

Secop s.r.o.
Zlaté Moravce

S P R Á V A

O AUDITE
ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY
K 31. DECEMBRU 2016

O B S A H

- **Správa nezávislého audítora**
- **Výkaz o finančnej situácii k 31. 12. 2016**
- **Výkaz komplexného výsledku za obdobie od 01. 01. 2016 do 31. 12. 2016**
- **Výkaz zmien vlastného imania za obdobie od 01. 01. 2016 do 31. 12. 2016**
- **Výkaz peňažných tokov za obdobie od 01. 01. 2016 do 31. 12. 2016**
- **Poznámky k účtovnej závierke**

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Spoločníkom a konateľovi spoločnosti

Secop s.r.o.

Spoločnosť s ručením obmedzeným so základným imaním

vo výške 91.742.160 EUR

Sídlo spoločnosti: Továrenská 49, 953 01 Zlaté Moravce

IČO: 35 800 399

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Secop s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie, s vykázanou bilančnou sumou vo výške 102.472.492 EUR a výsledkom hospodárenia vo výške 1.808.782 EUR.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti

Secop s.r.o.

Zlaté Moravce

k 31. decembru 2016,

výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing - ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a zváženie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

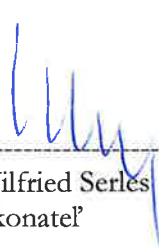
Keď získame výročnú správu, zvážime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, vyjadríme názor, či:

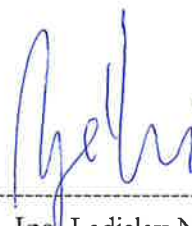
- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok končiaci sa k 31. decembra 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

V Bratislave, dňa 31. marca 2017

IB Grant Thornton Audit, s.r.o.
Audítorská spoločnosť
Licencia SKAu č. 28
Križkova 9, 811 04 Bratislava



Dr. Wilfried Serles
konateľ

Ing. Ladislav Nyéki
Audítor, licencia UDVA č. 1055

**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

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

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
Dlhodobý majetok		43 142 487	44 049 091
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
Obežný majetok		59 330 005	69 040 416
Aktíva celkom		102 472 492	113 089 507

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
Vlastné imanie celkom		25 229 325	22 217 145
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
Dlhodobé záväzky		15 949 764	38 147 131
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
Krátkodobé záväzky		61 293 403	52 725 231
Záväzky celkom		77 243 167	90 872 362
Pasíva celkom		102 472 492	113 089 507

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
Zisk z prevádzkovej činnosti		2 860 301	2 590 972
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
Zisk pred zdanením		1 895 536	1 981 449
Daň z príjmov	18	-86 754	-4 072
Zisk (strata) za účtovné obdobie		1 808 782	1 977 377
Ostatný komplexný výsledok			
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov		203 398	-199 565
Komplexný výsledok spolu		2 012 180	1 777 812

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

	Základné imanie	Kapitálové Fondy	Fondy zo zisku	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk / strata	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	91 742 160	0	332	-120 983	-78 182 176	13 439 333
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
<i>Transakcie s vlastními</i>						
Zvýšenie vlastného imania	0	7 000 000	0	0	0	7 000 000
Stav k 31. decembru 2015	91 742 160	7 000 000	332	-320 548	-76 204 799	22 217 145
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 vlastními</i>						
Zvýšenie vlastného imania	0	1 000 000	0	0	0	1 000 000
Stav k 31. decembru 2016	91 742 160	8 000 000	332	-117 150	-74 396 017	25 229 325

Výkaz peňažných tokov

	2016	2015
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
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
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	7 279 620	7 360 661
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobého majetku	-8 811 703	-6 904 052
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	178 242	78 470
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-8 633 461	-6 825 582
Peňažné toky z finančnej činnosti		
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
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	697 796	-1 606 757
(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
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	3 332 017	3 988 062
Čistý zisk (pred odpočítaním úrokových, daňových a mimoriadnych položiek)	2 774 714	2 941 069
<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
Inventarizačné rozdiely na zásobách	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
Zmena pracovného kapitálu:		
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
Peňažné toky z prevádzky	8 501 454	8 682 219

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: Zverejňovanie - 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 meradlo 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 nezaoberá 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 spoločnosť 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 vykazať: (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 aktivít.

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 s výnimkou 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 (cudzía 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.

Závazky z obchodného styku

Závazky z obchodného styku sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby. Závazky 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 nepenažné 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 prenájmu. Akýkoľvek iný typ prenájmu 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 prenájmu 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 protiľhodnoty 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 celkového komplexného výsledku v období, v ktorom vznikli.

