

WHIRLPOOL SLOVAKIA spol. s r.o.

KONSOLIDOVANÁ V Ý R O Č N Á S P R Á V A 2016



Hlavná 5039/1A, 058 01 Poprad



Konsolidovaná výročná správa 2016
WHIRLPOOL SLOVAKIA spol. s r.o.

O B S A H

Úvod

Štatutárne orgány spoločnosti

Správa konateľa a riaditeľa výrobného závodu

Iné informácie

Správa nezávislého audítora

Konsolidovaná účtovná zvierka 2016

Adresár

Úvod

Hlavný predmet podnikania (činnosti) skupiny:

Obchodná a výrobná činnosť s komoditami bielej techniky pre domácnosť najmä:

- * Automatické práčky
- * Sušičky bielizne
- * Chladničky a mrazničky
- * Umývačky riadu
- * Sporáky, rúry na pečenie, odsávače pár
- * Mikrovlnné rúry
- * Klimatizačné zariadenia
- * Vstavané spotrebiče bielej techniky pre zariadenie kuchýň
- * Náhradné diely k uvedeným spotrebičom
- * Spotrebiteľský servis
- * Výroba strojov na obrábanie kovov a dreva
- * Kovoobrábanie a nástrojárstvo
- * Výroba výrobkov a dielcov z plastov
- * Marketing
- * Rozvoj technológie, výskum a vývoj k predmetu činnosti
- * Informatívne testovanie, meranie, analýzy a kontroly

Hlavná materská spoločnosť

Whirlpool Corporation
Benton Harbor, Michigan
USA

Priama materská spoločnosť

WHIRLPPOOL INTERNATIONAL MANUFACTURING S.a.r.l.
rue de Neudorf 560A
Luxemburg L-2220
Luxembursko

Štatutárne orgány spoločnosti

Spoločnosť WHIRLPOOL SLOVAKIA spol. s r.o. so sídlom v Poprade, Hlavná 5039/1A, 058 01 Poprad je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Prešov I., Oddiel Sro, Vložka číslo 32649/P.

IČO: 35 796 570

DIČ: 2020257679

IČ DPH: SK2020257679

Ing. Michal Major
Konateľ a Riaditeľ výrobného závodu

Ing. Daniel Bekeš
Konateľ



Michal Major

Riaditeľ závodu

Konateľ spoločnosti

Riaditeľ popradského závodu, Ing. Michal Major, ktorý na poste riaditeľa popradského závodu pracuje od marca 2015 spoločne s manažmentom v rámci svojho pôsobenia nastavili pre fabriku na rok 2016 ciele a stratégie, ktoré plne korešpondovali so stratégiou Whirlpool EMEA ELA 2015 - 2019. Tie boli prezentované na konferencii skupiny Whirlpool EMEA, ktorá sa každoročne koná v Taliansku za účasti všetkých riaditeľov jednotlivých fabrik a ostatných riadiacich pracovníkov na centrálnej úrovni.

Priority popradského závodu sa tak aj na rok 2016 stali oblasti integrácie a vybudovania vysoko konkurenčnej spoločnosti a využitia plného potenciálu spoločnosti upevnením a rozšírením pôsobenia značky na svetovom trhu, rozvíjaním nových obchodných modelov a pokračovaním investovania do talentov s cieľom zabezpečiť budúcu udržateľnosť so zameraním sa na potreby zákazníka a na rozvoj talentov, s adekvátnym finančným výsledkom fabriky.

V prvom kvartáli 2016, došlo k zmene v OR, ktorým došlo k rozdeleniu spoločnosti WHIRLPOOL SLOVAKIA spol. s r.o. so sídlom v Bratislave na dve samostatne právne entity:

WHIRLPOOL SLOVAKIA spol. s r.o., so sídlom v Poprade, dosiaľ označovaný ako odštepny závod, a Whirlpool Slovakia Home Appliances spol. s r.o., so sídlom na Galvaniho 17C, Bratislava.

People excellence, ktorým sa WHIRLPOOL SLOVAKIA spol. s r.o. snaží o dosiahnutie cieľov a naplnenie stratégie podporou a rozvíjaním talentov, nie je len o vzdelávaní a vychovávaní si skvelých zamestnancov, ale súvisí tiež so schopnosťou vedieť osloviť a apelovať na mladých ľudí, potenciálnych zamestnancov.

V prvom kvartáli sa preto spoločnosť podujala osloviť ich aj účasťou na prestížnom veľtrhu práce Profesia days 2016. Samostatný stánok spoločnosti poskytol nielen možnosť osloviť nových zamestnancov ale tiež predviesť našu spoločnosť v tom najlepšom svetle.

Koniec prvého kvartálu priniesol aj ďalšiu aktivitu súvisiacu s talentmi aj podpory regiónu - oficiálne spečatenie dohody o spolupráci, podpísanej na Mestskom úrade v Poprade, s primátorom mesta Ing. Jozefom Švagerkom ako garantom, medzi výrobným záväzkom a dvomi technickými školami v Poprade.

Naša spoločnosť, spoločne so Strednou odbornou školou elektrotechnickou v Poprade Matejovciach, a Strednou odbornou školou technickou na Kukučínovej ulici, veľmi úzko súvisia s tvorbou budúcnosti regiónu, a preto si ako zodpovedný podnik spoločnosť uvedomuje dôležitosť existencie takejto spolupráce.

Vychádzajúc z podnetov zamestnancov a výsledkov EES prieskumu spokojnosti a angažovanosti THP zamestnancov, ktorý prebehol v roku 2015, boli navrhnuté a zrealizované aktivity, medzi ktorými môžeme spomenúť zavedenie tzv. kreditného systému v priestoroch bufetu a jedálne spoločnosti a aktivity a výzvy na zapojenie sa do súťaží zameraných na vedomosti o našich produktoch, a na spoznanie a preukázanie hodnôt, ktoré žijeme.

Prvý kvartál sa rozbehol v našej spoločnosti činnosťou CSR komisie a podporou charitatívnej akcie Spinning Maratón, v rámci ktorej sa tiež členovia komisie a zamestnanci rozhodli rozbehnúť projekt separácie vrchnáčikov z PET fliaš, ktoré mnohí jednotlivci zbierajú kvôli finančnej podpore, ktorú sú schopní získať vďaka recyklácii tohto druhu odpadu.

CSR komisia sa preto rozhodla, že touto aktivitou vie pomôcť nielen jednotlivcom, ktorí to potrebujú, ale tiež aj životnému prostrediu.

V druhom kvartáli sa dobrovoľníci z CSR komisie podujali zúčastniť sa prednášky pre zahraničných študentov na EUBA. Študentom bol vysvetlený program a stratégia spoločnosti, a odprezentované mnohé aktivity, ktoré v rámci zodpovedného podnikania spoločnosť kladie na dôležité miesto vo svojom každodennom fungovaní.

Z oblasti CSR, však spoločnosť neprichádza len s novými projektmi, ale každoročne opakuje akcie a aktivity, ktoré majú nesmierny význam nielen pre organizácie a jednotlivcov ktorým sa vďaka našim programom dostane pomoci, ale tiež pre našich zamestnancov, ktorí sa radi stotožňujú so stratégiou a hodnotami spoločnosti. Aj v tomto roku spoločnosť podporila neziskové organizácie a jednotlivcov svojimi produktmi- automatickými práčkami.

V treťom kvartáli bolo do aktivity zameranej na životné prostredie zaangažovaných viac ako 40 dobrovoľníkov, ktorí sa podujali spraviť niečo navyše pre prostredie, v ktorom žijeme. Spoločne vyčistili turistický chodník vo Vysokých Tatrách od všetkých odpadkov, ktoré sa tam v priebehu sezóny stihli nahromadiť.

Samozrejme ani tohto roku nechýbala zbierka krvi, zbierky šatstva a školských potrieb, charitatívne veľkonočné trhy v prvom polroku, a následne charitatívne vianočné trhy, či Vianočný strom želaní v druhom polroku 2016.

V treťom štvrtroku sme v rámci závodu dosiahli dôležitý míľnik v podobe výroby 30 000 000 práčky, od začiatku pôsobenia spoločnosti na slovenskom trhu. V približne rovnakom čase bola zorganizovaná aj oslava pre všetkých zamestnancov spoločnosti a ich rodinných príslušníkov.

Rok 2016 sa od druhého polroku niesol v duchu zavádzania WCM medológie, ktorá sa v jej skorých začiatkoch prejavila predovšetkým v množstve školení a tréningov, ktoré v danom polroku prebiehali. Okrem tradičných školení, ktoré každoročne prebiehajú v, aj mimo priestorov závodu, bolo vzdelávanie našich zamestnancov zamerané na základné princípy a nástroje WCM metodiky, ktorá sa následne zásluhou preškolených zamestnancov premietla aj do výrobných štandardov a procesov výroby.

Možnosť rozvíjať svoj potenciál a schopnosti dostali aj ďalší zamestnanci a to hneď v niekoľkých oblastiach týkajúcich sa soft zručností, jazykových zručností a samozrejme najdôležitejšej oblasti zdravia a bezpečnosti pri práci.

Ani v roku 2016 vedenie spoločnosti nezabudlo na oceňovanie úspechov a úsilia pri rôznych projektoch, v súvislosti s dosahovaním excelentných výkonov, ktoré boli nad rámec bežnej práce, v programe na motiváciu zamestnancov „Turn it On!“, ktoré boli premietnuté aj do niekoľkých ocenení, ktoré v roku 2016 boli spoločnosti udelené:

- EMEA HR Manufacturing Award 2016
- Extraordinary Performance
- EMEA Leadership Award 2016
- Leadership in Action 2016 – Unleash Talent
- WPS Evolution Pioneer Factory- 2016 Award – Be bold
- Safety “Zero Accidents“ – 2016 Award- Own it

Okrem týchto ocenení pomohla zviditeľniť spoločnosť, a propagovať značku vrámci médií a širokej verejnosti aj cena IF DESIGN, ktorú v roku 2016 získala jedna z našich značiek.

Iné informácie

Náklady na výskum a vývoj

Skupina v roku 2016 vynaložila náklady na výskum a vývoj v celkovej výške 4 928 tis. EUR, ktoré na základe Zmluvy o výskumných a vývojových činnostiach uzatvorenej s Whirlpool Corporation v plnej výške refakturovala materskej spoločnosti.

