

MATADOR HOLDING, a.s.

**Konsolidovaná účtovná závierka
k 31. decembru 2016**

**zostavená podľa
Medzinárodných štandardov pre finančné
výkazníctvo platných v Európskej Únii**

Obsah konsolidovanej účtovnej závierky

Správa nezávislého audítora	1
-----------------------------------	---

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Konsolidovaný výkaz finančnej pozície	2
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku alebo strát	3
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania	4
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	5

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

1	Všeobecné informácie	6
2	Súhrn hlavných účtovných postupov	7
2.1	Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky	7
2	Nové účtovné predpisy	8
2.2	Konsolidácia	9
2.3	Prepočet cudzích mien	11
2.4	Nehmotný majetok	12
2.5	Dlhodobý hmotný majetok	12
2.6	Leasing	13
2.7	Investície do nehnuteľností	13
2.8	Dlhodobý majetok určený na predaj	14
2.9	Pokles hodnoty dlhodobého majetku	14
2.10	Zásoby	14
2.11	Zákazková výroba	15
2.12	Finančný majetok	15
2.13	Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	16
2.14	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	17
2.15	Základné imanie	17
2.16	Výplata dividend	17
2.17	Pôžičky	17
2.18	Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	17
2.19	Dane	18
2.20	Zamestnanecké požitky	18
2.21	Rezervy na ostatné záväzky a náklady	20
2.22	Štátne dotácie	20
2.23	Aktivácia	20
2.24	Vykazovanie výnosov	20
2.25	Zmeny v údajoch v minulých obdobiach	21
3	Riadenie finančného rizika	21
3.1	Faktory finančného rizika	21
3.2	Riadenie kapitálu	25
3.3	Odhad reálnej hodnoty	25
4	Zásadné účtovné odhady a predpoklady	26
5	Nehmotný majetok	27
6	Dlhodobý hmotný majetok	28
7	Investície do nehnuteľností a dlhodobý majetok určený na predaj	31
8	Konsolidácia	32
9	Investície v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch	32
10	Finančný majetok určený na predaj	34
11	Finančné nástroje podľa kategórie	35
12	Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	36
13	Zásoby	38
14	Zákazková výroba	39
15	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	39
16	Základné imanie	39
17	Úvery	40
18	Odložená daň z príjmu	41
19	Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	44

20	Zamestnanecké požitky	45
21	Výnosy budúcich období - dotácie.....	45
22	Tržby	46
23	Prevádzkové náklady / (-) výnosy.....	47
24	Náklady na odmeňovanie zamestnancov.....	48
25	Podiel na zisku /(-) strate z pridružených spoločností a spoločných podnikov vrátane dividend.....	48
26	Finančné náklady /(-) výnosy – netto.....	48
27	Daň z príjmov.....	48
28	Zverejnenie reálnych hodnôt	49
29	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti.....	50
30	Podmienené záväzky.....	50
31	Investičné záväzky.....	51
32	Transakcie so spriaznenými stranami	51
33	Udalosti po súvahovom dni.....	53

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti MATADOR HOLDING, a.s.:

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje konsolidovaná účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú finančnú situáciu spoločnosti MATADOR HOLDING, a.s. a jej dcérskych spoločností (ďalej spoločne uvádzaných ako „Skupina“) k 31. decembru 2016, konsolidovaný výsledok jej hospodárenia a konsolidované peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Čo sme auditovali

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny obsahuje:

- konsolidovaný výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2016,
- konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku alebo strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti *Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky* našej správy.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Skupiny sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov (ďalej len „Etický kódex“), ako aj v zmysle iných požiadaviek slovenskej legislatívy, ktorá sa vzťahuje na náš audit konsolidovanej účtovnej závierky. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladú tieto legislatívne požiadavky a Etický kódex.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovenská republika
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ): 2020270021.

VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH): SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.

Správa k ostatným informáciám uvedeným v konsolidovanej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za konsolidovanú výročnú správu vypracovanú v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej iba „Zákon o účtovníctve“). Konsolidovaná výročná správa pozostáva z (a) konsolidovanej účtovnej závierky a (b) ostatných informácií. Do dňa vydania našej správy audítora štatutárny orgán konsolidovanú výročnú správu nevyhotovil.

Náš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

Keď budeme mať konsolidovanú výročnú správu k dispozícii, našou zodpovednosťou bude prečítať vyššie uvedené ostatné informácie a v rámci toho posúdiť, či sú vo významnom nesúlade s konsolidovanou účtovnou závierkou alebo poznatkami, ktoré sme počas jej auditu získali, alebo či existuje iná indikácia, že sú významne nesprávne.

V súvislosti s konsolidovanou výročnou správou tiež posúdime, či obsahuje všetky zverejnenia požadované Zákonom o účtovníctve, keď ju dostaneme k dispozícii. Uvedené bude tiež zahŕňať kontrolu súladu konsolidovanej výročnej správy s konsolidovanou účtovnou závierkou, a či konsolidovaná výročná správa bola pripravená v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Skupina schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Skupiny v činnosti, ako aj za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, okrem situácie, keď štatutárny orgán má v úmysle Skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, aj keď 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 úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe konsolidovanej účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus ako súčasť nášho auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú

dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

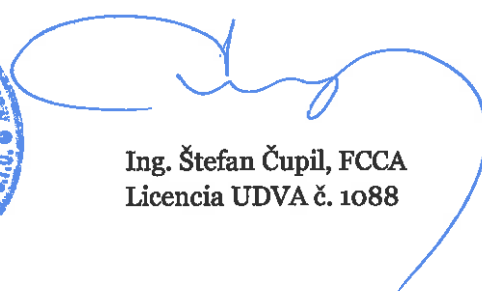
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy ohľadne finančných informácií účtovných jednotiek a obchodných aktivít v rámci Skupiny, aby sme vyjadrili názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za usmernenie, riadenie a výkon auditu Skupiny. Správa audítora je výhradne našou zodpovednosťou.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iného i plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu, ako aj významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré počas auditu identifikujeme.



PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161

V Bratislave, 26. júna 2017



Ing. Štefan Čupil, FCCA
Licencia UDVA č. 1088

		K 31-12-2016	K 31-12-2015
AKTÍVA			
Stále aktíva			
Nehmotný majetok	5	13 177	11 986
Dlhodobý hmotný majetok	6	100 581	80 905
Investície do nehnuteľností	7	10 038	11 200
Investície v pridružených a spoločných podnikoch	9	4 055	3 958
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	12	125	60
Ostatný dlhodobý majetok	12	1 190	39
Odložená daňová pohľadávka	18	1 198	421
Stále aktíva spolu		130 364	108 569
Obežný majetok			
Zásoby	13	35 594	22 499
Zákazková výroba	14	11 196	26 194
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	12	31 100	37 286
Ostatný krátkodobý majetok	12	815	2 137
Pohľadávky z dane z príjmov		556	301
Finančný majetok určený na predaj	10	50	72
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	15	11 864	10 348
Dlhodobý majetok určený na predaj	7	1 419	1 872
Obežný majetok spolu		92 594	100 709
Aktíva spolu		222 958	209 278
VLASTNÉ IMANIE			
Kapitál a fondy vlastníkov podielov v materskej Spoločnosti			
Základné imanie - nominálna hodnota	16	1 223	1 223
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy		1 108	1 531
Nerozdelený zisk		94 938	93 700
Kapitál a fondy vlastníkov podielov v materskej Spoločnosti spolu		97 269	96 454
Podiel menšinových vlastníkov		267	240
Vlastné imanie spolu		97 536	96 694
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Úvery	17	4 649	15 842
Odložený daňový záväzok	18	236	1 737
Záväzky z dôchodkových programov	20	627	643
Ostatné dlhodobé záväzky		128	231
Výnosy budúcich období – dotácie	21	3 047	580
Dlhodobé záväzky spolu		8 687	19 033
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	19	47 521	51 368
Splatná daň z príjmov	27	347	709
Záväzky z dôchodkových programov	20	52	-
Úvery	17	68 068	40 239
Výnosy budúcich období - dotácie		747	1 235
Krátkodobé záväzky spolu		116 735	93 551
Záväzky spolu		125 422	112 584
Pasíva spolu		222 958	209 278

Poznámky na stranách 6 až 53 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

MATADOR HOLDING, a.s.
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku alebo strát

(Všetky hodnoty sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

		Rok končiaci 31-12-2016	Rok končiaci 31-12-2015
Tržby	22	183 289	214 326
Prevádzkové výnosy / (-) náklady			
Zmeny stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby		1 449	1 244
Spotreba základného a ostatného materiálu	23	- 117 291	- 110 350
Náklady na predaný tovar		- 5 865	- 34 900
Služby	23	- 34 011	- 36 637
Náklady na odmeňovanie zamestnancov	24	- 31 805	- 27 436
Odpisy	23	- 11 838	- 12 935
Aktívacia	23	14 405	12 859
Ostatné prevádzkové výnosy	23	13 509	10 643
Ostatné prevádzkové náklady	23	-11 216	- 11 844
Výnosy z predaja investícií	25	- 232	- 296
Prevádzkový zisk		394	4 674
Podiel na (-) strate / zisku pridružených spoločností a spoločných podnikov - netto	25	119	177
Úrokové náklady	25	- 769	- 1 078
Úrokové výnosy	25	90	152
Ostatné finančné výnosy	25	251	908
Zisk pred zdanením		85	4 833
Daň z príjmov	27	1 280	- 993
Zisk za účtovné obdobie		1 365	3 840
Iný súhrnný zisk			
<i>Položky, ktoré môžu byť následne preradené do výkazu ziskov a strát:</i>			
Precenenie finančných aktív určených na predaj			- 39
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností		-388	403
Ostatné		-35	-36
Súhrnný zisk		977	4 168
Pripadajúci na:			
Vlastníkov podielov v materskej Spoločnosti		950	4 157
Menšinových vlastníkov		27	11
Súhrnný zisk		977	4 168
Zisk za účtovné obdobie pripadajúca na:			
Vlastníkov podielov v materskej Spoločnosti		1 338	3 829
Menšinových vlastníkov		27	11
Zisk za účtovné obdobie		1 365	3 840

MATADOR HOLDING, a.s.
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania

(Všetky hodnoty sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Základné Imanie	Zákonný rezervný fond	Rezerva na precenenie investícií k dispozícii na predaj	Rezerva z kurzového prepočtu	Nerozdelený zisk	Spolu	Podiel menšino- vých vlastníkov	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2015	1 223	657	- 7	564	89 914	92 351	229	92 580
Zisk za rok	-	-	-	-	3 829	3 829	11	3 840
Precenenie finančných aktív určených na predaj (Pozn. 10)	-	-	- 39	-	-	- 39	-	- 39
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	-	-	-	356	-	356	-	356
Ostatné	-	-	-	-	11	11	-	11
Súhrnný zisk za účtovné obdobie	-	-	- 39	356	3 840	4 157	11	4 168
Rozdelenie zisku akcionárom	-	-	-	-	- 54	- 54	-	- 54
Stav k 31. decembru 2015	1 223	657	- 46	920	93 700	96 454	240	96 694
Zisk za rok	-	-	-	-	1 338	1 338	27	1 365
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	-	-	-	- 388	-	- 388	-	- 388
Ostatné	-	-	-	- 35	-	- 35	-	- 35
Súhrnný zisk za účtovné obdobie	-	-	-	- 423	1 338	915	27	942
Rozdelenie zisku akcionárom	-	-	-	-	- 100	- 100	-	- 100
Stav k 31. decembru 2016	1 223	657	- 46	497	94 938	97 269	267	97 536

Poznámky na stranách 6 až 53 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov

	Note	Rok končiaci 31. decembra 2016	Rok končiaci 31. decembra 2015
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Peňažné prostriedky z prevádzky		18 437	15 347
Zaplatené úroky		-769	-1 078
Prijaté úroky		90	152
Zaplatená daň z príjmov		-1 711	-721
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		16 047	13 700
Peňažné toky z investičnej činnosti		-	-
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		-31 543	-16 634
Príjem z predaja finančného majetku držaného na predaj		29	563
Výdavky na nákup finančného majetku držaného na predaj		-6	-549
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		453	171
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-31 067	-16 449
Peňažné toky z finančnej činnosti		-	-
Výdavky na splácanie úverov		-23 479	-17 388
Príjmy z čerpaných úverov		38 095	21 829
Splátky finančného lízingu		-530	-530
Vyplatené dividendy		-100	-54
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		13 986	3 857
Čistý prírastok / (-) úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		- 1 034	1 108
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	15	-5 412	-6 520
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	15	-6 446	-5 412

Poznámky na stranách 6 až 53 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

1 Všeobecné informácie

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii (ďalej „IFRS“) za rok končiaci 31. decembra 2016 pre MATADOR HOLDING, a.s. (ďalej ako „Spoločnosť“) a jej dcérske spoločnosti (spolu ďalej ako „Skupina“ alebo „Skupina Matador Holding“).

Spoločnosť bola založená 28. februára 1997 a do obchodného registra bola zapísaná 10. marca 1997 (Obchodný register Okresného súdu Trenčín, oddiel Sa, vložka 10009/R).

Spoločnosť bola založená a má sídlo v Slovenskej republike.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2016 bola nasledovná:

	Podiel na základnom imaní tis. EUR	%	Hlasovacie práva %
3 fyzické osoby	1 223	100	100
Spolu	1 223	100	100

Akcionármi a konečnými vlastníkmi Spoločnosti sú k 31. decembru 2016 traja členovia manažmentu Spoločnosti, pričom žiadny z akcionárov nemá kontrolu nad Spoločnosťou.

V roku 2016 mala Skupina v priemere 1 414 zamestnancov (2015: 1 276), z toho 27 riadiacich pracovníkov (2015: 25).

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach.

Členovia Predstavenstva a Dozornej rady Spoločnosti

Zloženie predstavenstva a dozornej rady Spoločnosti bolo nasledovné:

Predstavenstvo:	Zloženie k 31. decembru 2016	Zloženie k 31. decembru 2015
Predseda	Doc. Ing. Štefan Rosina, PhD.	Doc. Ing. Štefan Rosina, PhD.
Podpredseda	Ing. Miroslav Rosina, PhD.	Ing. Miroslav Rosina, PhD.
Členovia	Ing. Jozef Vozár	Ing. Jozef Vozár
Dozorná rada:	Zloženie k 31. decembru 2016	Zloženie k 31. decembru 2015
Predseda	Doc. JUDr. Ľubomír Fogaš CSc.	Doc. JUDr. Ľubomír Fogaš CSc.
Členovia	Ing. Dušan Mikula Ing. Jaroslav Zigo	Ing. Dušan Mikula Ing. Jaroslav Zigo

Hlavný predmet činnosti

Hlavným predmetom činnosti Skupiny je produkcia automobilových komponentov a výroba účelových strojov hlavne pre automobilový a gumárenský priemysel.

Výrobné kapacity Skupiny sa nachádzajú na území Slovenskej a Českej republiky a Ruskej federácie.

Sídlo a miesto podnikania Spoločnosti

Streženická cesta 45
020 01 Púchov
Slovenská republika

IČO: 36294268
DIČ: 2020109564

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola schválená Predstavenstvom na zverejnenie dňa 26. júna 2017.

2 Súhrn hlavných účtovných postupov

Nižšie sú uvedené hlavné účtovné postupy, ktoré boli použité pri zostavení tejto konsolidovanej účtovnej závierky. Boli aplikované konzistentne vo všetkých prezentovaných účtovných obdobiach, pokiaľ nie je uvedené inak (viď Poznámku 2.1).

2.1 Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky

Slovenský zákon o účtovníctve (zákon NR SR č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov) vyžaduje, aby niektoré spoločnosti zostavili konsolidovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2016 podľa IFRS platných v Európskej únii („EÚ“).

Táto konsolidovaná účtovná závierka Skupiny bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo („IFRS“) platnými v Európskej únii k 31. decembru 2016 na základe princípu historických cien, s výnimkou finančných aktív a pasív, ktoré sa vykazujú v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku alebo strát.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe princípu časového rozlíšenia, podľa ktorého sa transakcie a ďalšie skutočnosti vykazujú v čase ich vzniku a v konsolidovanej účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia, za predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti Skupiny.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS platnými v EÚ vyžaduje účtovné odhady a uplatnenie úsudku vedenia pri aplikácii postupov účtovania na problematiku transakcie. Oblasti, ktoré sú náročnejšie na posúdenie alebo sú zložitejšie, prípadne oblasti, v ktorých predpoklady a odhady významným spôsobom ovplyvňujú účtovnú závierku, sú uvedené v Poznámke 4.

Predstavenstvo Spoločnosti môže akcionárom navrhnúť zmenu účtovnej závierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení akcionárov. Avšak podľa § 16, odsekov 9 až 11 Zákona o účtovníctve, po zostavení a schválení účtovnej závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve povoľuje účtovnej jednotke ich opraviť v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila.

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v tisícoch eur („EUR“), pokiaľ nie je uvedené inak.

Skupina aplikuje všetky Medzinárodné účtovné štandardy a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board - ďalej len „IASB“) platnými v EÚ, ktoré boli v platnosti k 31. decembru 2016.

Niektoré nové štandardy IFRS sa stali pre Skupinu účinnými od 1. januára 2016.

Aplikovanie nových a novelizovaných štandardov a interpretácií

Nasledovné novelizované štandardy nadobudli účinnosť- pre Skupinu od 1. januára 2016, avšak na Skupinu nemali významný vplyv:

- Ročný projekt zlepšení IFRS 2012 (vydaný dňa 12. decembra 2013 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. februára 2015 alebo neskôr).
- Účtovanie o obstaraní podielov na spoločnom podnikaní – novela IFRS 11 (vydaný dňa 6. mája 2014 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2016 alebo neskôr).
- Objasnenie akceptovateľných metód odpisovania – novela IAS 16 a IAS 38 (vydaný dňa 12. mája 2014 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2016 alebo neskôr).
- Poľnohospodárstvo: Nosné rastliny – novela IAS 16 a IAS 41 (vydaný dňa 30. júna 2014 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2016 alebo neskôr).
- Metóda podielu na vlastnom imaní v individuálnej účtovnej závierke – novela IAS 27 (vydaný dňa 12. augusta 2014 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2016 alebo neskôr).

