

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

k 31. decembru 2014

(vyjadrená v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Zostavená dňa:

11.1.2017

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 - 37

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 2014 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.

Zlaté Moravce, 11. januára 2017



Ralf Schaefer
konateľ

Výkaz o finančnej situácii

Aktíva	Pozn.	31.12.2014	31.12.2013
Nehmotný dlhodobý majetok	5	35 841	14 227
Pozemky, budovy a zariadenia	4	47 388 167	47 200 808
Dlhodobý finančný majetok	6	1	1
Dlhodobý majetok		47 424 009	47 215 036
Zásoby	7	20 251 013	19 135 460
Pohľadávky z obchodného styku	8	21 390 521	26 882 334
Krátkodobý finančný majetok	9	10 791 344	10 382 242
Ostatný obežný majetok	8	764 402	2 927 035
Peniaze a peňažné ekvivalenty	10	5 059 740	3 143 218
Obežný majetok		58 257 020	62 470 289
Aktíva celkom		105 681 029	109 685 325

Pasíva	Pozn.	31.12.2014	31.12.2013
Základné imanie		91 742 160	91 742 160
Kapitálové fondy		0	0
Fondy zo zisku a ostatné fondy	11	-120 651	332
Nerozdelené zisky / neuhradené straty		-78 182 176	-76 003 889
Vlastné imanie celkom		13 439 333	15 738 603
Dlhodobé úvery a pôžičky	12	38 024 219	40 135 335
Rezervy	14	0	820 075
Odložený daňový záväzok	17		
Ostatné dlhodobé finančné záväzky	13	96 787	0
Ostatné dlhodobé záväzky	14	52 000	46 000
Výnosy budúcich období	15	2 605 324	3 256 116
Dlhodobé záväzky		40 778 330	44 257 526
Záväzky z obchodného styku	16	39 923 616	40 586 852
Krátkodobé úvery a pôžičky	12	6 038 013	5 577 032
Rezervy	14	1 762 390	1 230 111
Ostatné finančné záväzky	13	24 196	0
Záväzky voči zamestnancom	16	1 543 734	761 781
Ostatné krátkodobé záväzky	16	1 561 457	891 398
Výnosy budúcich období	15	609 960	642 022
Krátkodobé záväzky		51 463 366	49 689 196
Záväzky celkom		92 241 696	93 946 722
Pasíva celkom		105 681 029	109 685 325

Výkaz celkového komplexného výsledku hospodárenia

	Pozn.	31.12.2014	31.12.2013
Tržby z predaja výrobkov, tovaru a materiálu	19	184 835 093	201 649 794
Tržby z predaja služieb	20	1 416 431	1 433 418
Zmena stavu nedokončenej výroby a hotových výrobkov	21	2 433 544	-2 269 098
Aktivácia	21	136 310	34 236
Spotreba materiálu a energií, náklady na predaný tovar a materiál	22	-142 890 892	-160 678 437
Náklady na spotrebované služby	23	-16 817 305	-17 239 263
Osobné náklady	24	-16 288 292	-15 366 501
Odpisy a amortizácia, opravné položky k neobežnému majetku	4,5	-11 768 481	-11 037 038
Ostatné prevádzkové výnosy	25	870 071	943 536
Ostatné prevádzkové náklady	26	-3 718 381	-2 380 188
Zisk z prevádzkovej činnosti		-1 791 903	-4 909 541
Úrokové výnosy	27	385 223	423 621
Úrokové náklady	28	-1 443 581	-1 215 035
Ostatné finančné výnosy	29	695 397	0
Ostatné finančné náklady	29	-20 485	-270 736
Zisk pred zdanením		-2 175 349	-5 971 691
Daň z príjmov	18	-2 938	-14 040
Zisk (strata) za účtovné obdobie		-2 178 287	-5 985 731
Ostatný komplexný výsledok			
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov		-120 983	0
Komplexný výsledok spolu		-2 299 270	-5 985 731

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

	Základné imanie	Kapitálové Fondy	Fondy zo zisku	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk / strata	Spolu
Stav k 1. januáru 2013	91 742 160	0	332	0	-70 018 158	21 724 334
Zisk (strata) bežného obdobia	0	0	0	0	-5 985 731	-5 985 731
Ostatný komplexný výsledok	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru 2013	91 742 160	0	332	0	-76 003 889	15 738 603
Zisk (strata) bežného obdobia	0	0	0	0	-2 178 287	-2 178 287
Ostatný komplexný výsledok	0	0	0	-120 983	0	-120 983
<i>Transakcie s vlastníkmi</i>						
Stav k 31. decembru 2014	91 742 160	0	332	-120 983	-78 182 176	13 439 333

