	19 100
Prijaté preddavky	6 808	2 781	-
Záväzky voči zamestnancom	2 182	2 094	1 816
Sociálne zabezpečenie zamestnancov	742	685	635
Iné daňové záväzky (okrem DPH a dane z príjmov)	184	164	149
DPH	28	284	635
Výdavky budúcich období	-	1	-
	25 086	**19 342**	**22 335**

Sociálny fond

Záväzok zo sociálneho fondu je vykázaný medzi záväzkami voči zamestnancom a jeho pohyb v priebehu účtovného obdobia bol nasledovný:

v tisícoch eur	31. máj 2016	31. máj 2015	1. jún 2014
Stav na začiatku obdobia	37	23	9
Tvorba na ťarchu nákladov	115	101	58
Čerpanie	-110	-87	-44
Stav na konci obdobia	**42**	**37**	**23**

Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov.

21. Tržby

v tisícoch eur	2015/2016	2014/2015
Tržby z predaja výrobkov	173 196	197 553
Tržby z predaja tovaru	339	116
Tržby z predaja služieb	52	131
	173 587	**197 800**

Prehľad tržieb podľa hlavných segmentov:

v tisícoch eur	2015/2016	2014/2015
Svetlomety – osobné vozidlá	78 413	118 175
Svetlomety – dodávky	70 828	46 147
Svetlomety – nákladné vozidlá	24 294	27 395
Ostatné	52	6 083
	173 587	**197 800**

22. Ostatné výnosy z prevádzkovej činnosti

v tisícoch eur	2015/2016	2014/2015
Podiel zákazníkov na projektoch	8 305	6 233
Aktivácia tovaru a materiálu	4 056	4 725
Predaj odpadu	637	516
Inventúrne rozdiely	201	209
Zisk z predaja nehnuteľnosti, strojov a zariadení	235	20
(Strata) / zisk z predaja materiálu	-46	9
Ostatné	323	272
	13 711	**11 984**

23. Služby

v tisícoch eur	2015/2016	2014/2015
Licenčné poplatky	5 119	3 920
Ostatné poplatky v skupine	3 989	3 964
Leasing zamestnancov	3 904	4 542
Reklamácie (vrátane tvorby a rozpustenia rezerv)	2 722	-450
Externé opracovanie materiálu	2 548	3 330
Licencie - vývojové náklady	2 228	4 200
Doprava	1 804	2 519
Opravy a udržiavanie	1 514	1 187
Nakupované externé práce	1 169	1 150
Prenájom	400	340
Služby pre areál, správa budov	389	341
Preprava osôb	278	284
Cestovné	259	381
Náklady na technické skúšky	236	166
Vzdelávanie, školenie	145	134
Náklady na projekty	113	301
Ostatné	390	370
	27 207	**26 679**

Náklady na audítorské služby a poradenstvo poskytnuté audítorskou spoločnosťou obsahujú:

v tisícoch eur	2015/2016	2014/2015
Overenie účtovnej závierky audítorom	18	18
Uisťovacie audítorské služby	17	17
Ostatné neaudítorské služby	15	-
Daňové poradenstvo	7	4
	57	**39**

24. Osobné náklady

v tisícoch eur	**2015/2016**	**2014/2015**
Mzdy	14 034	13 179
Sociálne a zdravotné poistenie	2 965	2 805
Starobné poistenie	1 958	1 830
Doplnkové dôchodkové poistenie	16	14
Ostatné personálne náklady	897	896
	19 870	**18 724**

25. Ostatné náklady z prevádzkovej činnosti

v tisícoch eur	**2015/2016**	**2014/2015**
Prefakturácia nástrojov	2 009	-
Tvorba rezervy na stratové projekty	652	3 735
Inventúrne rozdiely	173	213
Poistenie	342	380
Škody na zásobách	182	87
Iné	177	66
	3 535	**4 481**

26. Finančné výnosy a finančné náklady

v tisícoch eur	**2015/2016**	**2014/2015**
Úrokové náklady	-123	-147
Úrokové výnosy	-	1
Úrokové náklady, netto	*-123*	*-146*
Kurzové straty	-27	-15
Kurzové zisky	12	63
Kurzové straty/zisky, netto	*-15*	*48*
Ostatné finančné náklady	-12	-13
Finančné náklady, netto	**-150**	**-111**
Z toho:		
Finančné výnosy	12	64
Finančné náklady	-162	-175