- Ročný projekt zlepšení IFRS (vydaný dňa 25. septembra 2014 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2016 alebo neskôr).
- Investičné spoločnosti: aplikovanie výnimky z konsolidácie - novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 (vydaný v decembri 2014 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2016 alebo neskôr).

2 Nové účtovné predpisy

Určité nové už vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr, pričom ich účtovná jednotka predčasne neaplikovala:

IFRS 9, Finančné nástroje: klasifikácia oceňovanie (vydaný v júli 2014 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo neskôr). Účtovná jednotka očakáva, že dôjde k zvýšeniu opravných položiek k pohľadávkam z obchodného styku v čase aplikácie IFRS 9, pretože tento štandard zavádza nový model pre účtovanie opravných položiek na zníženie hodnoty tzv. model očakávaných strát (ECL). Podľa nových pravidiel Skupina bude musieť okamžite zaúčtovať opravnú položku rovnú očakávanej strate počas doby životnosti pohľadávky a to v čase vzniku pohľadávky z obchodného styku, ktorá nie je po splatnosti a ani nevykazuje iné známky zníženia jej hodnoty. Rozumný odhad tohto nárastu opravných položiek nie je možné uskutočniť, pretože nie je možné spoľahlivo predpokladať, aké informácie o budúcich okolnostiach, vrátane makroekonomických predpokladoch a pravdepodobnostiach priradených alternatívnym makroekonomickým predpovediam, budú relevantné k 1. januáru 2018, keď vplyv aplikácie štandardu bude zaúčtovaný voči počiatočnému stavu nerozdeleného zisku. Skupina aktuálne vyhodnocuje ostatné aspekty nového štandardu a ich vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaný 28. mája 2014, zmenený 12. Apríla 2016 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo neskôr). Nový štandard zavádza základný princíp, že výnosy musia byť zaúčtované v transakčnej hodnote, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek tovary alebo služby dodávané spoločne, ak sú samostatne rozlíšiteľné, musia byť účtované samostatne a akákoľvek zľava alebo rabat zo zmluvnej ceny musí byť vo všeobecnosti alokovaná na jednotlivé položky. V prípade, že je predajná cena variabilná z akéhokoľvek dôvodu, minimálna suma výnosu sa musí zaúčtovať, ak neexistuje významné riziko jej následného odúčtovania. Náklady vynaložené na zabezpečenie zmluvy so zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby užívania ekonomických benefitov danej zmluvy. Skupina momentálne posudzuje vplyv nového štandardu na svoju účtovnú závierku.

IFRS 16, Lízingy (vydaný v januári 2016 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2019 alebo neskôr). Nový štandard stanovuje princípy pre účtovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie prenájmu. Všetky zmluvy o prenájme vedú u nájomcov k obdržaniu práva používať majetok na začiatku doby nájmu a platby nájmu, ktoré sú uskutočňované počas určitého obdobia, taktiež vedú k vykázaniu financovania. Na základe toho IFRS 16 eliminuje klasifikáciu lízingov buď ako operatívny lízing alebo ako finančný lízing, ako to požaduje IAS 17 a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania lízingov. Nájomcovia budú musieť účtovať o (a) majetku a záväzkoch pokiaľ ide o všetky lízingy s dobou dlhšou ako 12 mesiacov, okrem prípadov, keď podkladové aktívum má malú hodnotu a (b) odpisoch prenajatého majetku samostatne od úrokov zo záväzku z lízingu v rámci výkazu ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku. IFRS 16 v podstatnej miere preberá model účtovania u prenajímateľa podľa IAS 17. V súlade s tým prenajímateľ pokračuje v klasifikácii lízingov ako operatívny lízing alebo finančný lízing a v odlišnom účtovaní týchto dvoch druhov lízingu. Skupina momentálne posudzuje vplyv tohto nového štandardu na svoju účtovnú závierku. Tento štandard ešte nebol schválený Európskou úniou.

Iniciatíva k zverejneniam – novela IAS 7 (vydaná 29. januára 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2017 alebo neskôr). Táto novela IAS 7 bude požadovať zverejnenie odsúhlasenia pohybov v záväzkoch z finančných aktivít. Skupina uvedie nové požadované zverejnenia vo svojej účtovnej závierke za rok 2017.

Neočakáva sa, že nasledovné štandardy, interpretácie a ich novely budú mať akýkoľvek významný vplyv na účtovnú závierku Skupiny:

- IFRS 14, Regulačné účty časového rozlíšenia (vydaný v januári 2014 a účinný mimo Európsku úniu pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2016 alebo neskôr). Tento štandard nebude schválený Európskou úniou.
- Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – novely IFRS 10 a IAS 28 (vydaný dňa 11. septembra 2014 a účinný pre ročné účtovné obdobia, ktoré začnú v deň, ktorý ešte len určí IASB). Schválenie Európskou úniou je odložené až do času, keď IASB stanoví dátum účinnosti tejto novely.
- Účtovanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát – novela IAS 12* (vydaný v januári 2016 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2017 alebo neskôr).
- Novela IFRS 2, Platby na základe nástrojov vlastného imania* (vydaný 20. júna 2016 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo neskôr).
- Aplikovanie IFRS 9, Finančné nástroje, spolu s IFRS 4, Poistné zmluvy – novela IFRS 4* (vydaná dňa 12. septembra 2016 a účinná v závislosti od vybraného prístupu pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr pre účtovné jednotky, ktoré si vybrali možnosť dočasnej výnimky, alebo keď účtovná jednotka po prvýkrát bude aplikovať IFRS 9 pre tie účtovné jednotky, ktoré si vybrali prístup prekrytia).
- Ročný projekt zlepšení IFRS, cyklus 2014-2016* (vydaný dňa 8. decembra 2016 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr pokiaľ ide o novelu IFRS 12, a 1. januára 2018 pokiaľ ide o novely IFRS 1 a IAS 28).
- IFRIC 22 - Transakcie v cudzích menách a platby vopred* (vydaný 8. decembra 2016 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).
- IFRIC 23 – Neistota v súvislosti so spracovním daní z príjmov (vydaná 7. júna 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2019 alebo neskôr)
- Reklasifikácie investičných nehnuteľností – novela IAS 40* (vydaná 8. decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo neskôr).

* Tieto nové štandardy, interpretácie a ich novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou.

2.2 Konsolidácia

Dcérske spoločnosti

Dcéorskými spoločnosťami sú tie účtovné jednotky, vrátane štruktúrovaných subjektov, ktoré Skupina ovláda, pretože (i) má právomoc riadiť tie ich relevantné činnosti, ktoré významným spôsobom ovplyvňujú ich výnosy, (ii) má nárok, či práva, podieľať sa na variabilných výnosoch zo svojej účasti v týchto účtovných jednotkách, a (iii) má schopnosť využiť svoj vplyv v uvedených účtovných jednotkách na to, aby ovplyvnila výšku výnosov investora. Pri posudzovaní toho, či Skupina ovláda inú účtovnú jednotku, sa berie do úvahy existencia a vplyv materiálnych práv, vrátane materiálnych potenciálnych hlasovacích práv. Aby bolo právo materiálne, musí mať jeho držiteľ praktickú schopnosť uplatňovať ho vtedy, keď vznikne potreba prijať rozhodnutia o smerovaní relevantných činností ovládanej účtovnej jednotky. Skupina môže ovládať účtovnú jednotku dokonca aj vtedy, keď v nej nevlastní väčšinu hlasovacích práv. V takom prípade posudzuje Skupina výšku svojich hlasovacích práv porovnaním s veľkosťou a rozptýlením podielov ostatných držiteľov hlasovacích práv, aby zistila, či má de facto kontrolu nad daným subjektom. Ochranné práva iných investorov, napr. také, ktoré sa týkajú zásadných zmien činnosti danej účtovnej jednotky alebo ktoré sa uplatňujú iba za výnimočných okolností, nebránia Skupine, aby v tejto účtovnej jednotke uplatňovala kontrolný vplyv. Dcérske podniky sú konsolidované odo dňa, kedy je kontrolný vplyv prevedený na Skupinu (dátum akvizície) a sú vyňaté z konsolidácie odo dňa, od ktorého prestane Skupina účtovnú jednotku ovládať..

Skupina používa pri účtovaní obstaraní dcérskych spoločností akvizičnú metódu. Nadobudnutý identifikovateľný majetok a záväzky a podmienené záväzky prevzaté v rámci podnikovej kombinácie sa prvotne oceňujú ich reálnou hodnotou k dátumu akvizície, bez ohľadu na výšku podielu ostatných akcionárov dcérskej spoločnosti.

Obstarávacie náklady vzťahujúce sa k akvizícii sa účtujú do nákladov. Akékoľvek podmienené plnenia, ktoré majú byť uhradené Skupinou, sa k dátumu akvizície ocenia v reálnej hodnote. Následné zmeny reálnej hodnoty týchto plnení, ktoré sú považované za aktívum alebo záväzok, sa vykážu v súlade s IAS 39 buď vo výkaze ziskov a strát alebo zisku alebo v inom súhrnom zisku.

Skupina v čase akvizície oceňuje výšku podielu ostatných podielnikov bez kontrolného vplyvu v dcérskej spoločnosti buď jeho reálnou hodnotou alebo ako podiel na reálnej hodnote majetku, záväzkoch a podmienených záväzkoch. Rozhodnutie o metóde ocenenia je uskutočnené samostatne pre každú podnikovú kombináciu.

Goodwill sa stanoví odpočítaním netto hodnoty majetku, záväzkov a podmienených záväzkov od súčtu kúpnej ceny za nadobúdaný podiel na dcérskej spoločnosti, výšky podielu ostatných podielnikov bez kontrolného vplyvu a reálnej hodnoty predchádzajúcej investície v spoločnosti pred nadobudnutím kontroly. Negatívny rozdiel sa vykazuje priamo v hospodárskom výsledku.

Vnútroskupinové transakcie, zostatky, výnosy a náklady z transakcií medzi spoločnosťami v Skupine sa eliminujú pri konsolidácii. Medzivýsledok vyplývajúci z vnútroskupinových transakcií, ktorý je súčasťou ocenenia aktív, sa pri konsolidácii eliminuje. Účtovné zásady a metódy dcérskych spoločností boli v prípade potreby pozmenené tak, aby sa zabezpečila konzistentnosť s účtovnými zásadami a metódami aplikovanými Skupinou.

Menšinové podiely predstavujú tú časť čistého zisku a vlastného imania dcérskej spoločnosti, zahrňujúce precenenie na reálnu hodnotu, ktoré možno priradiť k tým častiam, ktoré nie sú priamo alebo nepriamo vlastnené Spoločnosťou. Menšinové podiely predstavujú samostatnú časť vlastného imania Skupiny. V deň obstarania Skupina oceňuje menšinové podiely proporčným podielom na čistých aktívach obstarávanej spoločnosti.

Transakcie s menšinovými vlastníkmi

Pre účtovanie transakcií s vlastníkmi menšinových podielov Skupina aplikuje model ekonomickej jednotky. Akýkoľvek rozdiel medzi nákupnou protihodnotou a účtovnou hodnotou nadobudnutého menšinového podielu je vykázaný ako kapitálová transakcia priamo do vlastného imania. Skupina vykazuje rozdiel medzi predajnou protihodnotou a účtovnou hodnotou predaného menšinového podielu ako kapitálovú transakciu vo výkaze zmien vo vlastnom imaní.

Finančné investície v pridružených a spoločných podnikoch

Pridružené spoločnosti sú všetky subjekty, v ktorých má Skupina podstatný (priamo alebo nepriamo), no nie rozhodujúci vplyv, s čím je vo všeobecnosti spojené vlastníctvo 20% až 50% hlasovacích práv. Spoločne kontrolované podniky („spoločné podniky“) sú tie, v ktorých sa Skupina podieľa na kontrole činnosti spoločne so svojimi partnermi v podnikaní.

Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov sa účtujú metódou vlastného imania a sú prvotne vykázané v obstarávacej cene. Účtovná hodnota pridružených a spoločných podnikov zahŕňa prípadný goodwill (znížený o akumulované straty zo zníženia hodnoty), ktorý bol identifikovaný pri akvizícii. Dividendy prijaté od pridružených a spoločných podnikov znižujú účtovnú hodnotu investície.

Ďalšie zmeny hodnoty investície vygenerované po akvizícii sú vykázané nasledovne:

- i) podiel Skupiny na ziskoch či stratách pridružených a spoločných podnikov je vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku alebo strát,
- ii) podiel Skupiny na zmenách ostatných súhrnných ziskov je vykázaný samostatne v ostatných súhrnných ziskoch a stratách,
- iii) všetky ostatné zmeny podielu Skupiny na účtovnej hodnote pridružených a spoločných podnikov sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku alebo strát ako podiel na zisku/strate pridružených a spoločných podnikov.

Ak sa podiel Skupiny na stratách pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku rovná alebo prevyšuje jej podiel na vlastnom imaní v danej spoločnosti, vrátane všetkých ostatných nezabezpečených pohľadávok, Skupina nevykazuje ďalšie straty, pokiaľ jej v mene pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku nevznikli iné záväzky alebo v ich mene nerealizovala platby.

Nerealizované zisky z transakcií medzi Skupinou a jej pridruženými spoločnosťami a spoločnými podnikmi sú eliminované v miere zodpovedajúcej majetkovej účasti Skupiny v týchto subjektoch. Nerealizované straty sa tiež eliminujú, s výnimkou prípadov, keď transakcia poskytuje dôkaz o znížení hodnoty prevádzaného aktíva.

2.3 Prepočet cudzích mien

(i) Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej závierky

Položky zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny sú ocenené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom každá konsolidovaná účtovná jednotka pôsobí („funkčná mena“). Konsolidovaná účtovná závierka k 31. decembru 2016 je prezentovaná v eurách (EUR), ktoré sú funkčnou menou a menou vykazovania materskej spoločnosti.

(ii) Transakcie a súvahové zostatky

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň transakcie. Kurzové zisky a straty z vyrovnania týchto transakcií a z prepočtu monetárneho majetku a záväzkov v cudzej mene výmenným kurzom ku koncu roka sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok.

(iii) Spoločnosti v Skupine

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku alebo strát a konsolidovaný výkaz o finančnej situácii všetkých spoločností v Skupine (z ktorých žiadna nemá funkčnú menu hyperinflačnej ekonomiky), ktorých funkčná mena nie je identická s menou, v ktorej je prezentovaná táto účtovná závierka, sú prepočítané nasledovne:

- a) aktíva a pasíva sú prepočítané kurzom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje súvaha;
- b) výnosy a náklady sú prepočítané priemerným výmenným kurzom za dané obdobie (ak však tento priemer nie je dostatočnou aproximáciou kumulatívneho efektu kurzov platných v deň jednotlivých transakcií, vtedy sú prepočítané kurzami ku dňu jednotlivých transakcií); a
- c) všetky vyplývajúce kurzové rozdiely sú vykázané ako Ostatný súhrnný zisk/strata.

Zmeny reálnej hodnoty dlhových cenných papierov určených na predaj denominovaných v cudzích menách sú rozdelené na kurzové rozdiely z dôvodu zmeny umorovanej hodnoty cenných papierov a ostatné zmeny účtovnej hodnoty. Kurzové rozdiely týkajúce sa zmeny v umorovanej hodnote sú vykázané v zisku alebo strate a ostatné zmeny reálnej hodnoty ako Ostatný súhrnný zisk.

Vplyv zmeny kurzov cudzích mien na reálnu hodnotu nemonetárnych finančných aktív a pasív je vykázaný ako časť zisku alebo straty z precenenia na reálnu hodnotu. Vplyv zmeny kurzov na reálnu hodnotu nemonetárnych finančných aktív a pasív klasifikovaných ako finančné nástroje oceneňované v reálnej hodnote je vykázaný cez hospodársky výsledok.

Goodwill a úpravy na reálnu hodnotu, ktoré vznikli v dôsledku akvizície zahraničnej dcérskej spoločnosti, sa účtujú ako súčasť aktív a pasív danej zahraničnej dcérskej spoločnosti a prepočítavajú sa kurzom platným k súvahovému dňu.

2.4 Nehmotný majetok

(i) Goodwill

Goodwill sa stanoví odpočítaním netto hodnoty majetku, záväzkov a podmienených záväzkov od súčtu kúpnej ceny za nadobúdaný podiel na dcérskej spoločnosti, výšky podielu ostatných podielnikov bez kontrolného vplyvu a reálnej hodnoty predchádzajúcej investície v spoločnosti pred nadobudnutím kontroly. Negatívny rozdiel sa vykazuje priamo v hospodárskom výsledku. Goodwill z akvizície dcérskych spoločností je v konsolidovanej súvahe klasifikovaný ako nehmotný majetok. Goodwill z obstarania pridružených spoločností je klasifikovaný ako súčasť investície v pridružených spoločnostiach. Osobitne vykázaný goodwill sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o kumulované straty zo zníženia jeho hodnoty. Straty zo zníženia hodnoty goodwillu sa neodúčtujú.

Skupina testuje goodwill na pokles hodnoty minimálne raz za rok a tiež vždy, keď existujú indikátory, že došlo k poklesu hodnoty goodwillu. Goodwill sa alokuje jednotkám generujúcim peňažné prostriedky alebo skupinám takýchto jednotiek za účelom testovania na pokles hodnoty. Priradzuje sa tým jednotkám generujúcim peňažné prostriedky, u ktorých sa očakáva, že budú mať úžitok z podnikovej kombinácie, z ktorej goodwill vznikol. Skupina priradzuje goodwill segmentu, ktorý nie je väčší ako obchodný segment podľa IFRS 8. Zisky alebo straty z predaja dcérskej alebo pridruženej spoločnosti v rámci jednotky generujúcej peňažné prostriedky zahŕňajú účtovnú hodnotu goodwillu vzťahujúcu sa na predaný subjekt, vypočítanú pomerne z hodnoty predaného subjektu k hodnote zostávajúcej časti jednotky generujúcej peňažné prostriedky.