Výkaz peňažných tokov

	2014	2013
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Peňažné toky z prevádzky	18 604 645	9 898 009
Zaplatené úroky	-1 371 424	-1 245 620
Prijaté úroky	310	81 567
Zaplatená daň z príjmu	-59	-14 040
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	17 233 472	8 719 916
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobého majetku	-13 656 305	-14 643 726
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	61 649	87 187
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-13 594 656	-14 556 539
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Čerpanie bankových úverov	12 165 781	4 476 236
Splácanie bankových úverov	-13 888 075	-10 000 000
Splátka časti úveru od materskej spoločnosti	0	8 981 157
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-1 722 294	3 457 393
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	1 916 522	-2 379 230
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	3 143 218	5 522 448
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	5 059 740	3 143 218
Čistý zisk (pred odpočítaním úrokových, daňových a mimoriadnych položiek)	-1 116 991	-5 180 277
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>		
Odpisy stálych aktív a opravná položka k stálym aktívam	11 842 990	11 123 421
Opravná položka k pohľadávkam	0	-23 065
Opravná položka k zásobám	-480 485	-179 121
Ostatné rezervy	-287 796	962 821
Zisk (-)/ Strata (+) z predaja dlhodobého majetku	25 477	10 973
Inventarizačné rozdiely na zásobách	10 699	3 174
Odpis pohľadavok	26 607	360
Odpustenie dlhu	0	0
Iné nepeňažné operácie	0	19 080
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu	10 020 501	6 737 366
Zmena pracovného kapitálu:		
Úbytok (prírastok) pohľadavok z obchodného styku a iných pohľadavok (vrátane časového rozlíšenia aktív)	7 629 377	33 265 749
Úbytok (prírastok) zásob	-645 765	-2 990 518
(Úbytok) prírastok záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)	1 600 532	-27 114 588
Peňažné toky z prevádzky	18 604 645	9 898 009

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 31.12.2013 za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená uznesením valného zhromaždenia Spoločnosti dňa 15.7.2014.

Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2013 spolu so správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2013 bola uložená do registra účtovných závierok 28.marca 2014 a 5. septembra 2014.

Údaj o skupine

Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti AURELIUS Commercial Beteiligungs 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 SE & Co. KGaA).

Počet zamestnancov

V roku 2014 Spoločnosť zamestnávala v priemere 763 zamestnancov (2013: 836), z toho počet vedúci zamestnancov bol 8 (2013: 9).

Štatutárny orgán

Tomáš Brath (od 22.1.2013)
Jaroslav Hric (od 13.9.2013)

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 2014, Spoločnosť primerane uplatnila počas roka 2014:

IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 27 Individuálna účtovná závierka

Štandard IFRS 10 nahrádza časti štandardu IAS 27, ktoré sa zaoberajú konsolidovanou účtovnou závierkou.

Cieľom novelizácie IAS 27 je stanoviť požiadavky na účtovanie a zverejňovanie pre investície do dcérskych spoločností, spoločných a pridružených podnikov, ak účtovná jednotka zostavuje individuálnu účtovnú závierku. Usmernenia ohľadom kontroly a konsolidovanej účtovnej závierky sa presunuli do IFRS 10 - Konsolidované účtovné závierky.

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.

IFRS 11 Spoločné dohody

Štandard IFRS 11 nahrádza štandard IAS 31 Účasti na spoločnom podnikaní. Stanovuje ako klasifikovať a účtovať o spoločných dohodách v prípade účtovných jednotiek, do ktorých bolo investované. Podľa IFRS 11 existujú len dva typy spoločných dohôd – spoločná činnosť alebo spoločný podnik (joint venture).

IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách

Štandard stanovuje, čo musí účtovná jednotka zverejniť v ročnej konsolidovanej účtovnej závierke, ak má podiely v dcérskych podnikoch, pridružených podnikoch, nekonsolidovaných štruktúrovaných jednotkách alebo spoločných dohodách. Nahrádza požiadavky na zverejňovanie, ktoré boli uvedené v IAS 28 - Podiely v pridružených podnikoch.

IFRS 12 požaduje, aby účtovné jednotky zverejňovali informácie, ktoré pomôžu čitateľom účtovnej závierky zhodnotiť povahu, riziká a finančné efekty spojené s podielmi účtovnej jednotky v dcérskych spoločnostiach, pridružených podnikoch, na spoločnom podnikaní a v nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch. Aby sa uvedené ciele naplnili, požaduje nový štandard zverejnenie informácií z viacerých oblastí, vrátane významných úsudkov a predpokladov prijatých pri určovaní, či daná účtovná jednotka kontroluje, spoločne kontroluje, alebo podstatne ovplyvňuje svoje záujmy v iných subjektoch, rozšírených informácií o podiele menšinových akcionárov resp. spoločníkov na činnostiach skupiny a na peňažných tokoch, sumárnych finančných informácií o dcérskych spoločnostiach s významnými menšinovými podielmi, ako aj podrobných zverejnení o podieloch v nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch.