27. Daň z príjmov

v tisícoch eur	2015/2016	2014/2015
Splatná daň z príjmov	**-3 092**	**-5 923**
Odložená daň z príjmov	**1 268**	**1 775**
Vznik a zánik dočasných rozdielov	1 268	1 775
Zmena sadzby dane	-	-
Daň z príjmov vykázaná ako náklad bežného účtovného obdobia celkom	**-1 824**	**-4 148**

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

v tisícoch eur	2015/2016	%	2014/2015	%
Zisk pred zdanením	7 558		18 026	
Daň z príjmov vo výške domácej sadzby dane	1 663	22 %	3 966	22 %
Daňovo neuznané náklady a ostatné položky	161	2%	182	1%
Zmena sadzby dane z príjmov	-	-	-	-
Daň z príjmov vykázaná vo výsledku hospodárenia	**1 824**	**24%**	**4 148**	**23%**

28. Nájmy

Spoločnosť ako nájomca

Spoločnosť má v nájme (operatívny prenájom) 8 kopírovacích strojov a bezpečnostný kamerový systém. Nájomné zmluvy sú uzatvorené do roku 2018 až 2019. Ročné náklady na nájomné sú približne 25 tis. EUR.

Spoločnosť má v nájme (operatívny prenájom) manipulačnú techniku v počte 21 vysoko a nízkozdvižných vozíkov a osobné vozidlo. Nájomné zmluvy sú uzatvorené do roku 2016 až 2020. Ročné náklady na nájomné sú približne 132 tis. EUR.

Spoločnosť si prenajíma skladové priestory (operatívny prenájom) od tretích strán. Ročné náklady na nájomné sú približne 200 tis. EUR.

Minimálne splátky nájomného za operatívne nájmy sú nasledovné:

v tisícoch eur	31. máj 2016	31. máj 2015	1. jún 2014
Menej ako jeden rok	125	137	125
Jeden až päť rokov	138	222	121
	263	**359**	**246**

29. Otvorené kontrakty na obstaranie majetku (kapitálové záväzky)

Spoločnosť uzavrela Zmluvu o dielo s dodávateľom na výstavbu novej výrobnej haly. Práce na výstavbe začali v máji 2016 a stavba má byť odovzdaná v novembri 2016. Predpokladaná hodnota obstarávaného majetku podľa zmluvy je 8 227 tis. EUR.

30. Podmienené záväzky

Súdne spory

Spoločnosť nie je účastníkom žiadnych iných súdnych konaní mimo bežných obchodných súdnych sporov. Pri súdnych sporoch sa neočakáva významný nepriaznivý vplyv ich výsledkov na finančnú pozíciu, výsledky prevádzkovej činnosti alebo peňažné toky Spoločnosti.

Neistota v daňovej legislatíve

Vzhľadom k tomu, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nemožno kvantifikovať. Pravdepodobnosť vyrubenia dodatočnej dane sa zníži až vtedy, keď budú existovať precedensy alebo oficiálne interpretácie daňového úradu. Vedenie Spoločnosti nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by Spoločnosti vznikol významný náklad.

Ostatné finančné záväzky

Spoločnosť má od roku 2003 uzatvorenú licenčnú zmluvu s najvyššou kontrolujúcou spoločnosťou skupiny na vývoj, výrobu a spracovanie svetlometov pre automobilový priemysel, podľa ktorej odvádza ročne licenčný poplatok vo výške 2% z čistého obratu bežného hospodárskeho roka poníženého o nákupy materiálu od materskej spoločnosti.

31. Podmienený majetok

Spoločnosť nemá žiadny podmienený majetok.

32. Informácie o príjmoch a výhodách členov štatutárnych orgánov, dozorných orgánov a iných orgánov účtovnej jednotky

Členom orgánov Spoločnosti bola za ich činnosť pre Spoločnosť vyplývajúcu zo zamestnaneckého pomeru vyplácaná mzda a preplatené vyúčtovania zo služobných ciest. Okrem týchto príjmov nemali členovia orgánov Spoločnosti poskytnuté zo strany Spoločnosti iné príjmy. Členovia štatutárnych orgánov majú k dispozícii služobný telefón a pridelené služobné motorové vozidlo.

