

**Účtovná závierka zostavená v súlade  
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné  
výkazníctvo**

**k 31. decembru 2016**

(vyjadrená v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Zostavená dňa:

27.3.2017

Podpis štatutárneho  
orgánu Spoločnosti:



**Obsah**

|                                                   | <b>Strana</b> |
|---------------------------------------------------|---------------|
| Vyhlásenie štatutárneho orgánu                    | <b>3</b>      |
| Výkaz o finančnej situácii                        | <b>4</b>      |
| Výkaz celkového komplexného výsledku hospodárenia | <b>5</b>      |
| Výkaz zmien vo vlastnom imaní                     | <b>5</b>      |
| Výkaz peňažných tokov                             | <b>6</b>      |
| Poznámky k účtovnej závierke                      | <b>7 - 36</b> |

**Vyhlásenie štatutárneho orgánu**

Štatutárny orgán spoločnosti Secop s.r.o. je zodpovedný za prípravu, úplnosť a integritu účtovnej závierky. Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2016 za spoločnosť Secop s.r.o. (ďalej ako „Spoločnosť“) je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (ďalej len „IFRS“) prijatými Európskou Úniou (ďalej len „EU“) a zahŕňa všetky nevyhnutné primerané odhady.

Spoločnosť má efektívny systém interného riadenia kontrolných mechanizmov, ktorým je zabezpečená spoľahlivosť informácií použitých pre zostavenie účtovnej závierky. Systémom, ktorý zahŕňa štandardizované smernice pre účtovníctvo, manažment riadenia rizík a stanovené interné kontroly, je spoločnosť schopná identifikovať významné riziká v skorom štádiu a prijať potrebné protiopatrenia.

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo spoločnosť IB Grant Thornton Audit, s.r.o., so sídlom Križkova 9, 811 04 Bratislava, ako audítora na rok 2016. Spoločnosť IB Grant Thornton Audit, s.r.o. vykonala audit účtovnej závierky zostavenej v súlade s IFRS prijatými EU.

Zlaté Moravce, 27. marca 2017



**Ralf Scharre**  
konateľ

**Výkaz o finančnej situácii**

| Aktíva                        | Pozn. | 31.12.2016         | 31.12.2015         |
|-------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| Nehmotný dlhodobý majetok     | 5     | 199 362            | 86 020             |
| Pozemky, budovy a zariadenia  | 4     | 42 943 124         | 43 963 070         |
| Dlhodobý finančný majetok     | 6     | 1                  | 1                  |
| <b>Dlhodobý majetok</b>       |       | <b>43 142 487</b>  | <b>44 049 091</b>  |
| Zásoby                        | 7     | 24 104 014         | 20 684 459         |
| Pohľadávky z obchodného styku | 8     | 25 813 511         | 25 687 643         |
| Krátkodobý finančný majetok   | 9     | 5 214 725          | 18 166 330         |
| Ostatný obežný majetok        | 8     | 865 738            | 513 922            |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 10    | 3 332 017          | 3 988 062          |
| <b>Obežný majetok</b>         |       | <b>59 330 005</b>  | <b>69 040 416</b>  |
| <b>Aktíva celkom</b>          |       | <b>102 472 492</b> | <b>113 089 507</b> |

  

| Pasíva                                | Pozn. | 31.12.2016         | 31.12.2015         |
|---------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| Základné imanie                       |       | 91 742 160         | 91 742 160         |
| Kapitálové fondy                      |       | 8 000 000          | 7 000 000          |
| Fondy zo zisku a ostatné fondy        | 11    | -116 818           | -320 216           |
| Nerozdelené zisky / neuhradené straty |       | -74 396 017        | -76 204 799        |
| <b>Vlastné imanie celkom</b>          |       | <b>25 229 325</b>  | <b>22 217 145</b>  |
| Dlhodobé úvery a pôžičky              | 12    | 14 106 369         | 35 913 103         |
| Odložený daňový záväzok               | 17    | 83 832             |                    |
| Ostatné dlhodobé finančné záväzky     | 13    | 117 150            | 114 249            |
| Ostatné dlhodobé záväzky              | 14    | 64 000             | 58 000             |
| Výnosy budúcich období                | 15    | 1 578 413          | 2 061 779          |
| <b>Dlhodobé záväzky</b>               |       | <b>15 949 764</b>  | <b>38 147 131</b>  |
| Záväzky z obchodného styku            | 16    | 44 955 118         | 41 895 096         |
| Krátkodobé úvery a pôžičky            | 12    | 12 619 945         | 6 534 283          |
| Rezervy                               | 14    | 1 000 000          | 758 825            |
| Ostatné finančné záväzky              | 13    | 0                  | 300 967            |
| Záväzky voči zamestnancom             | 16    | 1 291 862          | 1 620 759          |
| Ostatné krátkodobé záväzky            | 16    | 956 769            | 1 080 143          |
| Výnosy budúcich období                | 15    | 469 709            | 535 158            |
| <b>Krátkodobé záväzky</b>             |       | <b>61 293 403</b>  | <b>52 725 231</b>  |
| <b>Záväzky celkom</b>                 |       | <b>77 243 167</b>  | <b>90 872 362</b>  |
| <b>Pasíva celkom</b>                  |       | <b>102 472 492</b> | <b>113 089 507</b> |

**Výkaz celkového komplexného výsledku hospodárenia**

|                                                                   | Pozn. | 31.12.2016       | 31.12.2015       |
|-------------------------------------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| Tržby z predaja výrobkov, tovaru a materiálu                      | 19    | 189 886 289      | 194 227 137      |
| Tržby z predaja služieb                                           | 20    | 1 341 276        | 1 163 657        |
| Zmena stavu nedokončenej výroby a hotových výrobkov               | 21    | 912 349          | 157 171          |
| Aktivácia                                                         | 21    | 146 598          | 21 255           |
| Spotreba materiálu a energií, náklady na predaný tovar a materiál | 22    | -141 115 861     | -143 829 459     |
| Náklady na spotrebované služby                                    | 23    | -19 553 712      | -18 376 533      |
| Osobné náklady                                                    | 24    | -21 004 197      | -19 296 705      |
| Odpisy a amortizácia, opravné položky k neobežnému majetku        | 4,5   | -8 464 485       | -10 695 137      |
| Ostatné prevádzkové výnosy                                        | 25    | 2 771 179        | 1 707 856        |
| Ostatné prevádzkové náklady                                       | 26    | -2 059 135       | -2 488 270       |
| <b>Zisk z prevádzkovej činnosti</b>                               |       | <b>2 860 301</b> | <b>2 590 972</b> |
| Úrokové výnosy                                                    | 27    | 320 778          | 350 174          |
| Úrokové náklady                                                   | 28    | -1 199 956       | -1 309 794       |
| Ostatné finančné výnosy                                           | 29    | 31 617           | 419 443          |
| Ostatné finančné náklady                                          | 29    | -117 204         | -69 346          |
| <b>Zisk pred zdanením</b>                                         |       | <b>1 895 536</b> | <b>1 981 449</b> |
| Daň z príjmov                                                     | 18    | -86 754          | -4 072           |
| <b>Zisk (strata) za účtovné obdobie</b>                           |       | <b>1 808 782</b> | <b>1 977 377</b> |
| <b>Ostatný komplexný výsledok</b>                                 |       |                  |                  |
| Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov    |       | 203 398          | -199 565         |
| <b>Komplexný výsledok spolu</b>                                   |       | <b>2 012 180</b> | <b>1 777 812</b> |

**Výkaz zmien vo vlastnom imaní**

|                                 | Základné imanie   | Kapitálové Fondy | Fondy zo zisku | Ostatné fondy   | Nerozdelený zisk / strata | Spolu             |
|---------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-----------------|---------------------------|-------------------|
| <b>Stav k 1. januáru 2015</b>   | <b>91 742 160</b> | <b>0</b>         | <b>332</b>     | <b>-120 983</b> | <b>-78 182 176</b>        | <b>13 439 333</b> |
| Zisk (strata) bežného obdobia   | 0                 | 0                | 0              | 0               | 1 977 377                 | 1 977 377         |
| Ostatný komplexný výsledok      | 0                 | 0                | 0              | -199 565        | 0                         | -199 565          |
| Zvýšenie vlastného imania       | 0                 | 7 000 000        | 0              | 0               | 0                         | 7 000 000         |
| <b>Stav k 31. decembru 2015</b> | <b>91 742 160</b> | <b>7 000 000</b> | <b>332</b>     | <b>-320 548</b> | <b>-76 204 799</b>        | <b>22 217 145</b> |
| Zisk (strata) bežného obdobia   | 0                 | 0                | 0              | 0               | 1 808 782                 | 1 808 782         |
| Ostatný komplexný výsledok      | 0                 | 0                | 0              | 203 398         | 0                         | 203 398           |
| <i>Transakcie s vlastníkmi</i>  |                   |                  |                |                 |                           |                   |
| Zvýšenie vlastného imania       | 0                 | 1 000 000        | 0              | 0               | 0                         | 1 000 000         |
| <b>Stav k 31. decembru 2016</b> | <b>91 742 160</b> | <b>8 000 000</b> | <b>332</b>     | <b>-117 150</b> | <b>-74 396 017</b>        | <b>25 229 325</b> |

**Výkaz peňažných tokov**

|                                                                                                         | 2016              | 2015              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>                                                             |                   |                   |
| Peňažné toky z prevádzky                                                                                | 8 501 454         | 8 682 219         |
| Zaplatené úroky                                                                                         | -1 219 124        | -1 317 880        |
| Prijaté úroky                                                                                           | 212               | 394               |
| Zaplatená daň z príjmu                                                                                  | -2 922            | -4 072            |
| <b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>                                                       | <b>7 279 620</b>  | <b>7 360 661</b>  |
| <b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>                                                              |                   |                   |
| Nákup dlhodobého majetku                                                                                | -8 811 703        | -6 904 052        |
| Príjmy z predaja dlhodobého majetku                                                                     | 178 242           | 78 470            |
| <b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>                                                        | <b>-8 633 461</b> | <b>-6 825 582</b> |
| <b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>                                                                |                   |                   |
| Čerpanie bankových úverov                                                                               | 14 743 504        | 9 378 844         |
| Splácanie bankových úverov                                                                              | -14 045 708       | -10 985 601       |
| Splátka časti úveru od materskej spoločnosti                                                            | 0                 | 0                 |
| <b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>                                                          | <b>697 796</b>    | <b>-1 606 757</b> |
| (Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov                                      | -656 045          | -1 071 678        |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka                                              | 3 988 062         | 5 059 740         |
| <b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>                                          | <b>3 332 017</b>  | <b>3 988 062</b>  |
| <b>Čistý zisk (pred odpočítaním úrokových, daňových a mimoriadnych položiek)</b>                        | <b>2 774 714</b>  | <b>2 941 069</b>  |
| <i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>                                                                     |                   |                   |
| Odpisy stálych aktív a opravná položka k stálym aktívam                                                 | 8 464 485         | 10 825 942        |
| Opravná položka k pohľadávkam                                                                           | 26 186            | 0                 |
| Opravná položka k zásobám                                                                               | -84 522           | -488 943          |
| Ostatné rezervy                                                                                         | 241 175           | -1 003 565        |
| Zisk (-)/ Strata (+) z predaja dlhodobého majetku                                                       | -15 116           | 24 224            |
| Inventarizacne rozdiely na zásobach                                                                     | 272 326           | 11 017            |
| Odpis pohľadavok                                                                                        | 0                 | 1 340             |
| Odpustenie dlhu                                                                                         | -2 000 000        | 0                 |
| Iné nepeňažné operácie                                                                                  | 0                 | 0                 |
| Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu                                                        | 9 679 248         | 12 311 084        |
| <b>Zmena pracovného kapitálu:</b>                                                                       |                   |                   |
| Úbytok (prírastok) pohľadavok z obchodného styku a iných pohľadavok (vrátane časového rozlíšenia aktív) | -723 269          | -4 019 412        |
| Úbytok (prírastok) zásob                                                                                | -3 607 359        | 44 479            |
| (Úbytok) prírastok záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)                                         | 3 152 834         | 346 068           |
| <b>Peňažné toky z prevádzky</b>                                                                         | <b>8 501 454</b>  | <b>8 682 219</b>  |