Návrh na rozdelenie výsledku hospodárenia

Skupina vykázala za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 stratu vo výške 6 811 tis. EUR. Štruktúra dosiahnutých výsledkov hospodárenia skupiny a jej porovnanie s rokom 2015 je uvedená v tabuľke nižšie:

| | Rok končiaci 31. decembra 2016 v tis. EUR | Rok končiaci 31. decembra 2015 v tis. EUR |
|---|---|---|
| WHIRLPOOL SLOVAKIA, spol. s r.o. | (7 006) | (12 675) |
| Whirlpool Slovakia Home Appliances spol. s r.o. | 301 | - |

O vyrovnání straty spoločnosti WHIRLPOOL SLOVAKIA, spol. s r.o. dosiahnutej za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 vo výške 7 006 tis. EUR rozhodne Valné zhromaždenie spoločnosti. Návrh štatutárneho orgánu Valnému zhromaždeniu je preúčtovať stratu na účet neuhradenej straty minulých období.

Spoločník spoločnosti Whirlpool Slovakia Home Appliances spol. s r.o. rozhodol o rozdelení zisku dosiahnutom za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 vo výške 301 tis. EUR nasledovne: 5% z dosiahnutého zisku v sume 15 tis. EUR bude preúčtovaných do Zákonného rezervného fondu spoločnosti a zvyšok zisku v sume 286 tis. EUR bude preúčtovaný na účet nerozdeleného zisku minulých rokov.

Udalosti osobitného významu po súvahovom dni

Po 31.12.2016 nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie v konsolidovanej výročnej správe.

Ostatné

Skupina nie je vystavená iným rizikám ako sú podpísané v priloženej konsolidovanej účtovnej závierke.

Spoločnosť nemá žiadne organizačné zložky mimo územia Slovenskej republiky.

Správa nezávislého audítora

Spoločníkovi a konateľom spoločnosti WHIRLPOOL SLOVAKIA spol. s r.o.:

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti WHIRLPOOL SLOVAKIA spol. s r.o. a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2016, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2016, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na 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 zhodnotenie schopnosti skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mala v úmysle skupina zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemala inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Skupiny.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit

vykonaný podľa ISAs vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, 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 významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej 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 auditorské dôkazy, týkajúce sa finančných informácií o spoločnostiach v rámci skupiny alebo ich podnikateľských činnostiach, potrebné na vyjadrenie názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za riadenie, dohľad a vykonávanie auditu skupiny a zostávame výhradne zodpovední za náš auditorský názor.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie v konsolidovanej výročnej správe.

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

Posúdili sme, či konsolidovaná výročná správa Skupiny obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

22. decembra 2017
Bratislava, Slovenská republika

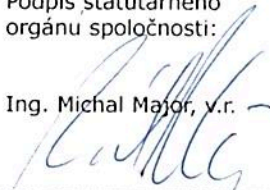


Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257


Ing. Peter Uram-Hrišo, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 996

WHIRLPOOL SLOVAKIA spol. s. r. o.

Konsolidovaná účtovná zvierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie
(tak ako boli schválené na použitie v EÚ)

k 31. decembru 2016

| | | | |
|------------------------------|---|--|--|
| Zostavená dňa: 22.12.2017 | Podpis štatutárneho orgánu spoločnosti:  | Podpis osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:  | Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:  |
| Schválená dňa: | Ing. Michal Major, v.r. | Ing. Andrea Budáčová, v.r. | Ing. Miroslava Graindová, v.r. |

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní

| | Základné imanie | Precenenie za- bezpečovacích nástrojov | Kumulovaná strata | Vlastné imanie prípadaajúce na akcionárov ma- terskej spoloč- nosti | Nekontrolné podieľy | Vlastné imanie cel- kom |
|--|-----------------|--|----------------------|---|------------------------|-------------------------------|
| | v tis. EUR | v tis. EUR | v tis. EUR | v tis. EUR | | |
| Stav k 1. januáru 2015 | 86 665 | (144) | (78 820) | 7 701 | - | 7 701 |
| Komplexný výsledok za účtovné obdobie | - | (836) | (12 675) | (13 511) | - | (13 511) |
| Stav k 1. januáru 2016 | 86 665 | (980) | (91 495) | (5 810) | - | (5 810) |
| Zvýšenie základného imania | 17 000 | - | - | 17 000 | - | 17 000 |
| Komplexný výsledok za účtovné obdobie | - | 1 315 | (6 811) | (5 496) | - | (5 496) |
| Stav k 31. decembru 2016 | 103 665 | 335 | (98 306) | 5 694 | - | 5 694 |

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

| | Pozn. | Rok končiaci 31.12.2016 v tis. EUR | Rok končiaci 31.12.2015 v tis. EUR |
|--|-------|--|--|
| Prevádzkové činnosti | | | |
| Výsledok hospodárenia za rok pred zdanením | | (5 654) | (13 262) |
| Upravený o: | | | |
| Odpisy a amortizácia | 9,10 | 14 096 | 12 197 |
| Strata (zisk) z predaja dlhodobého majetku | 5 | (3) | 19 |
| Úroky účtované do výnosov | | (45) | (11) |
| Úroky účtované do nákladov | | 59 | 48 |
| Ostatné položky nepeňažného charakteru | | 421 | 92 |
| Peňažné toky z (použitie na) prevádzkové činnosti pred zmenami pracovného kapitálu | | 8 874 | (917) |
| Zvýšenie (zníženie) stavu zásob | | 1 685 | (866) |
| (Zníženie) zvýšenie pohľadávok a krátkodobých aktív | | (16 241) | 16 830 |
| Zvýšenie (zníženie) stavu záväzkov | | 1 974 | (8 175) |
| Prijaté úroky | | 45 | 11 |
| Zaplatené úroky | | (59) | (48) |
| Čisté peňažné toky (použitie v) z prevádzkových činností | | (3 722) | 6 835 |
| Investičné činnosti | | | |
| Príjmy z predaja dlhodobého majetku | | 3 | 4 |
| Obstaranie dlhodobého majetku | | (13 300) | (7 775) |
| Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti | | (13 297) | (7 771) |
| Finančné činnosti | | | |
| Príjmy z vkladov do vlastného imania | | 17 000 | - |
| Čisté peňažné toky z finančnej činnosti | | 17 000 | - |
| Čisté zvýšenie (zníženie) peňazí a peňažných ekvivalentov | | (19) | (936) |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka | | 149 | 1 085 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka | 15 | 130 | 149 |
| Zostatky na bankových účtoch a pokladničná hotovosť na konci roka | | 162 | 149 |
| Zostatky kontokorentného úveru | | (32) | - |

Poznámky na strane 5 - 31 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie

Spoločnosť WHIRLPOOL SLOVAKIA spol. s. r. o. (ďalej len „spoločnosť“), registrovaná v Slovenskej republike, bola založená 12. mája 1992 ako akciová spoločnosť a k 29. septembru 2000 bola transformovaná a zapísaná do obchodného registra Slovenskej republiky ako spoločnosť s ručením obmedzeným. Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Prešov, oddiel Sro, vložka 32649/P. Identifikačné číslo spoločnosti (IČO) je 35796570, daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020257679.

Adresa sídla spoločnosti je Hlavná 5039/1A, 058 01 Poprad, Slovenská republika.

Mená a priezviská členov štatutárnych orgánov:

Ing. Radek Novotný (do 1. februára 2016)
Mariusz Henryk Dabrowski (do 1. februára 2016)
Ing. Michal Major (od 29. apríla 2015)
Daniel Bekeš (od 2. februára 2016)

Hlavnou činnosťou spoločnosti je výroba a predaj automatických práčok pre celosvetové potreby skupiny Whirlpool, ktorá sa realizuje vo výrobnom závode spoločnosti v Poprade. Dňa 27.11.2015 spoločnosť založila dcérsku účtovnú jednotku Whirlpool Slovakia Home Appliances spol. s. r. o. so sídlom v Bratislave, do ktorej bola s účinnosťou od 1.1.2016 na základe Zmluvy o prevode podniku odčlenená časť podniku zastrešujúca distribúciu a predaj výrobkov automatických práčok ako aj predaj iného tovaru značky Whirlpool veľkoodberateľom.

WHIRLPOOL SLOVAKIA spol. s. r. o. je 100%-nou dcérskou spoločnosťou spoločnosti Whirlpool International Manufacturing S.a.r.l. so sídlom rue de Neudorf 560A, Luxemburg, Luxembursko. Hlavnou materskou spoločnosťou skupiny Whirlpool je Whirlpool Corporation, 2000 North M-63, Benton Harbor, Michigan 49022, USA.

V roku 2016 spoločnosť spolu s jej dcérskou spoločnosťou (ďalej len „skupina“) zamestnávala v priemere 1 352 zamestnancov (2015: 1 271), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 17 (2015: 16).

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

Účtovná závierka spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená riadnym valným zhromaždením spoločnosti, ktoré sa konalo dňa 12. mája 2017.

2. Významné účtovné zásady

2.1 Vyhlásenie o zhode s predpismi

Táto konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS), ktoré obsahujú štandardy a interpretácie schválené Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy a Komisiou pre interpretáciu Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie a ktoré boli prijaté Európskou úniou (EU) a rovnako v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

2.2 Základ pre zostavenie účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka je vypracovaná na základe historických obstarávacích cien s výnimkou derivátových finančných nástrojov, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote. V ďalšom texte sú uvedené základné účtovné zásady.

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená ako riadna účtovná závierka, za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti.

WHIRLPOOL SLOVAKIA spol. s r. o. zostavuje individuálnu účtovnú závierku v súlade s IFRS. V dôsledku organizačných zmien spoločnosť zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2016 po prvý krát.

Údaje v tejto konsolidovanej účtovnej závierke sú vykázané v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

2.3 Informácie o konsolidovanom celku

Účtovné závierky spoločnosti a dcérskej spoločnosti sa zahrňujú do konsolidovanej účtovnej závierky Whirlpool Corporation. Konsolidovaná účtovná závierka Whirlpool Corporation je k nahliadnutiu priamo v sídle uvedenej spoločnosti.

2.4. Zhrnutie významných účtovných zásad

Vykazovanie výnosov

Výnosy sa vykazujú v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že z nich budú pre skupina plynúť ekonomické úžitky a výška výnosu sa dá spoľahlivo stanoviť.

Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote získanej protihodnoty po zohľadnení zliav a rabatov, neobsahuje dane z predaja.

