
ZKW Slovakia s.r.o.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2017

zostavená podľa
Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
(IFRS) v znení prijatom Európskou úniou (EÚ)

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2017	6
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2017	7
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2017	8
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2017	9
Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2017	10 – 56



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Spoločníkovi a konateľovi spoločnosti ZKW Slovakia s.r.o.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti ZKW Slovakia s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2017, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

S osobami poverenými správou a riadením 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.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

16. apríl 2018
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2017

v tisícoch eur

	Poznámka	31. december 2017	31. december 2016	1. január 2016
Majetok				
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	7	93 415	98 245	90 406
Nehmotný majetok	8	450	178	254
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	12	14 060	5 611	6 889
Ostatný majetok	13	11 720	1 869	2 533
Odložená daňová pohľadávka	10	5 073	2 496	3 785
Neobežný majetok celkom		124 718	108 399	103 867
Zásoby	11	25 862	29 006	20 100
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	12	52 098	49 521	42 520
Ostatný majetok	13	7 117	5 199	11 285
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	14	6 292	3 123	2 905
Daň z príjmov splatná		0	464	0
Obežný majetok celkom		91 369	87 313	76 810
Majetok celkom		216 087	195 712	180 677
Vlastné imanie				
Základné imanie	20	4 850	4 850	4 850
Zákonný rezervný fond	20	485	485	485
Nerozdelený zisk	20	94 616	67 244	62 581
Vlastné imanie celkom		99 951	72 579	67 916
Závazky				
Zamestnanecké požitky	15	166	489	489
Ostatné záväzky	19	4 563	0	0
Dlhodobé záväzky celkom		4 729	489	489
Úvery a pôžičky	16	24 680	62 043	31 251
Rezervy	17	5 501	3 618	4 151
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	18	68 318	50 840	61 503
Záväzky voči spriazneným osobám - dividendy		0	0	6 400
Ostatné záväzky	19	8 592	6 143	8 925
Daň z príjmov splatná		4 316	0	42
Krátkodobé záväzky celkom		111 407	122 644	112 272
Záväzky celkom		116 136	123 133	112 761
Vlastné imanie a záväzky celkom		216 087	195 712	180 677

Poznámky na stranách 10 až 56 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2017

v tisícoch eur

Za rok končiaci sa 31. decembra	Poznámka	2017	2016
Tržby z predaja vlastných výrobkov	21	328 995	309 508
Výnosy zo zákazkovej výroby	21	25 062	41 456
Tržby z predaja materiálu	21	7 616	6 094
Tržby z predaja služieb	21	876	1 080
Tržby z predaja tovaru	21	104	516
Tržby		362 653	358 654
Ostatné výnosy	22	856	1 233
Spotreba materiálu		-198 138	-195 354
Zmena stavu zásob		-2 086	2 792
Náklady na predaný materiál		-6 767	-5 202
Spotreba energií		-4 324	-4 136
Náklady na predaný tovar		-91	-246
Osobné náklady	23	-48 359	-41 902
Odpisy	7, 8	-14 281	-12 578
Nakupované náklady na vývoj	12	-19 536	-36 030
Služby	24	-35 200	-44 772
Ostatné náklady	25	-1 112	-4 849
Zisk z prevádzkovej činnosti		33 615	17 610
Finančné výnosy	26	1	71
Finančné náklady	26	-1 027	-820
Finančné náklady, netto		-1 026	-749
Zisk pred zdanením		32 589	16 861
Daň z príjmov	27	-2 217	-2 198
Zisk za obdobie		30 372	14 663
Ostatné súčasti komplexného výsledku		0	0
Komplexný výsledok za obdobie celkom		30 372	14 663

Poznámky na stranách 10 až 56 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2017

v tisícoch eur

	Poznámka	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	20	4 850	485	62 581	67 916
Zisk za účtovné obdobie		0	0	14 663	14 663
Dividendy		0	0	-10 000	-10 000
Stav k 31. decembru 2016	20	4 850	485	67 244	72 579
Zisk za účtovné obdobie		0	0	30 372	30 372
Dividendy		0	0	-3 000	-3 000
Stav k 31. decembru 2017	20	4 850	485	94 616	99 951

Poznámky na stranách 10 až 56 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2017

v tisícoch eur

Za rok končiaci sa 31. decembra	Pozn.	2017	2016
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Čistý zisk za účtovné obdobie		30 372	14 663
Úpravy o:			
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	7,8	14 281	12 578
Strata / (zisk) z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení	22	51	-2
Odpis pohľadávok	25	714	41
Tvorba a rozpustenie opravnej položky k pohľadávkam	25	345	2 116
Zmena stavu rezerv	17	1 883	-533
Rezerva na zamestnanecké požitky	15,23	-323	0
Inventúrne rozdiely na zásobách	25	-362	509
Zníženie hodnoty zásob	11	359	-808
Nákladové úroky	26	873	783
Výnosové úroky	26	-1	-1
Daň z príjmov	27	2 217	2 198
Zisk / (strata) z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		50 409	31 544
Prírastok pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok, ostatného majetku	12,13	-23 854	-1 130
(Prírastok) / úbytok zásob	11	4 542	-8 607
Prírastok / (úbytok) záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov, ostatných záväzkov	18,19	24 490	-13 445
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		55 587	8 362
Zaplatená daň z príjmov	27	-14	-1 415
Zaplatené úroky	26	-934	-680
Prijaté úroky	26	1	1
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		54 640	6 268
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení	7,8	-11 396	-20 349
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		227	10
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-11 169	-20 339
Peňažné toky z finančnej činnosti			
(Splátky) / príjmy úverov od spriaznených osôb	16,32	-37 302	30 689
Vyplatené dividendy		-3 000	-16 400
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-40 302	14 289
Čistý prírastok peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov		3 169	218
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku účtovného obdobia	14	3 123	2 905
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci účtovného obdobia	14	6 292	3 123

Poznámky na stranách 10 až 56 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

Vykazujúca spoločnosť

ZKW Slovakia s.r.o. (ďalej ako „Spoločnosť“) je spoločnosť založená na Slovensku.