**Poznámky k účtovnej závierke****1. Informácie o spoločnosti****Založenie spoločnosti**

Secop s. r. o. (do 14. januára 2011 Danfoss Compressors, spol. s r. o.)  
Továrenská 49  
953 01 Zlaté Moravce

Spoločnosť Secop s. r. o. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 24. októbra 2000 a do obchodného registra bola zapísaná 22. novembra 2000 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sro, vložka 13235/N). Zakladateľskou zmluvou zo dňa 5. novembra 2001 sa zmenilo sídlo spoločnosti z Bratislava, Vajnorská 8/A na Zlaté Moravce, Továrenská 49 a následne bola zložka o spoločnosti presunutá na Okresný súd Nitra. Identifikačné číslo organizácie (IČO) je 35 800 399. Dňa 15. januára 2011 bola do Obchodného registra zapísaná zmena obchodného mena spoločnosti na Secop s.r.o.

**Predmet činnosti podľa výpisu z OR**

- kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod),
- výroba motorov a hermetických kompresorov pre domáce chladiace systémy a iné chladiace systémy a zariadenia a ich častí.

**Údaje o neobmedzenom ručení**

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

**Schválenie účtovnej závierky zostavenej za predchádzajúce obdobie**

Účtovná závierka k 31.12.2015 za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená uznesením valného zhromaždenia Spoločnosti dňa 15.8.2016.

**Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie**

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2015 spolu so správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2015 bola uložená do registra účtovných závierok 30. marca 2016.

**Údaj o skupine**

Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Aurelius Equity Opportunities SE & Co. KGaA, Ludwig – Ganghofer – Strasse 6, Spolková republika Nemecko. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať priamo v sídle uvedenej spoločnosti. Adresa registrového súdu, ktorý vedie obchodný register, kde je uložená konsolidovaná účtovná závierka, je Amtsgericht München, Registergericht, Infanteriestraße 5, 80325 München.

Materská spoločnosť Secop Beteiligungs GmbH je oslobodená od povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu, pretože je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti na vyššom stupni v skupine v rámci Európskej únie (Aurelius Equity Opportunities SE & Co. KGaA).

**Počet zamestnancov**

V roku 2016 Spoločnosť zamestnávala v priemere 982 zamestnancov (2015: 833), z toho počet vedúci zamestnancov bol 6 (2015: 9).

**Štatutárny orgán**

Rudolf Langerwisch (do 7.12.2016)  
Ralf Scharre (prokurista od 8.12.2016, konateľ od 5.1.2017)

**2. Aplikácie nových a novelizovaných Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo schválených pre použitie v EU****2.1. Nové a novelizované IFRS, ktoré majú vplyv na čiastky vykázané a/alebo zverejnené informácie v účtovnej závierke**

Nasledujúce nové a novelizované IFRS, ktoré sú záväzne účinné od 1. januára 2016, Spoločnosť primerane uplatnila počas roka 2016:

**Vylepšenia k IFRS za rok 2012 (vydané v decembri 2013 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015)** – vylepšenia pozostávajú zo zmien siedmich štandardov.

Bolo upravené východisko pre závery k **IFRS 13** s cieľom objasniť, že zámerom zrušenia niektorých odsekov v **IAS 39** v rámci vydania **IFRS 13** nebolo zrušiť možnosť oceňovania krátkodobých pohľadávok a záväzkov fakturovanou nominálnou hodnotou v prípadoch, kde je dopad diskontovania nevýznamný.

**IAS 24 – Zverejnenie spriaznených osôb** - bol upravený tak, aby sa ako spriaznená osoba vykazovala účtovná jednotka poskytujúca kľúčových manažérskych pracovníkov účtovnej jednotke zostavujúcej účtovnú závierku alebo jej materskej spoločnosti ("manažérska spoločnosť"), a aby sa vyžadovalo zverejnenie súm, ktoré za poskytnuté služby účtuje manažérska spoločnosť účtovnej jednotke zhotovujúcej účtovnú závierku ako transakcie so spriaznenými osobami.

**IFRS 2 – Úhrady viazané na akcie** – Mení sa definícia „rozhodných podmienok“ a „trhových podmienok“, pridáva sa definícia „výkonnostných podmienok“ a „podmienok poskytovania služieb“.

**IFRS 3 – Podnikové kombinácie** – Podmienené protiplnenia, ktoré sú klasifikované ako aktíva alebo záväzky, by mali byť ocenené reálnou hodnotou ku dňu každej účtovnej závierky.

**IAS 16 – Pozemky, budovy a zariadenia** a **IAS 38 Nehmotné aktíva** – Úpravy odstraňujú nekonzistentnosť v účtovaní o oprávkach v prípadoch, kedy dochádza k preceneniu položiek pozemkov, budov a zariadení alebo nehmotného majetku. Nové požiadavky objasňujú, že „brutto“ účtovná hodnota je upravená spôsobom, ktorý je konzistentný s precenením účtovnej hodnoty aktív, a že oprávky sú rozdielom medzi „brutto“ účtovnou hodnotou a účtovnou hodnotou po zohľadnení akumulovaných strát zo zníženia hodnoty.

**IFRS 8 – Prevádzkové segmenty** – Úpravy vyžadujú, aby účtovná jednotka zverejnila rozhodnutia vedenia týkajúce sa uplatnenia agregáčnych kritérií na prevádzkové segmenty vrátane popisu agregovaných prevádzkových segmentov a hospodárskych ukazovateľov.

**Vylepšenia k IFRS cyklus 2012 - 2014 (vydané 25. septembra 2014 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr)** – vylepšenia majú vplyv na 4 štandardy.

Cieľom novely **IFRS 5** – Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončované činnosti - 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.



Novela **IFRS 7** – Finančné nástroje: Vykazovanie - obsahuje usmernenie, ktoré má vedeniu účtovnej jednotky pomôcť pri stanovení, či podmienky dohody o obsluhu finančného majetku získaného prevodom predstavujú pokračujúcu zaangažovanosť pre účely zverejnenia podľa **IFRS 7**. Úprava poskytuje dodatočné pokyny pre účtovanie servisných zmlúv a použiteľnosť úprav štandardu **IFRS 7** týkajúcich sa zverejňovania zápočtov v priebežných účtovných závierkach.

Novela **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** – Priebežná účtovná závierka – Úprava sa zaoberá zverejňovaním údajov.

**Novela IAS1 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 momentálne posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

**Novela IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnancov (vydaná v novembri 2013 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr).** Novela povoľuje účtovným jednotkám vykázat penzijné príspevky platené zamestnancami ako poníženie nákladov na súčasnú službu v období, v ktorom je zamestnancom poskytnutá súvisiaca služba (namiesto priradenia príspevku odpracovaným rokom). Toto platí, pokiaľ je výška príspevku zamestnanca nezávislá od počtu odpracovaných rokov.

**Úpravy štandardu IAS 16 a IAS 38 – Vyjasnenie prípustných metód odpisovania a amortizácie (účinné v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. Januára 2016 alebo neskôr).** Tieto úpravy zakazujú účtovným jednotkám používať metódu odpisovania založenú na výnosoch pre položky v rámci pozemkov, budov a zariadení. Zavádzajú vyvrátený predpoklad, že výnosy nie sú vhodným základom pre amortizáciu nehmotných aktív. Tento predpoklad je možné vyvrátiť len za nasledujúcich dvoch okolností:

- Ak je nehmotné aktívum vyjadrené ako meralo výnosu. Za predpokladu, že zmluva špecifikuje pevne stanovenú celkovú čiastku výnosu, ktorý má byť vytvorený a na jeho základe bude stanovená amortizácia, generovaný výnos môže byť vhodným základom pre amortizáciu nehmotného aktíva; alebo
- Ak je možné preukázať, že výnos a spotreba ekonomických úžitkov nehmotného aktíva spolu úzko súvisia.

#### **IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka, IFRS 12 a IAS 27 Investičné spoločnosti**

Doplnenia zavádzajú výnimku z konsolidačných požiadaviek v IFRS 10 a stanovujú pre investičné spoločnosti, ktoré spĺňajú príslušné kritériá, aby oceňovali svoje investície v kontrolovaných účtovných jednotkách, ako aj investície v pridružených a spoločných podnikoch, reálnou hodnotou s vplyvom na výsledok hospodárenia, a nekonsolidovali ich.

**Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke – Novela IAS 27 (vydaná 12. augusta 2014 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).** Novela umožní účtovným jednotkám, aby pre účely individuálnej účtovnej závierky použili metódu vlastného imania pri účtovaní o investíciách v dcérskych spoločnostiach a pridružených spoločnostiach.

Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

**2.2. Nové a novelizované IFRS schválené pre použitie v EU, ktoré sú vydané, ale doposiaľ nie sú v účinnosti EU a ktoré Spoločnosť neaplikovala pred dátumom ich účinnosti**

**IFRS 9, Finančné nástroje: Klasifikácia a oceňovanie (novelizovaný v júli 2014 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).**

Základné charakteristiky nového štandardu sú nasledovné:

- Finančné aktíva budú klasifikované do troch kategórií oceňovania: aktíva následne oceňované v umorovanej hodnote, aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk ("FVOCI") a aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok ("FVPL").
- Klasifikácia dlhových nástrojov závisí na podnikateľskom modeli, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a od toho či zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov ("SPPI"). Ak je dlhový finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný umorovanou hodnotou len ak zároveň spĺňa podmienku SPPI. Dlhové finančné nástroje, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, a ktoré sú súčasťou portfólia, ktoré účtovná jednotka drží s cieľom inkasovať peňažné toky a zároveň s možnosťou predat' finančné aktíva z tohto portfólia, môžu byť klasifikované ako FVOCI. Finančné aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú SPPI, musia byť oceňované ako FVPL (napr. finančné deriváty). Vnorené deriváty sa už neseparujú z finančných aktív avšak zohľadňujú sa pri vyhodnotení testu SPPI.
- Investície do podielových finančných nástrojov sa vždy oceňujú reálnou hodnotou. Vedenie účtovnej jednotky však môže neodvolateľne rozhodnúť, že bude vykazovať zmeny ich reálnej hodnoty v ostatnom súhrnnom zisku za predpokladu, že daný finančný nástroj nie je držaný za účelom obchodovania s ním. V prípade finančných nástrojov držaných za účelom obchodovania, zmeny reálnej hodnoty budú vykazované cez hospodársky výsledok.
- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola prenesená bez zmeny do štandardu IFRS 9. Hlavnou zmenou bude povinnosť účtovnej jednotky vykázat' účinky zmien vlastného úverového rizika finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, v ostatnom komplexnom výsledku.
- IFRS 9 zavádza nový model pre účtovanie o znehodnotení finančných nástrojov - model očakávaných úverových strát ("ECL model"). Tento model zavádza trojstupňový prístup založený na zmenách v úverovej kvalite finančných aktív od dňa ich prvotného zaúčtovania. Tento model prakticky znamená, že podľa nových pravidiel budú účtovné jednotky povinné zaúčtovať okamžitú stratu rovnú 12 mesačnej očakávanej kreditnej strate pri prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, ktorý nevykazuje žiadne známky znehodnotenia (alebo očakávanú úverovú stratu za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku). V prípade, že dôjde k významnému nárastu kreditného rizika, opravná položka sa odhadne na základe očakávaných úverových strát za celú dobu životnosti finančného aktíva a nielen na základe 12 mesačnej očakávanej straty. Model obsahuje zjednodušenia pre pohľadávky z obchodného styku a lízingové pohľadávky.
- Požiadavky hedgingového spôsobu účtovania boli upravené tak, aby zabezpečili lepšie prepojenie s riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu medzi aplikovaním IFRS 9 a pokračovaním v uplatňovaní IAS 39 na všetky hedgingové vzťahy, pretože súčasný štandard sa nezaobiera účtovaním makrohedgingu.

Spoločnosť momentálne posudzuje dopad štandardu na svoju účtovnú závierku. Spoločnosť nemá v pláne aplikovať súčasnú verziu IFRS 9. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

**IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaný 28. mája 2014 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr).** Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlíšiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vratky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosti plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkom. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad novely na svoju účtovnú závierku. Štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

**IFRS 16 "Lízingy" (vydané v januári 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr).** Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu tak ako to definuje IAS 17 a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykázať: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu.

Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tohto štandardu na svoju účtovnú závierku. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

**Iniciatíva o zverejňovaní - Novela IAS 7 (vydaná v januári 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr).** Táto novela bude požadovať zverejnenie pohybov v záväzkoch, ktoré sa týkajú finančných aktív.

Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tohto štandardu na svoju účtovnú závierku. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

Vedenie nepredpokladá, že vyššie uvedené zmeny budú mať zásadný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

### **3. Významné účtovné politiky**

#### **Vyhlásenie o zhode**

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**

Táto účtovná závierka bola zostavená podľa princípu historických cien precenenia finančného majetku a finančných záväzkov v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu bežného obdobia.

Táto účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania činnosti Spoločnosti.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS platnými v EU vyžaduje od manažmentu urobiť úsudky, odhady a predpoklady v procese aplikácie účtovných zásad Spoločnosti, ktoré ovplyvňujú vykázané sumy majetku a záväzkov, zverejnenia podmienených aktív a pasív ku koncu vykazovaného obdobia a

vykázaných súm výnosov a nákladov počas roka. Skutočné výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované a sú založené na skúsenostiach manažmentu Spoločnosti, ako aj na iných udalostiach, vrátane očakávaných budúcich udalostí. Akékoľvek zmeny vyplývajúce z prehodnotenia účtovných odhadov sa zaúčtujú v období, v ktorom k takémuto prehodnoteniu došlo a následne sa zohľadnia aj v súvisiacich budúcich obdobiach.

Informácie o významných neistotách v odhadoch a kritických rozhodnutiach súvisiacich s aplikovaním účtovných metód, ktoré mali významný vplyv na hodnoty vykázané v účtovnej závierke, sú bližšie popísané v jednotlivých bodoch poznámok, a sú to nasledujúce:

- stanovenie ekonomickej životnosti dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku
- určenie úžitkovej hodnoty dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku
- identifikácia znehodnotených pohľadávok a vyčíslenie zníženia ich hodnoty
- identifikácia znehodnotených zásob a vyčíslenie zníženia ich hodnoty

### **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).

### **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 vyrovnania a prepočtu peňažných položiek sa zahrnú do výkazu ziskov a strát za dané obdobie.

### **Pozemky, budovy a zariadenia**

Dlhodobý hmotný majetok, 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.

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

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

Používané doby ekonomickej životnosti:

|                             |          |
|-----------------------------|----------|
| Budovy a stavby             | 25 rokov |
| Budovy a stavby –inštalácie | 12 rokov |
| Výrobné stroje a zariadenia | 8 rokov  |

|                        |         |
|------------------------|---------|
| Nástroje               | 2 roky  |
| Kancelárske zariadenie | 6 rokov |
| Hardware               | 3 roky  |

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.

Drobný dlhodobý hmotný majetok, ktorého obstarávacía cena (resp. vlastné náklady) je 3.300 EUR a nižšia, sa odpisuje jednorazovo pri uvedení do používania. Pozemky sa neodpisujú.

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

### **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 (3 roky). Dlhodobý nehmotný majetok, ktorého obstarávacía cena je 3.300 EUR a nižšia, sa odpisuje jednorazovo pri uvedení do používania.

### **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 oceňujú nižšou z nasledujúcich hodnôt: obstarávacou cenou (nakupované zásoby) alebo vlastnými nákladmi (zásoby vytvorené vlastnou činnosťou) alebo čistou realizačnou hodnotou, podľa toho, ktorá je nižšia.

Obstarávacia cena zahŕňa cenu zásob a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie, skonto, zľavy z ceny a pod.) zásob do ich súčasného stavu a do ich súčasného miesta.

Spoločnosť oceňuje zásoby počas účtovného obdobia v členení na vopred stanovenú štandardnú cenu, odchýlku od štandardnej ceny a náklady súvisiace s obstaraním zásob. Úbytok zásob sa účtuje vo vopred stanovenej cene. Oceňovacie rozdiely a náklady súvisiace s obstaraním zásob Spoločnosť na mesačnej báze priraduje k hodnote zásob na sklade, resp. rozpúšťa do nákladov, a to na základe pomeru ich prírastku k hodnote obstaraných zásob v štandardnom ocenení v danom období.

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) zásob do ich súčasného stavu a do ich súčasného miesta. Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahŕňa v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob. Správna réžia a odbytové náklady nie sú súčasťou vlastných nákladov.

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

Zníženie hodnoty zásob sa upravuje vytvorením opravnej položky.

## **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.

### Poskytnuté pôžičky

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

### Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky sa prvotne ocenia v ich predpokladanej realizovateľnej hodnote.

Toto ocenenie sa znižuje prostredníctvom tvorby opravnej položky k pochybným a nevymožiteľným pohľadávkam. 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. Strata zo zníženia hodnoty pohľadávok sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

### 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.

Závázky z obchodného styku

Závázky z obchodného styku sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby. Závázky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

Finančné deriváty a účtovanie o zabezpečovacích derivátoch

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

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.

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.

**Rezervy**

Rezerva je záväzok predstavujúci existujúcu povinnosť Spoločnosti, ktorá vznikla z minulých udalostí a je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži jej ekonomické úžitky. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou. Oceňujú sa 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.

**Zamestnanecké požitky**

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

V zmysle Zákonníka práce má zamestnanec pri odchode do starobného dôchodku nárok na odmenu vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy. Na základe kolektívnej zmluvy s odbormi platnej do roku 2015 spoločnosť vypláca odmeny pri životných jubileách a poskytuje jednorazovú výpomoc pri úmrtí zamestnanca pracovným úrazom.

### **Splatná daň z príjmu**

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. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Spoločnosť uhradila v priebehu roka. V prípade, že uhradené preddavky na daň z príjmu v priebehu roka sú vyššie ako daňová povinnosť za tento rok, Spoločnosť vykazuje výslednú daňovú pohľadávku.

### **Odložené dane**

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 (do takej výšky, do akej je pravdepodobné, že bude možné dočasné rozdiely vyrovnať voči budúcemu základu dane).

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

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.

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.

### **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 prenájomu. Akýkoľvek iný typ prenájomu sa klasifikuje ako operatívny prenájom. Spoločnosť neeviduje k 31.12.2016 a k 31.12.2015 žiaden finančný prenájom.

Operatívny prenájom: majetok prenajatý na základe operatívneho prenájomu vykazuje ako svoj majetok jeho vlastník, nie nájomca. Majetok obstaraný formou operatívneho leasingu sa účtuje do nákladov rovnomerne počas doby trvania leasingovej zmluvy.



**Výnosy**

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 (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod. bez ohľadu na to, či zákazník mal vopred na zľavu nárok, alebo či ide o dodatočne uznanú zľavu) a daní z predaja (daň z pridanej hodnoty).

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

Výnosy z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté s ohľadom na stav rozpracovanosti danej služby.

**Finančné náklady a finančné výnosy**

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú náklady na prijaté úvery a pôžičky vypočítané použitím efektívnej úrokovej miery, prijaté úroky, kurzové zisky a straty a bankové poplatky.

Náklady na prijaté úvery a pôžičky priamo súvisiace s obstaraním, výstavbou či výrobou dlhodobého hmotného majetku 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.

Výnosové úroky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v roku, s ktorým časovo a vecne súvisia s použitím metódy efektívneho výnosu.

**Dotácie zo štátneho rozpočtu**

Dotácie sa nevykazujú, kým neexistuje primerané uistenie o tom, že spoločnosť splní podmienky súvisiace s dotáciami. Dotácie sú systematicky vykazované do hospodárskeho výsledku v obdobiach, v ktorých Spoločnosť účtuje o súvisiacich nákladoch, ktoré majú byť dotáciou kompenzované.