IAS 28 (novelizovaný v roku 2011) Investície do pridružených a spoločných podnikov

Štandard stanovuje používanie metódy vlastného imania (equity method)

Doplnenia k IAS 32 Kompenzovanie finančného majetku a finančných záväzkov

Úpravy štandardu objasňujú požiadavky na zápočet finančných aktív a finančných záväzkov, konkrétne význam pojmov „okamžite vymáhateľné právo na zápočet“ a „súčasná realizácia a vysporiadanie“.

Doplnenia k IAS 36 Zverejnenie návratnej hodnoty pre nefinančný majetok

Úpravy sa týkajú zverejňovania informácií o návratnej hodnote aktív (spätne získateľnej čiastky z aktív), ktorých hodnota bola znížená, ak táto čiastka vychádza z reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj. Zavádza sa požiadavka na zverejňovanie diskontnej sadzby, použitej pri stanovení straty zo zníženia hodnoty, ak je návratná hodnota stanovená za použitia metódy súčasnej hodnoty.

Doplnenia k IAS 39 Novácia zmlúv na deriváty a pokračovanie účtovania o zabezpečení

Úpravy objasňujú, že nie je nutné prerušiť účtovanie o zabezpečení v prípade, že u zaistovacieho nástroja bola vykonaná obnova (novácia), ak sú splnené niektoré kritéria.

Vyššie uvedené zmeny nemali zásadný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Žiadne ďalšie IFRS štandardy alebo IFRIC interpretácie, ktoré sú prvýkrát účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr, nemajú podstatný dopad na Spoločnosť.

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 nezaobrá 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.

Vylepšenia k IFRS za rok 2013 (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 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.

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.

IFRS 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.

Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

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

Novela **IFRS 13-Ocenenie reálnou hodnotou** - vysvetľuje, že výnimka pre portfólio podľa IFRS 13, umožňujúca účtovnej jednotke oceniť reálnou hodnotou skupinu finančného majetku a záväzkov na netto báze, sa týka všetkých zmlúv (vrátane zmlúv o kúpe alebo predaji nefinančných položiek), na ktoré sa uplatňuje IAS 39 alebo IFRS 9, a to i keď tieto zmluvy nezodpovedajú definícii finančných aktív alebo finančných záväzkov, ako stanovuje IAS 32.

IAS 40 – Investície do nehnuteľností - objasňuje skutočnosť, že IAS 40 a IFRS 3 sa navzájom nevylučujú. Usmernenie podľa IAS 40 pomáha účtovným jednotkám rozlíšiť medzi investíciami do

nehnutelnosti a nehnuteľnosťou využívanou vlastníkom. Pri stanovení, či obstaranie investičnej nehnuteľnosti predstavuje podnikovú kombináciu, musia účtovné jednotky vychádzať z usmernení v IFRS 3.

Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad noviel na účtovnú závierku.

Vylepšenia k IFRS za rok 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 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 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.

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.

Spoločnosť v súčasnosti na posudzuje dopad noviel na svoju účtovnú závierku. Tieto novely zatiaľ neboli schválené 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 zákazníkmi.

Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad novely na svoju účtovnú závierku. Štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

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.

Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad novely na svoju účtovnú závierku. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

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 štandardmi.

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

Pokiaľ nie je vyššie uvedené inak, nepredpokladá sa, že nové štandardy a interpretácie významne ovplyvnia účtovnú závierku Spoločnosti.

IFRIC 21 Poplatky (účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 17. júna 2014 alebo neskôr). Interpretácia sa zaoberá problematikou, kedy vykázat' záväzok k úhrade poplatku a jeho definíciou. Upresňuje, že udalosť zakladajúca záväzok, ktorá je dôvodom pre zaúčtovanie záväzku k úhrade poplatku, je činnosť, ktorá na základe právnych predpisov vyvolá platbu poplatku.

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 (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 obstarávacia 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 jednorázovo 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 spätné 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.

Obstarávacía 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 obstarávacía 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.

Záväzky z obchodného styku

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

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 31.12.2014 a k 31.12.2013 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 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 1.1.2014 do 31.12.2014

	Pozemky	Stavby	Výrobné stroje a zariadenia	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Spolu
Prvotné ocenenie						
Stav na začiatku účtovného obdobia	3 511 541	4 830 279	121 404 622	4 080 750	946 225	134 773 417
Prírastky	0	138 304	10 659 471	182 968	1 073 508	12 054 251
Úbytky	0	0	1 766 882	357 327	0	2 124 209
Presuny	0		485 961	20 639	-506 599	0
Stav na konci účtovného obdobia	3 511 541	4 968 583	130 783 172	3 927 029	1 513 134	144 703 459
Oprávky						
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	29 951	83 376 524	3 887 551	0	87 294 025
Prírastky	0	198 503	11 490 607	157 239	0	11 846 349
Úbytky	0	0	1 617 771	357 325	0	1 975 096
Stav na konci účtovného obdobia	0	228 454	93 249 360	3 687 464	0	97 165 278
Opravné položky						
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	158 137	0	120 446	278 583
Prírastky	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	128 569	0	0	128 569
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	29 568	0	120 446	150 014
Zostatková hodnota						
Stav na začiatku účtovného obdobia	3 511 541	4 800 328	37 869 961	193 199	825 779	47 200 808
Stav na konci účtovného obdobia	3 511 541	4 740 129	37 504 244	239 565	1 392 688	47 388 167