Sídlo Spoločnosti je:

Bedziarska cesta 679/375
956 31 Krušovce
Slovensko

Spoločnosť bola založená 21. júna 2006 a do obchodného registra bola zapísaná 27. júla 2006 (Obchodný register Okresného súdu Nitra, oddiel Sro, vložka 18427/N).

Identifikačné číslo organizácie (IČO) je 36657913 a daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2022231783.

Hlavné činnosti Spoločnosti

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti sú:

- nákup tovaru v rozsahu voľnej živnosti za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti,
- výroba elektrických zariadení,
- výroba osvetľovacej techniky,
- výroba zariadení pre výrobu osvetľovacej techniky,
- výskum a vývoj v oblasti prírodných a technických vied,
- projektovanie a montáž elektrických zariadení.

Počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v období končiacom 31. decembra 2017 bol 2 368 (v období končiacom 31. decembra 2016: 2 238 zamestnancov).

Počet zamestnancov Spoločnosti k 31. decembru 2017 bol 2 594, z toho 5 vedúcich zamestnancov (k 31. decembru 2016: 2 318 zamestnancov, z toho 7 vedúcich zamestnancov, k 1. januáru 2016: 1 656 zamestnancov, z toho 7 vedúcich zamestnancov).

Údaje o neobmedzenom ručení

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

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa IFRS v znení prijatom Európskou Úniou (IFRS/EU) v súlade s § 17 ods. 6 a § 17a ods. 2 zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017.

Dátum schválenia účtovnej závierky na zverejnenie

Táto účtovná závierka bola zostavená k 31. decembru 2017 a za obdobie končiace k tomuto dátumu a bola schválená na vydanie štatutárnym orgánom Spoločnosti 16. apríla 2018.

Spoločníci Spoločnosti môžu meniť túto účtovnú závierku do jej schválenia spoločníkmi.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2016, t.j. za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením dňa 1. júna 2017.

Informácie o orgánoch Spoločnosti

Konateľ Ing. Franz Nigitz

Prokuristi Ing. Adriana Blašková (od 28. septembra 2017)
Ing. Stefan Schulte (od 1. februára 2017)
Ing. Iveta Mikušková (do 22. marca 2017)

Štruktúra spoločníkov

Do 11. augusta 2016 bola materskou spoločnosťou ZIZALA Lichtsysteme GmbH. Od 12. augusta 2016 je materskou spoločnosťou ZKW Group GmbH.

Štruktúra spoločníkov je nasledovná:

	31. december 2017 (V tisícoch EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)	31. december 2016 (V tisícoch EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)	1. január 2016 (V tisícoch EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)
ZKW Group GmbH	4 850	100	4 850	100	-	-
Zizala Lichtsysteme GmbH	-	-	-	-	4 850	100
Spolu	4 850	100	4 850	100	4 850	100

Informácie o materskej spoločnosti, ktorá zostavuje účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku

Spoločnosť sa zahrňuje do konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti ZKW Group GmbH, Rottenhauser Straße 8, A-3250 Wieselburg an der Erlauf, Rakúsko. Spoločnosť, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku celej skupiny, je ZKW Holding GmbH, Rottenhauser Straße 8, A-3250 Wieselburg an der Erlauf, Rakúsko. Konsolidované účtovné závierky je možné dostať priamo v sídle uvedených spoločností.

2. Vyhlásenie o súlade

Táto účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (IFRS/EÚ). Toto je prvá účtovná závierka Spoločnosti zostavená podľa IFRS/EÚ a bol v nej použitý štandard IFRS 1 *Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva*.

Spoločnosť prekročila veľkostné kritériá stanovené zákonom o účtovníctve a od účtovného obdobia končiaceho sa 31. decembrom 2017 má povinnosť zostavovať účtovnú závierku podľa IFRS/EU.

Vysvetlenie, ako prechod na IFRS/EÚ ovplyvnil finančnú situáciu, finančnú výkonnosť a peňažné toky Spoločnosti, je uvedené v poznámke 35.

3. Východiská pre zostavenie

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (going concern).

Krátkodobé záväzky k 31. decembru 2017 presahujú obežný majetok Spoločnosti o 20 038 tisíc EUR (k 31. decembru 2016 o 35 331 tisíc EUR, k 1. januáru 2016 o 35 462 tisíc EUR). Krátkodobé záväzky obsahujú úver od spoločnosti v skupine v sume 24 680 tisíc EUR (k 31. decembru 2016 62 043 tisíc EUR, k 1. januáru 2016 31 251 tisíc EUR), ktorý je splatný na požiadanie. Manažment Spoločnosti neočakáva, že úver bude splatný v blízkej budúcnosti a predpokladá, že bude Spoločnosti naďalej k dispozícii.

Spoločnosť vykazuje k 31. decembru 2017 kladné vlastné imanie vo výške 99 951 tisíc EUR. Keďže krátkodobé záväzky obsahujú úver od spoločnosti v skupine, kde manažment Spoločnosti neočakáva, že bude splatný v blízkej budúcnosti, manažment je presvedčený, že Spoločnosť bude mať dostatok finančných zdrojov na pokrytie svojich krátkodobých záväzkov. Na základe toho je účtovná závierka Spoločnosti zostavená za predpokladu, že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (going concern).