(ii) Softvér a oceniteľné práva

Ostatný nehmotný majetok Skupiny (okrem goodwillu) má konečnú životnosť a obsahuje najmä softvér a oceniteľné práva.

Obstarávané softvérové licencie a oceniteľné práva sa aktivujú v hodnote nákladov vynaložených na ich obstaranie a uvedenie do používania. Softvér a oceniteľné práva sú oceňované obstarávacou cenou zníženou o oprávky.

Výdavky na výskum sa vykazujú ako náklad v čase, keď boli vynaložené.

Nehmotný majetok je amortizovaný rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti:

	Doba životnosti v rokoch
Softvér	4
Oceniteľné práva	4 - 6

Ak dôjde k poklesu hodnoty, účtovná hodnota softvéru a oceniteľné práva sa znížia na úžitkovú hodnotu alebo reálnu hodnotu zníženú o náklady na predaj podľa toho, ktorá je vyššia.

2.5 Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v historickej cene zníženej o oprávky a prípadne o zníženie hodnoty majetku. Historické ceny zahŕňajú náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť obstaraniu danej položky majetku.

Výdavky vynaložené na obstaranie po zaradení majetku do užívania sú kapitalizované len v prípade, ak je pravdepodobné, že Skupine budú v súvislosti s danou položkou majetku plynúť dodatočné budúce ekonomické úžitky a tieto výdavky možno spoľahlivo oceniť. Ostatné náklady na opravy a údržbu sa účtujú ako náklad v účtovnom období, v ktorom boli príslušné práce vykonané. Náklady, vynaložené za účelom nahradenia väčšej časti alebo komponentov dlhodobého hmotného majetku sú aktivované a nahradená časť je vyradená.

Pozemky a obstarávaný dlhodobý hmotný majetok sa neodpisujú. Odpisy ostatného dlhodobého hmotného majetku sa počítajú lineárne z rozdielu medzi jeho obstarávacou cenou a konečnou reziduálnou hodnotou počas doby predpokladanej ekonomickej životnosti.

Predpokladaná doba životnosti jednotlivých skupín majetku je nasledovná:

	Doba životnosti v rokoch
Budovy, haly a stavby	20 – 50
Stroje a zariadenia	4 – 12
Motorové vozidlá a ostatný hmotný majetok	4 – 10

Konečná reziduálna hodnota majetku predstavuje predpokladanú sumu, ktorú by Skupina v súčasnosti získala pri predaji majetku, očistenú o náklady na predaj majetku za predpokladu a podmienok, že by bol tento majetok na konci svojej životnosti. Konečná reziduálna hodnota majetku je nula, ak Skupina očakáva využívanie majetku do konca jeho predpokladanej životnosti. K súvahovému dňu sa reziduálna hodnota a predpokladaná doba životnosti dlhodobého majetku prehodnocuje a ak je to potrebné, upravuje.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vedenie prehodnocuje, či nastali skutočnosti spôsobujúce zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku. Ak taká skutočnosť existuje, vedenie odhadne realizovateľnú hodnotu majetku, ktorá sa určí ako reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo úžitková hodnota majetku, podľa toho, ktorá je vyššia. Účtovná hodnota sa zníži na realizovateľnú hodnotu a zníženie hodnoty sa vykazuje ako náklad. Zníženie hodnoty majetku vykázané v minulých obdobiach sa rozpustí, ak dôjde k zmene odhadu použitého pri určení úžitkovej hodnoty alebo reálnej hodnoty majetku zníženej o náklady na predaj.

Zisky alebo straty plynúce z vyradenia alebo likvidácie položky majetku sa určia ako rozdiel medzi výnosom a účtovnou hodnotou majetku a sú zahrnuté do konsolidovaného výkazu ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku alebo strát.

2.6 Leasing

Skupina je nájomcom.

(i) Operatívny leasing

Leasing majetku, pri ktorom prenajímateľ nesie významnú časť rizík a potenciálnych ziskov spojených s vlastníctvom, sa klasifikuje ako operatívny leasing. Splátky realizované v rámci operatívneho leasingu sú vykazované rovnomerne vo výkaze súhrnných ziskov a strát počas doby trvania leasingu.

(ii) Finančný leasing

Dlhodobý hmotný majetok, pri ktorom znáša Skupina v podstate všetky riziká a výhody spojené s jeho vlastníctvom, sa klasifikuje ako finančný leasing. Majetok obstaraný formou finančného leasingu je na začiatku nájomného vzťahu aktivovaný buď v jeho reálnej hodnote alebo v súčasnej hodnote minimálnych leasingových splátok podľa toho, ktorá z nich je nižšia.

Každá leasingová splátka sa rozdeľuje medzi záväzok a finančné náklady tak, aby sa dosiahla konštantná miera uplatnená na neuhradený finančný zostatok. Zodpovedajúce záväzky z prenájmu, bez finančných nákladov, sú súčasťou úverov. Úrokové náklady sa účtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát počas doby trvania leasingu tak, aby sa dosiahla efektívna úroková miera uplatnená na zostatok záväzku z leasingu za každé obdobie. Dlhodobý hmotný majetok obstaraný prostredníctvom finančného leasingu sa odpisuje buď počas doby životnosti majetku, alebo počas doby trvania leasingu ak je kratšia, za predpokladu, že Skupina nevie s určitosťou povedať, či získa po skončení leasingu vlastníctvo k prenášanému majetku.

2.7 Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností predstavujú najmä pozemky, administratívne priestory a sklady a sú držané za účelom dlhodobého prenájmu a nie sú využívané Skupinou. Investície do nehnuteľností sa prvotne vykazujú v cene obstarania. Transakčné náklady sú zahrnuté v prvotnom ocenení. Skupina sa pre následné oceňovanie investícií do nehnuteľností rozhodla používať model oceňovania v historických cenách. Investície do nehnuteľností sa preto vykazujú v cene obstarania zníženej o oprávky a kumulované zníženie hodnoty.

Odpisy investícií do nehnuteľností sa počítajú použitím rovnomernej metódy odpisovania počas ich odhadovanej doby ekonomickej životnosti. Odhadovaná doba životnosti investícií do nehnuteľností je konzistentná s dobou životnosti dlhodobého hmotného majetku Skupiny.

Na konci účtovného obdobia vedenie posudzuje, či existujú dôvody, pre ktoré by mala byť hodnota investícií znížená. Ak existujú, vedenie určí realizovateľnú hodnotu ako vyššiu z reálnej hodnoty aktív zníženej o náklady spojené s predajom (trhový prístup) a úžitkovej hodnoty (príjmový prístup). Účtovná hodnota je znížená na úroveň realizovateľnej hodnoty a opravná položka je vytvorená cez výkaz súhrnných ziskov a strát. Ak nastane zmena predpokladov určujúcich realizovateľnú hodnotu v nasledujúcich obdobiach, opravná položka k investíciám do nehnuteľností je rozpustená.

Každá z investícií do nehnuteľností je jednotkou generujúcou peňažné prostriedky.

Reálna hodnota sa prostredníctvom trhového prístupu určuje pomocou analýzy skutočného predaja porovnateľných aktív alebo pomocou prieskumu cien porovnateľných aktív dostupných na trhu. Oceňovanie berie do úvahy zistené ceny a vzťah medzi oceňovaným majetkom a porovnávanými aktívami. Pri určovaní reálnej hodnoty aktív sa berie do úvahy aj lokácia, čas predaja, fyzické vlastnosti aktíva a podmienky predaja.

Získané výnosy z prenájmu sa vykazujú v rámci tržieb.

2.8 Dlhodobý majetok určený na predaj

Dlhodobý majetok je klasifikovaný ako „Dlhodobý majetok určený na predaj“, pokiaľ jeho zostatková hodnota bude realizovaná prostredníctvom predaja a nie pokračovaním v jeho užívaní. Tieto aktíva spĺňajú nasledujúce podmienky: (a) aktíva sú k dispozícii na okamžitý predaj za súčasných podmienok; (b) vedenie Skupiny schválilo a začalo aktívne hľadať kupcu; (c) aktíva sú aktívne ponúkané za rozumnú cenu; (d) predaj sa očakáva v priebehu jedného roka a (e) nie je pravdepodobné, že nastanú významné zmeny v zámere predajť daný majetok alebo že tento zámer zanikne. Dlhodobý majetok, ktorý bol klasifikovaný ako majetok určený na predaj v bežnom účtovnom období, nie je spätne v súvahe preklasifikovaný v predchádzajúcom účtovnom období. Dlhodobý hmotný majetok určený na predaj je vykazovaný v jeho zostatkovej hodnote alebo reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj, podľa toho, ktorá je nižšia. Dlhodobý hmotný majetok určený na predaj sa neodpisuje.

2.9 Pokles hodnoty dlhodobého majetku

Majetok s neurčitou dobou životnosti nie je odpisovaný, avšak je každoročne testovaný na pokles hodnoty. Test na pokles hodnoty odpisovaného majetku sa vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nebude realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa vyazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu.

Realizovateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely stanovenia zníženia hodnoty sa majetok zaradi do skupín podľa najnižších úrovní, pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné prostriedky). U dlhodobého majetku, u ktorého došlo k zníženiu hodnoty, sa pravidelne, ku každému dátumu súvahy posudzuje, či nie je možné pokles hodnoty prehodnotiť.

2.10 Zásoby

Zásoby sa vykazujú buď v obstarávacej cene alebo v čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou váženého aritmetického priemeru. Obstarávacia cena materiálu zahŕňa nákupnú cenu a iné priame náklady. Obstarávacie ceny hotových výrobkov a nedokončenej výroby zahŕňajú náklady na suroviny, priame mzdové a iné priame náklady a príslušnú výrobnú réžiu (na základe normálneho využitia prevádzkovej kapacity). Nezahŕňajú úrokové náklady. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny za bežných obchodných podmienok, zníženej o náklady na dokončenie a predaj.

Skupina na základe dohody s jednotlivými zákazníkmi pre nich obstaráva výrobu nástrojov, na ktorých následne realizuje výrobu hotových výrobkov pre týchto zákazníkov. Výrobu nástrojov zabezpečuje prostredníctvom externých dodávateľov. Po dokončení a podpísaní akceptačného protokolu prechádza významná časť rizík a potenciálnych ziskov spojených s vlastníctvom na zákazníka a Skupina na nich môže vyrábať výhradne výrobky pre zákazníkov, pre ktorých boli vyrobené.

O obstarávaní nástrojov Skupina účtuje ako o tovare. Skupina časť ceny za obstarávanie nástroja podľa dohody so zákazníkom priebežne fakturuje zákazníkovi a účtuje na účet výnosov budúcich období, nakoľko k vykázaniu výnosov z predaja nástrojov dochádza až podpísaním akceptačného protokolu. Úbytok nástrojov sa účtuje v cene zistenej metódou špecifickej identifikácie.

Ak je obstarávacia cena, resp. ak sú vlastné náklady zásob vyššie než ich čistá realizovateľná 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 realizovateľnou hodnotou.

2.11 Zákazková výroba

Zmluvné náklady na zákazkovú výrobu sa vykazujú ako náklad v čase, keď vznikli.

Ak výsledok zo zákazkovej výroby nie je možné spoľahlivo odhadnúť, zmluvný výnos sa účtuje len do výšky vzniknutých zmluvných nákladov, u ktorých je pravdepodobné, že budú uhradené.

Ak výsledok zo zákazkovej výroby je možné odhadnúť spoľahlivo a je pravdepodobné, že zmluva bude rentabilná, zmluvné výnosy sa účtujú počas doby trvania zmluvy. Ak je pravdepodobné, že celkové zmluvné náklady prevýšia zmluvné výnosy, očakávaná strata je ihneď zaúčtovaná ako náklad.

Na určenie výšky výnosov a nákladov, ktoré majú byť zaúčtované v bežnom účtovnom období, používa Skupina metódu percenta dokončenia zákazky. Skupina určuje percento rozpracovanosti ako pomer nákladov už vynaložených na zhotovenie zákazky k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, k celkovým plánovaným nákladom, a to pre každú zákazku osobitne. Náklady vynaložené počas roka v súvislosti s budúcimi aktivitami vykonávanými na zákazke sa pri určovaní stupňa dokončenia zákazky nezohľadňujú.

Skupina vykazuje ako aktíva pohľadávku voči objednávateľom zákaziek v prípade všetkých rozpracovaných zákaziek, u ktorých vynaložené náklady spolu s vykázaným ziskom (po odpočítaní vykázanej straty) prevyšujú už fakturované výnosy. Už fakturované sumy neuhradené objednávateľmi zákaziek a sumy predstavujúce zádržné sú vykázané v rámci „pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok“.

Skupina vykazuje ako svoj záväzok sumu dlžnú voči objednávateľom zákaziek v prípade, ak postupné fakturácie týkajúce sa všetkých rozpracovaných zákaziek prevyšujú vynaložené náklady plus vykazaný zisk (po odpočítaní vykázanej straty).

2.12 Finančný majetok

Skupina klasifikuje finančný majetok do nasledujúcich kategórií: finančný majetok účtovaný v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, pôžičky a pohľadávky, finančný majetok určený na predaj a finančný majetok držaný do splatnosti. Klasifikácia závisí od účelu, za ktorým bol finančný majetok obstaraný. Klasifikáciu finančného majetku stanoví vedenie pri jeho prvotnom zaúčtovaní.

Kúpa a predaj finančných aktív sa účtovne zachytí v deň dojednania nákupu, teda v deň, kedy sa Skupina zaviaže daný majetok kúpiť alebo predať. Finančný majetok nie v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát je prvotne ocenený v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady. Finančný majetok je vyradený v čase, keď práva na peňažné toky plynúce z investície prechádzajú na inú osobu alebo zaniknú a Skupina preniesla všetky riziká a výhody vyplývajúce z vlastníctva majetku. Pôžičky, pohľadávky a finančný majetok držaný do splatnosti sú vykázané v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

(a) Finančný majetok účtovaný v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok

Finančný majetok v reálnej hodnote účtovaný cez hospodársky výsledok predstavuje finančný majetok držaný na obchodovanie. Finančný majetok sa vykazuje v tejto kategórii, ak bol majetok v zásade obstaraný za účelom predaja v krátkodobom časovom horizonte. Finančné deriváty sa tiež kategorizujú ako držané na obchodovanie, ak nie sú určené ako zaistenie.

(b) Pôžičky a pohľadávky

Pôžičky a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými termínmi splátok, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Pohľadávky z pôžičiek sú zahrnuté do krátkodobého majetku s výnimkou, keď ich splatnosť presahuje obdobie 12 mesiacov od dátumu súvahy. V tomto prípade sú klasifikované ako dlhodobý majetok. V súvahe sú pôžičky a pohľadávky klasifikované ako pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky, peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

(c) Finančný majetok určený na predaj

Finančný majetok určený na predaj predstavuje nederivátový finančný majetok, ktorý je buď do tejto kategórie zaradený vedením Skupiny alebo nie je klasifikovaný v žiadnej z ostatných kategórií. V prípade, že vedenie nemá v úmysle predaj tieto investície do 12 mesiacov od dátumu súvahy, vykážu sa ako dlhodobý majetok.

Finančný majetok určený na predaj je ocenený reálnou hodnotou cez Ostatný súhrnný zisk, do času vyradenia. V čase vyradenia je celková strata alebo zisk vykázaná v hospodárskom výsledku. Keď nemôže byť reálna hodnota spoľahlivo určená, finančné aktíva určené na predaj sú vykazované v historických cenách a testované na znehodnotenie.

Úrok z cenných papierov klasifikovaných ako určené na predaj, vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery, sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát.

(d) Finančný majetok držaný do splatnosti

Finančný majetok držaný do splatnosti predstavuje nederivátový finančný majetok s danými alebo predpokladanými platbami a s pevnou splatnosťou, ktoré Skupina zamýšľa a je schopná držať až do ich splatnosti. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky je ocenený v umorovanej hodnote získanej metódou efektívnej úrokovej miery.

Reálna hodnota kótovaného finančného majetku je založená na jeho aktuálnom kurze nákupu ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Ak trh pre určitý finančný majetok nie je aktívny, reálnu hodnotu určí Spoločnosť pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy predstavujú napríklad použitie nedávnych realizovaných transakcií za bežných obchodných podmienok, použitie ocenenia iných finančných nástrojov, ktoré sú v podstate rovnaké, analýza diskontovaných peňažných tokov s maximálnym použitím trhových dátových vstupov a s čo najmenším použitím vstupov špecifických pre Spoločnosť.

IFRS 13 požaduje zverejnenie trojstupňovej hierarchie reálnych hodnôt, ktorá odráža významnosť vstupov použitých pri oceňovaní. Hierarchia má tri úrovne:

Úroveň 1 – kótované ceny (neupravené) na aktívnych trhoch pre identický finančný majetok

Úroveň 2 - iné vstupy ako kótované ceny zahrnuté v rámci úrovne 1, ktoré sú pozorovateľné pre finančný majetok buď priamo (t. j. ako ceny) alebo nepriamo (t. j. odvodené z cien)

Úroveň 3 - vstupy pre finančný majetok, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových údajoch (nezistiteľné vstupy).

2.13 Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne sú vykázané v účtovnej hodnote zistenej použitím metódy efektívnej úrokovej miery, pričom ich hodnota sa znižuje o opravnú položku.

Opravná položka na pokles hodnoty pohľadávok sa vytvára vtedy, ak existuje objektívny dôkaz, že Skupina nebude schopná zinkasovať všetky dlžné čiastky podľa pôvodných podmienok vzniku pohľadávky. Významné finančné problémy dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka bude vyhlásené konkurzné konanie alebo finančná reorganizácia, platobná neschopnosť alebo omeškanie platieb sa považujú za indikátory toho, že došlo k poklesu hodnoty pohľadávky. Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných

tokov diskontovaných efektívnou úrokovou sadzbou. Výška opravnej položky sa vykazuje v ostatných prevádzkových nákladoch (Pozn. 22).