Výnosové úroky sa vykazujú vo Výkaze celkového komplexného výsledku 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 od 1.1.2016 do 31.12.2016

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

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku od 1.1.2015 do 31.12.2015

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

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 od 1.1.2016 do 31.12.2016

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

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku od 1.1.2015 do 31.12.2015

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

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 od 1.1.2016 do 31.12.2016

	Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok	Spolu
Prvotné ocenenie		
Stav na začiatku účtovného obdobia	1	1
Prírastky	0	0
Úbytky	0	0
Presuny	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	1	1
Oprávky		
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0
Prírastky	0	0
Úbytky	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0
Zostatková hodnota		
Stav na začiatku účtovného obdobia	1	1
Stav na konci účtovného obdobia	1	1

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku od 1.1.2015 do 31.12.2015

	Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok	Spolu
Prvotné ocenenie		
Stav na začiatku účtovného obdobia	1	1
Prírastky	0	0
Úbytky	0	0
Presuny	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	1	1
Oprávky		
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0
Prírastky	0	0
Úbytky	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0
Zostatková hodnota		
Stav na začiatku účtovného obdobia	1	1
Stav na konci účtovného obdobia	1	1

Dlhodobý finančný majetok nie je zat'azený záložným právom.

7. Zásoby

Zásoby	31.12.2016	31.12.2015
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
Spolu	24 104 014	20 684 459

Vývoj opravnej položky je uvedený v nasledujúcich prehľadoch:

Opravné položky k zásobám	Stav k 1.1.2016	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31.12.2016
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
Spolu	1 360 128	259 375	343 897	0	1 275 606

Opravné položky k zásobám	Stav k 1.1.2015	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31.12.2015
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
Spolu	1 849 072	95 472	584 416	0	1 360 128

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

Zásoby Spoločnosti nie sú zatŕažené záložným právom.

Zásoby má Spoločnosť poistené do výšky 27.544 tisíc EUR.

8. Pohľadávky z obchodného styku a ostatný obežný majetok

Pohľadávky z obchodného styku a ostatný obežný majetok	31.12.2016	31.12.2015
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
Spolu	26 679 249	26 201 565

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku:

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

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
Spolu	5 214 725	18 166 330

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
Spolu	3 332 017	3 988 062

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 k 31.12.2016

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

Fondy zo zisku a ostatné fondy k 31.12.2015

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

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
Spolu		14 106 369	35 513 103

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
Spolu		12 619 945	6 534 283

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	majetok		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
Spolu	176 651	0	117 150	415 216

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

Rezervy 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
Spolu	1 064 000	816 825

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
Spolu	1 578 413	2 061 779

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

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
Spolu	47 203 749	44 595 998

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
Začiatkový stav sociálneho fondu	21 479	22 821
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	82 160	56 870
Tvorba sociálneho fondu zo zisku	0	0
Ostatná tvorba sociálneho fondu	0	0
Tvorba sociálneho fondu spolu	82 160	56 870
Čerpanie sociálneho fondu	81 502	58 212
Konečný zostatok sociálneho fondu	22 137	21 479

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 hospodársko m výsledku	vykázané vo vlastnom 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
Spolu	0	-83 832	0	-83 832

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 hospodársko m výsledku	vykázané vo vlastnom imaní	k 31.12.2016
Daňové straty z minulých období	771 028	0	0	0
Spolu	771 028	0	0	0

Odložený daňový záväzok	k 1.1.2015	vykázané v hospodársko m výsledku	vykázané vo vlastnom 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
Spolu	0	0	0	0

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 hospodársko m výsledku	vykázané vo vlastnom imaní	k 31.12.2015
Daňové straty z minulých období	1 466 581	0	0	771 028
Spolu	1 466 581	0	0	771 028

Odložená daňová pohľadávka sa v roku 2015 vykazala 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:

Daň z príjmov	31.12.2016	31.12.2015
Splatná daň z bežného obdobia	2 922	4 072
Odložená daň bežného obdobia	83 832	0
Spolu	86 754	4 072

	31.12.2016	31.12.2015
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
Spolu	86 754	4 072

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

	rok končiaci sa	
Tržby z predaja výrobkov, tovaru a materiálu	31.12.2016	31.12.2015
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
Spolu	189 886 289	194 227 137

20. Tržby z predaja služieb

Tržby z predaja služieb	rok končiaci sa	
	31.12.2016	31.12.2015
Tržby súvisiace s prenájmom	884 255	858 496
Ostatné tržby z predaja služieb	308 587	226 410
Tržba z refakturácie prepravy	148 434	78 751
Spolu	1 341 276	1 163 657