Členom štatutárneho orgánu neboli v roku 2015/2016 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2014/2015: žiadne).

33. Spriaznené osoby

Identita spriaznených osôb

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú spriaznené podniky v skupine, ako aj ich štatutárne orgány, riaditelia a výkonní riaditelia.

Materskou spoločnosťou Spoločnosti je Hella Slovakia Holding s.r.o. Spoločníkmi materskej spoločnosti sú Hella Holding International GmbH a Hella Corporate Center GmbH. Najvyššou kontrolujúcou spoločnosťou je spoločnosť Hella KG Hueck & Co, Lippstadt, Nemecko.

Transakcie s kľúčovými osobami vedenia

Kľúčovými osobami vedenia sú všetci zamestnanci na úrovni manažéra a vyššie, ktorí tvoria súčasť manažment tímu a ktorí majú právomoc a zodpovednosť za plánovacie, riadiace a kontrolné činnosti účtovnej jednotky, a to priamo alebo nepriamo. Priemerný počet kľúčových osôb vedenia v roku 2015/2016 bol 6 a v roku 2014/2015 bol 5. Osoby kľúčového vedenia poberali za svoju činnosť odmeny vykázané vrámci bodu 23. Kľúčovým osobám vedenia neboli poskytnuté žiadne iné významné platby alebo výhody.

Transakcie s materskou spoločnosťou

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s materskou spoločnosťou:

v tisícoch eur	**2015/2016**	**2014/2015**
Nákladové úroky z pôžičky a cash-poolingu (bod 26)	-123	-147
Vyplatené dividendy (bod 16)	-10 000	-2 500
Celkom ostatné transakcie	**-10 123**	**-2 657**

Majetok a záväzky z transakcií s materskou spoločnosťou sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

v tisícoch eur	**31. máj 2016**	**31. máj 2015**	**1. jún 2014**
Pohľadávky z cash-poolingu (bod 14)	-	5 150	11 090
Záväzky z cash-poolingu (bod 17)	1 653	-	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky (bod 19)	8	8	8
Úvery a pôžičky prijaté - krátkodobá pôžička (bod 17)	-	-	4 000
Úvery a pôžičky prijaté - dlhodobá pôžička (bod 17)	4 000	4 000	4 000

33. Spriaznené osoby pokračovanie

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

v tisícoch eur	**2015/2016**	**2014/2015**
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení (bod 7)	3 010	7 706
Licenčné poplatky (bod 23)	5 119	3 920
Ďalšie poplatky v skupine (bod 23)	2 935	2 998
Nákup licencií – vývoj (bod 23)	88	4 200
Nákup licencií – SAP (bod 23)	1 054	966
Prefakturácia nástrojov (bod 25)	2 009	-
Nákup ostatných služieb (bod 25)	524	2 300
Nákupy celkom	**14 739**	**22 090**

v tisícoch eur	**2015/2016**	**2014/2015**
Predaj zásob (bod 21)	32 009	60 212
Poskytnutie služieb (bod 21, 22)	2 145	143
Predaj majetku (bod 22)	286	2
Výnosy celkom	**34 440**	**60 357**

Majetok a záväzky z transakcií s ostatnými spriaznenými osobami:

v tisícoch eur	**31. máj 2016**	**31. máj 2015**	**1. jún 2014**
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky (bod 12)	1 876	5 177	6 753
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky (bod 19)	6 206	8 516	20 048

34. Riadenie finančných rizík

Prehľad

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- trhové riziko.

Táto časť poskytuje informácie o tom, ako je Spoločnosť vystavená vyššie uvedeným rizikám, ciele, metódy a procesy Spoločnosti na ohodnotenie a riadenie rizika a riadenie kapitálu Spoločnosťou. Ďalšie kvantitatívne údaje sú uvádzané aj v iných častiach účtovnej závierky.

Vedenie Spoločnosti má celkovú zodpovednosť za stanovenie a dohľad nad systémom riadenia rizika Spoločnosti. Metódy riadenia rizika Spoločnosti sú stanovené na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená, na stanovenie vhodných hraníc rizika a kontrol a na monitorovanie rizika a dodržiavanie týchto hraníc. Metódy a systémy riadenia rizika sú pravidelne prehodnocované, aby odrážali zmeny trhových podmienok a aktivít Spoločnosti. Cieľom Spoločnosti je prostredníctvom školení a štandardov a procesov riadenia vyvíjať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci chápu svoje postavenie a povinnosti.