Výnosy z predaja výrobkov, tovaru a náhradných dielov

Výnosy z predaja výrobkov a tovaru a náhradných dielov sa vykazujú, ak sa na kupujúceho previedli podstatné riziká a úžitky vyplývajúce z vlastníctva tovaru.

Služby

Výnosy zo služieb skladovania, manipulácie a výnosy z refakturácie výskumu a vývoja sa vykazujú po poskytnutí alebo dodaní príslušnej služby.

Mena prezentácie

Konsolidovaná účtovná závierka je prezentovaná v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom skupina vykonáva svoju činnosť (funkčná mena). Funkčnou menou spoločnosti je euro, EUR.

Cudzie meny

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky sa transakcie v inej mene (cudzia mena), ako je funkčná mena (EUR), účtujú pomocou výmenného kurzu platného k dátumu uskutočnenia účtovnej operácie. Pri každom zostavení konsolidovanej účtovnej závierky sa peňažné položky denominované v cudzích menách vždy prepočítajú pomocou výmenného kurzu platného k dátumu zostavenia súvahy. Nepeňažné položky oceňované v obstarávacej cene v cudzej mene sa neprepočítavajú. Kurzové rozdiely z vyrovnania a prepočtu peňažných položiek sa zahrnú do výkazu ziskov a strát za dané obdobie.

2.4. Zhrnutie významných účtovných zásad (pokračovanie)

Prenájom

Prenájom sa klasifikuje ako finančný prenájom, keď sa v podstate všetky riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku prenášajú na nájomcu na základe podmienok prenájmu. Na začiatku doby lízingu sú zmluvy o finančnom lízingu vykázané ako majetok a záväzok vo výkaze finančnej pozície skupiny vo výške zodpovedajúcej reálnej hodnote predmetu lízingu alebo, ak je nižšia, v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok. Stroje, prístroje a zariadenia obstarané na základe zmluvy o finančnom lízingu sa odpisujú počas odhadovanej doby životnosti alebo počas doby prenájmu, podľa toho, ktorá je kratšia. Akýkoľvek iný typ prenájmu sa klasifikuje ako operatívny prenájom.

Nájomné splatné pri operatívnom prenájme sa účtuje do výsledku hospodárenia rovnomerne počas doby trvania daného prenájmu.

Zamestnanecké požitky

Skupina prispieva do štátneho a doplnkového dôchodkového zabezpečenia.

Skupina odvádza počas roka z vyplácaných hrubých miezd príspevky na zdravotné a sociálne poistenie ako aj do fondu nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške. Náklady na uvedené odvody sa účtujú do výkazu ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

Navyše, pokiaľ ide o zamestnancov, ktorí sa rozhodli zúčastniť sa programu dôchodkového pripistenia, skupina im prispieva na toto pripistenie čiastkou 1 - 3,5% z celkovej mesačnej tarifnej mzdy v závislosti od počtu odpracovaných rokov v skupine a počtu rokov odchodu zamestnanca do starobného dôchodku.

Bonusové programy

Záväzok zo zamestnaneckých požitkov vo forme bonusových programov je zaúčtovaný v položke Záväzky voči zamestnancom. Záväzky z bonusových programov sa oceňujú vo výške, ktorá sa očakáva, že bude v čase ich vyrovnania vyplatená.

Odchodné

Skupina je podľa slovenskej legislatívy a kolektívnej zmluvy povinná vyplácať svojim zamestnancom pri odchode do dôchodku odchodné. Záväzok vyplývajúci z tohto zamestnaneckého pôžitku je súčasťou hodnotou záväzku zo stanovených požitkov k súvahovému dňu, spolu s úpravami o poistno-matematické zisky, resp. straty a náklady minulej služby. Záväzok zo stanovených požitkov je vypočítaný tzv. metódou projektovanej jednotky kreditu. Súčasná hodnota záväzku zo stanovených požitkov je stanovená očakávanými budúcimi peňažnými úbytkami, s použitím úrokových sadzieb vysoko kvalitných korporátnych dlhopisov.

Odmieny pri pracovných jubileách

Skupina taktiež vypláca odmeny pri pracovných jubileách. Záväzok vyplývajúci z tohto zamestnaneckého pôžitku je súčasťou hodnotou záväzku z odmien pri pracovných jubileách k súvahovému dňu, spolu s úpravami o poistno-matematické zisky, resp. straty a náklady minulej služby. Záväzok z odmien pri pracovných jubileách je vypočítaný tzv. metódou projektovanej jednotky kreditu. Súčasná hodnota tohto záväzku je stanovená očakávanými budúcimi peňažnými úbytkami, s použitím úrokových sadzieb vysoko kvalitných korporátnych dlhopisov.

Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z empirických úprav a zmien poistno-matematických predpokladov sú zúčtované do výnosov v čase ich vzniku. Zmeny a úpravy programu odmien pri pracovných jubileách sú zúčtované do výnosov počas priemernej zostávajúcej doby služby príslušných zamestnancov.

2.4. Zhrnutie významných účtovných zásad (pokračovanie)

Dane

Vykazovaná daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Pri zisťovaní základu dane a výpočte splatnej dane sa vychádza z výsledku hospodárenia, ktorý je vykázaný vo výkaze ziskov a strát, upraveného o pripočítateľné položky výnosov, resp. nákladov podľa platných daňových predpisov. Záväzok skupiny zo splatnej dane sa vypočíta pomocou daňových sadzieb platných do dátumu zostavenia súvahy.

Na výpočet odloženej dane sa používa súvahová metóda. Odložené dane z príjmov odzrkadľujú čisté daňové dopady dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov vykázanou pre účely finančného výkazníctva a hodnotami použitými pre daňové účely. Odložené daňové záväzky sa vykazujú na všetky zdaniteľné dočasné rozdiely. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pri všetkých odpočítateľných dočasných rozdieloch, umoriteľných a nevyužitých daňových zápočtoch a daňových stratách vtedy, keď je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný daňový základ, voči ktorému sa odložené daňové pohľadávky budú dať umoriť.

Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy k súvahovému dňu a znižuje sa, ak už nie je pravdepodobné, že vzniknú zdaniteľné príjmy, ktoré by postačovali na opätovné získanie časti aktív alebo ich celej výšky.

Odložená daň sa vypočíta pomocou daňových sadzieb, o ktorých sa predpokladá, že budú platné v čase zúčtovania záväzku, resp. realizácie pohľadávky. Odložená daň sa účtuje do výkazu ziskov a strát okrem prípadov, keď sa vzťahuje na položky, ktoré sa účtujú priamo do vlastného imania. V takom prípade sa do vlastného imania účtuje aj príslušná odložená daň.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom skupina má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

Pozemky, budovy a zariadenia

Pozemky, budovy a zariadenia, s výnimkou pozemkov, sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Pozemky sa neodpisujú. Obstarávaciu cenu tvoria všetky náklady priamo spojené s uvedením daného majetku do prevádzkového stavu na plánovaný účel jeho použitia.

Nedokončené investície predstavujú nedokončené stavby, budovy a zariadenia a vykazujú sa v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa náklady na stavbu, budovy a zariadenia a iné priame náklady. Nedokončené investície sa neodpisujú dovtedy, kým nie sú uvedené do prevádzkového stavu a dané do používania.

Špeciálne nástroje sa v prevažnej miere odpisujú podľa počtu vyrobených kusov (v prípade, že počet vyrobených kusov nie je možné určiť, odpisujú sa rovnomerne počas doby 4 rokov).

Odpisy väčšiny výrobných zariadení sa účtujú podľa počtu vyrobených kusov, okrem prípadov, kedy je výroba znížená pod definovanú minimálnu hranicu, vtedy sa účtuje rovnomerný odpis.

Používané doby ekonomickej životnosti:

| | |
|-------------------|--------------|
| Budovy a stavby | 40 rokov |
| Stroje a inventár | 5 – 15 rokov |

2.4. Zhrnutie významných účtovných zásad (pokračovanie)

Doba životnosti a odpisové metódy sa preverujú každý rok, aby sa zabezpečila konzistentnosť metódy a doby odpisovania s predpokladaným prínosom ekonomických úžitkov z položiek hmotného majetku.

Položka dlhodobého hmotného majetku sa odúčtuje pri jeho vyradení, alebo keď sa z ďalšieho používania majetku neočakávajú žiadne budúce ekonomické úžitky. Zisk alebo strata z odúčtovania majetku, stanovená porovnaním výnosov s účtovnou hodnotou položky, je vykázaná vo výkaze ziskov a strát v roku, v ktorom sa položka odúčtovala.

Nehmotný majetok

Počítačový softvér

Obstaraný počítačový softvér sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Výdavky, ktoré zlepšujú alebo rozširujú použiteľnosť počítačových programov nad rámec ich pôvodnej špecifikácie, sa vykazujú ako technické zhodnotenie, a pripočítajú sa k pôvodnej obstarávacej cene daného softvéru. Tieto náklady sa odpisujú rovnomerne počas ich predpokladanej životnosti (3-7 rokov).

Licencie

Obstarané licencie, ktoré vznikli v súvislosti s počítačovým softvérom, sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Licenčné poplatky sa odpisujú rovnomerne počas doby trvania licenčnej zmluvy (7 rokov). Všetky ostatné licenčné poplatky sú vykázané priamo vo výkaze ziskov a strát.

Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku

Skupina posúdi ku každému súvahovému dňu účtovnú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú náznaky, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu takýchto náznakov sa vypracuje odhad realizovateľnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty. Ak realizovateľnú hodnotu konsolidovaná položka nemožno určiť, skupina určí realizovateľnú hodnotu jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky, ktorej daný majetok patrí.

Realizovateľná hodnota sa rovná reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj alebo použiteľnej hodnote podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní použiteľnej hodnoty sa diskontuje odhad budúcich peňažných tokov na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok.

Ak je odhad realizovateľnej hodnoty majetku (alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) nižší než jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota daného majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) na jeho realizovateľnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu ziskov a strát.

Ak sa strata zo zníženia hodnoty následne zruší, účtovná hodnota majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) sa zvýši na upravený odhad jeho realizovateľnej hodnoty, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by sa určila, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premietne do výkazu ziskov a strát.

2.4. Zhrnutie významných účtovných zásad (pokračovanie)

Zásoby

Zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo v čistej realizačnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizačná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny zníženej o všetky odhadované náklady na dokončenie a náklady na marketing, predaj a distribúciu.