21. Zmena stavu nedokončenej výroby a hotových výrobkov, aktívacia

Zmena stavu nedokončenej výroby a hotových výrobkov, aktívacia	rok končiaci sa	
	31.12.2016	31.12.2015
Zmena stavu nedokončenej výroby a polovýrobkov	-366 026	753 303
Zmena stavu výrobkov	1 278 375	-596 132
Aktívacia dlhodobého hmotného majetku	146 598	21 255
Spolu	1 058 947	178 426

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

Spotreba materiálu a energií, náklady na predaný tovar a materiál	rok končiaci sa	
	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
Spolu	141 115 861	143 829 459

23. Náklady na spotrebované služby

Náklady na spotrebované služby	rok končiaci sa	
	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
Spolu	19 553 712	18 376 533

V rámci nákladov na poradenstvo, náklady na audit predstavovali:

Náklady na audit	31.12.2016	31.12.2015
Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:	36 000	35 965
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

	rok končiaci sa	
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
Spolu	21 004 197	19 296 705

25. Ostatné prevádzkové výnosy

	rok končiaci sa	
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
Spolu	2 771 179	1 707 856

26. Ostatné prevádzkové náklady

	rok končiaci sa	
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
Spolu	2 059 135	2 488 270

27. Úrokové výnosy

	rok končiaci sa	
Úrokové výnosy	31.12.2016	31.12.2015
Úroky z pôžičiek	320 566	349 780
Úroky na bankových účtoch	212	394
Spolu	320 778	350 174

28. Úrokové náklady

Úrokové náklady	rok končiaci sa	
	31.12.2016	31.12.2015
Úroky z bankových úverov	383 576	420 905
Úroky z pôžičiek	816 380	888 889
Spolu	1 199 956	1 309 794

29. Ostatné finančné výnosy a náklady

Ostatné finančné výnosy a náklady	rok končiaci sa	
	31.12.2016	31.12.2015
Zisk (strata) z finančných derivátov	31 617	(69 346)
Zisk (strata) z kurzových rozdielov	(117 204)	419 443
Spolu	-85 587	350 097

30. Podmienené záväzky a podmienené aktíva

Spoločnosť má vo Všeobecnej úverovej banka 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
Spolu	1 288 339	1 541 278

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., Tjanjin, 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 - rok končiaci sa	31.12.2016	31.12.2015
úroky k prijatej pôžičke	816 380	888 888
úroky k poskytnutej pôžičke	320 509	348 000
Spolu	1 136 889	1 236 888

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
	14 257 617	43 755 976

Transakcie so spriaznenými osobami - rok končiaci sa	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
Spolu	166 470 673	163 320 561

Zostatky so spriaznenými osobami	k 31.12.2016	k 31.12.2015
Pohľadávky z obchodného styku	16 382 016	16 096 388
Záväzky z obchodného styku	13 885 762	14 450 078
	30 267 778	30 546 466

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 Betaligungs, 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:

Názov položky	31.12.2016	31.12.2015
Finančný majetok v amortizovanej hodnote		
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
Finančný majetok v reálnej hodnote		
Derivátové finančné nástroje	176 651	0
Spolu	34 388 756	48 069 036
Finančné záväzky v amortizovanej hodnote		
Úvery a pôžičky	26 726 314	42 047 386
Záväzky z obchodného styku	44 955 118	41 895 096
Ostatné záväzky	2 248 631	2 700 902
Finančné záväzky v reálnej hodnote		
Derivátové finančné nástroje	117 150	415 216
Spolu	74 047 213	87 058 600

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:

Pohľadávky po lehote splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
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
Spolu	4 679 229	3 203 389

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:

k 31.12.2016	do 30 dní	31 - 90 dní	91 - 360 dní	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	celkom
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
	24 990 896	19 560 293	13 047 304	14 200 089	0	71 798 582

k 31.12.2015	do 30 dní	31 - 90 dní	91 - 360 dní	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	celkom
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
	25 907 274	13 102 053	9 439 093	34 608 312	1 000 000	84 056 732

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
Spolu	7 851 871	1 779 448	9 293 953	1 042 763

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
Upravené vlastné imanie	34 372 078	47 359 898
Dlhodobé a krátkodobé záväzky	68 100 414	65 729 609
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(3 332 017)	(3 988 062)
Čistý dlh	64 768 397	61 741 547
Pomer upraveného vlastného imania k čistému dlhu	0,53	0,77

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.