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku od 1.1.2013 do 31.12.2013

	Pozemky	Stavby	Výrobné stroje a zariadenia	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Spolu
Prvotné ocenenie						
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	377 388	100 161 484	4 114 960	16 989 558	121 643 390
Prírastky	3 511 541	4 452 891	6 374 765	136 668	333 345	14 809 209
Úbytky	0	0	1 480 258	198 925	0	1 679 183
Presuny	0		16 348 631	28 046,66	-16 376 678	0
Stav na konci účtovného obdobia	3 511 541	4 830 279	121 404 622	4 080 750	946 225	134 773 417
Oprávky						
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	13 722	73 677 333	3 905 261	0	77 596 316
Prírastky	0	16 229	11 078 185	180 407	0	11 274 820
Úbytky	0	0	1 378 994	198 117	0	1 577 111
Stav na konci účtovného obdobia	0	29 951	83 376 524	3 887 551	0	87 294 025
Opravné položky						
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	403 636	0	120 446	524 082
Prírastky	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	245 499	0	0	245 499
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	158 137	0	120 446	278 583
Zostatková hodnota						
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	363 666	26 080 515	209 699	16 869 112	43 522 992
Stav na konci účtovného obdobia	3 511 541	4 800 328	37 869 961	193 199	825 779	47 200 808

Na pozemky, budovy a zariadenia je zriadené záložné právo v celkovej výške 27.500 tisíc EUR.

Dlhodobý hmotný majetok má Spoločnosť poistený do výšky 179.533 tisíc EUR.

5. Nehmotný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku od 1.1.2014 do 31.12.2014

	Softvér	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Spolu
Prvotné ocenenie				
Stav na začiatku účtovného obdobia	537 653	44 574	0	582 227
Prírastky	9 188	0	29 744	38 932
Úbytky	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	546 841	44 574	29 744	621 159
Oprávk				
Stav na začiatku účtovného obdobia	523 426	44 574	0	568 000
Prírastky	17 318	0	0	17 318
Úbytky		0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	540 744	44 574	0	585 318
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	14 227	0	0	14 227
Stav na konci účtovného obdobia	6 097	0	29 744	35 841

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku od 1.1.2013 do 31.12.2013

	Softvér	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Spolu
Prvotné ocenenie				
Stav na začiatku účtovného obdobia	534 297	44 574	0	578 871
Prírastky	39 296	0	19 035	58 331
Úbytky	35 941	0	19 035	54 975
Presuny	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	537 653	44 574	0	582 227
Oprávk				
Stav na začiatku účtovného obdobia	511 940	44 574	0	556 514
Prírastky	47 426	0	0	47 426
Úbytky	35 941	0	0	35 941
Stav na konci účtovného obdobia	523 426	44 574	0	568 000
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	22 357	0	0	22 357
Stav na konci účtovného obdobia	14 227	0	0	14 227

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 31.12.2014 je 1.000.000 EUR (po zohľadnení následných čiastočných odpustení zo strany Spoločnosti).

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku od 1.1.2014 do 31.12.2014

	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 1.1.2013 do 31.12.2013

	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'azžený záložným právom.

7. Zásoby

Zásoby	31.12.2014	31.12.2013
Materiál a náhradné diely	8 741 409	10 059 400
Nedokončená výroba a polovýrobky	3 099 260	1 548 465
Výrobky a tovar	8 410 344	7 527 595
Spolu	20 251 013	19 135 460

Vývoj opravnej položky je uvedený v nasledujúcich prehľadoch:

Opravné položky k zásobám	Stav k 1.1.2014	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31.12.2014
Materiál a náhradné diely	1 957 279	50 090	436 850	0	1 570 519
Nedokončená výroba a polovýrobky	155 325	19 174	84 148	0	90 351
Výrobky a tovar	216 954	62 770	91 521	0	188 203
Spolu	2 329 558	132 034	612 519	0	1 849 073

Opravné položky k zásobám	Stav k 1.1.2013	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31.12.2013
Materiál a náhradné diely	2 196 100	21 644	260 465	0	1 957 279
Nedokončená výroba a polovýrobky	94 273	113 808	52 756	0	155 325
Výrobky a tovar	218 306	86 645	87 997	0	216 954
Spolu	2 508 679	222 097	401 218	0	2 329 558

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

Zásoby Spoločnosti nie sú zat'azené záložným právom.

Zásoby má Spoločnosť poistené do výšky 24.000 tisíc EUR.