Obstarávacia cena zahŕňa nákupnú cenu plus ostatné náklady, ktoré sú vynaložené na dokončenie zásob do ich súčasného stavu a na ich uskladnenie do súčasného miesta. Obstarávacia cena výrobkov a zásob nedokončenej výroby zahŕňa priamy materiál, priame mzdy a súvisiace režijné náklady, ktoré vychádzajú z bežnej výrobnéj kapacity.

Pri účtovaní príjmu a úbytku zásob sa používa metóda štandardných cien, ktoré sa približujú skutočnej obstarávacej cene.

Finančné nástroje

Finančné aktíva a finančné pasíva vykázané v súvahe zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, pohľadávky a záväzky z obchodného styku a ostatné pohľadávky a záväzky, úvery a pôžičky a finančné deriváty. Účtovné postupy pri vykazovaní a oceňovaní týchto položiek sú uvedené nižšie. Finančné nástroje sú klasifikované ako majetok, záväzky alebo vlastné imanie v súlade s obsahom zmluvnej dohody.

Odúčtovanie finančného nástroja sa uskutoční, ak skupina už nekontroluje zmluvné práva, ktoré predstavujú finančný nástroj, k čomu väčšinou dochádza, keď je daný nástroj predaný, alebo ak všetky peňažné toky, ktoré možno pripísať danému nástroju, sú prevedené na nezávislú tretiu osobu.

Pohľadávky z obchodného styku

Pohľadávky z obchodného styku sa prvotne ocenia v ich reálnej hodnote (hodnota podľa faktúry); následne je ich hodnota upravená o časové rozlíšenie úrokov metódou efektívnej úrokovej miery a znížená o opravné položky zo zníženia ich hodnoty. Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok z obchodného styku sa tvorí vtedy, keď existuje objektívny dôkaz, že skupina nebude schopná vymôcť všetky splatné sumy podľa pôvodných podmienok splatnosti. Za indikátory zníženia hodnoty pohľadávok sa považujú zásadné finančné ťažkosti na strane dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka bude vyhlásený konkurz alebo oneskorovanie sa v platbách.

Účtovná hodnota pohľadávok sa zníži nepriamym spôsobom prostredníctvom účtu opravnej položky, pričom strata zo zníženia hodnoty sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Rozpustenie opravných položiek sa prejaví ako zníženie nákladov vo výkaze ziskov a strát.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú pokladničnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch (netermínované vklady) a ostatné krátkodobé vysoko likvidné investície, ktoré sú priamo zameniteľné za vopred známu sumu peňažných prostriedkov a pri ktorých nehrozí významná zmena hodnoty.

Úvery a pôžičky

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

Záväzky z obchodného styku

Záväzky z obchodného styku sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

2.4. Zhrnutie významných účtovných zásad (pokračovanie)

Finančné deriváty a účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch

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

Používanie finančných derivátov sa riadi zásadami hlavnej materskej spoločnosti Whirlpool Corporation a uskutočňuje sa v spolupráci s oddelením Treasury tejto spoločnosti. Skupina nepoužíva finančné deriváty na špekulatívne a obchodné účely.

Finančné deriváty sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou k dátumu uzatvorenia zmluvy a neskôr sa preceňujú na reálnu hodnotu k súvahovému dňu. Vykazovanie zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov závisí od typu zabezpečovacieho vzťahu a od skutočnosti, či finančný derivát je určený na zabezpečenie. Z finančných derivátov určených na zabezpečenie spoločnosť využíva zabezpečenie peňažných tokov.

Finančné deriváty na zabezpečenie peňažných tokov sa používajú na zmiernenie výkyvov budúcich peňažných tokov. Efektívna časť nerealizovaných ziskov a strát finančného derivátu, ktorý je určený na zabezpečenie je vykázaná priamo vo vlastnom imaní a prevedená do výkazu ziskov a strát v rovnakom období, kedy je zabezpečená transakcia realizovaná. Neefektívna časť nerealizovaných ziskov a strát, ak existuje, sa vykáže v ostatných prevádzkových výnosoch / nákladoch.

Zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré nie sú určené alebo nespĺňajú podmienky na vykázanie ako zabezpečenie, sa zúčtujú cez výkaz ziskov a strát pri svojom vzniku.

Účtovanie zabezpečovacieho nástroja sa skončí po jeho vypršaní, predaji, pri vypovedaní zmluvy, resp. po jeho realizácii alebo keď prestane spĺňať podmienky účtovania zabezpečovacieho nástroja. V tom prípade sa akýkoľvek kumulatívny zisk alebo strata zo zabezpečovacieho nástroja vykázaný vo vlastnom imaní prevedie do výkazu ziskov a strát.

Reálna hodnota

Pri stanovovaní reálnych hodnôt finančných nástrojov skupina používa tzv. trojstupňovú hierarchiu. Prvá úroveň: pri finančných nástrojoch aktívne obchodovaných na organizovaných finančných trhoch sa reálna hodnota stanovuje na základe kótovaných trhových cien. Druhá úroveň: pri finančných nástrojoch, pri ktorých nie je k dispozícii kótovaná trhová cena, sa reálna hodnota stanovuje na základe aktuálnej trhovej hodnoty iného nástroja, ktorý je vo svojej podstate rovnaký. Tretia úroveň: reálna hodnota sa stanovuje na základe diskontovaných peňažných tokov čistých podkladových aktív finančného nástroja.

Z finančných nástrojov skupina oceňuje reálnou hodnotou len finančné deriváty, pri ktorých ocenení využíva druhú úroveň – aktuálnu trhovú hodnotu podobných finančných derivátov.

Rezervy

Skupina vykazuje rezervy na súčasné záväzky (zákonne alebo zmluvné) vyplývajúce z minulých udalostí, ak je pravdepodobné (skôr áno ako nie), že tieto záväzky bude musieť splniť a ak je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto záväzku. Rezervy sa oceňujú na základe najlepšieho odhadu vedenia týkajúceho sa nákladov nevyhnutných na vyrovnanie záväzku k dátumu súvahy. V prípade, že vplyv takehoto prepočtu je významný, diskontujú sa na súčasnú hodnotu použitím aktuálnej sadzby bez dane.

2.5 Významné účtovné posúdenia a odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú vykazované hodnoty majetku a záväzkov v účtovnej závierke a v poznámkach k účtovnej závierke. Hoci tieto odhady robí vedenie skupiny podľa svojho najlepšieho poznania aktuálnych udalostí, skutočné výsledky sa v konečnom dôsledku môžu od týchto odhadov líšiť. Najvýznamnejšie odhady sa týkajú výpočtu rezervy na zamestnanecké požitky, výpočtu reálnej hodnoty finančných nástrojov, stanovenie metód odpisovania a doby životnosti dlhodobého hmotného majetku, vyčíslenia zníženia hodnoty pohľadávok (resp. výpočtu opravnej položky na pohľadávky) a výpočet opravnej položky na zastarané zásoby.

Odložené dane

Odložené daňové pohľadávky sú vykázané v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný daňový základ, voči ktorému sa odložené daňové pohľadávky budú dať využiť. Na určenie hodnoty vykázanej odloženej daňovej pohľadávky je potrebný významný úsudok vedenia spoločnosti, ktorý závisí od načasovania a úrovne budúcich daňových základov spolu s plánovanými budúcimi daňovými stratégiami. Účtovná hodnota odloženej daňovej pohľadávky bola k 31. decembru 2016: 15 156 tis. EUR (31.12.2015: 16 076 tis. EUR).

Poistno-matematické odhady pri kalkulácii záväzkov zo zamestnaneckých požitkov

Náklady na zamestnanecké požitky sú určené poistno-matematickými výpočtami. Tieto výpočty obsahujú odhady diskontných sadzieb, budúceho rastu miezd, úmrtnosti alebo fluktuácie. Vzhľadom na dlhodobú povahu takýchto programov podliehajú takéto odhady veľkej miere neistoty. Rezervy na dlhodobé zamestnanecké požitky predstavujú k 31. decembru 2016 hodnotu 1 020 tis. EUR (31.12.2015: 920 tis. EUR).

3. Zmeny účtovných zásad

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2015, s výnimkou niekoľkých menších úprav v klasifikácii niektorých položiek v individuálnom výkaze finančnej pozície a individuálnom výkaze komplexného výsledku, z ktorých žiadna nemala významný vplyv na individuálnu účtovnú závierku.

Spoločnosť aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC k 1. januáru 2016, všetky prijaté v rámci Európskej únie (ďalej ako „EÚ“):

- IAS 19 Zamestnanecké požitky - Úprava IAS 19 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IAS 16 a IAS 38 - Objasnenie prijateľných spôsobov odpisovania - Úprava IAS 16 a IAS 38 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IAS 1 Iniciatíva pre zverejňovanie informácií - Úprava IAS 1- účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2010 - 2012 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr;
 - IFRS 2 Platby na základe podielov - Definícia „vesting condition“
 - IFRS 3 Podnikové kombinácie - Účtovanie o prípadnom protiplnení pri podnikovej kombinácii
 - IFRS 8 Prevádzkové segmenty - Agregácia prevádzkových segmentov
 - IFRS 8 Prevádzkové segmenty - Odsúhlasenie celkových aktív vykazovaných segmentov s aktívami účtovnej jednotky
 - IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 38 Nehmotný majetok - Metóda preceňovania - proporcionálny prepočet oprávok
 - IAS 24 Zverejnenia o spriaznených osobách - Vrcholoví riadiaci pracovníci
 - IFRS 3 Podnikové kombinácie - Rozsah výnimky pre spoločné podniky
 - IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou - Rozsah paragrafu 52 (portfólio výnimiek)

Aplikácia týchto dodatkov nemala žiadny vplyv na individuálnu účtovnú závierku spoločnosti.