Vedenie Spoločnosti sleduje súlad so zásadami a postupmi riadenia rizika Spoločnosti a preveruje primeranosť štruktúry riadenia rizika vzhľadom na riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená.

Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančnej straty Spoločnosti, ak odberateľ alebo zmluvná strana finančného nástroja zlyhá pri plnení svojich zmluvných záväzkov. Úverové riziko vzniká najmä z pohľadávok Spoločnosti voči zákazníkom.

Vedenie Spoločnosti posudzuje úverovú schopnosť každého zákazníka, pričom berie do úvahy jeho finančnú pozíciu, platobnú disciplínu, ukazovatele z účtovnej závierky, dostupné informácie o zadlženosti zákazníka, a iné faktory. Individuálne limity rizika sú stanovená na základe interných a externých ratingov v súlade so všeobecnými limitmi stanovenými vedením Spoločnosti. Používanie kreditných limitov je pravidelne kontrolované. Za bežné účtovné obdobie Spoločnosť neeviduje žiadne prekročené limity. Vedenie Spoločnosti neočakáva straty v dôsledku platobnej neschopnosti zákazníkov.

Kreditné riziko vzniká tiež z peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov a depozitov v bankách a finančných inštitúciách. Spoločnosť nemá k 31. máju 2016 depozity v bankách a finančných inštitúciách.

Úverové riziko, ktorému je Spoločnosť vystavená

Maximálnu mieru úverového rizika predstavuje účtovná hodnota každého finančného majetku vykázaného vo výkaze finančnej pozície.

34. Riadenie finančných rizík pokračovanie

Pohľadávky z obchodného styku

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku je uvedená v tabuľke nižšie:

v tisícoch eur	**31. máj 2016**	**31. máj 2015**	**1. jún 2014**
V lehote splatnosti	17 318	20 976	22 918
Po lehote splatnosti	3 175	854	4 735
Opravná položka k pohľadávkam	-256	-326	-383
	20 237	**21 504**	**27 270**

Analýza pohľadávok z obchodného styku, ktoré sú po lehote splatnosti a ku ktorým nie je tvorená opravná položka

v tisícoch eur	**31. máj 2016**	**31. máj 2015**	**1. jún 2014**
Po lehote splatnosti 1 -30 dní	833	269	1 840
Po lehote splatnosti 31 -90 dní	1 996	129	191
Po lehote splatnosti 91 -180 dní	90	19	180
Po lehote splatnosti 181 - 360 dní	-	44	95
Po lehote splatnosti viac ako 361 dní	-	67	2 046
	2 919	**528**	**4 352**

Zníženie hodnoty (Opravné položky)

K 31. máju 2016 bola vytvorená opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku, ktorých hodnota bola 256 tis. EUR (31. máj 2015: 326 tis. EUR, 1. jún 2014: 383 tis. EUR).

Veková štruktúra týchto pohľadávok je nasledovná:

v tisícoch eur	**31. máj 2016**	**31. máj 2015**	**1. jún 2014**
Ani po lehote splatnosti, ani znehodnotené	-	-	-
Po lehote splatnosti 1 -90 dní	-	-	-
Po lehote splatnosti 90 -180 dní	4	-	-
Po lehote splatnosti 180 - 360 dní	2	-	-
Po lehote splatnosti viac ako 360 dní	256	326	383
	256	**326**	**383**

Predpokladá sa, že časť pohľadávok bude uhradená.

Vývoj opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku je nasledovný:

v tisícoch eur	**31. máj 2016**	**31. máj 2015**	**1. jún 2014**
K 1. júnu	326	383	269
Tvorba opravnej položky	4	74	115
Zrušenie opravnej položky	-74	-131	-1
K 31. máju	**256**	**326**	**383**

34. Riadenie finančných rizík pokračovanie

Opravné položky k pohľadávkam zohľadňujú bonitu klienta a jeho schopnosť splácať svoje záväzky. Opravná položka sa tvorí v závislosti od rizikovosti zákazníka, ak je nevyhnutné pokryť celkové riziká z pohľadávok.