8. Pohľadávky z obchodného styku a ostatný obežný majetok

Pohľadávky z obchodného styku a ostatný obežný majetok	31.12.2014	31.12.2013
Pohľadávky z obchodného styku	21 390 521	26 882 334
<i>Pohľadávky voči tretím stranám</i>	<i>8 052 600</i>	<i>11 681 807</i>
<i>Pohľadávky voči spoločnostiam v skupine Aurelius</i>	<i>13 337 921</i>	<i>15 200 527</i>
Pohľadávky z titulu DPH	0	637 603
Pohľadávky - štátna dotácia	757 452	2 257 683
Ostatné pohľadávky	6 950	31 749
Spolu	22 154 923	29 809 369

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku:

Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
Pohľadávky po lehote splatnosti	1 734 541	2 387 549
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka	19 655 980	24 494 785
Spolu	21 390 521	26 882 334

Spoločnosť netvorila opravnú položku k pohľadávkam z obchodného styku.

Na pohľadávky je zriadené záložné právo v celkovej výške 21.850 tisíc EUR.

9. Krátkodobý finančný majetok

Krátkodobý finančný majetok	31.12.2014	31.12.2013
Pôžička voči podnikom v skupine	10 766 194	10 381 281
Derivátové finančné nástroje	0	0
Ostatný finančný majetok	25 150	961
Spolu	10 791 344	10 382 242

V rámci krátkodobého finančného majetku eviduje Spoločnosť pôžičku voči materskej spoločnosti, ktorej výška k 31.12.2014 predstavovala 10.000 tisíc EUR (2013: 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	31.12.2014	31.12.2013
Pokladnica, cenniny	602	1 939
Účty v bankách	5 059 138	3 141 279
Spolu	5 059 740	3 143 218

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 31.12.2014 mala Spoločnosť k dispozícii sumu 4.500 tisíc EUR vo forme kontokorentnej úverovej linky (2013: 3.000 tisíc EUR).

11. Vlastné imanie, fondy zo zisku a ostatné fondy

Základné imanie bolo splatené v plnom rozsahu.

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2014 rozhodlo valné zhromaždenie.

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

Fondy zo zisku a ostatné fondy 31.12.2014

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

Fondy zo zisku a ostatné fondy 31.12.2013

	Zákonný rezervný fond	Ostatné rezervné fondy	Spolu
Stav na začiatku účtovného obdobia	332	0	332
Zmeny v reálnej hodnote derivátových nástrojov	0	0	0
Prídel do zákonného rezervného fondu	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	332	0	332

12. Dlhodobé a krátkodobé úvery a pôžičky

Dlhodobé úvery a pôžičky	Dátum splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
Bankový úver - inv. pôžička	23.5.2017	6 481 466	7 592 582
Bankový úver - inv. pôžička budovy	19.12.2021	6 000 000	7 000 000
Pôžička od materskej spoločnosti	31.12.2018	25 542 753	25 542 753
Spolu		38 024 219	40 135 335

Krátkodobé úvery a pôžičky	Dátum splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
Bankový úver - inv. pôžička	31.12.2015	1 111 116	1 111 116
Bankový úver - inv. pôžička budovy	31.12.2015	1 000 000	1 000 000
Pôžička od materskej spoločnosti	31.12.2015	152 405	80 247
Bankový úver - credit line	30.6.2014	0	385 669
Bankový úver - credit line	22.8.2015	3 774 492	3 000 000
Spolu		6 038 013	5 577 032

Variabilné zložky dohodnutých úrokových mier sa odvíjajú od úrokových mier EURIBOR na medzibankovom trhu. Bankové úvery sú zabezpečené pohľadávkami vo výške 21.850 tisíc EUR a hnuťelným majetkom vo výške 27.500 tisíc EUR.

13. Ostatné (dlhodobé) finančné záväzky

Finančné deriváty	pohľadávky		záväzky	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Úrokový swap	0	0	120 983	0
Spolu	0	0	120 983	0

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 31.12.2014 je 120.983 EUR. Spoločnosť vykazuje swap medzi zabezpečovacími derivátmi, nakoľko jeho účelom je zabezpečenie (fix) variabilnej zložky úrokovej miery (3M EURIBOR), resp. budúcich cash-flow.

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.

14. Ostatné dlhodobé záväzky a rezervy

Rezery a ostatné dlhodobé záväzky	31.12.2014	31.12.2013
Ostatné dlhodobé záväzky	52 000	46 000
Rezerva na reklamácie	1 762 390	2 050 186
Spolu	1 814 390	2 096 186

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 2014. Bola vypočítaná ako 0,5 % z celkového objemu predaja. Rezerva bude pravdepodobne použitá v priebehu roka 2015.