V prípade, že sa pohľadávka stane nevymožiteľnou, odpíše sa voči účtu opravnej položky k pohládkam z obchodného styku. Sumy získané z pohľadávok, ktoré už boli odpísané, sa zaúčtujú ako zníženie položky Ostatné prevádzkové náklady (Pozn. 22).

2.14 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, vklady v bankách k dispozícii na požiadanie a kontokorentné úvery. V súvahe sú kontokorentné úvery vykázané v rámci úverov v krátkodobých záväzkoch. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú vedené v amortizovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby.

2.15 Základné imanie

Kmeňové akcie sa klasifikujú ako vlastné imanie. Dodatočné náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na emisiu nových akcií, sa po odpočítaní vplyvu dane z príjmov vykazujú vo vlastnom imaní ako pokles príjmov z emisie. Čiastka, o ktorú reálna hodnota prijatej úhrady prevyšuje nominálnu hodnotu nových emitovaných akcií je vykázaná ako emisné ážio.

V prípade obstarania vlastných kmeňových akcií Spoločnosťou (vlastné akcie) sa úhrada, vrátane akýchkoľvek priamo súvisiacich nákladov (po odpočítaní vplyvu dane z príjmov), odpočíta od vlastného imania Spoločnosti až do doby stiahnutia týchto akcií z obehu alebo ich opätovného upísania. Pri ich následnom upísaní je akákoľvek prijatá úhrada (po odpočítaní priamo súvisiacich transakčných nákladov a príslušného vplyvu dane z príjmov) zaúčtovaná ako zvýšenie vlastného imania.

2.16 Výplata dividend

Dividendy sa vykazujú ako záväzok a sú odpočítané z vlastného imania, pokiaľ sú schválené pred alebo k dátumu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka. Dividendy sa uvádzajú v poznámkach, ak sú navrhnuté pred dátumom, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka, ale schválené po dátume, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka avšak pred dátumom vydania účtovnej závierky. Dividendy sú prvotne ocenené v reálnej hodnote záväzku a následne v amortizovaných nákladoch.

2.17 Pôžičky

Pôžičky vrátane úverov sa pri ich prvotnom zaúčtovaní ocenia ich reálnou hodnotou zníženou o vynaložené transakčné náklady. V nasledujúcich obdobiach sa pôžičky vykazujú v tejto hodnote upravenej o časové rozlíšenie rozdielu medzi hodnotou prostriedkov získaných čerpaním pôžičky a nominálnou hodnotou istiny použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Časové rozlíšenie je zaúčtované do nákladov počas doby trvania úverovej zmluvy.

Pôžičky sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky, pokiaľ Skupina nemá bezpodmienečné právo odložiť vyrovnanie záväzku po dobu minimálne 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Úrokové náklady na pôžičku, ktorá bola poskytnutá na účel obstarania kvalifikovaného neobežného majetku, sa počas procesu obstarávania aktivujú do obstarávacej ceny dlhodobého majetku, ktorý nevyhnutne vyžaduje dlhšie časové obdobie na prípravu na používanie alebo predaj.

Výnos z dočasného investovania špecifických pôžičiek až do ich vynaloženia na výdavky na majetok spĺňajúci kritéria, je odpočítaný od nákladov na prijaté úvery a pôžičky oprávnených na kapitalizáciu.

Všetky ostatné úrokové náklady sú zaúčtované do nákladov bežného obdobia.

2.18 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku sú časovo rozlíšené, ak protistrana splnila svoje záväzky vyplývajúce zo zmluvy a účtujú sa v umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

2.19 Dane

(i) Splatná daň z príjmov

Daň z príjmov je pre účely konsolidovanej účtovnej závierky vypočítaná v súlade s platnou legislatívou krajín, v ktorých sídli Spoločnosť a jej dcérske spoločnosti, resp. ak sa za platnú môže považovať ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Celková daň z príjmu zahŕňa bežnú daň z príjmov a odloženú daň.

Daň z príjmov je suma, ktorá sa očakáva, že bude zaplatená alebo vrátená od daňového úradu vzhľadom na daňové zisky alebo straty za bežné a predchádzajúce obdobia. Ostatné dane, iné ako daň z príjmu a DPH, sú vykázané v prevádzkových nákladoch.

ii) Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa v konsolidovanej účtovnej závierke účtuje v súvahovou záväzkovou metódou, z umorovaných daňových strát a z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v konsolidovanej účtovnej závierke. O odloženej dani sa neúčtuje, ak sa týka prvotného účtovania o majetku alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nie je obstaraním iného podniku, ak v čase transakcie nie je ovplyvnený účtovný ani daňový zisk alebo strata. Odložená daň sa vypočíta použitím sadzby a platných daňových zákonov, resp. zákonov ktoré sa považujú za platné k súvahovému dňu, a u ktorých sa očakáva, že budú platiť v čase realizácie dočasných rozdielov alebo umorenia daňovej straty. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že bude v budúcnosti generovaný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa budú môcť dočasné rozdiely zrealizovať.

Odložená daň z príjmov sa účtuje pri dočasných rozdieloch vyplývajúcich z investícií do dcérskych, pridružených spoločností a spoločných podnikov s výnimkou prípadov, keď je načasovanie realizácie dočasných rozdielov kontrolované Skupinou a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú realizované v dohľadnej budúcnosti.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne započítavajú v prípade, že Skupina má zo zákona vymáhateľné právo započítať krátkodobé daňové pohľadávky voči krátkodobým daňovým záväzkom a za predpokladu, že odloženú daň z príjmov vyberá rovnaký správca dane.

2.20 Zamestnanecké požitky

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

(i) Dôchodkové fondy

Skupina prispieva do fondov s vopred určenou výškou dôchodkového plnenia a do fondov s vopred stanovenými príspevkami.

V prípade fondov s vopred stanoveným dôchodkovým plnením je stanovená výška plnenia, ktorú zamestnanec pri odchode do dôchodku dostane. Výška plnenia závisí od viacerých faktorov, akými sú napr. vek, počet odpracovaných rokov a mzda. Fond s vopred stanovenými príspevkami je dôchodkový fond, do ktorého Skupina prispieva pevne stanovenými príspevkami. Skupina nemá žiadnu zmluvnú alebo mimozmluvnú povinnosť prispieť do fondu ďalšími príspevkami, ak výška jeho aktív nie je dostačujúca na vyplatenie všetkých plnení zamestnancov, na ktoré majú nárok za bežné a minulé obdobia.

(a) Odchodné

Minimálna požiadavka Zákonníka práce na príspevok pri odchode do starobného dôchodku je vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy. Navyše, na základe kolektívnej zmluvy s odbormi platnej do roku 2017 Skupina vypláca podľa počtu odpracovaných rokov zamestnancom pri odchode do dôchodku platby vo výške: MATADOR Automotive Vráble, a.s. 33 EUR za každý odpracovaný rok, MATADOR Industries, a.s. od 170 až 470 EUR podľa počtu odpracovaných rokov a navyše 60 EUR za každý ďalší rok odpracovaný nad rámec 40 rokov.

Zamestnanci očakávajú, že Skupina bude naďalej poskytovať tieto zamestnanecké požitky a vedenie je toho názoru, že nie je pravdepodobné, že ukončí ich poskytovanie.

Závazok vykázaný v súvahe k 31. decembru 2016 vyplývajúci z dôchodkových programov s vopred stanoveným plnením predstavuje súčasnú hodnotu záväzku z definovaných požitkov k súvahovému dňu. Poistno-matematické zisky alebo straty sa účtujú pri vzniku do ostatného súhrnného výsledku hospodárenia. Súčasná hodnota záväzku z definovaných plnení je stanovená diskontovaním odhadovaných budúcich úbytkov peňažných tokov použitím úrokovej miery 1,5 - 3,5 % (2015: 2,2 – 2,4 %).

Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z úprav a zmien poistno-matematických predpokladov sa zaúčtujú do ostatného súhrnného zisku alebo straty pri ich vzniku. Zmeny dôchodkových programov sa účtujú do nákladov alebo výnosov.

(b) Odmeny pri pracovných a životných jubileách

Skupina vypláca odmeny pri pracovných a životných jubileách:

(a1) Odmena pri pracovnom jubileu po 10 odpracovaných rokoch závisí od počtu odpracovaných rokov v Skupine a je vyplácaná v intervale od 140 EUR do 395 EUR;

(a2) Odmena pri životnom jubileu, keď zamestnanec dosiahne 50 alebo 60 rokov života, závisí od počtu odpracovaných rokov v Skupine a je vyplácaná v intervale od 33 EUR do 332 EUR;

(a4) Odmena za pracovnú vernosť závisí od počtu počtu odpracovaných rokov v Skupine a je vyplácaná v intervale od 100 EUR do 400 EUR.

Zamestnanci očakávajú, že Skupina bude naďalej poskytovať tieto zamestnanecké požitky a vedenie je toho názoru, že nie je pravdepodobné, že ukončí ich poskytovanie.

Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z úprav a zmien poistno-matematických predpokladov sa zaúčtujú do výsledku hospodárenia pri ich vzniku. Zmeny a úpravy programu odmien pri pracovných a životných jubileách sa účtujú v zisku alebo strate.

(c) Dôchodkové fondy s vopred stanovenými príspevkami

Skupina prispieva do štátnych a súkromných fondov dôchodkového pripoistenia na zákonnej, zmluvnej alebo dobrovoľnej báze.

Skupina platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež príspevok do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške na základe hrubých miezd a iných príjmov, ktoré sú predmetom zdanenia.

Počas celého roka Skupina prispievala do týchto fondov vo výške 35,2% (2015: 35,2%) hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy, ktorá je stanovená príslušnými právnymi predpismi, pričom zamestnanec si na príslušné poistenia prispieval ďalšími 13,4% (2015: 13,4%). Náklady na tieto odvody sa účtujú do zisku alebo straty v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

(ii) Odstupné

Odstupné sa vypláca vždy, keď je so zamestnancom ukončený pracovný pomer pred jeho odchodom do dôchodku alebo ak sa zamestnanec rozhodne dobrovoľne ukončiť pracovný pomer z dôvodu nadbytočnosti výmenou za tento peňažný príspevok.

Skupina vykazuje odstupné vtedy, keď sa preukázateľne zaviazala ukončiť pracovný pomer so svojimi zamestnancami v súlade s podrobným oficiálnym plánom znižovania ich stavu bez možnosti odvolania. Odstupné splatné viac než 12 mesiacov po súvahovom dni je diskontované na súčasnú hodnotu.

2.21 Rezervy na ostatné záväzky a náklady

Rezervy na ostatné záväzky a náklady sa tvoria, ak má Skupina súčasné zmluvné alebo mimozmluvné záväzky v dôsledku minulých udalostí, je pravdepodobné, že k vyrovnaní týchto záväzkov bude potrebné vynaloženie prostriedkov a zároveň je možné spoľahlivo odhadnúť sumu záväzkov. V prípade viacerých podobných záväzkov sa pravdepodobnosť, že bude potrebné vynaložiť prostriedky na vyrovnanie záväzku, stanoví na základe skupiny záväzkov ako celku. Rezerva sa tvorí aj v prípade, ak pravdepodobnosť vynaloženia prostriedkov na vyrovnanie jednotlivého záväzku zahrnutého v danej skupine záväzkov, je nízka.

Ak Skupina očakáva, že náklady, na ktoré je rezerva tvorená, jej budú refundované, je táto refundácia zaúčtovaná ako samostatné aktívum za predpokladu, že je fakticky istá.

Rezervy sa oceňujú v súčasnej hodnote nákladov, ktoré sa predpokladajú na vyrovnanie záväzku použitím sadzby pred zdanením, ktorá odráža trhové odhady hodnoty peňazí v danom čase a riziká, ktoré sú pre záväzok špecifické. Zvýšenie rezervy v dôsledku uplynutia času sa vykáže ako nákladový úrok.

2.22 Štátne dotácie

Štátne dotácie sú zaúčtované len vtedy, ak existuje primeraná istota, že Skupina splní podmienky ich pridelenia a dotácie budú prijaté. Sú časovo rozlíšené a systematicky zúčtované do výnosov počas obdobia, v ktorom sú zaúčtované súvisiace náklady so zámerom ich kompenzácie. Štátna dotácia bola poskytnutá na nákup robotizovaných pracovísk. V tejto účtovnej závierke sú prijaté dotácie účtované ako výnosy budúcich období, ktoré budú rozpúšťané do výnosov počas šiestich rokov a tieto výnosy budú kompenzovať náklady na odpis nakúpeného majetku. Výnos vyplývajúci zo štátnej dotácie je vykázaný v položke Ostatné prevádzkové výnosy.

2.23 Aktivácia

Zásoby a dlhodobý hmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady sú priame náklady, ktoré tvorí priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou. Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahrňuje v závislosti od stupňa rozpracovanosti majetku. Aktivované vlastné náklady sú vykázané ako poníženie nákladov.

2.24 Vykazovanie výnosov

Výnosy z predaja výrobkov a tovaru sa vykazujú v momente prenosu rizika a vlastníctva výrobku a tovaru, obvykle po dodávke. Ak sa Skupina zaviazje dopraviť výrobky a tovar na určité miesto, výnosy sa vykazujú v momente doručenia výrobku a tovaru do cieľového miesta.

Výnosy z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté s ohľadom na stav rozpracovanosti danej služby. Tento je zistený na základe skutočne poskytnutých služieb ako pomernej časti k celkovému rozsahu dohodnutých služieb.

Tržby zo zákazkovej výroby sa vykazujú v období, v ktorom časovo a vecne súvisia, s ohľadom na stupeň rozpracovanosti konkrétnej zákazky, odhadnutý na základe skutočne vynaložených nákladov ako pomernej časti k celkovým nákladom, ktoré majú byť vynaložené.

Výnosy z prenájmu sa vykazujú rovnomerne počas doby prenájmu.

Výnosy sa vykazujú v reálnej hodnote prijatých úhrad alebo pohľadávok po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, diskontov, zliav a nominačných poplatkov. Výnosové úroky sa účtujú na základe časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej miery. Hodnota pohľadávok Skupiny je znížená na realizovateľnú hodnotu, ktorá predstavuje súčasnú hodnotu očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Rozdiel medzi súčasnou hodnotou a nominálnou hodnotou očakávaného peňažného toku sa účtuje ako výnosový úrok. Výnosový úrok z nesplácaných poskytnutých pôžičiek sa účtuje použitím pôvodnej efektívnej úrokovej sadzby.

Výnosy z dividend sa zaúčtujú v čase vzniku práva Skupiny na prijatie platby.

2.25 Zmeny v údajoch v minulých obdobiach

Kde bolo potrebné, hodnoty predchádzajúcich období boli upravené tak, aby boli porovnateľné s údajmi bežného obdobia. Zmena nemá vplyv na celkové aktíva, pasíva alebo zisk za účtovné obdobie.

3 Riadenie finančného rizika

3.1 Faktory finančného rizika

V dôsledku svojich činností bola Skupina vystavená rozličným finančným rizikám vrátane úverových rizík a dopadov zmien výmenných kurzov a úrokových sadzieb. Hlavné finančné nástroje, ktoré Skupina využívala, zahŕňali bankové úvery, zmenky a krátkodobé vklady. Hlavným účelom týchto finančných nástrojov bolo zabezpečenie dostatočného objemu likvidity na investície a prevádzkové potreby Skupiny. Na riadenie niektorých rizík, predovšetkým rizika zmeny výmenných kurzov a úrokových sadzieb, používa Skupina derivátové finančné nástroje.

Riadením rizika sa zaoberá finančné oddelenie materskej spoločnosti na základe postupov schválených predstavenstvom. Toto oddelenie identifikovalo, vyhodnocovalo a zaisťovalo finančné riziká. Predstavenstvo vydáva zásady pre celkové riadenie rizika v písomnej forme, ako aj písomné postupy pre jednotlivé špecifické oblasti, ako je napríklad riadenie kurzového rizika, rizika úrokovej miery, úverového rizika, použitie finančných nástrojov, investovanie dočasne voľných finančných prostriedkov.

(i) Úverové/kreditné riziko

Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi a vkladmi v bankách a finančných inštitúciách, finančným majetkom určeným na predaj, finančným majetkom držaným do splatnosti, pohľadávkami z obchodov s veľkoodberateľmi a maloodberateľmi.

Finančný majetok, ktorý predstavuje potenciálne predmet úverového rizika, pozostáva najmä z finančného majetku určeného na predaj, finančného majetku držaného do splatnosti a pohľadávok z obchodného styku. Skupina má zavedené pravidlá kreditmanažmentu, ktoré zabezpečujú minimalizáciu kreditného rizika.

Skupina aktívne využíva, hlavne v prípade predaja novým zákazníkom, zabezpečenie pohľadávok formou poistenia. Predaj výrobkov s neštandardnou dobou splatnosti sa realizuje iba s zákazníkom s dobrou bonitou, ratingom alebo s primeranou históriou splácania ich záväzkov. Hoci by návratnosť pohľadávok mohla byť ovplyvnená ekonomickými faktormi, vedenie si nie je vedomé významného rizika, ktoré by mohlo spôsobiť stratu pre Skupinu mimo výšky zaučtovaných opravných položiek.

Hotovosť je umiestnená vo finančných inštitúciách, s ktorými je spojené v čase uloženia peňažných prostriedkov minimálne riziko nesolventnosti.