Základy pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená na základe zásady historických obstarávacích cien.

Funkčná a prezentačná mena

Funkčnou menou Spoločnosti je euro. Účtovná závierka je prezentovaná v mene euro a všetky finančné informácie prezentované v mene euro sú zaokrúhlené na tisíce, ak nie je uvedené inak.

Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS/EU vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti urobilo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných postupov a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, považovaných za primerané okolnostiam, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejmé z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú neustále prehodnocované. Korekcie účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný, ak korekcia ovplyvňuje iba toto obdobie alebo v období korekcie a v budúcich obdobiach, ak korekcia ovplyvňuje toto aj budúce obdobie.

Informácie o významných oblastiach neistoty v odhadoch a kritických úsudkoch pri uplatňovaní účtovných zásad, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na vykazovanie v účtovnej závierke, sú opísané v nasledujúcich poznámkach:

- Významné účtovné zásady: b) iii. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – odpisovanie: určenie doby odpisovania

Informácie o plne odpísaných nehnuteľnostiach, strojoch a zariadeniach, ktoré sa používajú, sú uvedené v bode 7) Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia.

4. Významné účtovné zásady

Účtovné metódy a účtovné zásady uvedené nižšie boli konzistentne aplikované vo všetkých obdobiach, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke a pri zostavovaní otváracieho výkazu finančnej pozície podľa IFRS/EÚ k 1. januáru 2016 za účelom prechodu na IFRS/EÚ.

a) Cudzía mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na funkčnú menu výmenným kurzom, platným v deň uskutočnenia transakcie. Peňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sú na konci účtovného obdobia prepočítané na eurá výmenným kurzom platným v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Nepeňažný majetok a záväzky, ktoré sú ocenené historickou cenou v cudzej mene, sú prepočítané výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Nepeňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotu, sa prepočítajú na euro výmenným kurzom vyhláseným v deň určenia reálnej hodnoty. Vzniknuté kurzové rozdiely z prepočtu cudzej meny sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

b) Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

i. Vykazovanie a oceňovanie

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú ocenené obstarávacou cenou zníženou o oprávky (pozri nižšie) a o kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod h). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady priamo priraditeľné k obstaraniu majetku. Obstarávacia cena majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňa materiálové náklady, priame mzdové náklady a všetky priamo priraditeľné náklady na uvedenie majetku do užívania, a v prípade, že je to relevantné, náklady na demontáž a vyradenie majetku a uvedenie miesta, v ktorom sa nachádza, do pôvodného stavu, a nákladov na úvery a pôžičky, ako je uvedené nižšie.

Náklady na úvery a pôžičky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku, sú súčasťou obstarávacej ceny tohto majetku.

Ak položky nehnuteľností, strojov a zariadení majú rôznu dobu použiteľnosti, potom sa o nich účtuje ako o samostatných položkách nehnuteľností, strojov a zariadení.

Zisk a strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení sa zistí porovnaním výnosov z vyradenia a účtovnej hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení a vykazuje sa netto ako zisk alebo strata.

ii. Následné náklady

Spoločnosť zahrnie do účtovnej hodnoty položky nehnuteľností, strojov a zariadení náklady na výmenu častí, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s príslušným nákladom budú plynúť do Spoločnosti a dajú sa spoľahlivo oceniť. Náklady na opravy alebo údržbu nehnuteľností, strojov a zariadení, ktoré vznikli v

súvislosti s obnovením alebo udržaním očakávaných ekonomických úžitkov z majetku, sa vykazujú ako náklady v tom období, v ktorom vznikli.

iii. Odpisy

Odpisy sa počítajú z odpisovateľnej hodnoty, ktorou je obstarávacía cena majetku po odpočítaní jeho reziduálnej hodnoty.

Odpisy sú vykázané vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehnuteľností, strojov a zariadení. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca, v ktorom bol majetok uvedený do užívania. Pozemky a obstarávaný dlhodobý majetok sa neodpisujú.

Odhadované doby použiteľnosti, metódy odpisovania a odpisové sadzby sú stanovené pre jednotlivé skupiny nehnuteľností, strojov a zariadení a sú nasledovné:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Budovy a stavby	3 - 40	33,3% - 2,5%	Lineárna
Stroje, prístroje a zariadenia	3 - 25	33,3% - 4%	Lineárna
Dopravné prostriedky	4	25%	Lineárna
Kancelársky nábytok	3 - 10	33,3% - 10%	Lineárna

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a reziduálne hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobia sa potrebné úpravy.

iv. Posúdenie zníženia hodnoty

Faktory, ktoré sú považované za dôležité pri posudzovaní zníženia hodnoty majetku, sú:

- technologický pokrok,
- významne nedostatočné prevádzkové výsledky v porovnaní s historickými alebo plánovanými prevádzkovými výsledkami,
- významné zmeny v spôsobe použitia majetku Spoločnosti alebo celkovej zmeny stratégie Spoločnosti,
- zastaranosť produktov.

Ak Spoločnosť zistí, že na základe existencie jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho návratnú hodnotu, určí zníženie hodnoty majetku na základe odhadov projektovaných čistých diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z daného majetku, vrátane jeho prípadného predaja. Pre viac informácií pozri bod h) Zníženie hodnoty.

c) Nehmotný majetok

i. Vykazovanie a oceňovanie

Nehmotný majetok obstaraný Spoločnosťou má určitú dobu použiteľnosti a oceňuje sa obstarávacou cenou zníženou o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod h) Zníženie hodnoty).

ii. Následné náklady

Následné náklady sa aktivujú len vtedy, ak zvýšia budúce ekonomické úžitky obsiahnuté v položke nehmotného majetku, ktorého sa týkajú. Všetky ostatné náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v tom období, v ktorom vznikli.

iii. Odpisy

Odpisy sa počítajú z obstarávacej ceny majetku zníženej o jeho reziduálnu hodnotu.