15. Výnosy budúcich období

Výnosy budúcich období dlhodobé	31.12.2014	31.12.2013
ostatné	6 377	10 164
dotácia - štátna pomoc	2 598 947	3 245 952
Spolu	2 605 324	3 256 116

Výnosy budúcich období krátkodobé	31.12.2014	31.12.2013
dotácia - štátna pomoc	606 143	636 922
ostatné výnosy budúcich období	3 817	5 100
Spolu	609 960	642 022

16. Závazky z obchodného styku, záväzky voči zamestnancom a ostatné krátkodobé záväzky

Závazky z obch.styku, záväzky voči zamestnancom a ostatné záväzky	31.12.2014	31.12.2013
Závazky z obchodného styku	39 923 616	40 586 852
<i>Závazky voči tretím stranám</i>	<i>24 989 111</i>	<i>25 873 316</i>
<i>Závazky voči spoločnostiam v skupine Aurelius</i>	<i>14 934 505</i>	<i>14 713 536</i>
Závazky voči zamestnancom	1 543 734	761 781
Závazky zo sociálneho zabezpečenia	396 526	377 342
Ostatné krátkodobé záväzky	1 164 931	514 056
Spolu	43 028 807	42 240 031

Z celkovej hodnoty záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov je 15.187 tisíc EUR po lehote splatnosti (k 31.12.2013: 13.508 tisíc EUR).

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

Sociálny fond	31.12.2014	31.12.2013
Začiatočný stav sociálneho fondu	23 976	25 365
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	56 480	55 498
Tvorba sociálneho fondu zo zisku	0	0
Ostatná tvorba sociálneho fondu	0	0
Tvorba sociálneho fondu spolu	56 480	55 498
Čerpanie sociálneho fondu	57 635	56 887
Konečný zostatok sociálneho fondu	22 821	23 976

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 1.1.2014	vykázané v hospodárskom výsledku	vykázané vo vlastnom imaní	k 31.12.2014
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	-1 550 506	577 217		-973 289
Zásoby	391 312	-229 169		162 143
Pohl'adávk	-2 265	4 479		2 214
Závazky	181	-320		-139
Rezervy	541 579	199 770		741 349
Dotácie		17 768		17 768
Ostatné záväzky				0
Daňové straty z minulých období	619 699	-569 745		49 954
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 1.1.2014	vykázané v hospodársko m výsledku	vykázané vo vlastnom imaní	k 31.12.2014
Daňové straty z minulých období	4 294 536			1 466 581
Spolu	4 294 536	0	0	1 466 581

Odložená daňová pohľadávka sa v roku 2014 vykázala len vo výške, do ktorej Spoločnosť považovala za pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa bude dať táto pohľadávka umoriť.

Odložený daňový záväzok	k 1.1.2013	vykázané v hospodársko m výsledku	vykázané vo vlastnom imaní	k 31.12.2013
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	-2 234 910	684 404		-1 550 506
Zásoby	494 482	-103 170		391 312
Pohľadávky	9 688	-11 953		-2 265
Záväzky	-3 952	4 133		181
Rezervy	394 658	146 921		541 579
Dotácie				0
Ostatné záväzky				0
Daňové straty z minulých období	1 340 034	-720 335		619 699
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 1.1.2013	vykázané v hospodársko m výsledku	vykázané vo vlastnom imaní	k 31.12.2013
Daňové straty z minulých období	7 771 267			4 294 536
Spolu	7 771 267	0	0	4 294 536

Odložená daňová pohľadávka sa v roku 2013 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:

Daň z príjmov	31.12.2014	31.12.2013
Splatná daň z bežného obdobia	2 938	14 040
Odložená daň bežného obdobia	0	0
Spolu	2 938	14 040

	31.12.2014	31.12.2013
Zisk (strata) pred zdanením	-2 175 349	-5 971 691
Daň vypočítaná sadzbou dane z príjmov 22%	-478 577	-1 313 772
Daňový vplyv trvalých rozdielov		
- daňovo neuznané náklady	44 539	234 094
- nezdaniteľné výnosy	-68	-70
Vplyv zmeny sadzby dane		195 229
Vplyv nezaúčtovanej odloženej dane	434 106	884 520
Ostatné	2 938	14 040
Spolu	2 938	14 040

Rozdiel medzi teoretickou a skutočnou daňou z príjmov v roku 2014 (ako aj v roku 2013) 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

Tržby z predaja výrobkov, tovaru a materiálu	rok končiaci sa	
	31.12.2014	31.12.2013
Tržby z predaja výrobkov - kompresory	113 243 012	129 242 692
Tržby z predaja tovaru	63 983 413	66 402 581
Tržby z predaja šrotu	2 357 054	2 088 851
Tržby z predaja zásob materiálu	5 251 614	3 915 670
Spolu	184 835 093	201 649 794

20. Tržby z predaja služieb

Tržby z predaja služieb	rok končiaci sa	
	31.12.2014	31.12.2013
Tržby súvisiace s prenájmom	877 731	763 166
Ostatné tržby z predaja služieb	473 068	593 706
Tržba z refakturácie prepravy	65 632	76 546
Spolu	1 416 431	1 433 418

21. Zmena stavu nedokončenej výroby a hotových výrobkov, aktívacia

Zmena stavu nedokončenej výroby a hotových výrobkov, aktívacia	rok končiaci sa	
	31.12.2014	31.12.2013
Zmena stavu nedokončenej výroby a polovýrobkov	1 550 795	375 313
Zmena stavu výrobkov	882 749	-2 644 411
Aktívacia dlhodobého hmotného majetku	136 310	34 236
Spolu	2 569 854	-2 234 862