Tabuľka nižšie ilustruje kreditný rating finančných aktív k súvahovému dňu:

	Kreditný rating	31. december 2016	31. december 2015
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Pozn. 15), z toho:			
Všeobecná úverová banka, a.s.	A2	1 564	1 071
Tatra banka, a.s.	Baa1	477	333
ČSOB, a.s.	Baa1	364	32
Slovenská sporiteľňa, a.s.,	Baa1	551	479
Unicreditbank, a.s.	Baa1	2 899	7 092
Sberbank Slovensko, a.s.	Ba1	-	476
Raiffeisenbank a.s.	Baa2	22	-
Česká spořitelna, a.s.	A2	90	-
Komerční banka, a.s.	A2	-	4
Komerční banka, a.s., Praha (ČR)	A2	5 418	-
ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky	A1	-	4
CIB	Baa3	31	-
Bank of Cyprus	Caa2	15	1
Oberbank AG pobočka zahraničnej banky v Slovenskej republike	n/a	270	3
Sberbank Rusko a.s.	Ba1	125	269
Peniaze	n/a	38	584
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky (Pozn. 12)	bez ratingu	28 981	32 544
Spolu		40 855	42 892

Hodnota peňažných prostriedkov a krátkodobých vkladov v bankách predstavovala k 31. decembru 2016 11 864 tis. EUR (31. december 2015: 10 348 tis. EUR). Okrem toho sa Skupina dohodla s týmito bankami na úverových linkách na bežných účtoch a dokumentárnych akreditívoch (Pozn. 16) v celkovej výške 43 882 tis. EUR (31. december 2015: 31 989 tis. EUR), ktoré k dátumu súvahy neboli využité. Bankové úvery, kontokorentné úvery, zmenky a leasingové záväzky Skupiny (Pozn. 16) boli k 31. decembru 2016 na úrovni 72 717 tis. EUR (31. december 2015: 56 081 tis. EUR).

¹Pre hodnotenie úverovej kvality Skupina využíva dlhodobý rating ratingovej agentúry Moody's so stupnicou od Aaa do C. Rating Aaa predstavuje najvyšší rating. Definícia tohto ratingového hodnotenia je k dispozícii na web stránke agentúry Moody's.

² Rating pre materskú Erste Group Bank AG.

³ Rating pre materskú UniCredit Bank Austria AG

⁴ Rating pre materskú Sberbank Rossii PAO.

Počas účtovného obdobia neboli prekročené žiadne úverové limity a vedenie nepredpokladá žiadne významné straty z nedodržania zmluvných podmienok protistranami.

Analýza finančných aktív pred zohľadnením opravných položiek k pohrádkám (v tis. EUR):

	Finančné aktíva do splatnosti	Finančné aktíva po splatnosti bez zníženia hodnoty	Finančné aktíva so znížením hodnoty	Celkom
31. december 2016				
Pohrádky z obchodného styku (krátkodobé a dlhodobé) (Pozn. 11)	18 449	6 259	165	24 873
Iné pohrádky (Pozn. 11)	4 108	-	-	4 108
Peniaze na bežných účtoch a peňažná hotovosť (Pozn. 14)	11 864	-	-	11 864
Celkom	34 421	6 259	165	40 845
	Finančné aktíva do splatnosti	Finančné aktíva po splatnosti bez zníženia hodnoty	Finančné aktíva so znížením hodnoty	Celkom
31. december 2015				
Pohrádky z obchodného styku (krátkodobé a dlhodobé) (Pozn. 11)	23 897	6 259	201	30 357
Iné pohrádky (Pozn. 11)	2 187	-	-	2 187
Peniaze na bežných účtoch a peňažná hotovosť (Pozn. 14)	10 348	-	-	10 348
Celkom	36 432	6 259	201	42 892

(ii) *Kurzové riziko*

Kurzové riziko vzniká z aktív (Pozn. 12 a Pozn. 15) a pasív (Pozn. 17 a Pozn. 19) denominovaných v cudzej mene. Aktíva a pasíva v inej ako funkčnej mene vznikajú v dôsledku existencie prevádzok, ktoré ma skupina lokalizované mimo krajín eurozóny.

Preferovaným nástrojom riadenia kurzového rizika je prirodzený hedging, teda časové a hodnotové zosúladenie príjmov a výdavkov v inej mene ako funkčnej mene jednotlivých spoločností vrámci Skupiny. Vzhľadom na riziko, týkajúce sa hlavne pohrádkov a záväzkov denominovaných v RUB, spoločnosť so zákazníkmi v Rusku uzatvára kurzové doložky a pre elimináciu kurzových výkyvov medzi dňom fakturácie a dňom inkasa, vykonáva konverzie v deň vystavenia faktúr. Ak by k 31. decembru 2016 EUR oslabilo/posilnilo o 10% oproti RUB a ostatné premenné by sa nezmenili, dopad na hospodársky výsledok by predstavoval zisk 53 tis. EUR /stratu 53 tis. EUR.

(iv) *Riziko úrokovej sadzby ovplyvňujúce reálnu hodnotu a peňažné toky*

Nákladové úroky Skupiny a peňažné toky na financovanie jej činnosti záviseli od zmien trhových úrokových sadzieb, keďže časť existujúcich úverov je úročená variabilnou úrokovou sadzbou. Finančné oddelenie pravidelne monitoruje dianie na peňažných trhoch a na základe očakávaných zmien trhových sadzieb a ich potenciálneho dopadu na hospodársky výsledok prispôsobuje pomer záväzkov z bankových úverov s fixnou a variabilnou sadzbou. V prípade potreby Skupina využíva na zaistenie rizika zmien trhových sadzieb aj úrokové swapy a opcie, avšak k 31. decembru 2016 skupina nemala žiadne úrokové deriváty. Objem záväzkov z bankových úverov s variabilnou úrokovou sadzbou predstavoval k 31. decembru 2016 60% (31.december 2015 : 90%) z celkových záväzkov z bankových úverov.

V účtovných obdobiach 2016 a 2015 boli úvery Skupiny denominované najmä v eurách. Všeobecne, pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou vystavujú Skupinu riziku variability peňažných tokov a pôžičky s pevnou úrokovou sadzbou vystavujú Skupinu riziku zmeny reálnej hodnoty.

Skupina pravidelne vykonáva analýzu citlivosti zmeny trhových sadzieb a potenciálny dopad na hospodársky výsledok a ostatný súhrnný zisk alebo stratu. Pre všetky meny sa v analýze používa rovnaká zmena úrokovej sadzby. Scenáre sa uplatňujú iba pri záväzkoch, ku ktorým sa vzťahujú významné úroky.

Pri zmene trhových sadzieb o 100 bázických bodov by dopad na úrokové náklady za rok končiaci 31. decembra 2016 bol 437 tis. EUR. (v roku 2015: 513 tis. EUR).

Keďže Skupina nemá okrem bankových účtov žiadne iné významné úročené aktíva, úrokové výnosy a prevádzkový cash-flow sú iba v nevýznamnej miere závislé od zmien trhových úrokových sadzieb.

(v) Riziko likvidity

Opatrné riadenie rizika likvidity znamená zachovávanie dostatočného množstva peňažných prostriedkov a dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného množstva dohodnutých úverových liniek a schopnosť uzatvárať trhové pozície. Riadenie finančnej pozície Skupiny sa zameriava na zachovanie flexibility pri financovaní pomocou udržiavania dostupných úverových liniek.

Vedenie monitoruje na báze očakávaných peňažných tokov priebežné predpovede rezervy likvidity, ktorú predstavuje nečerpaný zostatok úverovej linky (Pozn. 17) a peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Pozn. 15).

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

	Menej ako 1 rok	Od 1 do 2 rokov	Od 2 do 5 rokov	Viac ako 5 rokov
K 31-12-2016				
Bankové úvery (istina vrátane budúcich úrokov)	67 353	904	2 086	750
Finančný leasing (vrátane budúcich finančných nákladov) (Pozn. 19)	715	484	366	-
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (okrem záväzkov nespadajúcich pod IFRS 7) (Pozn. 21)	28 273	60	68	-
Spolu	96 341	1 448	2 520	750
K 31-12-2015				
Bankové úvery (istina vrátane budúcich úrokov)	39 889	10 535	4 225	933
Finančný leasing (vrátane budúcich finančných nákladov) (Pozn. 16)	530	530	140	-
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (okrem záväzkov nespadajúcich pod IFRS 7) (Pozn. 18)	34 639	694	115	-
Spolu	75 058	11 759	4 480	933

Dodatočné informácie k splatnosti úverov sú uvedené v časti 17 – Úvery.

(vi) Cenové riziko

Skupina vlastní majetkové cenné papiere klasifikované ako určené na predaj v zanedbateľnom objeme (Pozn. 10), a preto je riziko zmeny cien takýchto cenných papierov minimálne.

(vii) Komoditné riziko

Skupina je len do zanedbateľnej miery vystavená riziku zo zmeny cien komodít, ktoré vstupujú do jej výrobného procesu. Komoditami, ktoré skupina nakupuje sú najmä oceľ a hliník. V súlade so stratégiou Skupiny sú možné riziká ako aj príležitosti súvisiace so zmenami trhových cien ocele a hliníka prenesené na zákazníkov Skupiny.

3.2 Riadenie kapitálu

Cieľom Skupiny pri riadení kapitálu je zabezpečiť schopnosť Skupiny pokračovať vo svojich činnostiach, dostatočnú návratnosť kapitálu pre akcionárov a udržať optimálnu štruktúru kapitálu s cieľom udržať nízke náklady financovania.

Aby Skupina mohla udržať alebo upraviť štruktúru kapitálu, môže upraviť výšku vyplácaných dividend, vrátiť kapitál akcionárom, vydať nové akcie alebo predať majetok s cieľom znížiť dlh.

Vedenie Skupiny spravuje kapitál akcionárov vykázaný podľa IFRS k 31. decembru 2016 v hodnote 97 269 tis. EUR (31. december 2015: 96 454 tis. EUR).

Tak, ako iné podniky v sektore, aj Skupina monitoruje kapitál na základe dlhového pomeru. Tento pomer sa vypočíta ako pomer celkového dlhu k súčtu vlastného imania a záväzkov. Celkový dlh sa vypočíta ako suma bankových úverov a pôžičiek (vrátane krátkodobých a dlhodobých bankových úverov a pôžičiek tak, ako sú vykázané v súvahe). Celkový kapitál sa vypočíta ako vlastné imanie vykázané v súvahe plus celkový dlh. Skupina dosahuje k 31. decembru 2016 úroveň dlhového pomeru vo výške 33% (k 31. decembru 2015: 27%).

V roku 2016 bolo stratégiou Skupiny udržať ukazovateľ dlhového pomeru na optimálnej úrovni vyplývajúcej z úverových zmlúv Skupiny. Táto stratégia je nezmenená od roku 2007.

Ďalšie informácie ohľadne externe stanovených ukazovateľov sú uvedené v Poznámke 17.

3.3 Odhad reálnej hodnoty

Reálna hodnota finančných nástrojov obchodovaných na aktívnych trhoch je založená na kótovaných trhových cenách k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú obchodované na aktívnych trhoch, sa stanoví použitím oceňovacích metód. Skupina používa rôzne oceňovacie metódy a predpoklady, ktoré vychádzajú z trhových podmienok k jednotlivým súvahovým dátumom.

Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku, znížená o opravné položky na nedobytné a sporné pohľadávky, a účtovná hodnota záväzkov z obchodného styku sa približne rovná ich reálnej hodnote. Odhad reálnej hodnoty finančných záväzkov sa uskutočňuje diskontovaním budúcich zmluvných peňažných tokov použitím aktuálnej trhovej úrokovej sadzby, pri ktorej by Skupina mohla obstaráť podobné finančné nástroje.

Odhad reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností je uvedený v Poznámke 7.

Odhad reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj je uvedený v Poznámke 10.

4 Zásadné účtovné odhady a predpoklady

Skupina uskutočňuje odhady a používa predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované hodnoty aktív a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia. Odhady a predpoklady sa pravidelne prehodnocujú a tvoria sa na základe skúseností vedenia a iných faktorov, vrátane očakávaných budúcich udalostí. Vedenie tiež robí určité rozhodnutia v procese aplikovania účtovných zásad. Zásadné rozhodnutia, ktoré majú významný vplyv na hodnoty vykázané vo finančných výkazoch a odhady, kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia, sú uvedené nižšie:

(i) Daňová legislatíva

Slovenská daňová, menová a colná legislatíva je predmetom rôznych interpretácií. Pozri Poznámku 28.

(ii) Odhad poklesu hodnoty goodwillu a ostatných dlhodobých aktív

V súlade s účtovnými postupmi uvedenými v Poznámke 2.4 Skupina každý rok testuje goodwill a ostatné dlhodobé aktíva na pokles hodnoty. Realizovateľná hodnota jednotiek generujúcich peňažné toky je stanovená na základe výpočtov ich reálnej hodnoty očistenej o náklady na predaj. Pri výpočtoch bolo potrebné použiť odhady, ktoré sa týkajú budúcnosti, a ktoré sú pravidelne upravované.

K 31. decembru 2015 a 2016 bol vykonaný štandardný test na znehodnotenie goodwillu. Nebolo identifikované žiadne zníženie hodnoty goodwillu.

Pre účely testu na zníženie hodnoty goodwillu bol goodwill priradený k jednotke generujúcej peňažné prostriedky MATADOR Automotive Vráble. Účtovná hodnota goodwillu predstavuje k 31. decembru 2016 11 021 tis. EUR (k 31. decembru 2015: 11 021 tis. EUR).

Reálna hodnota aktív jednotky generujúcej peňažné prostriedky bola pre účely testovania zníženia hodnoty stanovená na základe výpočtov hodnoty podniku (úroveň 3 v hierarchii reálnych hodnôt) použitím EBITDA vynásobeného násobkom 6,82. Manažment stanovil násobok EBITDA na základe dostupných trhových informáciach. Manažment zohľadnil EBITDA jednotky generujúcej peňažné prostriedky vo výške 12 067 tis. EUR.

Odhadovaná reálna hodnota aktív jednotky generujúcej peňažné prostriedky k 31. decembru 2016 predstavuje 102 425 tis. EUR a prevyšuje ich prislúchajúcu účtovnú hodnotu o 17 214 tis. EUR.

Ak by násobok EBITDA alebo samotná EBITDA bol(a) o 10% nižší/(nižšia) ako odhad vedenia, znehodnotenie goodwillu v MATADOR Automotive Vráble, a.s. by nenastalo.

Skupina k 31. decembru 2016 vykonala test na znehodnotenie investícií do nehnuteľností prostredníctvom trhového prístupu, ktorý pozostával z nasledovných krokov:

- Prieskum trhu porovnateľných predávaných budov a pozemkov,
- Použitie koeficientov zohľadňujúcich špecifiká oceňovaných aktív,
- Stanovenie hodnoty oceňovaných budov a pozemkov násobením trhovej ceny za m² a úžitkovej plochy oceňovaných budov alebo rozlohy pozemkov.

Pre ostatné jednotky generujúce peňažné prostriedky nebol identifikovaný indikátor zníženia hodnoty majetku, a preto test znehodnotenia majetku nebol k 31. decembru 2016 vykonaný.

Na základe testu na znehodnotenie majetku vedenie Skupiny získalo dostatočné dôkazy, že dlhodobý majetok, vrátane goodwillu k 31. decembru 2016 nebol znehodnotený.

(iii) Odhadovanie doby použiteľnosti dlhodobého hmotného majetku

Priemerná zostatková doba použiteľnosti odpisovaného dlhodobého hmotného majetku (budovy a stroje a zariadenia) predstavuje približne 8 rokov (2015: 6 rokov). Prehodnotenie priemernej doby použiteľnosti o 1 rok by zmenilo ročný odpis o 1 146 tis. EUR (2015: 1 217 tis. EUR).

5 Nehmotný majetok

	Goodwill	Softvér, oceníteľné práva a ostatný nehmotný majetok	Spolu
K 01-01-2015			
Obstarávacia cena	11 021	2 471	13 492
Oprávky a odpis z titulu poklesu hodnoty	-	-2 002	-2 002
Zostatková hodnota	11 021	469	11 490
Rok končiaci 31-12-2015			
Prírastky	-	656	656
Odpisy (Pozn. 26)	-	-161	-161
Ostatné pohyby	-	1	1
Zostatková hodnota na konci obdobia	11 021	965	11 986
K 31-12-2015			
Obstarávacia cena	11 021	3 106	14 127
Oprávky a odpis z titulu poklesu hodnoty	-	-2 141	-2 141
Zostatková hodnota	11 021	965	11 986
Rok končiaci 31-12-2016			
Prírastky	-	1 479	1 479
Odpisy (Pozn. 22)	-	-308	-308
Ostatné pohyby	-	20	20
Zostatková hodnota na konci obdobia	11 021	2 156	13 177
K 31-12-2016			
Obstarávacia cena	11 021	4 525	15 546
Oprávky a odpis z titulu poklesu hodnoty	-	-2 369	-2 369
Zostatková hodnota	11 021	2 156	13 177

Goodwill v hodnote 11 021 tis. EUR k 31. decembru 2016 (k 31. decembru 2015: 11 021 tis. EUR) sa vzťahuje k akvizícii skupiny MATADOR Automotive Vráble v decembri 2004 vo výške 4 846 tis. EUR a dodatočnej akvizícii skupiny MATADOR Automotive Vráble v decembri 2007 vo výške 6 175 tis. EUR.

K 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015 Skupina nemala obmedzené právo nakladať s dlhodobým nehmotným majetkom a nepoužívala ho na ručenie za svoje záväzky.

Test na pokles hodnoty goodwillu a ostatných dlhodobých aktív

Pre účely alokácie goodwillu je jednotkou generujúcou peňažné prostriedky spoločnosť MATADOR Automotive Vráble.

Bližšie informácie o teste na pokles hodnoty goodwillu sú uvedené v Poznámke 4.