Odpisy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehmotného majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca, v ktorom bol nehmotný majetok uvedený do užívania.

Odhadované doby použiteľnosti, metódy odpisovania a odpisové sadzby dlhodobého nehmotného majetku sú stanovené nasledovne:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Softvér	3	33,3 %	Lineárna

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a reziduálne hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobia sa potrebné úpravy.

iv. Posúdenie zníženia hodnoty

Posúdenie zníženia hodnoty nehmotného majetku je vykonané podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, ako je popísané v účtovnej zásade b) iv. vyššie.

d) Zákazková výroba

Prebiehajúce zákazky predstavujú hrubú sumu, ktorá sa očakáva od zákazníkov za prácu vykonanú do daného dátumu. Vykazuje sa ako vynaložené náklady plus doteraz vykázané zisky znížené o priebežnú fakturáciu a vykázané straty.

Vo výkaze finančnej pozície sa zákazková výroba, pre ktorú vzniknuté náklady plus vykázané zisky prevyšujú priebežnú fakturáciu a vykázané straty, sa vykazuje ako pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky. Zmluvy, ktorých priebežná fakturácia a vykázané straty prevyšujú vynaložené náklady plus vykázané zisky, sa vykazujú v rámci ostatných záväzkov. Prijaté zálohy od zákazníkov sú prezentované v rámci ostatných záväzkov. Prijaté zálohy od zákazníkov sú vykázané v rámci ostatných záväzkov.

e) Nájom**i. Najatý majetok (Spoločnosť ako nájomca)**

Nájom za podmienok, pri ktorých Spoločnosť prevezme všetky podstatné riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku, sa klasifikuje ako finančný. Pri prvotnom vykázaní sa najatý majetok oceňuje sumou, ktorá sa rovná reálnej hodnote alebo súčasnej hodnote minimálnych leasingových splátok, podľa toho, ktorá je nižšia. Po prvotnom vykázaní sa o majetku účtuje v súlade s účtovnými postupmi platnými pre tento majetok.

Iný druh nájmu sa klasifikuje ako operatívny nájom a najatý majetok sa nevykazuje vo výkaze finančnej pozície Spoločnosti.

ii. Platby nájomného

Platby na základe operatívneho nájmu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas dohodnutej doby trvania nájmu. Stimuly k nájmu sa vykazujú ako neoddeliteľná súčasť celkových nákladov na nájomné počas doby trvania nájmu.

Minimálne leasingové splátky sa pri finančnom leasingu rozdeľujú medzi finančné náklady a zníženie nesplateného záväzku. Finančné náklady sú alokované do každého obdobia počas doby trvania nájmu tak, aby bola zabezpečená konštantná úroková sadzba na zostávajúcu hodnotu záväzku.

f) Zásoby

Zásoby sa vykazujú buď v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny v bežnom obchodnom styku zníženej o predpokladané náklady na ich dokončenie a predpokladané náklady súvisiace s ich predajom.

Nakupované zásoby sú ocenené obstarávacími cenami použitím metódy váženého aritmetického priemeru. Obstarávacia cena obsahuje cenu obstarania a súvisiace náklady (prepravné, clo, provízie, atď.), ktoré vznikli v súvislosti s uvedením zásob do ich súčasného miesta a stavu. Zľavy a rabaty sú súčasťou ocenenia zásob.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahŕňa v závislosti od stupňa dokončenia týchto zásob. Správna réžia, odbytové náklady a úroky z úverov a pôžičiek nie sú súčasťou vlastných nákladov.

Zníženie hodnoty zásob na ich čistú realizačnú hodnotu a všetky straty zo zásob sa vykazujú ako náklad v tom účtovnom v období, v ktorom k zníženiu hodnoty alebo k strate došlo.

Spoločnosť účtuje o znížení hodnoty materiálov, polotovarov a hotových výrobkov vo výške 25% - 100% hodnoty zásob v závislosti od obrátkovosti. Zníženie hodnoty pri položkách, ktoré sú na sklade menej ako jeden rok a položkách, ktorých príjem alebo spotreba v priebehu roka je vyššia ako počiatočný zostatok, sa neúčtuje.

Pri znížení hodnoty polotovarov, hotových výrobkov a tovaru sa berie do úvahy čistú realizovateľnú hodnotu, čo je očakávaná predajná cena mínus očakávané náklady na dokončenie výroby. Ak je čistá realizovateľná hodnota nižšia ako účtovná hodnota, hodnota zásob sa zníži o rozdiel medzi čistou realizačnou hodnotou a účtovnou hodnotou.

g) Finančné nástroje

i. Nederivátový finančný majetok a finančné záväzky – vykazovanie a odúčtovanie

Spoločnosť prvotne účtuje úvery a pohľadávky ku dňu ich vzniku.

Úvery a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s fixnými alebo určenými dátumami splatnosti, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Vykazujú sa ako obežný majetok s výnimkou majetku, kde doba splatnosti je dlhšia ako 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Takýto majetok sa vykazuje ako neobežný.

Spoločnosť odúčtuje finančný majetok, keď uplynie zmluvné právo na peňažné toky plynúce z tohto majetku alebo prevedie práva získať zmluvné peňažné toky v transakcii, v ktorej však podstatné riziká a odmeny plynúce z vlastníctva finančného majetku sú prevedené, alebo nepostúpi ani nezachováva všetky podstatné riziká a odmeny plynúce z vlastníctva a neponechá si kontrolu nad prevedeným majetkom. Úrok v prípade odúčtovaného finančného majetku, ktorý je vytvorený alebo zachovaný Spoločnosťou, sa účtuje ako samostatný majetok alebo záväzok.