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

Spotreba materiálu a energií, náklady na predaný tovar a materiál	rok končiaci sa	
	31.12.2014	31.12.2013
Spotreba materiálu a náhradných dielov	102 680 185	122 348 604
Spotreba energií	3 904 974	3 765 314
Náklady na predaný tovar	36 305 733	34 564 519
Spolu	142 890 892	160 678 437

23. Náklady na spotrebované služby

Náklady na spotrebované služby	rok končiaci sa	
	31.12.2014	31.12.2013
Opravy a udržiavanie	831 075	647 832
Reprezentačné a cestovné náklady	288 480	405 276
Náklady na prepravu	3 170 842	3 728 827
Náklady na licenčné poplatky, know-how a iná podpora	9 488 921	8 930 922
Náklady na prenájom vozíky a iný prenájom	532 850	1 199 972
Telekomunikačné a IT služby	611 875	417 452
Náklady na likvidáciu odpadu a upratovanie	249 218	184 000
Náklady na poradenstvo	132 820	128 921
Provízie z predaja	690 234	755 242
Kurzy a školenia	131 409	116 365
Ostaté služby	689 581	724 454
Spolu	16 817 305	17 239 263

V rámci nákladov na poradenstvo, náklady na audit predstavovali:

Náklady na audit	31.12.2014	31.12.2013
Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:	36 649	69 535
náklady za overenie individuálnej účtovnej závierky	36 649	39 680
iné uisťovacie audítorské služby	0	29 855
súvisiace audítorské služby	0	0
daňové poradenstvo	0	0
ostatné neaudítorské služby	0	0

24. Osobné náklady

Osobné náklady	rok končiaci sa	
	31.12.2014	31.12.2013
Mzdové náklady	9 375 955	9 127 243
Náklady na sociálne a zdravotné poistenie	3 163 448	3 265 285
Náklady na prenájom pracovnej sily	3 116 564	2 299 880
Ostatné sociálne náklady	632 325	674 093
Spolu	16 288 292	15 366 501

25. Ostatné prevádzkové výnosy

Ostatné prevádzkové výnosy	rok končiaci sa	
	31.12.2014	31.12.2013
Výnosy z dotácií	682 854	614 274
Výnos - plnenie z poisťovnej udalosti	0	178 893
Ostatné prevádzkové výnosy	187 217	150 369
Spolu	870 071	943 536

26. Ostatné prevádzkové náklady

Ostatné prevádzkové náklady	rok končiaci sa	
	31.12.2014	31.12.2013
Poistné	512 214	462 886
Ostatné dane a poplatky	86 722	6 390
Náklady na reklamácie	2 586 018	1 602 037
Inventúrne rozdiely	1 909	3 174
Ostatné prevádzkové náklady	531 518	305 701
Spolu	3 718 381	2 380 188

27. Úrokové výnosy

Úrokové výnosy	rok končiaci sa	
	31.12.2014	31.12.2013
Úroky z pôžičiek	384 913	423 314
Úroky na bankových účtoch	310	307
Spolu	385 223	423 621

28. Úrokové náklady

Úrokové náklady	rok končiaci sa	
	31.12.2014	31.12.2013
Úroky z bankových úverov	495 924	264 845
Úroky z pôžičiek	947 657	950 190
Spolu	1 443 581	1 215 035

29. Ostatné finančné výnosy a náklady

Ostatné finančné výnosy a náklady	rok končiaci sa	
	31.12.2014	31.12.2013
Zisk (strata) z finančných derivátov	(20 485)	0
Zisk (strata) z kurzových rozdielov	695 397	(270 736)
Spolu	674 912	(270 736)

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 31.12.2014 je 1.000.000 EUR (podmienené aktívum).

Dohody o operatívnom prenájme

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

Operatívny prenájom	31.12.2014	31.12.2013
Autá, z toho		
do 1. roka	27 000	8 000
v 2. - 5. roku	106 400	92 500
Stroje, vysokozdvížne vozíky a iné, z toho		
do 1. roka	54 000	32 500
v 2. - 5. roku	207 000	110 000
Spolu	394 400	243 000

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

Kapitálové záväzky

K 31. decembru 2014 Spoločnosť nemala žiadne zmluvné investičné výdavky (k 31. decembru 2013: 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)

Transakcie s materskou spoločnosťou - rok končiaci sa	31.12.2014	31.12.2013
úroky k prijatej pôžičke	947 657	950 190
úroky k poskytnutej pôžičke	371 017	349 889
Spolu	1 318 674	1 300 079

Zostatky voči materskej spoločnosti	k 31.12.2014	k 31.12.2013
prijatá pôžička	25 695 158	25 623 000
poskytnutá pôžička	10 720 906	10 349 889
	36 416 064	35 972 889