Štandardy, interpretácie a dodatky k vypracovaným štandardom, ktoré nadobudli účinnosť počas roku 2016 a nie sú pre Spoločnosť relevantné:

- IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 Investičné účtovné jednotky: Uplatňovanie konsolidačnej výnimky - Úprava IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IFRS 11 Účtovanie o nadobudnutí účasti v spoločnej činnosti - Úprava IFRS 11 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IAS 16 and IAS 41 Plodiace rastliny - Úprava IAS 16 a IAS 41 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IAS 27 Metóda ekvivalencie v individuálnej účtovnej závierke - Úprava IAS 27 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2012 - 2014 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
 - IFRS 5 Dlhodobé aktíva držané na predaj a ukončené činnosti - Zmeny v metódach vyradenia
 - IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie - Servisné zmluvy
 - IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie - Použitelnosť kompenzačného zverejňovania v skrátenej priebežnej účtovnej závierke
 - IAS 19 Zamestnanecké požitky - Diskontné sadzby
 - IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka - Zverejnenie informácií "inde v priebežnej účtovnej závierke"

3. Zmeny účtovných zásad (pokračovanie)

Medzinárodné štandardy pre finančné vykazovanie, ktoré boli vydané, ale nie sú zatiaľ účinné

- IFRS 9 Finančné nástroje - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr
- IFRS 16 Lízingy - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr;
- IAS 7 Iniciatíva pre zverejňovanie informácií - Úprava IAS 7 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr;
- IAS 12 Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát - Úprava IAS 12 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr;
- IFRS 2 Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov - Úprava IFRS 2 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- Uplatňovanie IFRS 9 Finančné nástroje s IFRS 4 Poistné zmluvy - Úprava IFRS 4 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- Dodatky k IFRS 10 a IAS 28 - Predaj alebo vklad aktív do pridružených alebo spoločných podnikov - dodatky ešte neboli schválené EÚ;
- IAS 40: Investície do nehnuteľností (dodatky) - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- IFRIC Interpretácia 22: Transakcie v cudzích menách a zálohové platby - interpretácia ešte nebola schválená EÚ;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2014 - 2016 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 / 2018 alebo neskôr;
 - IFRS 1 Prechod na medzinárodné účtovné štandardy finančného účtovníctva
 - IAS 28 Investície do pridružených podnikov a spoločných podnikov
 - IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách

Vedenie skupiny predpokladá, že prijatie týchto štandardov, interpretácií, dodatkov a vylepšení nebude mať v budúcnosti významný vplyv na individuálnu účtovnú závierku spoločnosti.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

4. Výnosy

| | Rok končiaci 31.12.2016 v tis. EUR | Rok končiaci 31.12.2015 v tis. EUR |
|--|--|--|
| Výnosy z predaja hotových výrobkov a služieb | 292 598 | 300 695 |
| Výnosy z predaja tovaru | 64 725 | 55 557 |
| Výnosy z predaja komponentov | 3 561 | 3 552 |
| Výnosy z predaja náhradných dielov | 3 869 | 1 662 |
| | <u>364 753</u> | <u>361 466</u> |

5. Ostatné prevádzkové výnosy

| | Rok končiaci 31.12.2016 v tis. EUR | Rok končiaci 31.12.2015 v tis. EUR |
|--|--|--|
| Výnosy z refakturácie nákladov na výskum a vývoj | 4 928 | 2 746 |
| (Strata) zisk z predaja materiálu a obalov | (60) | 359 |
| Zisk (strata) z predaja dlhodobého majetku | 3 | (19) |
| Kurzové (straty) zisky vrátane ziskov/strát zo zabezpečovacích menových derivátov, netto | (51) | (109) |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 1 059 | 756 |
| | <u>5 879</u> | <u>3 733</u> |

6. Náklady na zamestnanecké požitky

| | Rok končiaci 31.12.2016 v tis. EUR | Rok končiaci 31.12.2015 v tis. EUR |
|--|--|--|
| Mzdové náklady | (16 450) | (15 685) |
| Náklady na sociálne a iné zabezpečenie | (6 154) | (5 456) |
| Ostatné náklady na zamestnancov | (502) | (1 190) |
| | <u>(23 106)</u> | <u>(22 331)</u> |

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

7. Ostatné prevádzkové náklady

| | Rok končiaci 31.12.2016 v tis. EUR | Rok končiaci 31.12.2015 v tis. EUR |
|---|--|--|
| Spotreba energie | (2 238) | (2 187) |
| Služby IT, konzultácie a poradenstvo | (2 307) | (1 302) |
| Náklady na opravu a údržbu | (1 613) | (1 174) |
| Náklady na výskum a vývoj (materiál) | (1 422) | (204) |
| Náklady na záručné opravy | (617) | (894) |
| Náklady na nájom (pozn. 23) | (987) | (978) |
| Náklady na reklamu | (405) | (444) |
| Náklady na skladovanie a manipuláciu | (47) | (243) |
| Reprezentačné a cestovné náklady | (487) | (463) |
| Zníženie hodnoty a odpis pohľadávok | (173) | (27) |
| Dane a poplatky | (167) | (172) |
| Náklady na poistenie | (158) | (188) |
| Ostatné náklady | (1 466) | (1 452) |
| | <u>(12 087)</u> | <u>(9 728)</u> |
| Náklady na služby poskytnuté audítorom: | | |
| | Rok končiaci 31.12.2016 v tis. EUR | Rok končiaci 31.12.2015 v tis. EUR |
| Náklady na overenie účtovnej závierky | (213) | (129) |
| Iné služby | (21) | 0 |
| Náklady celkom | <u>(234)</u> | <u>(129)</u> |

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

8. Daň z príjmu

| | Rok končiaci 31.12.2016 v tis. EUR | Rok končiaci 31.12.2015 v tis. EUR |
|-------------------------|--|--|
| Splatná daň | (603) | (3) |
| Odložená daň (pozn. 20) | (554) | 590 |
| Daň z príjmu | <u>(1 157)</u> | <u>587</u> |

Daň z príjmov sa vypočíta pomocou sadzby 22 % (2015: 22 %) zo zdaniteľného zisku za rok.

Odsúhlasenie celkovej dane za rok s účtovnou stratou:

| | Rok končiaci 31.12.2016 v tis. EUR | Rok končiaci 31.12.2015 v tis. EUR |
|--|--|--|
| Výsledok hospodárenia pred zdanením: | <u>(5 654)</u> | <u>(13 262)</u> |
| Daň vypočítaná lokálnou sadzbou dane z príjmov 22% | 1 244 | 2 918 |
| Vplyv nedaňových nákladov | (709) | (250) |
| Vplyv nevykázaných odloženej daňovej pohľadávky z daňových strát | (988) | (2 409) |
| Vplyv uplatneného umorenia daňových strát predchádzajúcich účtovných období, ku ktorým sa v predchádzajúcich účtovných obdobiach odložená daňová pohľadávka neúčtovala | - | 331 |
| Vplyv zmeny sadzby dane | (701) | - |
| Daňová licencia | (3) | (3) |
| Daň z príjmov za rok | <u>(1 157)</u> | <u>587</u> |

K 1.januáru 2017 sa sadzba dane z príjmov právnických osôb na Slovensku znížila z 22% na 21%.

Okrem dane z príjmov zúčtovanej do výkazu ziskov a strát sa vo vlastnom imaní bežného roka vykázal odložený daňový náklad vo výške 365 tis. EUR (2015: odložený daňový výnos: 236 tis. EUR, pozri pozn. 20).

9. Pozemky, budovy a zariadenia

| | Pozemky v tis. EUR | Budovy a stavby v tis. EUR | Stroje, za- riadenia, vozidlá a in- ventár v tis. EUR | Špeciálne nástroje v tis. EUR | Nedokončené investície v tis. EUR | Celkom v tis. EUR |
|-----------------------------------|--------------------------|----------------------------------|---|-------------------------------------|---|----------------------|
| Obstarávacia cena | | | | | | |
| K 1. januáru 2015 | 1 604 | 47 775 | 87 103 | 66 477 | 3 513 | 206 472 |
| Prírastky | - | - | 497 | - | 7 652 | 8 149 |
| Úbytky | - | (2) | (3 059) | (2 182) | - | (5 243) |
| Presuny | - | 873 | 2 623 | 2 618 | (6 114) | - |
| K 1. januáru 2016 | 1 604 | 48 646 | 87 164 | 66 913 | 5 051 | 209 378 |
| Prírastky | - | - | - | - | 13 231 | 13 231 |
| Prírastky zo skupiny | - | - | 4 026 | - | - | 4 026 |
| Úbytky | - | - | (488) | (23 794) | - | (24 282) |
| Presuny | - | 1 020 | 2 247 | 3 214 | (6 481) | - |
| K 31. decembu 2016 | <u>1 604</u> | <u>49 666</u> | <u>92 949</u> | <u>46 333</u> | <u>11 801</u> | <u>202 353</u> |
| Oprávky a zníženie hodnoty | | | | | | |
| K 1. januáru 2015 | - | 20 787 | 61 622 | 58 654 | - | 141 063 |
| Odpisy za rok | - | 1 037 | 7 858 | 2 946 | - | 11 841 |
| Úbytky | - | (2) | (2 546) | (2 182) | - | (4 730) |
| K 1. januáru 2016 | - | 21 822 | 66 934 | 59 418 | - | 148 174 |
| Odpisy za rok | - | 1 115 | 8 646 | 3 840 | - | 13 601 |
| Prírastky zo skupiny | - | - | 3 878 | 154 | - | 4 032 |
| Úbytky | - | - | (488) | (23 720) | - | (24 208) |
| K 31. decembu 2016 | <u>-</u> | <u>22 937</u> | <u>78 970</u> | <u>39 692</u> | <u>-</u> | <u>141 599</u> |
| Účtovná hodnota | | | | | | |
| K 31. decembu 2016 | <u>1 604</u> | <u>26 729</u> | <u>13 979</u> | <u>6 641</u> | <u>11 801</u> | <u>60 754</u> |
| K 31. decembu 2015 | <u>1 604</u> | <u>26 824</u> | <u>20 229</u> | <u>7 495</u> | <u>5 051</u> | <u>61 204</u> |

Na pozemky, budovy a zariadenia nebolo zriadené záložné právo v prospech veriteľa.

Obstarávacia cena plne odpísaných budov, stavieb, strojov a zariadení, ktoré sú naďalej v používaní, bola k 31.12.2016 vo výške 44 515 tis. EUR (31.12.2015: 66 352 tis. EUR).

Pozemky, budovy a zariadenia sú poistené v Generali poisťovni, a. s. . Poistenie sa týka špecifických druhov rizika, vrátane poškodenia strojov a zariadení v celkovej poisťnej sume 219 850 tis. EUR.