Prijaté štátne dotácie, ktorých základnou podmienkou je nadobudnutie dlhodobého majetku, sú vykázané ako výnosy budúcich období a rozpúšťané do výnosov počas obdobia, v ktorom sú zaúčtované súvisiace náklady so zámerom ich kompenzácie. Výnosy sú vykázané vo Výkaze celkového komplexného výsledku hospodárenia v položke Ostatné prevádzkové výnosy.

Dotácie, ktoré sa majú prijať ako náhrada za už vynaložené náklady alebo už vzniknuté straty, alebo za účelom poskytnutia okamžitej finančnej pomoci Spoločnosti bez žiadnych budúcich súvisiacich nákladov, sa vykazujú ako výnos obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

**4. Pozemky, budovy a zariadenia**
**Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku 31.12.2016**

|                                           | Pozemky          | Stavby           | Výrobné<br>stroje a<br>zariadenia | Ostatný<br>DHM   | Obstarávaný<br>DHM | Spolu              |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Prvotné ocenenie</b>                   |                  |                  |                                   |                  |                    |                    |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | 3 773 338        | 6 509 603        | 128 533 299                       | 4 130 179        | 2 361 963          | <b>145 308 381</b> |
| Prírastky                                 | 0                | 583 808          | 5 484 698                         | 208 860          | 1 240 880          | <b>7 518 246</b>   |
| Úbytky                                    | 0                | 0                | 1 147 742                         | 1 737 208        | 0                  | <b>2 884 950</b>   |
| Presuny                                   | 0                | 520 410          | 1 301 988                         | 28 583           | -1 850 981         | <b>0</b>           |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | <b>3 773 338</b> | <b>7 613 820</b> | <b>134 172 243</b>                | <b>2 630 414</b> | <b>1 751 862</b>   | <b>149 941 677</b> |
| <b>Oprávky</b>                            |                  |                  |                                   |                  |                    |                    |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | 0                | 452 330          | 96 842 358                        | 3 828 224        | 0                  | <b>101 122 912</b> |
| Prírastky                                 | 0                | 294 438          | 7 911 427                         | 230 484          | 0                  | <b>8 436 349</b>   |
| Úbytky                                    | 0                | 0                | 1 047 299                         | 1 734 457        | 0                  | <b>2 781 756</b>   |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | <b>0</b>         | <b>746 768</b>   | <b>103 706 486</b>                | <b>2 324 251</b> | <b>0</b>           | <b>106 777 505</b> |
| <b>Opravné položky</b>                    |                  |                  |                                   |                  |                    |                    |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | 0                | 0                | -15 662                           | 0                | 238 062            | <b>222 400</b>     |
| Prírastky                                 | 0                | 0                |                                   | 0                | 0                  | <b>0</b>           |
| Úbytky                                    | 0                | 0                | 1 351                             | 0                | 0                  | <b>1 351</b>       |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>-17 013</b>                    | <b>0</b>         | <b>238 062</b>     | <b>221 049</b>     |
| <b>Zostatková hodnota</b>                 |                  |                  |                                   |                  |                    |                    |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | <b>3 773 338</b> | <b>6 057 273</b> | <b>31 706 603</b>                 | <b>301 955</b>   | <b>2 123 901</b>   | <b>43 963 069</b>  |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | <b>3 773 338</b> | <b>6 867 052</b> | <b>30 482 770</b>                 | <b>306 163</b>   | <b>1 513 800</b>   | <b>42 943 123</b>  |

**Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku 31.12.2015**

|                                           | Pozemky          | Stavby           | Výrobné<br>stroje a<br>zariadenia | Ostatný<br>DHM   | Obstarávaný<br>DHM | Spolu              |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Prvotné ocenenie</b>                   |                  |                  |                                   |                  |                    |                    |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | 3 511 541        | 4 968 583        | 130 783 172                       | 3 927 029        | 1 513 134          | <b>144 703 458</b> |
| Prírastky                                 | 261 797          | 1 527 296        | 3 219 644                         | 289 339          | 2 058 641          | <b>7 356 717</b>   |
| Úbytky                                    | 0                | 1                | 6 661 513                         | 90 280           | 0                  | <b>6 751 794</b>   |
| Presuny                                   | 0                | 13 725           | 1 191 996                         | 4 091            | -1 209 812         | <b>0</b>           |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | <b>3 773 338</b> | <b>6 509 603</b> | <b>128 533 299</b>                | <b>4 130 179</b> | <b>2 361 963</b>   | <b>145 308 381</b> |
| <b>Oprávky</b>                            |                  |                  |                                   |                  |                    |                    |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | 0                | 228 454          | 93 249 360                        | 3 687 464        | 0                  | <b>97 165 278</b>  |
| Prírastky                                 | 0                | 223 877          | 9 959 226                         | 230 365          | 0                  | <b>10 413 468</b>  |
| Úbytky                                    | 0                | 1                | 6 366 228                         | 89 605           | 0                  | <b>6 455 833</b>   |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | <b>0</b>         | <b>452 330</b>   | <b>96 842 358</b>                 | <b>3 828 224</b> | <b>0</b>           | <b>101 122 912</b> |
| <b>Opravné položky</b>                    |                  |                  |                                   |                  |                    |                    |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | 0                | 0                | 29 568                            | 0                | 120 446            | <b>150 014</b>     |
| Prírastky                                 | 0                | 0                | 0                                 | 0                | 117 616            | <b>117 616</b>     |
| Úbytky                                    | 0                | 0                | 45 230                            | 0                | 0                  | <b>45 230</b>      |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>-15 662</b>                    | <b>0</b>         | <b>238 062</b>     | <b>222 400</b>     |
| <b>Zostatková hodnota</b>                 |                  |                  |                                   |                  |                    |                    |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | 3 511 541        | 4 740 129        | 37 504 244                        | 239 565          | 1 392 688          | <b>47 388 167</b>  |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | <b>3 773 338</b> | <b>6 057 273</b> | <b>31 706 603</b>                 | <b>301 955</b>   | <b>2 123 901</b>   | <b>43 963 069</b>  |

Na pozemky, budovy a zariadenia je zriadené záložné právo v celkovej výške 63.944 tisíc EUR.

Dlhodobý hmotný majetok má Spoločnosť poistený do výšky 54.961 tisíc EUR (súbor nehnuteľností), resp. do výšky 192.013 tisíc EUR (súbor strojov a zariadení).

**5. Nehmotný majetok**
**Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku 31.12.2016**

|                                           | Softvér        | Ostatný<br>DNM | Obstarávaný<br>DNM | Spolu          |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|--------------------|----------------|
| Prvotné ocenenie                          |                |                |                    |                |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | 602 932        | 44 574         | 15 052             | <b>662 558</b> |
| Prírastky                                 | 141 478        | 0              | 0                  | <b>141 478</b> |
| Úbytky                                    | 0              | 0              | 0                  | <b>0</b>       |
| Presuny                                   | 15 052         | 0              | -15 052            | <b>0</b>       |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | <b>759 462</b> | <b>44 574</b>  | <b>0</b>           | <b>804 036</b> |
| Oprávky                                   |                |                |                    |                |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | 531 964        | 44 574         | 0                  | <b>576 538</b> |
| Prírastky                                 | 28 136         | 0              | 0                  | <b>28 136</b>  |
| Úbytky                                    | 0              | 0              | 0                  | <b>0</b>       |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | <b>560 100</b> | <b>44 574</b>  | <b>0</b>           | <b>604 674</b> |
| Opravné položky                           |                |                |                    |                |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | 0              | 0              | 0                  | <b>0</b>       |
| Prírastky                                 | 0              | 0              | 0                  | <b>0</b>       |
| Úbytky                                    | 0              | 0              | 0                  | <b>0</b>       |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>           | <b>0</b>       |
| Zostatková hodnota                        |                |                |                    |                |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | 70 968         | 0              | 15 052             | <b>86 020</b>  |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | <b>199 362</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>           | <b>199 362</b> |

**Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku 31.12.2015**

|                                           | Softvér        | Ostatný<br>DNM | Obstarávaný<br>DNM | Spolu          |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|--------------------|----------------|
| Prvotné ocenenie                          |                |                |                    |                |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | 546 841        | 44 574         | 29 744             | <b>621 159</b> |
| Prírastky                                 | 61 215         | 0              | 15 052             | <b>76 267</b>  |
| Úbytky                                    | 34 868         | 0              | 0                  | <b>34 868</b>  |
| Presuny                                   | 29 744         | 0              | -29 744            | <b>0</b>       |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | <b>602 932</b> | <b>44 574</b>  | <b>15 052</b>      | <b>662 558</b> |
| Oprávky                                   |                |                |                    |                |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | 540 744        | 44 574         | 0                  | <b>585 318</b> |
| Prírastky                                 | 26 088         | 0              | 0                  | <b>26 088</b>  |
| Úbytky                                    | 34 868         | 0              | 0                  | <b>34 868</b>  |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | <b>531 964</b> | <b>44 574</b>  | <b>0</b>           | <b>576 538</b> |
| Opravné položky                           |                |                |                    |                |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | 0              | 0              | 0                  | <b>0</b>       |
| Prírastky                                 | 0              | 0              | 0                  | <b>0</b>       |
| Úbytky                                    | 0              | 0              | 0                  | <b>0</b>       |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>           | <b>0</b>       |
| Zostatková hodnota                        |                |                |                    |                |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | 6 097          | 0              | 29 744             | <b>35 841</b>  |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | <b>70 968</b>  | <b>0</b>       | <b>15 052</b>      | <b>86 020</b>  |

**6. Dlhodobý finančný majetok**

Spoločnosť v novembri 2012 kúpila od spoločnosti Steria, S.a. pôžičku voči sesterskej spoločnosti CONNECTIS CONSULTING SERVICES, S.a. (predtým Steria Iberica, S.a.). Kúpna cena bola 1 EUR. Nominálna hodnota predstavovala 11.465.481,21 EUR. Následne 27.12.2012 Spoločnosť kapitalizovala svoj záväzok v hodnote 2.500.000 EUR, pričom nadobudla jednu akciu spoločnosti Steria Iberica, S.a. Menovitá hodnota akcie je 41 EUR. Podiel na spoločnosti predstavuje 0,000544 %. Nominálna hodnota pôžičky k 31.12.2016 je 1.000.000 EUR (po zohľadnení následných čiastočných odpustení zo strany Spoločnosti).

**Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku 31.12.2016**

|                                           | Pôžičky s dobou<br>splatnosti najviac<br>jeden rok | Spolu    |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------|
| Prvotné ocenenie                          |                                                    |          |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | <b>1</b>                                           | <b>1</b> |
| Prírastky                                 | 0                                                  | 0        |
| Úbytky                                    | 0                                                  | 0        |
| Presuny                                   | 0                                                  | 0        |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | <b>1</b>                                           | <b>1</b> |
| Oprávky                                   |                                                    |          |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | <b>0</b>                                           | <b>0</b> |
| Prírastky                                 | 0                                                  | 0        |
| Úbytky                                    | 0                                                  | 0        |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | <b>0</b>                                           | <b>0</b> |
| Zostatková hodnota                        |                                                    |          |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | <b>1</b>                                           | <b>1</b> |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | <b>1</b>                                           | <b>1</b> |

**Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku 31.12.2015**

|                                           | Pôžičky s dobou<br>splatnosti najviac<br>jeden rok | Spolu    |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------|
| Prvotné ocenenie                          |                                                    |          |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | <b>1</b>                                           | <b>1</b> |
| Prírastky                                 | 0                                                  | 0        |
| Úbytky                                    | 0                                                  | 0        |
| Presuny                                   | 0                                                  | 0        |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | <b>1</b>                                           | <b>1</b> |
| Oprávky                                   |                                                    |          |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | <b>0</b>                                           | <b>0</b> |
| Prírastky                                 | 0                                                  | 0        |
| Úbytky                                    | 0                                                  | 0        |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | <b>0</b>                                           | <b>0</b> |
| Zostatková hodnota                        |                                                    |          |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | <b>1</b>                                           | <b>1</b> |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | <b>1</b>                                           | <b>1</b> |

Dlhodobý finančný majetok nie je zat'azený záložným právom.

**7. Zásoby**

| <b>Zásoby</b>                    | <b>31.12.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Materiál a náhradné diely        | 11 527 975        | 9 020 769         |
| Nedokončená výroba a polovýrobky | 3 486 537         | 3 852 563         |
| Výrobky a tovar                  | 9 089 502         | 7 811 127         |
| <b>Spolu</b>                     | <b>24 104 014</b> | <b>20 684 459</b> |

Vývoj opravnej položky je uvedený v nasledujúcich prehľadoch:

| <b>Opravné položky k zásobám</b> | <b>Stav k<br/>1.1.2016</b> | <b>Tvorba</b>  | <b>Použitie</b> | <b>Zrušenie</b> | <b>Stav k<br/>31.12.2016</b> |
|----------------------------------|----------------------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------------------|
| Materiál a náhradné diely        | 1 206 142                  | 131 847        | 262 999         | 0               | 1 074 990                    |
| Nedokončená výroba a polovýrobky | 46 568                     | 33 418         | 26 932          | 0               | 53 054                       |
| Výrobky a tovar                  | 107 418                    | 94 110         | 53 966          | 0               | 147 562                      |
| <b>Spolu</b>                     | <b>1 360 128</b>           | <b>259 375</b> | <b>343 897</b>  | <b>0</b>        | <b>1 275 606</b>             |

| <b>Opravné položky k zásobám</b> | <b>Stav k<br/>1.1.2015</b> | <b>Tvorba</b> | <b>Použitie</b> | <b>Zrušenie</b> | <b>Stav k<br/>31.12.2015</b> |
|----------------------------------|----------------------------|---------------|-----------------|-----------------|------------------------------|
| Materiál a náhradné diely        | 1 570 519                  | 39 501        | 403 878         | 0               | 1 206 142                    |
| Nedokončená výroba a polovýrobky | 90 351                     | 5 812         | 49 595          | 0               | 46 568                       |
| Výrobky a tovar                  | 188 202                    | 50 159        | 130 943         | 0               | 107 418                      |
| <b>Spolu</b>                     | <b>1 849 072</b>           | <b>95 472</b> | <b>584 416</b>  | <b>0</b>        | <b>1 360 128</b>             |

Zníženie úžitkovej hodnoty zásob bolo zohľadnené vytvorením opravnej položky. Úžitková hodnota zásob sa znížila predovšetkým v dôsledku zastarania materiálu.

Zásoby Spoločnosti nie sú zaťažené záložným právom.

Zásoby má Spoločnosť poistené do výšky 27.544 tisíc EUR.

**8. Pohľadávky z obchodného styku a ostatný obežný majetok**

| <b>Pohľadávky z obchodného styku a ostatný obežný majetok</b> | <b>31.12.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku                                 | 25 813 511        | 25 687 643        |
| <i>Pohľadávky voči tretím stranám</i>                         | <i>9 431 495</i>  | <i>9 591 255</i>  |
| <i>Pohľadávky voči spoločnostiam v skupine Aurelius</i>       | <i>16 382 016</i> | <i>16 096 388</i> |
| Pohľadávky z titulu DPH                                       | 660 584           | 286 921           |
| Ostatné pohľadávky                                            | 205 154           | 227 001           |
| <b>Spolu</b>                                                  | <b>26 679 249</b> | <b>26 201 565</b> |

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku:

| <b>Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti</b>        | <b>31.12.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pohľadávky po lehote splatnosti                            | 4 679 229         | 3 203 389         |
| Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka | 21 134 282        | 22 484 254        |
| <b>Spolu</b>                                               | <b>25 813 511</b> | <b>25 687 643</b> |

Spoločnosť netvorila opravnú položku k pohľadávkam z obchodného styku.

Na pohľadávky je zriadené záložné právo v celkovej výške 43.183 tisíc EUR.

## 9. Krátkodobý finančný majetok

| Krátkodobý finančný majetok                | 31.12.2016       | 31.12.2015        |
|--------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Pôžička voči podnikom v skupine            | 5 035 728        | 11 115 974        |
| Derivátové finančné nástroje               | 176 651          | 0                 |
| Ostatné pohľadávky voči podnikom v skupine | 0                | 7 000 000         |
| Ostatný finančný majetok                   | 2 346            | 50 356            |
| <b>Spolu</b>                               | <b>5 214 725</b> | <b>18 166 330</b> |

V rámci krátkodobého finančného majetku eviduje Spoločnosť pôžičku voči materskej spoločnosti, ktorej výška k 31.12.2016 predstavovala 3.600 tisíc EUR (2015: 10.000 tisíc EUR). Úroková miera je stanovená na základe medzibankovej úrokovej miery EURIBOR, ku ktorej sa pripočítava dohodnutá marža. Úrokové miery a s nimi spojené výnosy sa preto menia na základe pohybov medzibankovej sadzby.

Bližšie informácie o derivátových finančných nástrojoch sú uvedené v poznámke 13.

## 10. Peniaze a peňažné ekvivalenty

| Peniaze a peňažné ekvivalenty | 31.12.2016       | 31.12.2015       |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Pokladnica, cenniny           | 15               | 3 553            |
| Účty v bankách                | 3 332 002        | 3 984 509        |
| <b>Spolu</b>                  | <b>3 332 017</b> | <b>3 988 062</b> |

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladnici, účty v bankách a cenné papiere. Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať, okrem bankovej záruky vo výške 350.000 EUR, ktorá je zriadená na zabezpečenie colného dlhu.

K 31.12.2016 mala Spoločnosť k dispozícii sumu 10.000 tisíc EUR vo forme kontokorentnej úverovej linky (2015: 4.500 tisíc EUR).

## 11. Vlastné imanie, fondy zo zisku a ostatné fondy

Základné imanie bolo splatené v plnom rozsahu.

V položke kapitálové fondy sú vykázané peňažné vklady spoločníka Secop Beteiligungs GmbH, ktoré nezvyšovali základné imanie spoločnosti. Výška kapitálových fondov je 8.000 tisíc EUR (2015: 7.000 tisíc EUR).

O rozdelení zisku za účtovné obdobie 2016 vo výške 1.809 tisíc EUR rozhodne valné zhromaždenie.

Prehľad o fondoch zo zisku a ostatných fondoch je uvedený v nasledujúcich prehľadoch:

**Fondy zo zisku a ostatné fondy 31.12.2016**

|                                                | Zákonný rezervný<br>fond | Ostatné rezervné<br>fondy | Spolu           |
|------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------|
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>      | <b>332</b>               | <b>-320 548</b>           | <b>-320 216</b> |
| Zmeny v reálnej hodnote derivátových nástrojov | 0                        | 203 398                   | 203 398         |
| Prídel do zákonného rezervného fondu           | 0                        | 0                         | 0               |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>         | <b>332</b>               | <b>-117 150</b>           | <b>-116 818</b> |

**Fondy zo zisku a ostatné fondy 31.12.2015**

|                                                | Zákonný rezervný<br>fond | Ostatné rezervné<br>fondy | Spolu           |
|------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------|
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b>      | <b>332</b>               | <b>-120 983</b>           | <b>-120 651</b> |
| Zmeny v reálnej hodnote derivátových nástrojov | 0                        | -199 565                  | -199 565        |
| Prídel do zákonného rezervného fondu           | 0                        | 0                         | 0               |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>         | <b>332</b>               | <b>-320 548</b>           | <b>-320 216</b> |

**12. Dlhodobé a krátkodobé úvery a pôžičky**

| Dlhodobé úvery a pôžičky              | Dátum splatnosti | 31.12.2016        | 31.12.2015        |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Bankový úver - inv. pôžička           | 23.5.2017        | 0                 | 5 370 350         |
| Bankový úver - inv. pôžička budovy    | 19.12.2021       | 4 000 000         | 5 000 000         |
| Bankový úver - inv. pôžička relokácia | 31.12.2018       | 963 616           | 0                 |
| Pôžička od materskej spoločnosti      | 31.12.2021       | 9 142 753         | 25 142 753        |
| <b>Spolu</b>                          |                  | <b>14 106 369</b> | <b>35 513 103</b> |

| Krátkodobé úvery a pôžičky            | Dátum splatnosti | 31.12.2016        | 31.12.2015       |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Bankový úver - inv. pôžička           | 23.5.2017        | 5 462 943         | 1 111 116        |
| Bankový úver - inv. pôžička budovy    | 31.12.2017       | 1 000 000         | 1 000 000        |
| Bankový úver - inv. pôžička relokácia | 31.12.2017       | 1 052 628         | 0                |
| Pôžička od materskej spoločnosti      | 31.12.2017       | 125 449           | 144 317          |
| Bankový úver - credit line            | 31.7.2017        | 4 978 925         | 4 278 850        |
| <b>Spolu</b>                          |                  | <b>12 619 945</b> | <b>6 534 283</b> |

Variabilné zložky dohodnutých úrokových mier sa odvíjajú od úrokových mier EURIBOR na medzibankovom trhu. Bankové úvery sú zabezpečené pohľadávkami vo výške 43.183 tisíc EUR a hnuiteľným majetkom vo výške 63.944 tisíc EUR.