K použitiu opravnej položky dochádza pri úhrade alebo odpísaní pohľadávky po splatnosti, ku ktorej bola v minulosti vytvorená opravná položka. Tvorba a zrušenie opravnej položky sa vykazuje v položke ostatné prevádzkové náklady.

Na základe skúseností s úhradou pohľadávok v minulosti a rozsiahlej analýzy úverového ratingu príslušných zákazníkov, Spoločnosť je presvedčená, že neznehodnotené pohľadávky, ktoré sú po lehote splatnosti viac ako 180 dní budú zaplatené.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná splniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti. Spoločnosť riadi likviditu tak, aby zabezpečila, tak ako to len bude možné, že bude mať peňažné prostriedky vždy k dispozícii na splnenie svojich záväzkov v lehote splatnosti, pri bežných aj neobvyklých podmienkach, bez toho, aby vykázala neprijateľné straty.

V prípade potreby Spoločnosť používa na financovanie prevádzkových potrieb cash-poolingový účet a krátkodobé úvery, kým na financovanie investícií používa dlhodobé úvery. Spoločnosť pripravuje mesačné, štvrťročné a ročné plány toku peňazí na riadenie likvidity.

Tabuľka uvedená nižšie analyzuje finančné záväzky Spoločnosť podľa zostatkovej doby splatnosti. Údaje uvedené v tabuľke predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky. Sumy splatné do 12 mesiacov sa rovnajú ich účtovnej hodnote, pretože dopad diskontovanie je nevýznamný.

31. máj 2016

v tisícoch eur	*Poznámka*	*Účtovná hodnota*	*Menej ako 1 rok*	*1 - 2 roky*	*2 – 5 rokov*	*Viac ako 5 rokov*
Úvery a pôžičky	*17*	5 653	1 653	4 000	-	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	*19*	30 668	30 668	-	-	-
		36 321	**32 321**	**4 000**	**-**	**-**

31. máj 2015

v tisícoch eur	*Poznámka*	*Účtovná hodnota*	*Menej ako 1 rok*	*1 - 2 roky*	*2 – 5 rokov*	*Viac ako 5 rokov*
Úvery a pôžičky	*17*	4 000	-	-	4 000	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	*19*	34 008	34 008	-	-	-
		38 008	**34 008**	**-**	**4 000**	**-**

1. jún 2014

v tisícoch eur	*Poznámka*	*Účtovná hodnota*	*Menej ako 1 rok*	*1 - 2 roky*	*2 – 5 rokov*	*Viac ako 5 rokov*
Úvery a pôžičky	*17*	8 000	4 000	-	4 000	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	*19*	38 503	38 503	-	-	-
		46 503	**42 503**	**-**	**4 000**	**-**

Očakávané doby splatnosti sa významne nelíšia od zmluvnej doby splatnosti.

34. Riadenie finančných rizík pokračovanie

Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, že zmeny v trhových cenách, ako napríklad výmenné kurzy a úrokové sadzby ovplyvnia výnosy Spoločnosti alebo hodnotu jej finančných nástrojov. Cieľom riadenia trhového rizika je riadiť a kontrolovať vystavenie sa trhovému riziku v prijateľnej miere popri optimalizácii výnosov z rizika.

Menové riziko

Menové riziko vzniká, keď sú budúce obchodné transakcie alebo majetok a záväzky vyjadrené v inej mene ako je funkčná mena Spoločnosti.

Spoločnosť je vystavená menovému riziku pri hotovosti a nákupoch, ktoré sú čiastočne vyjadrené v inej mene než je euro, ktoré je funkčnou menou Spoločnosti. Z ostatných mien používa Spoločnosť ojedinele CZK, USD a iné. Prípadná zmena hodnoty eura oproti ostatným menám nebude mať významný dopad na výsledok hospodárenia Spoločnosti, nakoľko väčšina transakcií je realizovaná v eurách. Z toho dôvodu nebola analýza citlivosti na menové riziká vykonaná a nie je preto ani zverejnená.

Riadenie kapitálu

Spoločnosť definuje kapitál ako vlastné imanie. Zásadou Spoločnosti je udržať silný kapitálový základ a tak si udržať budúci vývoj podnikateľskej činnosti. Kapitálové potreby Spoločnosti sú zabezpečované prostredníctvom úverov a pôžičiek a nie zmenami základného imania. Neboli poskytnuté významné opcie na podiely zamestnancom ani tretím stranám.