Transakcie so spriaznenými osobami - rok končiaci sa	31.12.2014	31.12.2013
predaj materiálu, tovaru a výrobkov	127 171 519	126 134 669
poskytnuté služby	369 234	513 011
nákup majetku	6 870 951	4 269 589
nákup materiálu, tovaru	36 210 008	69 619 713
prijaté služby	8 636 086	7 934 676
ostatné nákup	2 233 616	377 119
ostatné predaj	61 929	120 111
licenčné poplatky	971 693	1 208 158
sprostredkovanie	668 854	746 193
Spolu	183 193 890	210 923 239

Zostatky so spriaznenými osobami	k 31.12.2014	k 31.12.2013
Pohľadávky z obchodného styku	13 338 008	15 200 421
Závazky z obchodného styku	14 317 378	14 713 752
	27 655 386	29 914 173

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:

Názov položky	31.12.2014	31.12.2013
Finančný majetok v amortizovanej hodnote		
Pohľadávky z obchodného styku	21 390 521	26 882 334
Krátkodobý finančný majetok	10 791 344	10 382 242
Ostatné pohľadávky	6 950	31 749
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5 059 740	5 059 740
Spolu	37 248 555	42 356 065
Finančné záväzky v amortizovanej hodnote		
Úvery a pôžičky	44 062 232	45 712 367
Závazky z obchodného styku	39 923 616	40 586 852
Ostatné záväzky	3 105 191	1 653 179
Finančné záväzky v reálnej hodnote		
Derivátové finančné nástroje	120 983	0
Spolu	87 212 022	87 952 398

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	31.12.2014	31.12.2013
do 30 dní	970 286	687 775
31 - 90 dní	439 680	1 143 966
91 - 180 dní	148 149	326 692
181 - 360 dní	43 432	72 972
nad 360 dní	132 994	156 144
Spolu	1 734 541	2 387 549

Hodnota pohľadávok z obchodného styku zabezpečených dokumentárnym akreditívom bola v roku 2014 986 tisíc EUR (v roku 2013: 5.872 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 31.12.2014 mala Spoločnosť k dispozícii úverové linky vo forme limitov na kontokorentných účtoch v hodnote 4.500 tisíc EUR s dobou splatnosti do 22. augusta 2015. 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 31.12.2014	do 30 dní	31 - 90 dní	91 - 360 dní	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	celkom
záväzky z obchodného styku	25 183 645	12 552 471	2 187 500	0	0	39 923 616
dlhodobé a krátkodobé pôžičky a ú	244 998	435 186	5 357 829	36 024 219	2 000 000	44 062 232
ostatné finančné záväzky	0	6 049	18 147	96 787	0	120 983
	25 428 643	12 993 706	7 563 476	36 121 006	2 000 000	84 106 831

k 31.12.2013	do 30 dní	31 - 90 dní	91 - 360 dní	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	celkom
záväzky z obchodného styku	21 707 692	16 880 988	1 998 172	0	0	40 586 852
dlhodobé a krátkodobé pôžičky a ú	172 840	435 186	4 969 006	37 135 335	3 000 000	45 712 367
	21 880 532	17 316 174	6 967 178	37 135 335	3 000 000	86 299 219

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	31.12.2014		31.12.2013	
	majetok	záväzky	majetok	záväzky
DKK	13 236	15 124	18 030	11 604
USD	6 433 541	471 189	6 604 246	515 509
GBP	311 929	0	244 061	3 207
ostatné	17 489	0	0	0
Spolu	6 776 195	486 313	6 866 337	530 320

Spoločnosť v roku 2014 (ani v roku 2013) 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:

	31.12.2014		31.12.2013	
	zmena výmenných kurzov	vplyv na hospodársky výsledok	zmena výmenných kurzov	vplyv na hospodársky výsledok
EUR/USD	+ 3%	184 062	+ 3%	180 460
EUR/USD	- 3 %	(184 062)	- 3 %	(180 460)

Cenové riziko

Spoločnosť je vystavená trhovému riziku výkyvu cien pri nákupe určitých surovín, ktorých cena závisí od trhovej ceny komodít na medzinárodných trhoch. Spoločnosť nezabezpečovala v roku 2014 svoje operácie prostredníctvom komoditných nástrojov.

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 2014 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 2014 o 238 tisíc EUR (2013: zníženie zisku o 221 tisíc EUR), pokles úrokových sadzieb o jeden percentuálny bod by spôsobil zvýšenie zisku o 141 tisíc EUR (2013: zvýšenie zisku o 114 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:

	31.12.2014	31.12.2013
Vlastné imanie	13 439 333	15 738 603
Podriadený dlh	25 542 753	25 542 753
Upravené vlastné imanie	38 982 086	41 281 356
Dlhodobé a krátkodobé záväzky	66 698 943	68 403 969
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(5 059 740)	(3 143 218)
Čistý dlh	61 639 203	65 260 751
Pomer upraveného vlastného imania k čistému dlhu	0,63	0,63

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 2014 nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v účtovnej závierke.