10. Nehmotný majetok

| | Licenčné po- platky v tis. EUR | Počítačový soft- vér v tis. EUR | Celkom v tis. EUR |
|--------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|
| Obstarávacia cena | | | |
| K 1. januáru 2015 | 1 103 | 3 927 | 5 030 |
| Prírastky | - | 117 | 117 |
| Úbytky | - | (57) | (57) |
| K 1. januáru 2016 | 1 103 | 3 987 | 5 090 |
| Prírastky | - | 148 | 148 |
| Úbytky | (1 103) | (2 690) | (3 793) |
| K 31. decembru 2016 | - | 1 445 | 1 445 |
| Amortizácia | | | |
| K 1. januáru 2015 | 1 103 | 3 075 | 4 178 |
| Amortizácia za rok | - | 356 | 356 |
| Úbytky | - | (56) | (56) |
| K 1. januáru 2016 | 1 103 | 3 375 | 4 478 |
| Amortizácia za rok | - | 494 | 494 |
| Úbytky | (1 103) | (2 690) | (3 793) |
| K 31. decembru 2016 | - | 1 179 | 1 179 |
| Účtovná hodnota | | | |
| K 31. decembru 2016 | - | 266 | 266 |
| K 31. decembru 2015 | - | 612 | 612 |

11. Dcérska spoločnosť

| Obchodné meno | Krajina registrácie | Činnosť | Majetková účasť 2016 % | Majetková účasť 2015 % |
|---|---------------------|----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Whirlpool Slovakia Home Appliances spol. s r.o. | Slovensko | Distribúcia a predaj | 99,99 | 99,99 |

Nekontrolné podiely:

Podiel na majetkovej účasti pripadajúci na nekontrolné podiely

| | 2016 v % | 2015 v % |
|--|-------------|-------------|
| Whirlpool International Manufacturing S.a r.l. | 0,01 | 0,01 |

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

12. Zásoby

| | Obstarávacia cena 31.12.2016 v tis. EUR | Obstarávacia cena resp. čistá realizačná hodnota (ktorá je nižšia) 31.12.2016 v tis. EUR | Obstarávacia cena 31.12.2015 v tis. EUR | Obstarávacia cena resp. čistá realizačná hod- nota (ktorá je nižšia) 31.12.2015 v tis. EUR |
|--------------------|--|--|--|--|
| Materiál | 2 832 | 2 742 | 2 797 | 2 748 |
| Nedokončená výroba | 727 | 727 | 472 | 472 |
| Hotové výrobky | 1 704 | 1 674 | 1 531 | 1 505 |
| Tovar | 4 220 | 4 181 | 6 297 | 6 285 |
| | <u>9 483</u> | <u>9 324</u> | <u>11 097</u> | <u>11 010</u> |

Na zásoby nebolo zriadené záložné právo.

Zásoby sú poistené v Generali poisťovni, a. s.. Poistenie sa týka špecifických druhov rizika, vrátane poškodenia zásob. Celková poisťná suma zásob je 16 208 tis. EUR.

13. Pohľadávky z obchodného styku

| | 31.12.2016 v tis. EUR | 31.12.2015 v tis. EUR |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným stranám (pozn. 24) | 34 407 | 32 057 |
| Pohľadávky z obchodného styku voči tretím stranám | 12 785 | 9 490 |
| Opravné položky na nevymožiteľné pohľadávky | <u>(2 217)</u> | <u>(2 044)</u> |
| | <u>44 975</u> | <u>39 503</u> |

V roku 2016 skupina odpísala pohľadávky v sume 0 tis. EUR (2015: 109 tis. EUR).

Na pohľadávky nie je zriadené záložné právo.

Vývoj opravnej položky k pohládkam z obchodného styku:

| | Rok končiaci 31.12.2016 v tis. EUR | Rok končiaci 31.12.2015 v tis. EUR |
|------------------------------------|--|--|
| Stav za začiatku roka | 2 044 | 2 126 |
| Tvorba | 225 | 147 |
| Zrušenie opravnej položky | (52) | (120) |
| Použitie z titulu odpisu pohládkov | <u>-</u> | <u>(109)</u> |
| Stav ku koncu roka | <u>2 217</u> | <u>2 044</u> |

14. Ostatné krátkodobé aktíva

| | <u>31.12.2016</u> v tis. EUR | <u>31.12.2015</u> v tis. EUR |
|----------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Pohľadávky z DPH | 6 388 | 5 836 |
| Poskytnuté preddavky | 274 | 46 |
| Ostatné aktíva | <u>670</u> | <u>262</u> |
| | <u>7 332</u> | <u>6 144</u> |

15. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Pre účely konsolidovaného výkazu peňažných tokov zostatky peniaze a peňažné ekvivalenty obsahujú:

| | <u>31.12.2016</u> v tis. EUR | <u>31.12.2015</u> v tis. EUR |
|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Peňažná hotovosť a ceniny | 1 | 4 |
| Bankové účty | 161 | 145 |
| Bankové kontokorentné úvery | <u>(32)</u> | <u>-</u> |
| | <u>(130)</u> | <u>149</u> |

Úrokové sadzby sa pri bežných bankových účtoch pohybujú od 0% do 0,01% p. a..

V roku 2016 priemerná výška úrokovej sadby pri kontokorentnom úvere bola 0,44%. Kontokorentné bankové úvery sú zabezpečené garanciou Whirlpool Corporation.

16. Vlastné imanie

Registrované a v plnej výške splatené základné imanie spoločnosti je 103 665 tis. EUR (31.12.2015: 86 665 tis. EUR), ktoré bolo navýšené v roku 2016 a do obchodného registra zapísané 5.1.2017.

17. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

| | <u>31.12.2016</u> v tis. EUR | <u>31.12.2015</u> v tis. EUR |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Závazky z obchodného styku voči tretím stranám | 112 668 | 118 138 |
| Závazky z obch. styku voči spriazneným stranám (pozn. 24) | 7 966 | 7 059 |
| Ostatné záväzky voči spriaznených stranám (pozn. 24) | 9 686 | 10 554 |
| Nevyfakturované dodávky | 15 298 | 7 884 |
| Závazky voči zamestnancom | 3 129 | 3 171 |
| Iné záväzky | <u>98</u> | <u>66</u> |
| | <u>148 845</u> | <u>146 872</u> |

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke

Súčasťou záväzkov voči zamestnancom je aj sociálny fond.

| | Rok končiaci 31.12.2016 v tis. EUR | Rok končiaci 31.12.2015 v tis. EUR |
|-----------------|--|--|
| Začiatkový stav | 88 | 95 |
| Zákonná tvorba | 180 | 131 |
| Využitie | (243) | (138) |
| Konečný stav | <u>25</u> | <u>88</u> |

18. Rezervy

| | Zamestnanecké požitky V tis. EUR | Záručné opravy a reklamácie v tis. EUR | Rezervy celkom v tis. EUR |
|---------------------|--|--|------------------------------|
| K 1. januáru 2016 | 920 | 830 | 1 750 |
| Zvýšenie rezervy | 159 | - | 159 |
| Zrušenie rezervy | - | - | - |
| Použitie rezervy | (59) | (180) | (239) |
| K 31. decembru 2016 | <u>1 020</u> | <u>650</u> | <u>1 670</u> |

| | 31.12.2016 v tis. EUR | 31.12.2015 v tis. EUR |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| Z toho: | | |
| Krátkodobé rezervy | 534 | 637 |
| Dlhodobé rezervy | <u>1 136</u> | <u>1 113</u> |
| | <u>1 670</u> | <u>1 750</u> |

Rezervu na záručné opravy a reklamácie určilo vedenie na základe svojho najlepšieho odhadu záväzkov skupiny vyplývajúcich z poskytovania 24-mesačnej záručnej lehoty na svoje výrobky, a to na základe doterajších skúseností a údajov o priemernej poruchovosti výrobkov.

Rezerva na zamestnanecké požitky

K 31.12.2016 skupina zaúčtovala rezervu na zamestnanecké požitky vo výške 1 020 tis. EUR (k 31.12.2015: 920 tis. EUR) na krytie odhadovaného záväzku týkajúceho sa budúceho odchodného do dôchodku a odmeny pri dosiahnutí pracovného jubilea.

Podľa ustanovení Zákonníka práce a Kolektívnej zmluve je skupina povinná zaplatiť svojim zamestnancom pri prvom skončení pracovného pomeru po vzniku nároku na starobný dôchodok (vrátane predčasného starobného dôchodku) alebo invalidný dôchodok na základe žiadosti zamestnanca podanej pred skončením pracovného pomeru alebo do 10 dní po jeho skončení jednorazové odchodné, ktoré predstavuje násobok ich priemerného mesačného zárobku až do výšky 3 priemerných mesačných zárobkov, a to v závislosti od počtu odpracovaných rokov. Minimálna požiadavka ustanovená v Zákonníku práce, požadujúca vyplatenie jedného priemerného mesačného zárobku pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku, je už v týchto čiastkach zahrnutá. Okrem rezervy na odchodné skupina tvorí rezervu na výplatu odmien pri pracovných jubileách, v závislosti od počtu odpracovaných rokov.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

18. Rezervy (pokračovanie)

Výška rezervy sa stanovila použitím prírastkovej poistno-matematickej metódy na základe finančných a matematicko-poistných veličín a predpokladov, ktoré sú odrazom oficiálnych štatistických údajov a sú v súlade s predpokladmi podnikateľovho plánu skupiny.

Vývoj súčasnej hodnoty záväzku z programov so stanovenými požitkami

| | Rok končiaci 31.12.2016 v tis. EUR | Rok končiaci 31.12.2015 v tis. EUR |
|--|--|--|
| Stav na začiatku obdobia | 920 | 820 |
| Náklady súčasnej služby | 79 | 75 |
| Úrokové náklady | 20 | 19 |
| Rezerva použitá počas obdobia | (59) | (64) |
| Poistno-matematické (zisky) a straty vyplývajúce z praxe | 14 | 31 |
| Poistno-matematické (zisky) a straty vyplývajúce z demografických predpokladov | (14) | - |
| Poistno-matematické (zisky) a straty vyplývajúce z finančných predpokladov | 33 | - |
| Iné poistno-matematické (zisky) a straty | 27 | 39 |
| Konečný stav | 1 020 | 920 |

Hlavné použité poistno-matematické predpoklady:

| | |
|-------------------------------------|---|
| Diskontná sadzba | 1,4% |
| Inflácia | 2,0% |
| Budúci nárast miezd | 3,0% na roky 2017-2018, 2% od roku 2019 |
| Fluktuácia (zotrvanie v zamestnaní) | od 3,3% do 20% v závislosti od veku |

19. Finančné deriváty

| | 31.12.2016 | | 31.12.2015 | |
|-----------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| | Aktíva v tis. EUR | Záväzky v tis. EUR | Aktíva v tis. EUR | Záväzky v tis. EUR |
| Menové forwardy | 102 | 265 | - | - |
| Komoditné swapy | - | - | 15 | 1 287 |
| | 102 | 265 | 15 | 1 287 |
| Z toho: | | | | |
| Dlhodobé | 21 | 64 | 1 | 361 |
| Krátkodobé | 81 | 201 | 14 | 926 |
| | 102 | 265 | 15 | 1 287 |

Menové deriváty

Spoločnosť používa menové deriváty na zabezpečenie významných budúcich peňažných tokov, ktoré sú denominované v iných menách ako euro.