Počas účtovného obdobia nenastala žiadna zmena v prístupe Spoločnosti k riadeniu kapitálu.

35. Vysvetlenie prechodu na IFRS/EÚ

Ako je uvedené v bode 2, táto účtovná závierka je prvou účtovou závierkou Spoločnosti zostavenou podľa IFRS v znení prijatom EÚ.

K 1. júnu 2014 Spoločnosť uplatnila nasledujúce povinné výnimky z retrospektívnej aplikácie IFRS/EÚ v súlade s IFRS 1.13:

- Odhady. Podľa IFRS 1.14, odhady účtovnej jednotky v súlade s IFRS ku dňu prechodu na IFRS majú byť konzistentné s odhadmi aplikovanými v súlade s predchádzajúcimi použitými účtovnými zásadami a účtovnými metódami k tomu istému dátumu (po úpravách zohľadňujúcich rozdiely v účtovných zásadách a účtovných metódach), ak neexistuje objektívny dôkaz, že tieto odhady boli chybné.

Ostatné povinné výnimky z retrospektívnej aplikácie IFRS podľa IFRS 1.13, ktoré sú uvedené v Prílohe B, napríklad odúčtovanie finančných aktív a pasív, účtovanie finančného zabezpečenia a nekontrolujúce podiely, nie sú pre Spoločnosť aplikovateľné.

Výnimky z retrospektívnej aplikácie pre podnikové kombinácie uvedené v Prílohe C nie sú pre Spoločnosť aplikovateľné.

K 1. júnu 2014 Spoločnosť neuplatnila dobrovoľné výnimky z retrospektívnej aplikácie IFRS v súlade s IFRS 1.18.

Účtovné zásady a účtovné metódy opísané v bode 4 boli aplikované pri zostavení účtovnej závierky za rok končiaci 31. májom 2016, pre porovnateľné informácie prezentované v tejto účtovnej závierke k 31. máju 2015 a pri zostavení otváracieho výkazu finančnej pozície podľa IFRS/EÚ k 1. júnu 2014 (dátum prechodu Spoločnosti na IFRS/EÚ).

Pri zostavovaní otváracieho výkazu finančnej pozície podľa IFRS/EÚ Spoločnosť upravila sumy vykázané v účtovnej závierke zostavenej v súlade s doteraz používanými právnymi predpismi (slovenské účtovné predpisy alebo predchádzajúca právna úprava). Prechod mal za následok odlišnú prezentáciu účtovnej závierky podľa IAS 1 *Prezentácia účtovnej závierky* a uvedenie všetkých nevyhnutných zverejnení.

Vysvetlenie vplyvu prechodu z predchádzajúcej právnej úpravy na IFRS/EÚ na finančnú pozíciu, finančnú výkonnosť a peňažné toky Spoločnosti je uvedené v nasledujúcich tabuľkách a v poznámkach k nim.

35. Vysvetlenie prechodu na IFRS/EÚ pokračovanie

Odsúhlasenie vlastného imania – výkaz finančnej pozície

		1. jún 2014			31. máj 2015		
v tisícoch eur	Pozn.	Predchádzajúca právna úprava	Vplyv prechodu na IFRS/EÚ	IFRS/EÚ	Predchádzajúca právna úprava	Vplyv prechodu na IFRS/EU	IFRS/EU
Majetok							
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	*a)*	37 499	19 918	57 417	56 554	12 379	68 933
Nehmotný majetok		73	-	73	65	-	65
Odložená daňová pohľadávka		1 805	-	1 805	3 580	-	3 580
Neobežný majetok celkom		**39 377**	**19 918**	**59 295**	**60 199**	**12 379**	**72 578**
Zásoby	*a)*	10 072	-59	10 013	9 587	-46	9 541
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	*b)*	27 276	53	27 329	21 528	-20	21 508
Ostatný majetok	*a)*	32 909	-19 912	12 997	28 200	-12 313	15 887
Úvery a pôžičky		11 090	-	11 090	5 150	-	5 150
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		254	-	254	322	-	322
Daň z príjmov		127	-	127	-	-	-
Obežný majetok celkom		**81 728**	**-19 918**	**61 810**	**64 787**	**-12 379**	**52 408**
Majetok celkom		**121 105**	**-**	**121 105**	**124 986**	**-**	**124 986**