**13. Ostatné (dlhodobé) finančné záväzky**

| Finančné deriváty | pohľadávky     |            | záväzky        |                |
|-------------------|----------------|------------|----------------|----------------|
|                   | 31.12.2016     | 31.12.2015 | 31.12.2016     | 31.12.2015     |
| Úrokový swap      | 0              | 0          | 117 150        | 114 249        |
| Komoditné swapy   | 176 651        | 0          | 0              | 300 967        |
| <b>Spolu</b>      | <b>176 651</b> | <b>0</b>   | <b>117 150</b> | <b>415 216</b> |

Spoločnosť má s bankou uzatvorený úrokový swap vo vzťahu k bankovému úveru s variabilnou úrokovou mierou, s menovitou hodnotou úveru v čase uzatvorenia swapu 7.500.000 EUR a s trvaním do roku 2021. Swap bol uzatvorený na neverejnom trhu a jeho reálna hodnota k 31.12.2016 je 117.150 EUR. Spoločnosť vykazuje swap medzi zabezpečovacími derivátmi, nakoľko jeho účelom je zabezpečenie (fix) variabilnej zložky úrokovej miery (3M EURIBOR), resp. budúcich cash-flow.

Spoločnosť má s bankou uzatvorené tri komoditné swapy s cieľom zabezpečenia peňažných tokov na úhradu záväzkov z nákupu medi za vopred známu cenu, ktorá by umožnila spoločnosti čiastočne plánovať peňažné toky potrebné na nákup medi, ktorá sa používa vo výrobnom procese.

Účelom úrokového swapu je zabezpečenie variabilnej zložky úrokovej miery (3M EURIBOR fixovaný na dohodnutú úrokovú mieru), resp. budúcich cash-flow súvisiacich s budúcimi platbami úrokov vo vzťahu k bankovému úveru splatnému postupne do roku 2021.

Účelom komoditného swapu je zabezpečenie cash-flow v súvislosti s nákupom medi, spoločnosť hedguje špecifické množstvo nákupu medi na mesiac, ktoré je menšie ako spotrebované množstvo a netýka sa konkrétnej zmluvy alebo dodávky medi.

**14. Ostatné dlhodobé záväzky a rezervy**

| Rezery a ostatné dlhodobé záväzky | 31.12.2016       | 31.12.2015     |
|-----------------------------------|------------------|----------------|
| Ostatné dlhodobé záväzky          | 64 000           | 58 000         |
| Rezerva na reklamácie             | 1 000 000        | 758 825        |
| <b>Spolu</b>                      | <b>1 064 000</b> | <b>816 825</b> |

Rezerva na odchodné do dôchodku bola vytvorená podľa analýzy dôchodkového veku zamestnancov a podľa fluktuácie z predchádzajúcich období. Výška rezervy bola prehodnotená manažmentom spoločnosti.

Rezerva na záručné opravy bola vytvorená na predpokladané náklady na záručné opravy výrobkov, ktoré boli predané pred 31. decembrom 2016. Bola vypočítaná ako 0,5 % z celkového objemu predaja. Rezerva bude pravdepodobne použitá v priebehu roka 2017.

**15. Výnosy budúcich období**

| Výnosy budúcich období dlhodobé | 31.12.2016       | 31.12.2015       |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| dotácia - štátna pomoc          | 1 578 413        | 2 061 779        |
| <b>Spolu</b>                    | <b>1 578 413</b> | <b>2 061 779</b> |

| Výnosy budúcich období krátkodobé | 31.12.2016     | 31.12.2015     |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| dotácia - štátna pomoc            | 469 709        | 531 341        |
| ostatné výnosy budúcich období    | 0              | 3 817          |
| <b>Spolu</b>                      | <b>469 709</b> | <b>535 158</b> |

**16. Závázky z obchodného styku, závázky voči zamestnancom a ostatné krátkodobé závázky**

| Závázky z obch.styku, závázky voči zamestnancom a ostatné závázky | 31.12.2016        | 31.12.2015        |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Závázky z obchodného styku                                        | 44 955 118        | 41 895 096        |
| <i>Závázky voči tretím stranám</i>                                | <i>31 069 356</i> | <i>27 445 018</i> |
| <i>Závázky voči spoločnostiam v skupine Aurelius</i>              | <i>13 885 762</i> | <i>14 450 078</i> |
| Závázky voči zamestnancom                                         | 1 291 862         | 1 620 759         |
| Závázky zo sociálneho zabezpečenia                                | 492 823           | 512 015           |
| Ostatné krátkodobé závázky                                        | 463 946           | 568 128           |
| <b>Spolu</b>                                                      | <b>47 203 749</b> | <b>44 595 998</b> |

Z celkovej hodnoty záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov je 12.702 tisíc EUR po lehote splatnosti (k 31.12.2015: 16.162 tisíc EUR).

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú znázornené v nasledujúcom prehľade (súčasť položky Závázky voči zamestnancom):

| Sociálny fond                              | 31.12.2016    | 31.12.2015    |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Začiatočný stav sociálneho fondu</b>    | <b>21 479</b> | <b>22 821</b> |
| Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov | 82 160        | 56 870        |
| Tvorba sociálneho fondu zo zisku           | 0             | 0             |
| Ostatná tvorba sociálneho fondu            | 0             | 0             |
| <b>Tvorba sociálneho fondu spolu</b>       | <b>82 160</b> | <b>56 870</b> |
| Čerpanie sociálneho fondu                  | 81 502        | 58 212        |
| <b>Konečný zostatok sociálneho fondu</b>   | <b>22 137</b> | <b>21 479</b> |

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

**17. Odložený daňový záväzok**

| Odložený daňový záväzok            | k 1.1.2016 | vykázané v<br>hospodársko<br>m výsledku | vykázané vo<br>vlastnom<br>imaní | k 31.12.2016   |
|------------------------------------|------------|-----------------------------------------|----------------------------------|----------------|
| Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok | -854 930   | -410 746                                | 0                                | -1 265 676     |
| Zásoby                             | 70 315     | 5 138                                   | 0                                | 75 453         |
| Pohľadávky                         | 3 954      | 1 580                                   | 0                                | 5 534          |
| Závazky                            | 32 163     | 26 910                                  | 0                                | 59 073         |
| Rezervy                            | 450 653    | -15 199                                 | 0                                | 435 454        |
| Dotácie                            | 57 850     | 65 946                                  | 0                                | 123 796        |
| Daňové straty z minulých období    | 239 995    | 242 539                                 | 0                                | 482 534        |
| <b>Spolu</b>                       | <b>0</b>   | <b>-83 832</b>                          | <b>0</b>                         | <b>-83 832</b> |

Suma neuplatneného umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov a odpočítateľných dočasných rozdielov, ku ktorým nebola účtovaná odložená daňová pohľadávka:

|                                 | k 1.1.2016     | vykázané v<br>hospodársko<br>m výsledku | vykázané vo<br>vlastnom<br>imaní | k 31.12.2016 |
|---------------------------------|----------------|-----------------------------------------|----------------------------------|--------------|
| Daňové straty z minulých období | 771 028        | 0                                       | 0                                | 0            |
| <b>Spolu</b>                    | <b>771 028</b> | <b>0</b>                                | <b>0</b>                         | <b>0</b>     |

| Odložený daňový záväzok            | k 1.1.2015 | vykázané v<br>hospodársko<br>m výsledku | vykázané vo<br>vlastnom<br>imaní | k 31.12.2015 |
|------------------------------------|------------|-----------------------------------------|----------------------------------|--------------|
| Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok | -973 289   | 118 359                                 | 0                                | -854 930     |
| Zásoby                             | 162 143    | -91 828                                 | 0                                | 70 315       |
| Pohľadávky                         | 2 214      | 1 740                                   | 0                                | 3 954        |
| Závazky                            | -139       | 32 302                                  | 0                                | 32 163       |
| Rezervy                            | 741 349    | -290 696                                | 0                                | 450 653      |
| Dotácie                            | 17 768     | 40 082                                  | 0                                | 57 850       |
| Daňové straty z minulých období    | 49 954     | 190 041                                 | 0                                | 239 995      |
| <b>Spolu</b>                       | <b>0</b>   | <b>0</b>                                | <b>0</b>                         | <b>0</b>     |

Suma neuplatneného umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov a odpočítateľných dočasných rozdielov, ku ktorým nebola účtovaná odložená daňová pohľadávka:

|                                 | k 1.1.2015       | vykázané v<br>hospodársko<br>m výsledku | vykázané vo<br>vlastnom<br>imaní | k 31.12.2015   |
|---------------------------------|------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|----------------|
| Daňové straty z minulých období | 1 466 581        | 0                                       | 0                                | 771 028        |
| <b>Spolu</b>                    | <b>1 466 581</b> | <b>0</b>                                | <b>0</b>                         | <b>771 028</b> |

Odložená daňová pohľadávka sa v roku 2015 vykázala len vo výške, do ktorej Spoločnosť považovala za pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa bude dať táto pohľadávka umoriť.

**18. Daň z príjmov**

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcom prehľade:

| <b>Daň z príjmov</b>          | <b>31.12.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Splatná daň z bežného obdobia | 2 922             | 4 072             |
| Odložená daň bežného obdobia  | 83 832            | 0                 |
| <b>Spolu</b>                  | <b>86 754</b>     | <b>4 072</b>      |

|                                           | <b>31.12.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Zisk (strata) pred zdanením               | 1 895 536         | 1 981 449         |
| Daň vypočítaná sadzbou dane z príjmov 22% | 417 018           | 435 919           |
| Daňový vplyv trvalých rozdielov           |                   |                   |
| - daňovo neuznané náklady                 | 278 314           | 171 676           |
| - nezdaniteľné výnosy                     | -47               | -3 304            |
| Vplyv zmeny sadzby dane                   | -3 993            |                   |
| Vplyv nezaúčtovanej odloženej dane        | -607 460          | -604 291          |
| Ostatné                                   | 2 922             | 4 072             |
| <b>Spolu</b>                              | <b>86 754</b>     | <b>4 072</b>      |

Rozdiel medzi teoretickou a skutočnou daňou z príjmov v roku 2016 (ako aj v roku 2015) bol spôsobený:

- uplatnením daňových strát za predchádzajúce zdaňovacie obdobia, kedy odložená daňová pohľadávka v predchádzajúcich obdobiach bola účtovaná vo výške, do ktorej Spoločnosť považovala za pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa bude dať táto pohľadávka umoriť,
- ako aj v dôsledku rozdielov v klasifikácii niektorých položiek nákladov a výnosov pre účtovné a daňové účely.