Cieľom týchto dohôd je riadenie významných kurzových rizík v roku 2017 a 2018.

19. Finančné deriváty (pokračovanie)

Reálna hodnota menových derivátov k 31.12.2016 sa odhaduje na záväzok 163 tis. EUR (31.12.2015: 0). Táto suma vychádza z aktuálnych forwardových kurzov pre forwardy s podobnou splatnosťou a zahŕňa aktíva v hodnote 102 tis. EUR (31.12.2015: 0) a záväzky v hodnote 265 tis. EUR (31.12.2015: 0).

Precenenie menových derivátov je vykázané v ostatnom komplexnom výsledku v sume 165 tis. EUR (upravené o odložený daňový výnos v hodnote 34 tis. EUR, 2015: 0).

Komoditné deriváty

Spoločnosť používa komoditné deriváty na zabezpečenie významných budúcich peňažných tokov, a to nákupov určitých surovín, ktorých cena závisí od ceny kovov na medzinárodných trhoch (hlavne ceny medi a hliníka).

Cieľom týchto dohôd je riadenie významných cenových rizík najmä v roku 2017 a 2018.

Precenenie komoditných derivátov je vykázané v ostatnom komplexnom výsledku v sume 588 tis. EUR (upravené o odložený daňový náklad v hodnote 123 tis. EUR, 2015: 1,072 tis. EUR upravené o odložený daňový výnos v hodnote 236 tis. EUR).

20. Odložená daň

V nasledujúcom prehľade sa uvádzajú najvýznamnejšie odložené daňové záväzky a pohľadávky spoločnosti a ich pohyby počas bežného a predchádzajúceho účtovného obdobia.

| | Rozdiel daňových a účtovných odpisov v tis. EUR | Záväzky odpočítateľné pri zaplatení v tis. EUR | Neumorená daňová strata v tis. EUR | Finančné deriváty v tis. EUR | Ostatné v tis. EUR | Celkom v tis. EUR |
|--|--|---|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|----------------------|
| K 1. januáru 2015 | 9 821 | 1 980 | 2 891 | 40 | 518 | 15 250 |
| Zaúčtované do výsledku hospodárenia (pozn.8) | 2 163 | 886 | (2 409) | - | (49) | 590 |
| Zaúčtované do ostatného komplexného výsledku | - | - | - | 236 | - | 236 |
| K 1. januáru 2016 | 11 984 | 2 866 | 482 | 276 | 469 | 16 076 |
| Zaúčtované do výsledku hospodárenia (pozn.8) | (711) | (90) | 505 | - | (260) | (555) |
| Zaúčtované do ostatného komplexného výsledku | - | - | - | (365) | - | (365) |
| K 31. decembru 2016 | 11 273 | 2 776 | 987 | (89) | 209 | 15 156 |

20. Odložená daň (pokračovanie)

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

Skupina sa rozhodla neúčtovať o odloženej daňovej pohľadávke voči neumoreným daňovým stratám, ktorých možnosť uplatnenia vyprší v rokoch 2017 a 2018 a u ktorých skupina predpokladá, že zostanú nevyužité. Skupina zároveň predpokladá, že v budúcnosti bude dosahovať dostatočné zdaniteľné zisky tak, aby mohla využiť všetky dočasné odpočítateľné rozdiely, ku ktorým bola účtovaná odložená daňová pohľadávka.

21. Podmienené záväzkySúdne spory

Skupina má podmienený záväzok z titulu súdneho sporu s dodávateľom ČEZ Slovensko s. r. o. o úhradu 306 tis. EUR. V tejto súvislosti nebola tvorená žiadna rezerva, keďže manažment verí, že súdny spor bude rozhodnutý v prospech skupiny.

Bankové záruky

K 31.12.2016 má skupina dohodnuté bankové záruky v sume 120 tis. EUR (31.12.2015: 240 tis. EUR), ako zábezpeku na colné záväzky. K 31.12.2016 suma 597 tis. EUR predstavovala zábezpeku vo forme bankovej záruky na prenájom skladovacích priestorov a činnosť skladu (k 31.12.2015: 626 tis. EUR).

Daňové podmienené záväzky

Keďže viaceré oblasti slovenského daňového práva neboli zatiaľ dostatočne overené v praxi, nie je úplne jasné, ako ich budú uplatňovať daňové orgány. Miera tejto neistoty sa nedá kvantifikovať a zníži sa až potom, keď budú existovať právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

22. Záväzné vzťahy

| | 31.12.2016 v tis. EUR | 31.12.2015 v tis. EUR |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Zazmluvnené záväzky z obstarania pozemkov, budov a zariadení | 1 405 | 397 |

Zazmluvnené záväzky k 31. decembru 2016 sa vzťahujú na objednávky na investície do dlhodobého hmotného majetku (stroje, nástroje) na projekt EVO (nová výrobná rada zvrchu plnených pračiek).

23. Dohody o operatívnom prenájme

| | 31.12.2016 v tis. EUR | 31.12.2015 v tis. EUR |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Minimálne lízingové splátky z operatívneho prenájmu zúčtované do nákladov bežného roka | 987 | 978 |

23. Dohody o operatívnom prenájme (pokračovanie)

K súvahovému dňu má skupina nevyrovnané záväzky z nevyhovujúcich operatívnych prenájmov za administratívne priestory, automobily a techniku s týmito lehotami splatnosti:

| | <u>31.12.2016</u> v tis. EUR | <u>31.12.2015</u> v tis. EUR |
|------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Do 1 roka | 869 | 1 391 |
| V 2. – 5. roku vrátane | <u>693</u> | <u>1 236</u> |
| | <u>1 562</u> | <u>2 627</u> |

24. Transakcie so spriaznenými osobami**Obchodné transakcie**

V priebehu roka skupina realizovala obchodné transakcie s viacerými spoločnosťami, v rámci skupiny Whirlpool Corporation. Tieto transakcie a príslušné zostatky k 31. decembru sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách:

| | <u>Rok končiaci</u> <u>31.12.2016</u> v tis. EUR | <u>Rok končiaci</u> <u>31.12.2015</u> v tis. EUR |
|---|--|--|
| Predaj výrobkov, tovaru a náhradných dielov | 337 858 | 338 377 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 6 701 | 3 309 |
| Nákup tovaru, surovín a náhradných dielov | 42 729 | 41 862 |
| | <u>31.12.2016</u> v tis. EUR | <u>31.12.2015</u> v tis. EUR |
| Pohľadávky z obchodného styku | 34 407 | 32 057 |
| Záväzky z obchodného styku | 7 966 | 7 059 |
| Ostatné záväzky | 9 686 | 10 554 |

Pohľadávky nie sú zaručené žiadnym majetkom a uhradia sa v hotovosti, resp. sa skompenzujú so záväzkami. V rokoch 2016 a 2015 skupina neúčtovala o opravnej položke k pohľadávkam voči spriazneným stranám.

Skupina zaúčtovala na základe Zmluvy o výskumných a vývojových činnostiach s Whirlpool Corporation ostatné prevádzkové výnosy vo výške 4 928 tis. EUR (2015: 2 746 tis. EUR) za uskutočnené výskumné aktivity v oblasti vývoja nových výrobkov. Pohľadávka za tieto aktivity v hodnote 860 tis. EUR, zahrnutá v pohľadávkach z obchodného styku, zostala neuhradená k 31.12.2016 (31.12.2015: 669 tis. EUR). Skupina taktiež zaúčtovala výnosy z poskytnutých služieb nákupného oddelenia vo výške 495 tis. EUR (2015: 569 tis. EUR).

24. Transakcie so spriaznenými osobami (pokračovanie)

Ostatné transakcie so spriaznenými osobami

Okrem uvedených transakcií skupina platí hlavnej materskej spoločnosti a niektorým iným spoločnostiam v skupine Whirlpool licenčné a technické poplatky ako aj poplatky za administratívne a finančné služby nasledovne:

Skupina zaúčtovala na základe Licenčnej zmluvy o technológiách s Whirlpool Corporation licenčný poplatok 4 193 tis. EUR (2015: 4 016 tis. EUR) za poskytnuté technologické informácie a know-how na výrobu a predaj licenčných výrobkov. Záväzok z týchto poplatkov, 6 267 tis. EUR zostal neuhradený k 31.12.2016, z toho záväzok vo výške 5 704 tis. EUR sa týkal poplatkov z rokov 1999-2003 (31.12.2015: 6 739 tis. EUR, z toho záväzok vo výške 5 704 tis. EUR sa týkal poplatkov z rokov 1999-2003).

Skupina Whirlpool Corporation poskytla na základe Licenčnej zmluvy o obchodnej značke „WHIRLPOOL“ spoločnosti právo na jej používanie v súvislosti s licenčnými výrobkami vyrábanými a balenými skupinou a pri reklame, predaji, distribúcii a poskytovaní servisu na licenčné výrobky. Na základe tejto zmluvy vznikol spoločnosti náklad vo výške 2 752 tis. EUR (2015: 2 736 tis. EUR). Z celkovej hodnoty licenčných poplatkov zostalo neuhradených k 31.12.2016 2 752 tis. EUR (31.12.2015: 0 tis. eur).

Skupina zaúčtovala na základe licenčnej zmluvy o obchodnej značke „BAUKNECHT“ spoločnosti Bauknecht Marken GmbH Schorndorf na základe licenčnej zmluvy o obchodnej značke „BAUKNECHT“ licenčný poplatok 487 tis. EUR (2015: 369 tis. EUR) za udelené právo na ich používanie. Poplatky v hodnote 140 tis. EUR neboli uhradené k 31.12.2016 (k 31.12.2015: 115 tis. EUR).