35. Vysvetlenie prechodu na IFRS/EÚ pokračovanie

v tisícoch eur

		1. jún 2014			31. máj 2015		
Vlastné imanie a záväzky	**Pozn.**	**Predchádzajúca právna úprava**	**Vplyv prechodu na IFRS/EÚ**	**IFRS/EÚ**	**Predchádzajúca právna úprava**	**Vplyv prechodu na IFRS/EU**	**IFRS/EU**
Vlastné imanie							
Základné imanie		14 359	-	14 359	14 359	-	14 359
Zákonný rezervný fond		1 436	-	1 436	1 436	-	1 436
Nerozdelený zisk		33 392	-	33 392	44 770	-	44 770
Vlastné imanie celkom		**49 187**	**-**	**49 187**	**60 565**	**-**	**60 565**
Záväzky							
Úvery a pôžičky		4 000	-	4 000	4 000	-	4 000
Rezervy		1 539	-	1 539	2 881	-	2 881
Neobežné záväzky celkom		**5 539**	**-**	**5 539**	**6 881**	**-**	**6 881**
Úvery a pôžičky		4 011	-11	4 000	-	-	-
Rezervy	*c)*	8 163	-6 622	1 541	14 794	-11 765	3 029
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	*c)*	32 788	5 715	38 503	26 099	7 909	34 008
Ostatné záväzky	*c)*	21 417	918	22 335	15 486	3 856	19 342
Daň z príjmov splatná		-	-	-	1 161	-	1 161
Obežné záväzky celkom		**66 379**	**-**	**66 379**	**57 540**	**-**	**57 540**
Záväzky celkom		**71 918**	**-**	**71 918**	**64 421**		**64 421**
Vlastné imanie a záväzky celkom		**121 105**	**-**	**121 105**	**124 986**		**124 986**

35. Vysvetlenie prechodu na IFRS/EÚ pokračovanie

Odsúhlasenie komplexného výsledku za rok končiaci 31. mája 2015

v tisícoch eur	Pozn.	Predch. právna úprava	Vplyv prechodu na IFRS/EU	IFRS/EU
Tržby z predaja výrobkov		197 553	-	197 553
Tržby z predaja tovaru		116	-	116
Tržby z predaja služieb		131	-	131
Tržby		**197 800**	-	**197 800**
Ostatné výnosy	*d)*	13 792	-1 808	11 984
Zmena stavu vnútropodnikových zásob		118	-	118
Spotreba materiálu a energií	*a)*	-128 975	-5	-128 980
Náklady na predaný tovar		-96	-	-96
Osobné náklady		-18 724	-	-18 724
Odpisy	*a)*	-6 183	-6 622	-12 805
Služby		-26 679	-	-26 679
Ostatné náklady	*a) d)*	-12 916	8 435	-4 481
Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti		18 137	-	18 137
Finančné výnosy		64	-	64
Finančné náklady		-175	-	-175
Finančné náklady, netto		**-111**	-	-111
Zisk pred zdanením				
Daň z príjmov		18 026	-	18 026
Zisk po zdanení		-4 148	-	-4 148
Zisk za účtovné obdobie		13 878	-	13 878
Ostatné súčasti komplexného výsledku		-	-	-
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		**13 878**	-	**13 878**

Vplyv prechodu na výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. májom 2015

Medzi výkazom peňažných tokov zostaveným podľa IFRS/EÚ a výkazom peňažných tokov zostaveným podľa predchádzajúcej právnej úpravy nie sú žiadne významné rozdiely.

Odsúhlasenie vlastného imania

Medzi vlastným imaním vykázaným podľa predchádzajúcej právnej úpravy a podľa IFRS/EÚ nie sú rozdiely, nakoľko nie sú rozdiely s vplyvom na komplexný výsledok Spoločnosti. Všetky rozdiely medzi pôvodnou právnou úpravou a IFRS/EU vznikajú z rozdielnej prezentácie a zo zaokrúhľovania.