6 Dlhodobý hmotný majetok

	Pozemky	Budovy	Stroje a zariadenia	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Spolu
K 01-01-2015					
Obstarávacia cena	2 779	43 908	103 142	8 660	158 489
Oprávky	-	-12 394	-67 849	-663	-80 906
Zostatková hodnota	2 779	31 514	35 293	7 997	77 583
Rok končiaci 31-12-2015					
Prírastky	1 473	-	3 728	10 529	15 730
Úbytky	-	-	-29	-	-29
Odpisy (Pozn. 23)	-	-1 891	-10 687	-133	-12 711
Prevod do investícií do nehnuteľností (Pozn. 7)	-	219	-	-	219
Prevod z obstarávaného dlhodobého majetku	-	-	4 678	-4 678	-
Ostatné pohyby	-	118	5	-10	113
Zostatková hodnota na konci obdobia	4 252	29 960	32 988	13 705	80 905
K 31-12-2015					
Obstarávacia cena	4 252	44 146	110 872	14 518	173 788
Oprávky	-	-14 186	-77 884	-813	-92 883
Zostatková hodnota	4 252	29 960	32 988	13 705	80 905

MATADOR HOLDING, a.s.
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke k 31. decembru 2016
(Všetky hodnoty sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Pozemky	Budovy	Stroje a zariadenia	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Spolu
Rok končiaci 31-12-2016					
Prírastky	-	-	4 524	27 630	32 154
Úbytky	-	-	-2 220	-	-2 220
Odpisy (Pozn. 22)	-	-2 081	-9 388	-	-11 469
Prevod z investícií do nehnuteľností (Pozn. 7)	-	1 092	-	-	1 092
Prevod z obstarávaného dlhodobého majetku	637	10 349	23 403	-34 389	-
Ostatné pohyby	-	-	119	-	119
Zostatková hodnota na konci obdobia	4 889	39 320	49 426	6 946	100 581
K 31-12-2016					
Obstarávacia cena	4 889	55 752	134 764	6 946	202 351
Oprávky	-	-16 432	-85 338	-	-101 770
Zostatková hodnota	4 889	39 320	49 426	6 946	100 581

Na zabezpečenie úveru Exportno-importnej banky Slovenskej republiky vo výške 8 500 tis. EUR bolo vytvorené záložné právo na dlhodobý majetok lisovacia linka Fagor v zostatkovej hodnote 3 388 tis. EUR.

Na zabezpečenie úveru Exportno-importnej banky Slovenskej republiky vo výške 9 000 000 EUR bolo vytvorené záložné právo na technológiu projektu SK251 v zostatkovej hodnote 1 768 tis. EUR.

Na nehnuteľný majetok v účtovnej hodnote 4 017 tis. EUR (2015: 3 927 tis. EUR) prevádzky Nitra bolo zriadené záložné právo na zabezpečenie úverových liniek SLSP, a.s. a VÚB, a.s. v štruktúre 50% + 50%.

K 31. decembru 2016 bolo na dlhodobý hmotný majetok spoločnosti MATADOR HOLDING, a.s. v zostatkovej hodnote 2 363 tis. EUR (2015: 2 451 tis. EUR) zriadené záložné právo v prospech veriteľa Exportno-importná banka Slovenskej republiky a na majetok v hodnote 8 321 tis. EUR zriadené záložné právo v prospech veriteľa Oberbank AG.

Na zabezpečenie úveru Slovenskej sporiteľne vo výške 1 770 tis. EUR bolo vytvorené záložné právo na stroje v zostatkovej hodnote 2 111 tis. EUR.

Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok bol k 31. decembru 2016 poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou a pre ďalšie prípady do výšky 337 138 tis. EUR (k 31. decembru 2015: 309 843 tis. EUR).

V hodnote strojov a zariadení sú zahrnuté nasledovné hodnoty:

	2016	2015
Obstarávacia cena – aktivovaný finančný leasing	3 366	3 400
Oprávky	-1 250	-1 845
Zostatková hodnota	2 116	1 555

V roku 2016 bol obstaraný formou finančného leasingu dlhodobý hmotný majetok v obstarávacej cene 1 076 tis. EUR (v roku 2015: 0 tis EUR).

Základné predpoklady použité pri výpočte zníženia hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku sú popísané v Poznámke 4. Nebolo zistené žiadne zníženie hodnoty v súvislosti dlhodobým hmotným majetkom.

7 Investície do nehnuteľností a dlhodobý majetok určený na predaj

Zmeny v zostatkovej hodnote investícií do nehnuteľností a dlhodobého majetku určeného na predaj boli nasledovné:

	Investície do nehnuteľností	Dlhodobý majetok určený na predaj	Spolu
K 01-01-2015			
Obstarávacia cena	14 928	2 052	16 980
Oprávky a zníženie hodnoty	-3 446	-175	-3 621
Zostatková hodnota	11 482	1 877	13 359
Rok končiaci 31-12-2015			
Vyradenia	-	-8	-8
Odpisy (Pozn. 23)	-63	-	-63
Prevody z budov (Pozn. 6)	-219	-	-219
Ostatné pohyby	-	3	3
Zostatková hodnota na konci obdobia	11 200	1 872	13 072
K 31-12-2015			
Obstarávacia cena	14 485	2 048	16 533
Oprávky a zníženie hodnoty	-3 285	-176	-3 461
Zostatková hodnota	11 200	1 872	13 072
Rok končiaci 31-12-2016			
Vyradenia	-9	-464	-473
Odpisy (Pozn. 23)	-61	-	-61
Prevody do budov (Pozn. 6)	1092	-	-1 092
Ostatné pohyby	-	11	11
Zostatková hodnota na konci obdobia	10 038	1 419	11 457
K 31-12-2016			
Obstarávacia cena	14 036	1 565	15 601
Oprávky a zníženie hodnoty	-3 998	-146	-4 144
Zostatková hodnota	10 038	1 419	11 457

Investície do nehnuteľností k 31. decembru 2016 predstavujú areál budov a pozemkov v Bratislave vo vlastníctve Skupiny, ktorý nie je využívaný Skupinou, ale je držaný za účelom dosahovania dlhodobých výnosov z prenájmu. Ide o administratívne a nebytové priestory. Prevody medzi dlhodobým hmotným majetkom a investíciami na predaj sú spôsobené uzavretím alebo ukončením zmluvy o prenájme.

Nasledujúce čiastky boli vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku alebo strát v súvislosti s investíciami do nehnuteľností:

	2016	2015
Výnosy z prenájmu	1 542	1 308
Priame prevádzkové náklady súvisiace s výnosmi z prenájmu pri investíciách do nehnuteľností	579	478
Priame prevádzkové náklady súvisiace s investíciami do nehnuteľností, ktoré negenerovali výnosy	-	-

8 Konsolidácia

Názov dcérskej spoločnosti	Krajina registrácie	Dátum registrácie	Majetkový podiel v % 31-12-2016	Majetkový podiel v % 31-12-2015	Činnosti
MATADOR Industries, a.s.	Slovensko	jún 1995	100%	100%	výroba strojov
MATADOR Automotive Vráble, a.s.	Slovensko	október 1999	99%	99%	automobilový priemysel
M.I.L.MATINVESTMENTS Ltd	Cyprus	december 2006	100%	100%	vlastníctvo investícií
MATADOR Automotive ČR s.r.o.	Česká republika	júl 2007	100%	100%	automobilový priemysel
Matador Investment Hungaria Kft.	Maďarská republika	jún 2008	100%	100%	obchodovanie s nehnuteľnosťami
PARI, s.r.o.	Slovensko	január 2009	100%	100%	vlastníctvo nehnuteľností
Landbase Limited	Cyprus	apríl 2011	100%	100%	obchodná činnosť
MATADOR Automotive Rus LLC	Rusko	september 2012	100%	100%	výroba strojov
M - Property, s.r.o.	Slovensko	október 2016	100%	0%	prenájom inžinierske činnosti v oblasti strojárstva
MATADOR Automation, s.r.o.	Slovensko	september 2016	100%	0%	inžinierske činnosti v oblasti strojárstva
MATADOR Tools, s.r.o.	Slovensko	september 2016	100%	0%	inžinierske činnosti v oblasti strojárstva

9 Investície v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch

	2016	2015
Spoločné podniky na začiatku roka	57	101
Podiel na zisku /(-) strate pridružených spoločností a spoločných podnikov - netto (Pozn. 25)	2	13
Úbytky	-17	-57
Spoločné podniky na konci roka	42	57
Pridružené podniky na začiatku roka	3 901	3 707
Podiel na zisku /(-) strate pridružených spoločností a spoločných podnikov - netto (Pozn. 25)	112	190
Ostatné	-	4
Pridružené a podniky na konci roka	4 013	3 901

Investície v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch predstavovali na súvahe k 31. decembru nasledovné hodnoty:

	31. december 2016	31. december 2015
Spoločné podniky	42	57
KARSIT - MATADOR s.r.o.	32	48
DELMA s.r.o.	10	9
Pridružené podniky	4 013	3 901
DV, s.r.o.	34	41
AUFEER DESIGN s.r.o.	3 833	3 714
MIA Engineering s.r.o.	88	95
CIT, General Engineering s.r.o.	12	15
CIT, Tools Engineering s.r.o.	19	22
AUFEER DESIGN SLOVAKIA s.r.o.	27	14
Pridružené spoločné podniky celkom	4 055	3 958

Detailný zoznam pridružených spoločností a spoločných podnikov je v nasledujúcej tabuľke:

Názov	Krajina registrácie	Dátum registrácie	Typ	Majetkový podiel v % 31-12-2016	Majetkový podiel v % 31-12-2015	Činnosti
Spoločné podniky						
KARSIT - MATADOR s.r.o.	Česká republika	august 2003	spoločný podnik	50%	50%	automobilový priemysel
DELMA s.r.o.	Slovensko	júl 2011	spoločný podnik	50%	50%	automobilový priemysel
Pridružené podniky						
DV, s.r.o.	Slovensko	marec 2007	pridružená spoločnosť	24%	24%	design
AUFEER DESIGN s.r.o.	Česká republika	február 2000	pridružená spoločnosť	24%	24%	automobilový design konštrukčné práce v strojárstve, výskum a vývoj v technických a prírodných vedách projektovanie a konštruovanie elektrických zariadení projektovanie a konštruovanie elektrických zariadení výskum a vývoj v oblasti technických vied
MIA Engineering s.r.o.	Slovensko	júl 2009	pridružená spoločnosť	24%	24%	
CIT, General Engineering s.r.o.	Slovensko	august 2012	pridružená spoločnosť	24%	24%	
CIT, Tools Engineering s.r.o.	Slovensko	august 2012	pridružená spoločnosť	24%	24%	
AUFEER DESIGN SLOVAKIA s.r.o.	Slovensko	november 2007	pridružená spoločnosť	24%	24%	

V roku 2016 neboli identifikované indikátory poklesu hodnoty finančnej investície v AUFEER DESIGN s.r.o.

Výsledok hospodárenia, aktíva a záväzky pridružených spoločností a spoločných podnikov Skupiny, z ktorých žiadna nie je kótovaná na burze a podiel pripadajúci na Skupinu sú nasledovné:

Rok 2016

Názov spoločnosti	Neobežné aktíva	Obežné aktíva	Dlhodobé záväzky	Krátkodobé záväzky	Čisté aktíva	Zisk / (-) strata	Majetkový podiel v % k 31-12-2016
Spoločné podniky							
KARSIT - MATADOR s.r.o.	-	70	-	31	39	2	50%
DELMA s.r.o.	-	206	-	193	13	2	50%
Prirúžené podniky							
DV, s.r.o.	10 239	1 255	6 013	5 195	286	91	24%
AUFEER DESIGN s.r.o.	2 973	5 695	735	5 619	2 314	1 075	24%
MIA Engineering s.r.o.	497	484	6	699	276	-	24%
CIT, General Engineering s.r.o.	45	77	10	60	52	16	24%
CIT, Tools Engineering s.r.o.	46	78	5	42	77	23	24%
AUFEER DESIGN SLOVAKIA s.r.o.	57	85	11	38	93	49	24%
Spolu	13 857	7 950	6 780	11 877	3 150	1 258	-

Rok 2015

Názov spoločnosti	Neobežné aktíva	Obežné aktíva	Dlhodobé záväzky	Krátkodobé záväzky	Čisté aktíva	Zisk / (-) strata	Majetkový podiel v % k 31-12-2015
Spoločné podniky							
KARSIT - MATADOR s.r.o.	-	97	-	10	87	22	50%
DELMA s.r.o.	-	133	-	121	12	3	50%
Prirúžené podniky							
DV, s.r.o.	12 779	3 576	9 076	7 084	195	32	24%
AUFEER DESIGN s.r.o.	3 200	5 506	628	6 537	1 541	650	24%
MIA Engineering s.r.o.	739	492	13	913	305	71	24%
CIT, General Engineering s.r.o.	59	67	16	49	61	53	24%
CIT, Tools Engineering s.r.o.	35	104	-	49	90	82	24%
AUFEER DESIGN SLOVAKIA s.r.o.	54	75	32	53	44	38	24%
Spolu	16 866	10 050	9 765	14 816	2 335	951	-

10 Finančný majetok určený na predaj

	2016	2015
Začiatkový stav	72	107
Prírastky	6	549
Úbytky	- 28	- 545
Precenenie na reálnu hodnotu cez iný súhrnný zisk	-	- 39
Zostatková hodnota – konečný zostatok	50	72

Finančný majetok určený na predaj predstavoval podnikové akcie, ktoré boli zakúpené za účelom zhodnotenia a následného predaja.
Reálna hodnota podnikových akcií bola k súvahovému dňu stanovená bankami na základe hodnoty podobných nástrojov na finančnom trhu.

	2016			2015		
	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3	úroveň 1	úroveň 2	úroveň 3
Finančné aktíva	-	-	-	-	-	-
<i>finančný majetok určený na predaj</i>	-	-	-	-	-	-
podnikové akcie	50	-	-	72	-	-

Finančný majetok určený na predaj nie je po lehote splatnosti ani nenastal pokles jeho hodnoty.

11 Finančné nástroje podľa kategórie

Analýza finančných nástrojov podľa kategórií ocenenia v súlade s IAS 39 je nasledovná:

K 31-12-2016	Pôžičky a pohľadávky	Majetok určený na predaj	Spolu
Finančné aktíva podľa súvahy			
Finančný majetok určený na predaj (Pozn. 10)	-	50	50
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (pred opravnou položkou) (Pozn.12)	28 981	-	28 981
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Pozn. 15)	11 864	-	11 864
Spolu	40 845	50	40 895

K 31-12-2016	Ostatné finančné záväzky - v umorovanej hodnote	Spolu
Záväzky podľa súvahy		
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky (Pozn. 19)	28 401	28 401
Finančný leasing (Pozn. 17)	1 518	1 518
Bankové a iné úvery (Pozn. 17)	71 199	71 199
Spolu	101 118	101 118

K 31-12-2015	Pôžičky a pohľadávky	Majetok určený na predaj	Spolu
Finančné aktíva podľa súvahy			
Finančný majetok určený na predaj (Pozn. 10)	-	72	72
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (pred opravnou položkou) (Pozn.12)	32 544	-	32 544
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Pozn. 15)	10 348	-	10 348
Spolu	42 892	72	42 964

K 31-12-2015	Ostatné finančné záväzky - v umorovanej hodnote	Spolu
Záväzky podľa súvahy		
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky (Pozn. 19)	35 448	35 448
Finančný leasing (Pozn. 17)	1 157	1 157
Bankové a iné úvery (Pozn. 17)	54 924	54 924
Spolu	91 529	91 529

12 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

	31. december 2016	31. december 2015
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré nie sú ani po splatnosti ani znehodnotené	18 449	23 897
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú po splatnosti, ale nie znehodnotené	6 259	6 259
Znehodnotené pohľadávky	165	201
Znížené o: Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok z obchodného styku	-165	-201
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku – netto	24 708	30 156
DPH – pohľadávka	1 186	1 728
Pohľadávky z dotácií	2 672	-
Poskytnuté úvery	370	490
Poskytnuté preddávky	1 228	3 280
Ostatné pohľadávky	740	846
Pôžičky voči spriazneným stranám (Pozn. 31)	201	791
Znížené o: Opravná položka na zníženie hodnoty ostatných pohľadávok	-5	-5
Spolu pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky – krátkodobé	31 100	37 286
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré nie sú ani po splatnosti ani znehodnotené	-	-
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku – netto	-	-
Ostatné dlhodobé pohľadávky	125	60
Spolu pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky – dlhodobé	125	60

*Skupina eviduje poskytnuté úvery voči jedinému veriteľovi

Z toho finančné aktíva (pred opravnou položkou) predstavujú:
Pohľadávky, ktoré nie sú po splatnosti ani znehodnotené:

	Pohľadávky z obchodného styku, ktoré nie sú ani po splatnosti ani znehodnotené	Poskytnuté úvery	Ostatné pohľadávky	Spolu
Stav k 31. decembru 2016	18 449	370	3 613	22 432
Splatené do dňa zostavenia účtovnej závierky	-18 351	-370	-2 471	-21 192
Nesplatené do dňa zostavenia účtovnej závierky	98	-	1 142	1 240
Stav k 31. decembru 2015	23 897	490	1 621	26 008
Splatené do dňa zostavenia účtovnej závierky	-23 164	-	-1 165	-24 329
Nesplatené do dňa zostavenia účtovnej závierky	733	490	456	1 679

Štruktúra pohľadávok z obchodného styku, ktoré sú po splatnosti ale nie sú znehodnotené podľa ich úverovej kvality je nasledovná:

	31. december 2016	31. december 2015
Od 1 do 90 dní	6 078	5 744
Od 91 do 180 dní	25	326
Od 181 to 360 dní	6	-1
Viac ako 361 dní	150	190
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú po splatnosti ale nie znehodnotené	6 259	6 259

	31. december 2016	31. december 2015
Od 181 do 360 dní	-	7
Viac ako 361 dní	165	194
Znehodnotené pohľadávky celkom	165	201

K 31. decembru 2016 sú vybrané pohľadávky vo výške 10 226 tis. EUR založené v prospech úverujúcich bánk (31. december 2015: 12 731 tis. EUR).

Všetky dlhodobé pohľadávky sú splatné do piatich rokov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 nie je významne odlišná od ich reálnej hodnoty. Maximálna výška kreditného rizika je limitovaná účtovnou hodnotou pohľadávok. V súvislosti s pohľadávkami z obchodného styku nie je spojená koncentrácia úverového rizika, pretože Skupina má vysoký počet odberateľov. Skupina zaisťuje pohľadávky z obchodného styku formou poistenia.