**19. Tržby z predaja výrobkov, tovaru a materiálu**

| <b>Tržby z predaja výrobkov, tovaru a materiálu</b> | <b>31.12.2016</b>  | <b>31.12.2015</b>  |
|-----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Tržby z predaja výrobkov - kompresory               | 135 666 361        | 132 051 757        |
| Tržby z predaja tovaru                              | 48 546 370         | 56 150 273         |
| Tržby z predaja šrotu                               | 2 340 097          | 2 572 196          |
| Tržby z predaja zásob materiálu                     | 3 333 461          | 3 452 911          |
| <b>Spolu</b>                                        | <b>189 886 289</b> | <b>194 227 137</b> |

**20. Tržby z predaja služieb**

| Tržby z predaja služieb         | 31.12.2016       | 31.12.2015       |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Tržby súvisiace s prenájomom    | 884 255          | 858 496          |
| Ostatné tržby z predaja služieb | 308 587          | 226 410          |
| Tržba z refakturácie prepravy   | 148 434          | 78 751           |
| <b>Spolu</b>                    | <b>1 341 276</b> | <b>1 163 657</b> |

**21. Zmena stavu nedokončenej výroby a hotových výrobkov, aktivácia**

| Zmena stavu nedokončenej výroby a hotových výrobkov, aktivácia | 31.12.2016       | 31.12.2015     |
|----------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Zmena stavu nedokončenej výroby a polovýrobkov                 | -366 026         | 753 303        |
| Zmena stavu výrobkov                                           | 1 278 375        | -596 132       |
| Aktivácia dlhodobého hmotného majetku                          | 146 598          | 21 255         |
| <b>Spolu</b>                                                   | <b>1 058 947</b> | <b>178 426</b> |

**22. Spotreba materiálu a energií, náklady na predaný tovar a materiál**

| Spotreba materiálu a energií, náklady na predaný tovar a materiál | 31.12.2016         | 31.12.2015         |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Spotreba materiálu a náhradných dielov                            | 96 660 657         | 98 321 595         |
| Spotreba energií                                                  | 4 361 623          | 4 267 150          |
| Náklady na predaný tovar                                          | 40 093 581         | 41 240 714         |
| <b>Spolu</b>                                                      | <b>141 115 861</b> | <b>143 829 459</b> |

**23. Náklady na spotrebované služby**

| Náklady na spotrebované služby                       | 31.12.2016        | 31.12.2015        |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Opravy a udržiavanie                                 | 1 483 668         | 1 348 390         |
| Reprezentačné a cestovné náklady                     | 453 450           | 336 945           |
| Náklady na prepravu                                  | 3 038 332         | 3 376 568         |
| Náklady na licenčné poplatky, know-how a iná podpora | 11 113 189        | 9 982 392         |
| Náklady na prenájom vozíky a iný prenájom            | 439 202           | 532 236           |
| Telekomunikačné a IT služby                          | 650 646           | 597 073           |
| Náklady na likvidáciu odpadu a upratovanie           | 338 013           | 278 188           |
| Náklady na poradenstvo                               | 175 708           | 116 524           |
| Provízie z predaja                                   | 522 217           | 692 538           |
| Kurzy a školenia                                     | 316 647           | 195 311           |
| Ostaté služby                                        | 1 022 640         | 920 368           |
| <b>Spolu</b>                                         | <b>19 553 712</b> | <b>18 376 533</b> |

V rámci nákladov na poradenstvo, náklady na audit predstavovali:

| Náklady na audit                                                 | 31.12.2016    | 31.12.2015    |
|------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:</b> | <b>36 000</b> | <b>35 965</b> |
| náklady za overenie individuálnej účtovnej závierky              | 36 000        | 35 965        |
| iné uisťovacie audítorské služby                                 | 0             | 0             |
| súvisiace audítorské služby                                      | 0             | 0             |
| daňové poradenstvo                                               | 0             | 0             |
| ostatné neaudítorské služby                                      | 0             | 0             |

#### 24. Osobné náklady

| Osobné náklady                            | 31.12.2016        | 31.12.2015        |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Mzdové náklady                            | 12 531 777        | 10 740 230        |
| Náklady na sociálne a zdravotné poistenie | 4 261 902         | 3 560 089         |
| Náklady na prenájom pracovnej sily        | 3 192 822         | 4 226 167         |
| Ostatné sociálne náklady                  | 1 017 696         | 770 219           |
| <b>Spolu</b>                              | <b>21 004 197</b> | <b>19 296 705</b> |

#### 25. Ostatné prevádzkové výnosy

| Ostatné prevádzkové výnosy          | 31.12.2016       | 31.12.2015       |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Výnosy z dotácií                    | 548 815          | 618 347          |
| Výnos - plnenie z poistnej udalosti | 4 556            | 997 500          |
| Odpustenie pôžičky                  | 2 000 000        | 0                |
| Ostatné prevádzkové výnosy          | 217 808          | 92 009           |
| <b>Spolu</b>                        | <b>2 771 179</b> | <b>1 707 856</b> |

#### 26. Ostatné prevádzkové náklady

| Ostatné prevádzkové náklady | 31.12.2016       | 31.12.2015       |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Poistné                     | 324 371          | 532 864          |
| Ostatné dane a poplatky     | 130 601          | 90 061           |
| Náklady na reklamácie       | 861 128          | 1 403 877        |
| Inventúrne rozdiely         | 272 326          | 11 017           |
| Ostatné prevádzkové náklady | 470 709          | 450 451          |
| <b>Spolu</b>                | <b>2 059 135</b> | <b>2 488 270</b> |

#### 27. Úrokové výnosy

| Úrokové výnosy            | 31.12.2016     | 31.12.2015     |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Úroky z pôžičiek          | 320 566        | 349 780        |
| Úroky na bankových účtoch | 212            | 394            |
| <b>Spolu</b>              | <b>320 778</b> | <b>350 174</b> |

**28. Úrokové náklady**

| Úrokové náklady          | 31.12.2016       | 31.12.2015       |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Úroky z bankových úverov | 383 576          | 420 905          |
| Úroky z pôžičiek         | 816 380          | 888 889          |
| <b>Spolu</b>             | <b>1 199 956</b> | <b>1 309 794</b> |

**29. Ostatné finančné výnosy a náklady**

| Ostatné finančné výnosy a náklady    | 31.12.2016     | 31.12.2015     |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Zisk (strata) z finančných derivátov | 31 617         | (69 346)       |
| Zisk (strata) z kurzových rozdielov  | (117 204)      | 419 443        |
| <b>Spolu</b>                         | <b>-85 587</b> | <b>350 097</b> |

**30. Podmienené záväzky a podmienené aktíva**

Spoločnosť má vo Všeobecnej úverovej banky zriadenú bankovú záruku v hodnote 350 tisíc EUR v prospech Colného úradu Nitra.

Spoločnosť v novembri 2012 kúpila od spoločnosti Steria, S.a. pôžičku voči sesterskej spoločnosti CONNECTIS CONSULTING SERVICES, S.a. (predtým Steria Iberica, S.a.). Kúpna cena bola 1 EUR, nominálna hodnota pôžičky k 31.12.2016 je 1.000.000 EUR (podmienené aktívum).

**Dohody o operatívnom prenájme**

Budúce agregované minimálne lízingové splátky z nevypovedateľných operatívnych lízingových zmlúv (splátky v cudzej mene sú vykázané použitím kurzu ku koncu vykazovaného obdobia) sú nasledovné:

| Operatívny prenájom                        | 31.12.2016       | 31.12.2015       |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| Autá, z toho                               |                  |                  |
| do 1. roka                                 | 20 000           | 23 000           |
| v 2. - 5. roku                             | 203 000          | 38 278           |
| Stroje, vysokozdvížne vozíky a iné, z toho |                  |                  |
| do 1. roka                                 | 50 339           | 277 000          |
| v 2. - 5. roku                             | 1 015 000        | 1 203 000        |
| <b>Spolu</b>                               | <b>1 288 339</b> | <b>1 541 278</b> |

Spoločnosť si formou operatívneho prenájmu prenajala osobné automobily a vysokozdvížne vozíky.

**Kapitálové záväzky**

K 31. decembru 2016 Spoločnosť nemala žiadne zmluvné investičné výdavky (k 31. decembru 2015: Spoločnosť nemala žiadne zmluvné investičné výdavky).

**Záväzky zo životného prostredia**

Vedenie Spoločnosti je presvedčené, že Spoločnosť spĺňa požiadavky slovenskej legislatívy na ochranu životného prostredia a neočakáva, že by Spoločnosti mohla vzniknúť v budúcnosti povinnosť zaplatiť významné pokuty súvisiace so životným prostredím.

**Právne spory a možné straty**

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

**31. Transakcie so spriaznenými osobami**

Medzi spriaznené osoby Spoločnosti patria:

- Secop Compressors Co. Ltd., T'janjin, Čína
- Secop Kompresori, d. o. o. Črnomelj, Slovinsko
- Secop, GmbH, Flensburg Nemecko
- Secop Holding, GmbH, Flensburg Nemecko
- Motor Competence Center Holding Flensbur GmbH, Flensburg Nemecko
- Secop Austria GmbH, Fürstenfeld Rakúsko
- Secop Beteiligungs, GmbH, Nemecko (materská spoločnosť)
- SECOP Inc., Roswell, USA
- Secop Italia, SRL

| Transakcie s materskou spoločnosťou | 31.12.2016       | 31.12.2015       |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| úroky k prijatej pôžičke            | 816 380          | 888 888          |
| úroky k poskytnutej pôžičke         | 320 509          | 348 000          |
| <b>Spolu</b>                        | <b>1 136 889</b> | <b>1 236 888</b> |

| Zostatky voči materskej spoločnosti | k 31.12.2016      | k 31.12.2015      |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| prijatá pôžička                     | 9 268 202         | 25 687 070        |
| poskytnutá pôžička                  | 4 989 415         | 11 068 906        |
| ostatné                             | 0                 | 7 000 000         |
|                                     | <b>14 257 617</b> | <b>43 755 976</b> |

| Transakcie so spriaznenými osobami  | 31.12.2016         | 31.12.2015         |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| predaj materiálu, tovaru a výrobkov | 133 813 580        | 133 214 505        |
| poskytnuté služby                   | 206 842            | 131 126            |
| nákup majetku                       | 2 170 909          | 570 876            |
| nákup materiálu, tovaru             | 18 273 215         | 16 679 640         |
| prijaté služby                      | 10 386 642         | 9 255 892          |
| ostatné nákup                       | 30 187             | 1 861 901          |
| ostatné predaj                      | 0                  | 51 851             |
| licenčné poplatky                   | 1 066 809          | 880 179            |
| predaj majetku                      | 272                | 71 570             |
| sprostredkovanie                    | 522 217            | 603 021            |
| <b>Spolu</b>                        | <b>166 470 673</b> | <b>163 320 561</b> |



| <b>Zostatky so spriaznenými osobami</b> | <b>k 31.12.2016</b> | <b>k 31.12.2015</b> |
|-----------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku           | 16 382 016          | 16 096 388          |
| Závazky z obchodného styku              | 13 885 762          | 14 450 078          |
|                                         | <b>30 267 778</b>   | <b>30 546 466</b>   |

### 32. Finančné nástroje a faktory riadenia finančného rizika

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

- Úverové riziko
- Riziko likvidity
- Trhové riziko (menové, cenové a úrokové)

Finančné riziká sú v zodpovednosti vedenia Spoločnosti a sú vyhodnocované v spolupráci s materskou spoločnosťou Secop Betailigungs, GmbH. Spoločnosť pri riadení svojho komoditného rizika vyplývajúceho z peňažných tokov z podnikateľských činností uzatvára finančné derivátové nástroje, s ktorými neobchoduje a ani ich nepoužíva na špekulatívne účely.