35. Vysvetlenie prechodu na IFRS/EÚ pokračovanie

Poznámky k odsúhlaseniu

a) Na rozdiel od predchádzajúcej právnej úpravy boli náhradné diely s dobou použiteľnosti dlhšou ako jeden rok vykázané v rámci nehnuteľností strojov a zariadení. V účtovnej závierke podľa predchádzajúcej právnej úpravy boli takéto náhradné diely vykázané ako zásoby. Zostatková hodnota takýchto náhradných dielov bola k 1. júnu 2014 59 tis. EUR a k 31. máju 2015 46 tis. EUR.

Na rozdiel od predchádzajúcej právnej úpravy boli formy, ktoré sú vo vlastníctve zákazníkov a používajú sa vo výrobe, vykázané v rámci strojov a zariadení. V účtovnej závierke podľa predchádzajúcej právnej úpravy boli takéto formy vykázané ako komplexné náklady budúcich období. Zostatková hodnota takýchto foriem bola k 1. júnu 2014 20 614 tis. EUR a k 31. máju 2015 14 222 tis. EUR.

Odpisy náhradných dielov a foriem v účtovnom období končiacom 31. mája 2015 boli vo výške 6 622 tis. EUR. V účtovnej závierke podľa predchádzajúcej právnej úpravy boli odpisy foriem vykázané medzi ostatnými nákladmi a opravné položky k náhradným dielom vykázané ako spotreba materiálu.

Tieto úpravy nemajú vplyv na výsledok hospodárenia.

b) Úprava súvisí s odlišnou prezentáciou poskytnutých preddavkov a ostatných pohľadávok vo výkaze finančnej pozície. Poskytnuté preddavky sú v IFRS závierke vykázané ako ostatný majetok (nefinančný), kým v účtovnej závierke podľa predchádzajúcej právnej úpravy boli vykázané medzi pohľadávkami z obchodného styku. Ostatné pohľadávky sú v IFRS závierke vykázané medzi ostatnými finančnými pohľadávkami, kým v účtovnej závierke podľa predchádzajúcej právnej úpravy boli vykázané ako ostatný majetok (nefinančný). Pre viac informácií pozri tabuľku uvedenú nižšie.

c) Úpravy súvisia s odlišnou klasifikáciou časti rezerv (napríklad rezervy na nevyčerpané dovolenky, nevyfakturované dodávky a pod.) ako dohadných položiek v rámci záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov, ako aj odlišnou prezentáciou finančných a nefinančných záväzkov v jednotlivých právnych úpravách. Pre viac informácií pozri tabuľku uvedenú nižšie.

d) Úprava vo výške 1 807 tis. EUR súvisí s netto prezentáciou zisku/straty z predaja dlhodobého hmotného majetku a zásob v IFRS závierke medzi ostatnými výnosmi. V účtovnej závierke podľa predchádzajúcej právnej úpravy boli náklady na predaný dlhodobý hmotný majetok a náklady na predaný materiál vykázané medzi ostatnými nákladmi.

35. Vysvetlenie prechodu na IFRS/EÚ pokračovanie

Odlišné prezentácie vo výkaze finančnej pozície

Oddelené vykazovanie finančného a nefinančného majetku a záväzkov

v tisícoch eur

Kategória v účtovnej závierke podľa predchádzajúcej právnej úpravy	Kategória v účtovnej závierke podľa IFRS/EU	Položka	31. máj 2015	1. jún 2014
Majetok				
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	Ostatný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok	1 889	754
Pohľadávky z obchodného styku	Ostatný majetok	Poskytnuté preddavky krátkodobé	24	6
Ostatný majetok	Pohľadávky z obchodného styku	Iné pohľadávky	4	59
Záväzky				
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	Ostatné záväzky (nefinančné)	Prijaté preddavky	2 782	-
Ostatné záväzky	Záväzky z obchodného styku	Iné záväzky	5	7
Rezervy	Ostatné záväzky	Nevyčerpaná dovolenka a nadčasy vrátane soc. Zabezpečenia	1 079	925
Rezervy	Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	Rezerva na zníženie predajných cien a iné prevádzkové rezervy	10 686	5 697

36. Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo dodatočné zverejnenia v účtovnej závierke a v poznámkach účtovnej závierky.

Ing. Helena Králiková
prokurista v zastúpení konateľa

25.8.2016
Dátum