Pohyby opravných položiek k pohľadávkam sú vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát v riadku Ostatné prevádzkové náklady. Sú prezentované v nasledovnej tabuľke:

	31. december 2016	31. december 2015
Začiatkový stav	201	93
Tvorba opravnej položky k pohľadávkam	16	144
Odpis pohľadávok z dôvodu nevymožiteľnosti	-1	-3
Rozpustenie nepoužitej časti opravnej položky	-51	-33
Konečný zostatok	165	201

Tvorba opravnej položky k pohľadávkam súvisí s poklesom ich hodnoty, ak existuje objektívny dôkaz, že Skupina nebude schopná zinkasovať všetky dlžné čiastky podľa pôvodných podmienok vzniku pohľadávky. Významné finančné problémy dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka bude vyhlásené konkurzné konanie alebo finančná reorganizácia, platobná neschopnosť alebo omeškanie platieb sa považujú za indikátory toho, že došlo k poklesu hodnoty pohľadávky. Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných efektívnou úrokovou sadzbou.

Zrušenie opravných položiek k pohľadávkam súvisí s odpisom tých pohľadávok, ku ktorým v minulosti bola tvorená opravná položka, resp. pohľadávka bola splatená a riziko nevymožiteľnosti pominulo. K pohľadávkam z obchodného styku voči spriazneným stranám nebola k 31. decembru 2016 ani 31. decembru 2015 vytvorená opravná položka.

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	31. december 2016	31. december 2015
Pohľadávky do lehoty splatnosti	24 966	31 051
Pohľadávky po lehote splatnosti	6 259	6 295
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky spolu	31 225	37 346

Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok je denominovaná v nasledujúcich menách:

	31. december 2016	31. december 2015
EUR	30 642	37 140
CZK	9	2
RUB	476	204
USD	98	-
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky spolu	31 225	37 346

Ostatný krátkodobý a dlhodobý majetok vo výške 2 005 tis. EUR k 31. decembru 2016 (k 31. decembru 2015: 2 176 tis. EUR) predstavuje náklady a príjmy budúcich období týkajúce sa najmä zaplatenia nominačného poplatku za dlhodobé projekty z automobilív odvetvia.

13 Zásoby

Štruktúra zásob po zohľadnení opravných položiek:

	31. december 2016	31. december 2015
Materiál	12 795	12 388
Tovar (nástroje)	16 609	5 370
Nedokončená výroba	5 065	2 863
Hotové výrobky	1 125	1 878
Spolu zásoby	35 594	22 499

Položky zásob sú vykázané po vytvorení opravnej položky vo výške 524 tis. EUR k 31. decembru 2016 (k 31. decembru 2015: 544 tis. EUR). Pohyby opravnej položky k zásobám sú vykázané vo výsledku hospodárenia v riadku Ostatné prevádzkové náklady a v riadku Zmeny stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby.

Vývoj opravnej položky k zásobám je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	K 01-01-2016	Tvorba	Použitie / rozpustenie	Kurzové rozdiely	K 31-12-2016
Materiál a nedokončená výroba	544	509	- 529	-	524
Hotové výrobky	-	-	-	-	-
Spolu	544	509	- 529	-	524

	K 01-01-2015	Tvorba	Použitie / rozpustenie	Kurzové rozdiely	K 31-12-2015
Materiál a nedokončená výroba	351	529	- 336	-	544
Hotové výrobky	-	-	-	-	-
Spolu	351	529	- 336	-	544

K 31. decembru 2016 sú zásoby Skupiny poistené pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou a ďalšie prípady do výšky 20 477 tis. EUR (k 31. decembru 2015: 20 473 tis. EUR).

Na zásoby Skupiny je k 31. decembru 2016 zriadené záložné právo v prospech bánk v hodnote 30 317 tis. EUR (k 31. decembru 2015: nie je zriadené žiadne záložné právo).

14 Zákazková výroba

	31. december 2016	31. december 2015
Výnosy zo zákaziek (Pozn. 22)	36 184	43 180
Náklady na zákazky	-35 151	-39 488
Zisk zo zákazkovej výroby	1 033	3 692
Údaje o zákazkovej výrobe neukončenej k 31. decembru		
Celková suma vynaložených nákladov	30 273	30 000
Zisk / (-) strata vykázaná k 31. decembru	1 061	2 579
Súčet výnosov zaúčtovaných v bežnom období k nedokončeným zákazkám	-20 138	-6 385
Saldo zákazkovej výroby	11 196	26 194

15 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	31. december 2016	31. december 2015
Peniaze na bežných účtoch a peňažná hotovosť	11 687	10 348
Krátkodobé bankové vklady	177	-
Spolu peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	11 864	10 348

K 31. decembru 2016 mohla Skupina voľne disponovať peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi okrem termínovaných vkladov vo výške 177 tis. EUR počas doby úločky (2015: Skupina mohla voľne disponovať peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi).

Analýza podľa úverovej kvality je vykázaná v Poznámke 3.1.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sú denominované v nasledujúcich menách:

	31. december 2016	31. december 2015
EUR	10 449	7 820
CZK	72	40
HUF	15	4
RUB	368	635
USD	957	1 849
Ostatné	3	-
Spolu peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	11 864	10 348

Pre účely výkazu peňažných tokov pozostávajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty z týchto položiek:

	31. december 2016	31. december 2015
Hotovosť a zostatky na bankových účtoch podľa súvahy	11 864	10 348
Kontokorentné úvery (Pozn. 17)	- 18 310	- 15 760
Spolu peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty pre výkaz peňažných tokov	-6 446	- 5 412

16 Základné imanie

	Počet akcií (v tis. ks)	Kmeňové akcie (v tis. EUR)	Vlastné akcie (v tis. EUR)	Spolu (v tis. EUR)
Stav k 01-01-2015	36	1 223	-	1 223
Stav k 31-12-2015	36	1 223	-	1 223
Stav k 01-01-2016	36	1 223	-	1 223
Stav k 31-12-2016	36	1 223	-	1 223

Základné imanie k 31. decembru 2016 pozostávalo z 35 971 ks vydaných, schválených a splatených kmeňových akcií (k 31. decembru 2015: 35 971 ks). Menovitá hodnota jednej akcie je 34 EUR. Vlastníci všetkých kmeňových akcií majú právo hlasovať a dostávať dividendy pomerne v hodnote nimi vlastnených akcií k celkovej hodnote akcií Spoločnosti. Viď Poznámku 1.

Spoločnosť nemá žiadne upísané základné imanie, ktoré by nebolo zapísané v Obchodnom registri.

K 31. decembru 2016 Skupina neevidovala žiadne vlastné akcie.

17 Úvery

	31. december 2016	31. december 2015
Krátkodobé		
Kontokorentné úvery (Pozn.15)	18 310	15 760
Zmenky	500	500
Bankové úvery	48 577	23 479
Závázky z finančného leasingu	681	500
Spolu krátkodobé úvery	68 068	40 239
Dlhodobé		
Bankové úvery	3 812	15 185
Závázky z finančného leasingu	837	657
Spolu dlhodobé úvery	4 649	15 842
Spolu úvery	72 717	56 081

Bankové úvery sú zabezpečené dlhodobým hmotným majetkom (Pozn. 6), pohľadávkami (Pozn. 12), zásobami (Pozn. 13), patronátnym vyhlásením (Letter of comfort) spoločnosti MATADOR HOLDING, a.s., blanco zmenkou a zmluvou o vyplňovacom práve k blanco zmenke. Použitie vlastných zmeniek upravujú príslušné úverové zmluvy a je výlučne možné ich použiť len na zabezpečenie úverov.

Dlhodobé úvery sú splatné do roku 2018-2027.

Dlhodobé úvery obsahujú zmluvné podmienky, ktoré od Skupiny požadujú dosiahnuť určitú stanovenú úroveň ukazovateľov podielu vlastného imania na celkových pasívach, úrokového krytia, celkovej likvidity a celkovej zadlženosti podľa údajov v štatutárnej individuálnej účtovnej závierke ako aj konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike a nadväzujúcimi postupmi účtovania. Tieto ukazovatele boli k 31. decembru splnené okrem celkovej zadlženosti voči EBITDA. Skupina informovala všetky dotknuté banky a obdržala v júni 2017 vyhlásenia od všetkých bánk, že nebudú napriek nesplneniu tohto ukazovateľa požadovať predčasné splatenie úverov. V súlade s IAS 1 boli dlhodobé bankové úvery, na ktoré sa tento ukazovateľ viazal, preklasifikované do krátkodobých úverov v celkovej hodnote 37 503 tis. EUR, avšak na základe uvedeného nedôjde k splateniu do 1 roka.

Splatnosť dlhodobých úverov je nasledovná (zahŕňajúc záväzky z finančného leasingu):

	31. december 2016	31. december 2015
1 – 5 rokov	3 926	9 165
Nad 5 rokov	723	6 677
Spolu dlhodobé úvery	4 649	15 842

Účtovná hodnota a reálna hodnota úverov sa významne neodlišujú.

Účtovné hodnoty úverov Skupiny sú denominované v nasledujúcich menách:

	31. december 2016	31. december 2015
EUR	70 141	55 089
CZK	2 576	992

Spolu úvery	72 717	56 081
--------------------	---------------	---------------

Skupina má k dispozícii nasledovné nečerpané úverové linky:

	31. december 2016	31. december 2015
S pohyblivou úrokovou sadzbou		
- k dispozícii do jedného roka	25 853	18 899
- k dispozícii viac ako jeden rok	18 029	13 090
Spolu (Pozn. 3.1.I)	43 882	31 989

Časť z úverového rámca vo výške 166 tis. EUR (2015: 166 tis. EUR) slúži ako colná zábezpeka.

Závazky z finančného leasingu

Minimálne leasingové splátky sú nasledovné:

	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Stav k 31-12-2016				
Minimálne leasingové splátky (Pozn. 3.1.v)	710	863	-	1 573
Mínus budúce finančné náklady z finančného prenájomu	- 29	- 26	-	- 55
Súčasná hodnota záväzkov z finančného prenájomu	681	837	-	1 518
Stav k 31-12-2015				
Minimálne leasingové splátky (Pozn. 3.1.v)	530	670	-	1 200
Mínus budúce finančné náklady z finančného prenájomu	-30	-13	-	-43
Súčasná hodnota záväzkov z finančného prenájomu	500	657	-	1 157

Závazky z leasingu sú prirodzene zabezpečené, pretože práva k predmetu nájmu prechádzajú späť na prenajímateľa v prípade neschopnosti nájomcu splácať záväzky z leasingu.

18 Odložená daň z príjmu

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne započítavajú v prípade, že Skupina má zo zákona vymáhateľné právo započítať krátkodobé daňové pohľadávky voči krátkodobým daňovým záväzkom a za predpokladu, že odloženú daň z príjmov vyberá rovnaký správca dane.

Čiastky po započítaní sú nasledovné:

	31. december 2016	31. december 2015
<i>Odložené daňové pohľadávky:</i>		
Odložená daňová pohľadávka s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	-164	- 175
Odložená daňová pohľadávka s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	-2 687	- 1396
<i>Odložené daňové záväzky:</i>		
Odložený daňový záväzok s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	-	-
Odložený daňový záväzok s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	1 889	2 887
Spolu	-962	1 316

Štruktúra odloženej dane podľa krajiny, v ktorej odložená daň vznikla:

	31. december 2016	Odložená daňová pohľadávka	31. december 2015	Odložená daňová pohľadávka
	Odložený daňový záväzok		Odložený daňový záväzok	
Česká republika	-	-	-	-
Slovensko	236	863	1 737	-
Rusko	-	335	-	421
Spolu	236	1198	1 737	421

Pohyb odloženej dane je nasledujúci:

	2016	2015
Stav na začiatku roka	1 316	1 404
Zmeny vykázané cez výkaz súhrnných ziskov a strát:	- 2 278	- 88
Stav na konci roka	-962	1 316

Zmeny odložených daňových pohľadávok a záväzkov v priebehu roka, pred kompenzáciou zostatkov v rámci tej istej daňovej jurisdikcie, sú nasledovné:

	Stav k 1. januáru 2016	Náklad/ (-) Výnos vo výkaze súhrnných ziskov a strát	Iný súhrnný zisk	Stav k 31. decembru 2016
Opravné položky k nedobytným pohľadávkam	- 32	-94	-	-126
Úpravy na majetku – netto	2 887	-998	-	1 889
Opravné položky k zásobám	- 186	-284	-	-470
Neumorené daňové straty	- 698	264	-	-434
Nevyužitá daňová odpočty	-	-1 425	-	-1 425
Ostatné	-655	259	-	-396
Spolu	1 316	2 278	-	-962

Skupina získala v januári 2016 možnosť využitia daňovej úľavy po dobu 10 rokov vo výške 1 700 tis. EUR a je presvedčená, že v budúcnosti bude naďalej plniť všetky podmienky na jej využitie. Preto účtovala o odloženej daňovej pohľadávke v hodnote 1 700 tis. EUR. Z uvedenej výšky daňovej úľavy bolo v roku 2016 uplatnených 275 tis. EUR.

Vedenie skupiny Matador je vzhľadom na vývoj a schválené strategické plány presvedčené, že v budúcnosti dosiahne spoločnosť Matador Industries, a.s. a MATADOR Automotive Rus LLC dostatočný zisk na to, aby boli neumorené daňové straty uplatniteľné.

	Stav k 1. januáru 2015	(-) Náklad/ (-) výnos vo výkaze súhrnných ziskov a strát	Iný súhrnný zisk	Stav k 31. decembru 2015
Opravné položky k nedobytným pohľadávkam	-6	-26	-	- 32
Úpravy na majetku – netto	1 866	1 021	-	2 887
Opravné položky k zásobám	- 77	- 109	-	- 186
Neumorené daňové straty	- 639	-59	-	- 698
Ostatné	260	-915	-	-655
Spolu	1 404	- 88	-	1 316

MATADOR HOLDING, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke k 31. decembru 2016

(Všetky hodnoty sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

19 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31. december 2016	31. december 2015
Závazky z obchodného styku	35 838	40 120
Závazky voči spriazneným osobám (Pozn. 31)	1 396	3 722
Závazky voči zamestnancom	1 748	1 279
Sociálne zabezpečenie a ostatné dane	1 775	1 315
Dohadné položky	228	241
Výnosy budúcich období	3 926	1 700
Ostatné záväzky	2 610	2 991
Závazky z obchodného styku a iné záväzky – krátkodobé	47 521	51 368
Ostatné záväzky	128	231
Spolu ostatné záväzky – dlhodobé	128	231

Z toho finančné záväzky predstavujú:

	31. december 2016	31. december 2015
Závazky z obchodného styku	35 838	40 120
Závazky voči spriazneným osobám (Pozn. 3)	1 396	3 722
Mínus: Prijaté preddavky	-9 672	-9 173
Dohadné položky	228	241
Ostatné záväzky – krátkodobé	483	307
Ostatné záväzky – dlhodobé	128	231
Finančné záväzky – v účtovnej hodnote	28 401	35 448

Výnosy budúcich období predstavujú výnosy z nástrojov a pracovísk vyrábaných pre automobilových zákazníkov a štátne dotácie na nákup investičného majetku vo výške 3 794 tis. EUR (31. december 2015: 1 815 tis. EUR) (Pozn. 21).

Štruktúra krátkodobých záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcich tabuľkách:

	31. december 2016	31. december 2015
Závazky po lehote splatnosti	1 756	4 576
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roka	45 765	46 774
Krátkodobé záväzky spolu	47 521	51 350

Závazky po lehote splatnosti k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015 boli splatené bez sankcií.

	31. december 2016	31. december 2015
Závazky s lehotou splatnosti 1 – 5 rokov	128	231
Dlhodobé záväzky spolu	128	231

Účtovná hodnota záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov je denominovaná v nasledujúcich menách:

	31. december 2016	31. december 2015
EUR	46 859	51 244
CZK	615	276
HUF	1	4
RUB	174	55
USD	0	2
Závazky z obchodného styku a iné záväzky spolu	47 649	51 581

Závazky nie sú kryté záložným právom.

Reálna hodnota záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

20 Zamestnanecké požitky

Rozdelenie záväzkov na zamestnanecké požitky na dlhodobú a krátkodobú časť je nasledovné:

	31. december 2016	31. december 2015
Krátkodobá časť	52	-
Dlhodobá časť	627	643
Spolu	679	643

(i) Dôchodkový program s vopred určenou výškou dôchodkového plnenia

V súvislosti s programom s vopred určenou výškou dôchodkového plnenia boli vykázané nasledujúce hodnoty:

	31. december 2016	31. december 2015
Súčasná hodnota vykázaných záväzkov spojených s vopred určenou výškou dôchodkového plnenia	424	496
Odmeny pri pracovných a životných jubileách	255	147
Záväzok vykázaný v súvahe	679	643

Základné poistno-matematické predpoklady pri stanovení záväzkov spojených s dôchodkovými plneniami:

Priemerný počet zamestnancov k 31. decembru 2016	1 414
Percento zamestnancov, ktorí ukončia pracovný pomer so Skupinou ešte pred odchodom do dôchodku (miera fluktuácie)	Približne 1,28% - 6,5% p.a., v závislosti od veku a pohlavia
Očakávaný nárast miezd	1,5% - 3,5%
Diskontná miera	1,6%
Priemerný počet zamestnancov k 31. decembru 2015	1 276
Percento zamestnancov, ktorí ukončia pracovný pomer so Skupinou ešte pred odchodom do dôchodku (miera fluktuácie)	Približne 1,05% - 4,45% p.a., v závislosti od veku a pohlavia
Očakávaný nárast miezd	3,5%
Diskontná miera	2,2-2,4%

(ii) Dôchodkový program s vopred stanovenými príspevkami.

Pozri ďalšie detaily v Poznámke 23 a Poznámke 2.20.