Skupina zaúčtovala na základe licenčnej zmluvy o obchodnej značke „INDESIT“ spoločnosti Indesit Company S.p.A., Fabriano na základe licenčnej zmluvy o obchodnej značke „INDESIT“ licenčný poplatok 264 tis. EUR (2015: 0 tis. EUR) za udelené právo na ich používanie. Poplatky v hodnote 264 tis. EUR neboli uhradené k 31.12.2016 (k 31.12.2015: 0 tis. EUR).

Skupina Whirlpool EMEA S.p.a Taliansko poskytla skupine určité administratívne a finančné služby (tzv. náklady na služby v skupine), za ktoré sa zaúčtoval poplatok 6 995 tis. EUR (2015: 10 618 tis. EUR) na základe primeraného rozdelenia nákladov, ktoré vznikli príslušným administratívnym a finančným oddeleniam. Suma 263 tis. EUR zostala neuhradená k 31.12.2016 (31.12.2015: 2 754 tis. EUR).

Skupina nečerpala k 31.12.2016 pôžičky od spriaznených strán (31.12.2015: 0 tis. EUR). Úrokový náklad z pôžičiek od spriaznených strán čerpaných počas bežného účtovného obdobia bol 59 tis. EUR (2015: 47 tis. EUR).

K 31.12.2016 skupina poskytla krátkodobé pôžičky spoločnostiam v skupine Whirlpool v amortizovanej hodnote 19 361 tis. EUR (31.12.2015: 9 780 tis. EUR). Úrokový výnos z poskytnutých pôžičiek spriazneným stranám bol 45 tis. EUR (2015: 0 tis. EUR).

Poskytnuté a prijaté pôžičky od spriaznených strán nie sú zaručené žiadnym majetkom.

Príjmy členov štatutárnych orgánov spoločnosti

Peňažné a nepeňažné príjmy štatutárnych orgánov spoločnosti za rok 2016 predstavovali hodnotu 239 tis. EUR (2015: 96 tis. EUR).

25. Faktory a riadenie finančného rizika

Skupina je vystavená pri svojej činnosti nasledovným finančným rizikám:

- úverové riziko
- riziko likvidity
- trhové riziko, ktoré zahŕňa najmä cenové a úrokové riziko.

Riadením týchto rizík sa zaoberá vedenie spoločnosti, ktoré v spolupráci s oddelením Treasury Whirlpool Corporation identifikuje a vyhodnocuje finančné riziká. Skupina používa finančné deriváty na zabezpečenie rizík a minimalizáciu ich dopadov. Používanie finančných derivátov sa riadi zásadami skupiny Whirlpool. Skupina neobchoduje s finančnými derivátmi a ani ich nepoužíva na špekulatívne účely.

Úverové riziko

Úverové riziko skupiny sa týka najmä pohľadávok z obchodného styku. Sumy vykázané v súvahe sú znížené o opravné položky na nevymožiteľné pohľadávky. Strata zo zníženia hodnoty sa zaúčtuje v prípade zistenia straty, ktorá na základe skúseností naznačuje zníženie návratnosti pohľadávok.

Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným stranám v skupine Whirlpool predstavujú 77% (2015: 81%) z celkových pohľadávok. Skupina nepovažuje úverové riziko pri týchto pohľadávkach za významné. V zostatku pohľadávok voči spriazneným stranám sú pohľadávky s účtovnou hodnotou 8 695 tis. EUR (31.12.2015: 2 995 tis. EUR), ktoré sú k dátumu súvahy po lehote splatnosti a na ktoré skupina nevytvorila opravné položky nakoľko nedošlo k zmene úverovej bonity a príslušné sumy sa stále považujú za vymožiteľné.

K 31.12.2016 a k 31.12.2015 skupina netvorila opravnú položku k pohľadávkam voči spriazneným stranám.

Veková štruktúra pohľadávok voči spriazneným stranám po splatnosti bez znehodnotenia:

| | <u>31.12.2016</u> v tis. EUR | <u>31.12.2015</u> v tis. EUR |
|-------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Do 30 dní | 6 373 | 962 |
| 31-90 dní | 1 499 | 940 |
| 91-180 dní | 191 | 346 |
| 181-360 dní | 632 | 747 |
| Nad 360 dní | - | - |
| Celkom | <u>8 695</u> | <u>2 995</u> |

Pri pohľadávkach z obchodného styku voči tretím stranám skupina predáva svoje výrobky rôznym odberateľom, z ktorých žiadny, či už jednotlivcovo alebo spoločne, z hľadiska objemu a solventnosti, nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok. Skupina má vypracované také operatívne postupy, ktoré zabezpečujú, aby sa výrobky predávali zákazníkom s dobrou úverovou históriou a aby sa nepresiahol prijateľný limit úverovej angažovanosti.

Od októbra 2007 do 31. decembra 2015 boli pohľadávky z obchodného styku voči tretím stranám zabezpečené formou poistenia pohľadávok do výšky poistného úverového limitu v sume 1 048 tis. EUR. K 31. decembru 2016 mala skupina poistené pohľadávky voči tretím stranám do výšky 9 740 tis. EUR.

Opravné položky na pohľadávky voči tretím stranám sa tvoria na základe odhadu nevymožiteľnej sumy podľa predchádzajúcich skúseností s nesplácaním pohľadávok.

25. Faktory a riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Veková štruktúra znehodnotených pohľadávok voči tretím stranám:

| | Nominálna hodnota 31.12.2016 v tis. EUR | Opravná položka 31.12.2016 v tis. EUR | Účtovná hodnota 31.12.2016 v tis. EUR |
|---------------|---|---|---|
| Do 30 dní | 350 | 4 | 346 |
| 31-90 dní | 142 | 13 | 129 |
| 91-180 dní | 188 | 21 | 167 |
| 181-360 dní | 418 | 219 | 199 |
| Nad 360 dní | 1 960 | 1 960 | - |
| Celkom | 3 058 | 2 217 | 841 |
| | Nominálna hodnota 31.12.2015 v tis. EUR | Opravná položka 31.12.2015 v tis. EUR | Účtovná hodnota 31.12.2015 v tis. EUR |
| Do 30 dní | 6 663 | 11 | 6 652 |
| 31-90 dní | 393 | 35 | 358 |
| 91-180 dní | 403 | 30 | 373 |
| 181-360 dní | 147 | 84 | 63 |
| Nad 360 dní | 1 884 | 1 884 | - |
| Celkom | 9 490 | 2 044 | 7 446 |

Riziko likvidity

Politikou skupiny je mať dostatočné peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty alebo mať možnosť financovania prostredníctvom primeraného počtu úverových liniek, aby mohla pokryť riziko likvidity v súlade so svojou finančnou stratégiou.

K 31.12.2016 mala skupina k dispozícii bankové kontokorentné úverové linky v hodnote 20 580 tis. EUR. Skupina predpokladá, že na plnenie svojich záväzkov použije peňažné toky z prevádzkovej činnosti príp. prostriedky z kontokorentného úveru.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zostávajúce zmluvné doby splatnosti k dátumu súvahy pre ne-derivátové finančné záväzky skupiny. Údaje uvedené v tabuľke predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky so zohľadnením najskorších možných termínov a zahŕňajú peňažné toky z úrokov a istiny:

25. Faktory a riadenie finančného rizika (pokračovanie)

| | Do 1 mesiaca v tis. EUR | 1-3 mesiace v tis. EUR | Od 3 mes. do 1 roka v tis. EUR | Celkom v tis. EUR |
|------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------------------|----------------------|
| 2016 | | | | |
| Obchodné a iné záväzky | 26 299 | 21 870 | 100 676 | 148 845 |
| | 26 299 | 21 870 | 100 676 | 148 845 |
| | | | | |
| | Do 1 mesiaca v tis. EUR | 1-3 mesiace v tis. EUR | Od 3 mes. do 1 roka v tis. EUR | Celkom v tis. EUR |
| 2015 | | | | |
| Obchodné a iné záväzky | 39 581 | 63 197 | 44 094 | 146 872 |
| | 39 581 | 63 197 | 44 094 | 146 872 |

Komoditné riziko

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

Vedenie skupiny Whirlpool vypracovalo postupy riadenia komoditného rizika, platné pre všetky spoločnosti v skupine Whirlpool. Jednotlivé spoločnosti musia zaistiť komoditné riziko. Na riadenie komoditného rizika z budúcich obchodných transakcií používajú podniky v skupine forwardové a swapové zmluvy, uzatvárané oddelením Treasury Whirlpool Corporation.

Zásadou skupiny pri riadení rizika je zaistiť 50% – 80% očakávaných peňažných tokov (najmä nákup zásob pri ktorých cena suroviny sa odvíja od trhovej ceny komodít) počas nasledujúcich 12 mesiacov. Derivátové komoditné kontrakty k dátumu súvahy sú uvedené v poznámke 19.

Úrokové riziko

Kedže skupina nemá významné úročené aktíva, zisky a peňažné toky z prevádzkovej činnosti nie sú podstatne ovplyvnené zmenami trhových úrokových sadzieb.

Skupina je vystavená riziku úrokovej sadzby v dôsledku krátkodobých úverov a pôžičiek, ktoré sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou a vystavujú skupina riziku variability peňažných tokov. Avšak vzhľadom na výšku čerpaných úverov a pôžičiek v priebehu roka, úrokové riziko nie je významné.

Reálna hodnota finančných nástrojov

Finančné nástroje v súvahe tvoria pohľadávky z obchodného styku, ostatné krátkodobé aktíva, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, krátkodobé úvery a pôžičky, záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky. Odhadované reálne hodnoty týchto nástrojov sa približujú k ich účtovnej hodnote.

Reálne hodnoty finančných derivátov sa oceňujú na základe aktuálnych forwardových kurzov pre forwardy s podobnou splatnosťou.

25. Faktory a riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Riadenie kapitálového rizika

Cieľom skupiny pri riadení kapitálového rizika je zabezpečiť schopnosť skupiny pokračovať vo svojich činnostiach a udržať primeranú štruktúru kapitálu pri znížení nákladov.

26. Udalosti po súvahovom dni

Po 31.12.2016 nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v konsolidovanej účtovnej závierke.