Nederivátové finančné záväzky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote zníženej o priraditeľné transakčné náklady.

Spoločnosť odúčtuje finančné záväzky, keď boli jej zmluvné záväzky vyrovnané alebo zrušené alebo premlčané.

ii. Nederivátový finančný majetok – klasifikácia a oceňovanie

Spoločnosť klasifikuje nederivátový finančný majetok do nasledujúcich kategórií: pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky a peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote, následne sa oceňujú vo výške amortizovaných nákladov použitím efektívnej úrokovej miery, upravené o straty zo znehodnotenia.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov obsahujú peňažné prostriedky. Kontokorentný úver, splatný na požiadanie, je neoddeliteľnou súčasťou cash managementu Spoločnosti. Vykazuje sa ako krátkodobá pôžička v krátkodobých záväzkoch vo výkaze finančnej pozície a ako zložka peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov vo výkaze peňažných tokov.

iii. Nederivátové finančné záväzky – klasifikácia a oceňovanie

Spoločnosť klasifikuje nederivátové finančné záväzky do kategórie ostatných finančných záväzkov.

Nederivátové finančné záväzky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote zníženej o priraditeľné transakčné náklady. Následne sa oceňujú vo výške amortizovaných nákladov.

Úročené úvery a pôžičky

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote zníženej o priraditeľné transakčné náklady. Po prvotnom vykázaní sa úročené pôžičky vykazujú vo výške amortizovaných nákladov, pričom rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia a obstarávacími nákladmi, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania úverového vzťahu metódou efektívnej úrokovej miery.

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote. Následne sa oceňujú vo výške amortizovaných nákladov.

h) Zníženie hodnoty

Finančný majetok

K zníženiu hodnoty finančného majetku dochádza vtedy, keď z objektívnych dôvodov vyplýva, že jedna alebo viaceré udalosti mali negatívny vplyv na predpokladané budúce peňažné toky plynúce z tohto majetku.

Strata zo zníženia hodnoty finančného majetku oceneného amortizovanými nákladmi sa vypočíta ako rozdiel medzi jeho účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou.

Individuálne významné položky finančného majetku sa testujú na zníženie hodnoty jednotlivo. Ostatné položky finančného majetku sa hodnotia spoločne v skupinách, ktoré majú podobné charakteristiky úverového rizika.

Opravné položky sú vytvorené k pohľadávkam z obchodného styku po lehote splatnosti viac ako 60 dní (25%), pohľadávkam po lehote splatnosti viac ako 90 dní (50%) a pohľadávkam po lehote splatnosti viac ako 180 dní (100%). Pohľadávky voči spriazneným osobám nie sú zahrnuté do výpočtu. Opravné položky sa vytvárajú aj na základe špecifického prípustného rizika pre zákazníka, ak je to potrebné.

Všetky straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak zrušenie možno objektívne priradiť k udalosti, ktorá nastane po vykázaní straty zo zníženia hodnoty. V prípade finančného majetku oceneného amortizovanými nákladmi sa zrušenie vykáže vo výkaze ziskov a strát.

Nefinančný majetok

Účtovná hodnota nefinančného majetku Spoločnosti, vrátane nehnuteľností, strojov a zariadení (pozri účtovné zásady bod b) iv), nehmotného majetku (pozri účtovné zásady bod c) iv), okrem zásob (pozri účtovné zásady bod f)) a odloženej daňovej pohľadávky (pozri účtovné zásady bod m) ii) sa posudzuje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z hľadiska možnosti existencie indikátorov zníženia hodnoty tohto majetku. Ak takéto indikátory existujú, odhadne sa návratná hodnota daného majetku.

Zníženie hodnoty sa vykáže vždy, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Zníženie hodnoty sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku zabezpečujúca príjem peňažných prostriedkov, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od príjmov peňažných prostriedkov z ostatného majetku alebo skupín majetku. Zníženie hodnoty vykázané s ohľadom na jednotku generujúcu peňažné prostriedky je alokované ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) proporčne.

Návratná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky je reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo hodnota v používaní, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri určení hodnoty v používaní sa predpokladané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie budúcej časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok. Pre majetok, ktorý negeneruje do veľkej miery samostatné peňažné toky, sa návratná hodnota určuje pre skupinu jednotiek generujúcich peňažné prostriedky, do ktorej tento majetok patrí.

Straty zo zníženia hodnoty majetku vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa vyhodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, s cieľom zistiť, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že sa strata znížila alebo prestala existovať. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak došlo k zmene predpokladov použitých na určenie návratnej hodnoty.

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší len v rozsahu, v akom účtovná hodnota majetku neprevýši účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty.

i) Rezervy

Rezerva sa vykáže vo výkaze finančnej pozície, ak má Spoločnosť v dôsledku minulej udalosti existujúci právny alebo implicitný záväzok, ktorý možno spoľahlivo odhadnúť a je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku bude viesť k úbytku ekonomických úžitkov v budúcnosti. Pri určení hodnoty rezerv sa očakávané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie hodnoty peňazí a riziká vzťahujúce sa na daný záväzok.