21 Výnosy budúcich období - dotácie

	31. december 2016	31. december 2015
Dotácie zo ŠR a EÚ fondov	747	1 235
Výnosy budúcich období krátkodobé	747	1 235
Dotácie zo ŠR a EÚ fondov	3 047	580
Výnosy budúcich období dlhodobé	3 047	580

Skupine bola v roku 2008 pridelená štátna dotácia vo výške 245 tis. EUR na obstaranie dlhodobého hmotného majetku – zateplenie výrobné haly DM1 a DU12. Zostatok na účte výnosov budúcich období vo výške 192 tis. EUR k 31. decembru 2016 (k 31. decembru 2015: 198 tis. EUR) je po rozpustení časti dotácie do výnosov vo výške odpisov dlhodobého hmotného majetku, na ktorý bola dotácia poskytnutá a ktorý bol počas finančného roka obstaraný a zaradený do používania.

Skupina získala v roku 2010 dotáciu od Slovenskej inovačnej a energetickej agentúry vo výške 5 840 tis. EUR na nákup robotizovaných pracovísk do výrobných hál vo Vrábľoch. Zostatok na účte výnosov budúcich období vo výške 0 EUR je k 31. decembru 2016 (k 31. decembru 2015: 892 tis. EUR) po rozpustení časti dotácie do výnosov r. 2016 vo výške odpisov dlhodobého hmotného majetku, na ktorý bola dotácia poskytnutá.

Skupina získala v roku 2012 dotáciu zo štrukturálnych fondov EU vo výške 50 000 tis. CZK (1 850 tis. EUR) na nákup zvraciacich pracovísk – PROJEKT INOVÁCIA. Zostatok na účte výnosov budúcich období je 388 tis. EUR k 31. decembru 2016 (k 31. decembru 2015: 697 tis. EUR) po rozpustení časti dotácie do výnosov vo výške odpisov dlhodobého hmotného majetku, na ktorý bola dotácia poskytnutá.

Skupine bola udelená dotácia od Ministerstva Hospodárstva na základe zmluvy z dňa 25.1.2016 na realizáciu investičného zámeru "Rozšírenie výroby so zameraním na lisovanie materiálov hliníkových zliatin pre automobilový priemysel". Hlavné podmienky dotácie sa vzťahujú k potrebe preinvestovania minimálnej výšky oprávnených finančných prostriedkov a tvorbe a udržiavaní minimálneho počtu pracovných miest.

Skupina splnila všetky podmienky poskytnutia štátnych dotácií.

22 Tržby

	2016	2015
Tržby za výrobky a tovar	144 445	168 830
Tržby za služby	1 118	1 008
Tržby zo zákazkovej výroby (Pozn. 15)	36 184	43 180
Výnosy z prenájmu	1 542	1 308
Tržby spolu	183 289	214 326

23 Prevádzkové náklady / (-) výnosy

Jednotlivé položky prevádzkových výnosov a nákladov sú nasledovné:

	2016	2015
<i>Spotreba základného a ostatného materiálu</i>		
Spotreba materiálu	104 141	93 441
Pomocné náklady	13 150	16 909
	117 291	110 350
<i>Služby</i>		
Náklady na operatívny leasing	56	66
Nájomné	1 476	1 607
Preprava	3 513	5 254
Personálny leasing	8 258	9 205
Náklady na reklamu	529	700
Oprava a údržba	1 881	1 659
Cestovné náklady	600	534
Informačné, poradenské a iné odborné služby	2 955	2 230
Overenie účtovnej závierky	103	120
Náklady na sprostredkovanie	47	41
Reklamačné služby	1 100	1 011
Strážna služba	925	601
Externé opracovanie výrobkov	9 641	11 165
Marketingové náklady	78	77
Ostatné služby	2 849	2 367
	34 011	36 637
<i>Odpisy</i>		
Odpisy hmotného majetku (Pozn. 6, 7)	11 677	12 774
Odpisy nehmotného majetku (Pozn. 5)	161	161
	11 838	12 935
Aktivácia	-14 405	- 12 859
<i>Ostatné prevádzkové (-) výnosy</i>		
Opravné položky k zásobám (Pozn. 13)	-20	-
Opravné položky na zníženie hodnoty pohľadávok	-161	- 140
Kurzové zisky – netto	-754	-
Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku a majetku držaného na predaj	-107	- 163
Výnosy z predaja materiálu	-9 653	- 8 309
Zúčtovanie dotácií do výnosov	-1 569	-1 584
Rozpustenie rezervy na ostatné výnosy a náklady (Pozn.20)	-	- 136
Ostatné prevádzkové (-) výnosy	-1 245	- 311
	-13 509	-10 643
<i>Ostatné prevádzkové náklady</i>		
Opravné položky k zásobám (Pozn. 13)	-	192
Opravné položky k zákazkovej výrobe	1 210	-
Opravné položky na zníženie hodnoty pohľadávok	-14	108
Kurzové straty – netto	-	13
Náklady na predaný materiál	8 353	9 689
Dane a poplatky	373	414
Poistenie	530	639
Ostatné prevádzkové náklady	764	789
	11 216	11 844

*Skupina predáva materiál, ktorý vzniká ako odpad alebo šrot popri produkcii výrobkov. Tento materiál je tvorený predovšetkým kovovým odpadom.

24 Náklady na odmeňovanie zamestnancov

	2016	2015
Platy a mzdy vrátane nákladov na odstupné	23 060	19 929
Odmeny členom štatutárnych orgánov	107	103
Príspevky na sociálne zabezpečenie	7 308	6 653
<i>Z toho: čiastka uhradená do štátneho a súkromného dôchodkového systému</i>	3 520	3 388
Ostatné sociálne náklady	1 330	751
Spolu	31 805	27 436

25 Podiel na zisku /(-) strata z pridružených spoločností a spoločných podnikov vrátane dividend

	2016	2015
KARSIT - MATADOR s.r.o.	1	-14
DELMA s.r.o.	-7	2
DV, s.r.o.	1	8
AUFEER DESIGN s.r.o.	125	159
MIA Engineering s.r.o.	-7	-5
CIT, General Engineering s.r.o.	-2	4
CIT, Tools Engineering s.r.o.	-3	14
AUFEER DESIGN SLOVAKIA s.r.o.	11	9
Spolu zisk / (-) strata z pridružených spoločností a spoločných podnikov (Pozn. 9)	119	177

26 Finančné náklady /(-) výnosy – netto

	2016	2015
Nákladové úroky, z toho:	769	1 078
Nákladové úroky na úvery	723	1 048
Nákladové úroky na dlhopisy	-	-
Nákladové úroky na leasing	27	30
Nákladové úroky na ostatné	19	-
Ostatné finančné náklady, z toho:	232	296
Kurzové straty / (-) zisky – netto	-	-
Ostatné finančné náklady – netto	232	296
Finančné náklady spolu	1 001	1 374
Úrokové výnosy	-90	-152
Ostatné finančné výnosy	-251	-908
Spolu finančné náklady / (-) výnosy – netto	660	314

27 Daň z príjmov

	2016	2015
Splatná daň	998	1 081
Odložená daň (Pozn. 18)	- 2 278	- 88
Náklady na daň z príjmov	-1 280	993

Porovnanie vykázaných nákladov na daň z príjmov a teoretickej dane, ktorú by sme vykalkulovali aplikovaním štandardných daňových sadzieb:

	2016	2015
Zisk/(-)strata pred zdanením	85	4 833
Daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane 22%	19	1 063
<i>Daňový efekt z:</i>		
Daňovo neuznatelné náklady/Výnosy nepodliehajúce dani	69	50
Vplyv nevykázanej daňovej pohľadávky	-	-
Dopad zmeny daňovej sadzby	46	-
Dopad rozdielných daňových sadzieb	-	-120
Nevyužitá daňová odpočty	-1 425	-
Ostatné	11	-
Daňový náklad/výnos	-1 280	993

Spoločnosť získala v januári 2016 možnosť využitia daňovej úľavy po dobu 10 rokov vo výške 1 700 tis. EUR a je presvedčená, že v budúcnosti bude naďalej plniť všetky podmienky na jej využitie. Preto účtovala o odloženej daňovej pohľadávke v hodnote 1 700 tis. EUR. Z uvedenej výšky daňovej úľavy bolo v roku 2016 uplatnených 275 tis. EUR.

28 Zverejnenie reálnych hodnôt

Ocenenia reálnou hodnotou sú analyzované podľa úrovne reálnych hodnôt a to nasledovne: (i) úroveň jeden predstavujú ocenenia (neupravenou) cenou kótovanou na aktívnych trhoch pre identické aktíva alebo záväzky, (ii) úroveň dva predstavujú oceňovacie techniky so všetkými podstatnými vstupnými premennými pre aktíva alebo záväzky, ktoré sú podložené trhovými údajmi buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené z cien) a (iii) úroveň 3 predstavujú ocenenia, ktoré nie sú založené na trhových údajov (t.j. ide o subjektívne vstupné premenné). V prípade že ocenenie reálnou hodnotou používa trhové vstupné premenné, ktoré si však vyžadujú významnú úpravu, toto ocenenie spadá do úrovne 3. Významnosť vstupnej premennej pri ocenení sa vyhodnocuje voči sume reálnej hodnoty ako celku.

Aktíva a záväzky, ktoré neboli ocenené reálnou hodnotou, a pre ktoré sa reálna hodnota zverejňuje

Reálna hodnota analyzovaná podľa hierarchie reálnych hodnôt a účtovná hodnota aktív a záväzkov, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou, sú nasledovné:

V tisícoch EUR	31. december 2016		31. december 2015	
	reálna hodnota úrovne 2	Účtovná hodnota	Reálna hodnota úrovne 2	Účtovná hodnota
AKTÍVA				
Pohľadávky z obchod. styku a ostatné pohľadávky (pozn. 12)	28 981	28 981	10 348	10 348
Peniaze a peňažné ekvivalenty (pozn.15)	11 864	11 864	32 544	32 544
Finančný majetok určený na predaj	50	50	72	72
AKTÍVA SPOLU	40 895	40 895	42 964	42 964
Záväzky				
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (pozn. Error! Reference source not found.)	28 401	28 401	35 448	35 448
Záväzky z finančného lízingu (pozn.17)	1 518	1 518	1 157	1 157
Úvery (pozn.17)	71 199	71 199	54 924	54 924
ZÁVÄZKY SPOLU	101 118	101 118	91 529	91 529

29 Peňažné toky z prevádzkovej činnosti

	Note	Rok končiaci 31. december 2016	Rok končiaci 31. december 2015
(-) Strata/ Zisk za bežné obdobie pred zdanením		85	4 833
Upravený o:			
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		11 768	12 872
Odpisy investícií do nehnuteľností		70	63
Zmena stavu rezerv a zamestnaneckých požitkov		-133	- 23
Zmena stavu opravnej položky k zásobám		-19	193
Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok		-36	108
Podiel na zisku pridružených spoločností a spoločných podnikov		-119	- 177
Výnosové úroky		-90	- 152
Nákladové úroky		769	1 078
Výnosy zo štátnej dotácie		-1 169	- 1 233
Ostatné		169	69
Medzisúčet		11 295	17 631
Zmeny pracovného kapitálu:			
Zásoby		-13 076	18 330
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky		21 326	-26 070
Závázky z obchodného styku a ostatné záväzky		-1 108	5 456
Peňažné prostriedky z prevádzky		18 437	15 347

30 Podmienené záväzky

Daňová legislatíva

Vzhľadom na to, že viaceré oblasti slovenského daňového práva (napr. legislatíva ohľadom transferového oceňovania) doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Daň z príjmu Skupiny za roky 2011 až 2016 ešte nebola predmetom daňovej kontroly a teda ostáva možnosť dorubenia daňovej povinnosti. Vedenie Skupiny si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol v budúcnosti významný náklad.

Súdne spory

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

Iné

Prijaté ručenia

V prospech MATADOR Automotive Vráble, a.s., a MATADOR Industries, a.s. boli prijaté bankové záruky za záväzky tretích strán vo výške 3 459 tis. EUR.

Poskytnuté ručenia

Časť z úverového rámca Skupiny vo výške 6 705 tis. EUR bola rezervovaná na krytie poskytnutých bankových záruk vystavených v prospech tretích strán.

31 Investičné záväzky

(a) Budúce investičné výdavky

K 31. decembru 2016 ani k 31. decembru 2015 Skupina neeviduje žiadne iné zmluvne dohodnuté budúce investičné záväzky v súvislosti s obstaraním dlhodobého hmotného majetku ani dlhodobého nehmotného majetku.

K 31. decembru 2016 ani k 31. decembru 2015 Skupina neeviduje ani žiadne zmluvné záväzky týkajúce sa budúcich opráv a údržby dlhodobého hmotného majetku a investícií do nehnuteľností.

(b) Povinnosti z operatívneho lízingu

Skupina si neprenajíma majetky na základe nevypovedateľného operatívneho lízingu.

Skupina si prenájíma rôzne administratívne priestory, stroje a zariadenia a dopravné prostriedky na základe vypovedateľných zmlúv o operatívnom lízingu. Výpovedná lehota zo strany Skupiny je u týchto zmlúv do 12 mesiacov.

Náklady na operatívny lízing zaúčtované do zisku alebo straty v priebehu účtovného obdobia sú vykázané v Poznámke 23.

32 Transakcie so spriaznenými stranami

Za spriaznené osoby sú považované spoločnosti, v ktorých má Skupina spoločnú kontrolu alebo môže uplatňovať významný vplyv pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní. Pod túto definíciu spadajú pridružené a spoločné podniky, fyzické osoby vlastniace priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacích právach, ktorý im dáva možnosť uplatňovať v Skupine a jej dcérskych spoločnostiach podstatný vplyv ako aj ich blízki rodinní príslušníci, kľúčoví pracovníci s rozhodovacou právomocou a ich blízki rodinní príslušníci, ako aj spoločnosti, v ktorých majú tieto osoby rozhodujúci alebo podstatný vplyv. Kľúčoví pracovníci s rozhodovacou právomocou sú osoby v rámci Skupiny a jej dcérskych spoločností, ktorí majú právomoc prideľovať zdroje alebo ovplyvňovať finančné a prevádzkové rozhodnutia Skupiny. Blízki rodinní príslušníci sú členovia rodiny, u ktorých nezávislý pozorovateľ dokáže vnímať úzke rodinné puto. Transakcie so spriaznenými stranami sú definované ako prevod zdrojov alebo povinností medzi spriaznenými stranami bez ohľadu na to, či je za to fakturovaná nejaká cena.

Spriaznené strany, s ktorými boli uskutočnené významné transakcie, boli nasledovné:

Pridružené spoločnosti:

AUFEER DESIGN s.r.o., AUFEER DESIGN SLOVAKIA, s.r.o., DV, s.r.o., MIA Engineering s.r.o., CIT, General Engineering s.r.o., CIT, Tools Engineering s.r.o.

Spoločné podniky:

KARSIT-MATADOR s.r.o., DELMA s.r.o.

Členovia kľúčového manažmentu a štatutárnych orgánov Spoločnosti a členovia dozornej rady

Pohľadávky a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými stranami k 31. decembru 2016 sú uvedené v nasledovnej tabuľke:

	Pridružené spoločnosti	Spoločné podniky	Kľúčový manažment a členovia štatutárnych orgánov	Ostatné spriaznené strany	Spolu
Pohľadávky – z obchodného styku – pôžičky (Pozn. 12)	304	196	-	-	500
Spolu pohľadávky	505	196	-	-	701
Záväzky – z obchodného styku (Pozn. 19)	1 395	1	-	-	1 396
Spolu záväzky	1 395	1	-	-	1 396

Pohľadávky a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými stranami k 31. decembru 2015 sú uvedené v nasledovnej tabuľke:

	Pridružené spoločnosti	Spoločné podniky	Kľúčový manažment a členovia štatutárnych orgánov	Ostatné spriaznené strany	Spolu
Pohľadávky – z obchodného styku – pôžičky (Pozn. 12)	243	120	-	-	363
Spolu pohľadávky	522	120	512	-	1 154
Záväzky – z obchodného styku (Pozn. 19)	628	3 094	-	-	3 722
Spolu záväzky	628	3 094	-	-	3 722

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými stranami boli v roku 2016 nasledovné:

	Pridružené spoločnosti	Spoločné podniky	Ostatné spriaznené strany	Spolu
Predaj služieb	871	1	-	872
Ostatné výnosy	6	667	2	675
Spolu predaj	877	668	2	1 549
Nákup služieb	1 214	2	-	1 216
Spolu nákup	1 214	2	-	1 216

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými stranami boli v roku 2015 nasledovné:

	Pridružené spoločnosti	Spoločné podniky	Ostatné spriaznené strany	Spolu
Predaj služieb	1 454	1	-	1 455
Ostatné výnosy	173	700	-	873
Spolu predaj	1 627	701	-	2 328
Nákup služieb	7 611	1	-	7 612
Spolu nákup	7 611	1	-	7 612

Prehľad pôžičiek poskytnutých spriazneným stranám v roku 2016 a 2015 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	2016	2015
Začiatočný stav	791	1 175
Pôžičky poskytnuté počas roka	5 470	534
Pôžičky splatené počas roka	-6 060	-918
Konečný zostatok	201	791

Typ pôžičky	Mena	Ročný úrok %	Splatnosť	Stav k 31. decembru 2016	Stav k 31. decembru 2015
MIA Engineering s.r.o.	EUR	3,0	31.december 2017	201	279
fyzické osoby	EUR	fix	31. december 2015	-	512
Spolu				201	791

Kompenzácie riadiacich pracovníkov

Štruktúra odmien prijatých členmi predstavenstva a ostatných štatutárnych orgánov Spoločnosti a jej dcérskych spoločností v roku 2016 a 2015:

Predstavenstvo a ostatní kľúčoví riadiaci pracovníci

	2016	2015
Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké požitky	57	176
Spolu	57	176

Dozorná rada

	2016	2015
Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké požitky	48	50
Spolu	48	50

33 Udalosti po súvahovom dni

Po súvahom dni nenastali žiadne udalosti, ktoré by mohli významne ovplyvniť hodnotu aktív alebo pasív Skupiny k 31. decembru 2016.

Prípravené dňa:	Podpis štatutárneho orgánu alebo fyzickej osoby, ktorá účtovnou jednotkou:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
26 júna 2017			