Účtovná hodnota finančného majetku a záväzkov klasifikovaných podľa jednotlivých kategórií súvahy je nasledovná:

| <b>Názov položky</b>                            | <b>31.12.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Finančný majetok v amortizovanej hodnote</b> |                   |                   |
| Pohľadávky z obchodného styku                   | 25 813 511        | 25 687 643        |
| Krátkodobý finančný majetok                     | 5 038 074         | 18 166 330        |
| Ostatné pohľadávky                              | 205 154           | 227 001           |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty                   | 3 332 017         | 3 988 062         |
| <b>Finančný majetok v reálnej hodnote</b>       |                   |                   |
| Derivátové finančné nástroje                    | 176 651           | 0                 |
| <b>Spolu</b>                                    | <b>34 388 756</b> | <b>48 069 036</b> |
| <b>Finančné záväzky v amortizovanej hodnote</b> |                   |                   |
| Úvery a pôžičky                                 | 26 726 314        | 42 047 386        |
| Závazky z obchodného styku                      | 44 955 118        | 41 895 096        |
| Ostatné záväzky                                 | 2 248 631         | 2 700 902         |
| <b>Finančné záväzky v reálnej hodnote</b>       |                   |                   |
| Derivátové finančné nástroje                    | 117 150           | 415 216           |
| <b>Spolu</b>                                    | <b>74 047 213</b> | <b>87 058 600</b> |

#### Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančnej straty Spoločnosti, ak odberateľ alebo protistrana finančného nástroja zlyhá pri plnení jej zmluvných záväzkov. Úverové riziko vzniká hlavne z odberateľských pohľadávok Spoločnosti.

Vedenie Spoločnosti hodnotí bonitu zákazníka. Každý nový zákazník je individuálne analyzovaný a vyhodnotený podľa stanovenej úverovej politiky ešte pred tým, ako sú navrhnuté štandardné platobné

a dodacie podmienky. Prípadne riziko (tretie krajiny) si Spoločnosť zabezpečuje prostredníctvom dokumentárnych akreditívov a inkás.

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku po lehote splatnosti:

| <b>Pohľadávky po lehote splatnosti</b> | <b>31.12.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| do 30 dní                              | 206 663           | 1 857 414         |
| 31 - 90 dní                            | 1 388 698         | 1 005 321         |
| 91 - 180 dní                           | 2 962 677         | 208 033           |
| 181 - 360 dní                          | 81 361            | 72 766            |
| nad 360 dní                            | 39 830            | 59 855            |
| <b>Spolu</b>                           | <b>4 679 229</b>  | <b>3 203 389</b>  |

Hodnota pohľadávok z obchodného styku zabezpečených dokumentárnym akreditívom bola v roku 2016 4.152 tisíc EUR (v roku 2015: 2.268 tisíc EUR).

### Riziko likvidity

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

K 31.12.2016 mala Spoločnosť k dispozícii úverové linky vo forme limitov na kontokorentných účtoch v hodnote 10.000 tisíc EUR s dobou splatnosti do 31. júla 2017. Spoločnosť predpokladá, že na plnenie svojich záväzkov použije peňažné toky z prevádzkovej činnosti alebo prostriedky z kontokorentného úveru.

Údaje uvedené v tabuľke predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky so zohľadnením najskorších možných termínov splatnosti:

| <b>k 31.12.2016</b>               | <b>do 30 dní</b>  | <b>31 - 90 dní</b> | <b>91 - 360 dní</b> | <b>1 - 5 rokov</b> | <b>nad 5 rokov</b> | <b>celkom</b>     |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| záväzky z obchodného styku        | 24 772 854        | 18 763 499         | 1 418 765           | 0                  | 0                  | 44 955 118        |
| dlhodobé a krátkodobé pôžičky a ú | 218 042           | 790 936            | 11 610 967          | 14 106 369         | 0                  | 26 726 314        |
| ostatné finančné záväzky          | 0                 | 5 858              | 17 572              | 93 720             | 0                  | 117 150           |
|                                   | <b>24 990 896</b> | <b>19 560 293</b>  | <b>13 047 304</b>   | <b>14 200 089</b>  | <b>0</b>           | <b>71 798 582</b> |

| <b>k 31.12.2015</b>           | <b>do 30 dní</b>  | <b>31 - 90 dní</b> | <b>91 - 360 dní</b> | <b>1 - 5 rokov</b> | <b>nad 5 rokov</b> | <b>celkom</b>     |
|-------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| záväzky z obchodného styku    | 25 670 364        | 12 662 107         | 3 562 626           | 0                  | 0                  | 41 895 097        |
| dlhodobé a krátkodobé pôžičky | 236 910           | 435 186            | 5 862 187           | 34 513 103         | 1 000 000          | 42 047 386        |
| ostatné finančné záväzky      | 0                 | 4 760              | 14 280              | 95 209             | 0                  | 114 249           |
|                               | <b>25 907 274</b> | <b>13 102 053</b>  | <b>9 439 093</b>    | <b>34 608 312</b>  | <b>1 000 000</b>   | <b>84 056 732</b> |

### 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, ak sú budúce obchodné operácie, vykázaný majetok alebo záväzky denominované v cudzej mene, t.j. mene, ktorá nie je funkčnou menou danej spoločnosti.

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

| v EUR        | 31.12.2016       |                  | 31.12.2015       |                  |
|--------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|              | majetok          | záväzky          | majetok          | záväzky          |
| DKK          | 22 250           | 0                | 25 490           | 2 133            |
| USD          | 7 737 725        | 870 673          | 9 102 645        | 1 039 827        |
| GBP          | 91 896           | 0                | 165 818          | 0                |
| CNY          | 0                | 905 626          | 0                | 0                |
| ostatné      | 0                | 3 149            | 0                | 803              |
| <b>Spolu</b> | <b>7 851 871</b> | <b>1 779 448</b> | <b>9 293 953</b> | <b>1 042 763</b> |

Spoločnosť v roku 2016 (ani v roku 2015) v súvislosti s menovým rizikom nevstúpila do žiadnej menovej derivátovej pozície na zaistenie svojej menovej pozície.

#### Analýza citlivosti na menové riziko

Analýza citlivosti zahŕňa len neuhradené peňažné položky denominované v cudzej mene a upravuje ich prepočet na konci účtovného obdobia o 3%-nú zmenu výmenného kurzu USD a CNY:

|         | 31.12.2016             |                               | 31.12.2015             |                               |
|---------|------------------------|-------------------------------|------------------------|-------------------------------|
|         | zmena výmenných kurzov | vplyv na hospodársky výsledok | zmena výmenných kurzov | vplyv na hospodársky výsledok |
| EUR/USD | + 3%                   | 211 877                       | + 3%                   | 243 823                       |
| EUR/USD | - 3 %                  | (211 877)                     | - 3 %                  | (243 823)                     |
| EUR/CNY | + 3%                   | (27 504)                      | + 3%                   | 0                             |
| EUR/CNY | - 3 %                  | 27 504                        | - 3 %                  | 0                             |

#### **Cenové riziko**

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

Spoločnosť mala v roku 2016 uzatvorené zmluvy o komoditných swapoch, bližšie informácie sú uvedené v bode 13. Účelom komoditného swapu je zabezpečenie cash-flow v súvislosti s nákupom medi, spoločnosť hedguje špecifické množstvo nákupu medi na mesiac, ktoré je menšie ako spotrebované množstvo a netýka sa konkrétnej zmluvy alebo dodávky medi. Zmeny trhových cien danej komodity tak neovplyvnili prevádzkové peňažné toky súvisiace s nákupom danej komodity v plne miere, ale boli čiastočne eliminované v súlade so stratégiou Spoločnosti.

#### **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.

Spoločnosť mala v roku 2016 uzatvorenú zmluvu o úrokovom swape, bližšie informácie sú uvedené v bode 13. Účelom úrokového swapu je zabezpečenie variabilnej zložky úrokovej miery (3M EURIBOR fixovaný na dohodnutú úrokovú mieru), resp. budúcich cash-flow súvisiacich s budúcimi platbami úrokov vo vzťahu k bankovému úveru splatnému postupne do roku 2021. Prevádzkové peňažné toky súvisiace s daným úverom tak neboli ovplyvnené zmenami trhových úrokových sadzieb.

Analýza citlivosti na úrokové riziko

Analýza citlivosti sa stanovila na základe angažovanosti voči úrokovým sadzbám na nezabezpečené finančné nástroje s variabilnou úrokovou mierou. Nárast úrokových sadzieb o jeden percentuálny bod by spôsobil zníženie zisku za rok 2016 o 213 tisíc EUR (2015: zníženie zisku o 243 tisíc EUR), pokles úrokových sadzieb o jeden percentuálny bod by spôsobil zvýšenie zisku o 154 tisíc EUR (2015: zvýšenie zisku o 147 tisíc EUR).

**Riadenie kapitálového rizika**

Kapitál Spoločnosti je riadený na úrovni skupiny Aurelius v záujme zabezpečiť schopnosť Spoločnosti pokračovať vo svojich činnostiach, udržiavať zdravé finančné ukazovatele, optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi a maximalizovať hodnotu pre vlastníkov.

Spoločnosť, resp. skupina Aurelius, monitoruje kapitál na základe vykazovanej hodnoty vlastného kapitálu a podriadeného dlhu v pomere k záväzkom Spoločnosti. Ukazovateľ úverovej zaťaženia v tomto zmysle bol v tejto súvislosti nasledovný:

|                                                         | 31.12.2016        | 31.12.2015        |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vlastné imanie                                          | 25 229 325        | 22 217 145        |
| Podriadený dlh                                          | 9 142 753         | 25 142 753        |
| <b>Upravené vlastné imanie</b>                          | <b>25 229 325</b> | <b>22 217 145</b> |
| Dlhodobé a krátkodobé záväzky                           | 68 100 414        | 65 729 609        |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty                           | (3 332 017)       | (3 988 062)       |
| <b>Čistý dlh</b>                                        | <b>64 768 397</b> | <b>61 741 547</b> |
| <b>Pomer čistého dlhu k upravenému vlastnému imaniu</b> | <b>0,39</b>       | <b>0,36</b>       |

**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.

**33. Udalosti po súvahovom dni**

Po 31. decembri 2016 nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v účtovnej závierke.