j) Tržby

i. Tržby z predaja vlastných výrobkov a tovaru

Tržby z predaja vlastných výrobkov a tovaru z bežných činností sa oceňujú v reálnej hodnote prijatej protihodnoty alebo nárokovateľnej protihodnoty po zohľadnení všetkých vratiek, obchodných zliav a objemových rabatov. Tržby sa vykážu, ak existuje presvedčivý dôkaz, vo väčšine prípadov vo forme predajnej zmluvy, že významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom výrobkov a tovaru boli prevedené na kupujúceho, je pravdepodobné, že protihodnota sa obdrží, súvisiace náklady a možné vratky výrobkov a tovaru sa dajú spoľahlivo odhadnúť, neexistuje manažérska spoluzodpovednosť v súvislosti s výrobkami a tovarom, a suma výnosu sa dá spoľahlivo oceniť. Ak je pravdepodobné, že budú poskytnuté zľavy a ich hodnota sa dá spoľahlivo oceniť, potom sa zľava vykáže ako zníženie tržieb vtedy, keď sa vykáže predaj. Výnosy sú vykázané v súlade s dodacími podmienkami dohodnutými s konečnými odberateľmi.

ii. Zákazková výroba

Príjmy zo zákazkovej výroby zahŕňajú počiatočnú sumu dohodnutú v zmluve plus všetky zmeny v zmluvnej práci, pohľadávky a stimuly, pokiaľ je pravdepodobné, že budú mať za následok príjmy a budú spoľahlivo oceneľné. Hneď ako možno spoľahlivo odhadnúť výsledok zákazkovej zmluvy, zmluvné výnosy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na základe stupňa dokončenia zákazky. Zmluvné náklady sa vykazujú ako náklady, ak nevytvoria aktíva súvisiace s budúcou zmluvnou činnosťou.

Stupeň dokončenia sa vypočíta ako podiel nákladov vynaložených na prácu vykonanú do daného dátumu voči rozpočtu celkových nákladov na zákazkovú výrobu. Ak výsledok zákazkovej zmluvy nemožno spoľahlivo odhadnúť, zmluvné výnosy sa vykazujú len v rozsahu vzniknutých zmluvných nákladov, ktoré sú pravdepodobne návratné. Očakávaná strata zo zákazky sa zaúčtuje okamžite do výsledku hospodárenia a vyказuje sa vo výkaze ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku v rámci ostatných nákladov.

iii. Poskytovanie služieb

Tržby z poskytovaných služieb sa vykážu vo výkaze ziskov a strát podľa stupňa dokončenia transakcie ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Stupeň dokončenia sa posudzuje podľa prehľadu vykonaných prác. Ak sa výsledok transakcie, ktorá zahŕňa aj poskytovanie služieb, nedá spoľahlivo oceniť, tržby sa vykážu iba vo výške nákladov, ktoré je možné získať späť.

k) Dotácie zo štátneho rozpočtu

Dotácie sa prvotne vykazujú ako výnosy budúcich období v reálnej hodnote, ak existujú dostatočné záruky, že budú prijaté a Spoločnosť bude spĺňať podmienky spojené s dotáciou. Následne sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako ostatné výnosy na systematickom základe počas doby použiteľnosti majetku.

Dotácie na obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení sa najskôr vykazujú ako výnosy budúcich období a rozpúšťajú sa do výkazu ziskov a strát ako prevádzkové výnosy v časovej a vecnej súvislosti so zaúčtovaním odpisov z tohto dlhodobého majetku..

Dotácie na úhradu nákladov, ktoré kompenzujú konkrétne náklady spojené s činnosťou Spoločnosti, sa najskôr vykazujú ako výnosy budúcich období a do výkazu ziskov a strát sa rozpúšťajú ako prevádzkové výnosy v časovej a vecnej súvislosti s vynaložením nákladov na príslušný účel.

I) Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú najmä:

- nákladové úroky z úverov a pôžičiek, počítané metódou efektívnej úrokovej miery (okrem tých, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku);
- výnosové úroky z investovaných prostriedkov;
- kurzové zisky a straty.

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na báze časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej sadzby.

Náklady na úvery a pôžičky, ktoré nie sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku, sa vykážu vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery.

Kurzové zisky a straty z finančného majetku a záväzkov sú vykázané netto ako finančné náklady alebo finančné výnosy podľa toho, či je výsledkom pohybu kurzov cudzích mien čistý zisk alebo čistá strata.

m) Daň z príjmov

Daň z príjmov (náklad) zahŕňa splatnú a odloženú daň. Splatná a odložená daň sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

i. Splatná daň

Splatná daň z príjmov je očakávaný daňový záväzok/pohľadávka zo zdaniteľných príjmov alebo strát za obdobie počítaná s použitím sadzby dane platnej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a úprav daňového záväzku z minulých rokov

ii. Odložená daň

Odložená daň sa vykáže z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely finančného výkazníctva a ich hodnoty pre daňové účely. Odložená daň sa nepočíta z dočasných rozdielov, ktoré vznikajú pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzkov v transakcii, ktorá nie je podnikovou kombináciou a ktorá v čase transakcie nemá vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane.

Odložená daň vyjadruje daňové dôsledky, ktoré sledujú spôsob, akým Spoločnosť očakáva úhradu alebo vyrovnanie účtovnej hodnoty svojho majetku a záväzkov na konci účtovného obdobia.

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k ich vyrovnaní, pričom sa použijú sadzby dane podľa zákonov alebo návrhu zákonov, ktoré boli prijaté alebo v podstate prijaté do dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka a záväzok sa môžu vzájomne započítať, ak existuje právne vymožitelné právo započítať splatný daňový záväzok a pohľadávku a ak ide o rovnaký daňový úrad a rovnakého daňovníka, alebo sa týkajú rôznych daňovníkov, ale títo majú v úmysle vyrovnať daňové záväzky a pohľadávky netto alebo ich daňové pohľadávky a záväzky budú realizované súčasne.

O odloženej daňovej pohľadávke z nevyužitých daňových strát, daňových úľav a odpočítateľných dočasných rozdielov sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému bude možné vyrovnať dočasné rozdiely, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa preveruje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane z príjmov.

iii. Daňové riziko

Pri určovaní hodnoty splatnej a odloženej dane berie Spoločnosť do úvahy vplyv neistých daňových pozícií a prípadné ďalšie dane a úroky, ktoré by mohli byť splatné. Toto zhodnotenie je založené na odhadoch a predpokladoch a môže zahŕňať celý rad úsudkov, ktoré sa viažu k budúcim udalostiam. Nové informácie, ktoré môžu byť k dispozícii, môžu zmeniť úsudok Spoločnosti ohľadom primeranosti existujúcich daňových záväzkov; takéto zmeny v daňových záväzkoch ovplyvnia náklad dane z príjmu v tom účtovnom období, v ktorom k takejto zmene dôjde.

n) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky sa nediskontujú a vykazujú sa ako náklad v tom období, v ktorom zamestnanec poskytol súvisiacu službu. Rezerva sa vykazuje vo výške, v ktorej sa očakáva vyplatenie krátkodobých peňažných odmien, ak má Spoločnosť existujúci právny alebo implicitný záväzok vyplatiť túto sumu ako dôsledok služby poskytnutej zamestnancom v minulosti a tento záväzok možno spoľahlivo oceniť.

Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

Spoločnosť vypláca plnenie pri odchode zamestnancov do starobného dôchodku podľa podmienok stanovených v kolektívnej zmluve v závislosti od počtu odpracovaných rokov pre Spoločnosť.

Záväzok vyplývajúci z týchto ostatných dlhodobých zamestnaneckých požitkov predstavuje súčasnú hodnotu definovaného záväzku ku koncu účtovného obdobia. Je vypočítaný ročne poistnými matematikmi Spoločnosti použitím metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (Projected Unit Credit Method). Súčasná hodnota tohto záväzku je stanovená diskontovaním predpokladaných budúcich peňažných úbytkov a následne priradením tejto súčasnej hodnoty k počtu odpracovaných rokov zamestnancov.

Zmeny v ocenení záväzkov zo zamestnaneckých požitkov v dôsledku zmien v poistno-matematických predpokladoch sú zúčtované do výkazu ziskov a strát. Úpravy podmienok zamestnaneckých požitkov sú vykázané vo výkaze ziskov a strát počas priemerného obdobia, pokiaľ nedôjde k výplate daných požitkov.

o) Kompenzácia

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú. Ich netto hodnota sa vykazuje vo výkaze finančnej pozície vtedy a len vtedy, ak má Spoločnosť právo na kompenzáciu týchto zostatkov a má v úmysle platiť na netto báze alebo predať majetok a súčasne uhradiť záväzok.

Výnosy a náklady sa vykazujú na netto báze len vtedy, ak to dovoľujú účtovné štandardy, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií.

5. Určenie reálnej hodnoty

Reálna hodnota pre účely oceňovania a/alebo zverejňovania je určená na základe nasledovných metód:

i. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok je určená ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou úrokovou mierou ku dňu ocenenia. Krátkodobé pohľadávky, ktoré nemajú stanovenú úrokovú mieru, sa oceňujú fakturovanou hodnotou, ak efekt diskontovania je nevýznamný. Reálna hodnota sa určuje pri prvotnom ocenení a pre účely zverejnenia ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

ii. Ostatné nederivátové finančné záväzky

Ostatné nederivátové finančné záväzky sa oceňujú reálnou hodnotou pri ich prvotnom vykázaní a pre účely zverejnenia ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Reálna hodnota sa určuje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov z istiny a úrokov diskontovaná trhovou úrokovou mierou ku dňu ocenenia.

6. Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

Štandardy a interpretácie prijaté Európskou úniou

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie boli prijaté Európskou úniou a ešte nie sú účinné pre účtovné obdobia končiace 31. decembra 2017 a neboli aplikované pri zostavení tejto účtovnej závierky:

IFRS 9 Finančné nástroje

IFRS 9 bol vydaný v júli 2014 a je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr.

Štandard nahrádza štandard IAS 39 *Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie*, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktoré naďalej zostávajú v platnosti. Spoločnosti majú možnosť voľby účtovnej politiky medzi zabezpečovacím účtovníctvom podľa IFRS 9 alebo pokračovaním v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 pre všetky zabezpečovacie transakcie a to dovtedy, kým nenadobudne účinnosť štandard vyplývajúci z projektu IASB o makro zabezpečovacom účtovníctve.

Hoci dovoľené oceňovanie finančného majetku – umorovaná hodnota, reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát (FVTPL) – je podobné ako v IAS 39, kritériá pre klasifikáciu do príslušných kategórií pre oceňovanie sú významne odlišné.

Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky:

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky vedú k určenému termínu pre peňažné toky, ktorý predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

Okrem toho, pri neobchodovaných nástrojoch vlastného imania sa spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že následné zmeny v reálnej hodnote bude (vrátane kurzových ziskov a strát) vykazovať v ostatnom komplexnom výsledku. Za žiadnych okolností sa potom nesmú prekvalifikovať do výsledku hospodárenia.

Pri dlhových finančných nástrojoch oceňovaných FVOCI, sa výnosové úroky, očakávané úverové straty a kurzové zisky a straty vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnakým spôsobom ako pri majetku oceňovanom umorovanou hodnotou. Iné zisky a straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku a prekvalifikujú sa do výkazu ziskov a strát pri vyradení.

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávaná strata z úverov“ (expected credit loss, ECL), čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka. Nový model znehodnotenia sa bude aplikovať na finančný majetok, ktorý sa oceňuje umorovanou hodnotou alebo FVOCI, okrem investícií do nástrojov vlastného imania, a na majetok zo zmlúv (contract assets).

Podľa IFRS 9 opravná položka sa ocení jedným z nasledovných spôsobov:

- 12 mesiacov ECL: toto sú ECL, ktoré vyplývajú z možných prípadov platobnej neschopnosti v priebehu 12 mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka; a
- ECL podľa doby životnosti: toto sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných prípadov platobnej neschopnosti počas očakávanej doby životnosti finančného nástroja.

IFRS 9 obsahuje nový model zabezpečovacieho účtovníctva, ktorý prináša zabezpečovacie účtovníctvo bližšie k riadeniu rizík. Typy zabezpečovacích vzťahov – reálna hodnota, cash flow a čisté investície v zahraničných prevádzkach – zostávajú nezmenené, ale vyžadujú sa dodatočné úsudky.

Štandard obsahuje nové požiadavky na dosiahnutie, pokračovanie a ukončenie zabezpečovacieho účtovníctva a dovoľuje, aby ďalšie riziká boli stanovené ako zabezpečované položky.

Vyžadujú sa rozsiahle dodatočné zverejnenia o riadení rizík spoločnosti a jej zabezpečovacích aktivitách.

Na základe predbežného zhodnotenia vplyvu nového štandardu Spoločnosť neočakáva, že štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku. Neočakáva sa, že dôjde k zmenám v klasifikácii a oceňovaní finančných nástrojov Spoločnosti podľa IFRS 9 vzhľadom na charakter operácií Spoločnosti a na typy finančných nástrojov, ktoré drží.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

IFRS 15 je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je možná.

Nový štandard prináša rámec, ktorý nahrádza existujúci návod v IFRS o vykazovaní výnosov. Spoločnosti musia prijať 5-krokový model na to, aby určili, kedy sa má vykázat výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázat vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže:

- v priebehu času, spôsobom, ktorý zobrazuje výkon spoločnosti, alebo
- v okamihu, kedy sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka.

IFRS 15 tiež ustanovuje zásady, ktoré má spoločnosť aplikovať pri uvádzaní kvalitatívnych a kvantitatívnych zverejnení, ktoré poskytujú užitočné informácie používateľom účtovnej závierky o povahe, výške, čase a neistote výnosov a peňažných tokov, ktoré vznikajú zo zmluvy so zákazníkom.

Vysvetlenia k IFRS 15 vysvetľujú niektoré požiadavky štandardu a umožňujú ďalšie zjednodušenia pri prechode na nový štandard pre spoločnosti, ktoré nový štandard implementujú.

Doplnenia vysvetľujú, ako:

- v zmluve identifikovať povinnosť plniť – prísľub poskytnúť zákazníkovi tovar a službu;
- určiť, či je spoločnosť tzv. principal (poskytovateľom tovaru a služieb, principal) alebo je zástupcom (osobou zodpovednou za zariadenie, že tovar a služby budú poskytnuté, agent); a

- určiť, či výnosy za poskytnutie licencie majú byť vykázané v určitom okamihu (at a point of time) alebo v priebehu času (over time).

Doplnenia tiež poskytujú spoločnostiam dve dodatočné praktické výnimky:

- Spoločnosť nemusí spätne upraviť zmluvy, ktoré sú ukončené k začiatku toho účtovného obdobia, ktoré je najskoršie prezentované (toto platí iba pre spoločnosti, ktoré používajú metódu úplnej retrospektívnej úpravy);
- Spoločnosť nemusí spätne upraviť zmluvy, ktoré boli modifikované pred začiatkom najskoršie prezentovaného účtovného obdobia, namiesto toho ale musí uviesť sumárny efekt všetkých modifikácií, ku ktorým došlo pred začiatkom najskoršie prezentovaného účtovného obdobia (platí tiež pre spoločnosti, ktoré vykazujú kumulatívny efekt pri prvej aplikácii štandardu ku dňu jeho prvej aplikácie).

Očakáva sa, že nový štandard bude mať po jeho prvotnej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, pretože sa očakáva, že dôjde k zmenám času, kedy sa výnosy vykážu a k zmenám v oceňovaní výnosov.

Spoločnosť vytvorila projektový tím, aby vyhodnotila potenciálny vplyv nového štandardu na účtovnú závierku. Na základe analýz tím vyhodnotil, že nový štandard bude mať najvýznamnejší vplyv na vykázanie výnosov zo zákazkovej výroby. Očakáva sa, že IFRS 15 by pri svojej prvotnej aplikácii mal vplyv na zvýšenie vlastného imania k 31. decembru 2017 približne o 3 890 tisíc EUR. Pri analýze vplyvu prvotnej aplikácie Spoločnosť použila zjednodušenie, že nový štandard bude aplikovaný iba na vykázanie tržieb z nových projektov.

IFRS 16 Lízingy

IFRS 16 bol vydaný 13. januára 2016 a je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je možná v prípade, že spoločnosť aplikuje štandard IFRS 15 *Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi* pred dátumom účinnosti.

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 *Lízingy* a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájmov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca ako majetok vykázal právo používania (right of use) a záväzok z lízingu. Právo používania sa odpisuje a záväzok sa úročí. Toto bude mať za následok vyššie náklady u väčšiny lízingov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné.

Nový štandard prináša aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciu,
- lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. small-ticket lízingy).

Účtovanie prenajímateľov zostane vo veľkej miere nezmenené a rozdiel medzi prevádzkovým a finančným prenájomom sa zachová.

Očakáva sa, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, nakoľko vyžaduje, aby Spoločnosť vykázala vo výkaze finančnej pozície majetok a záväzky, ktoré sa týkajú operatívneho lízingu, pri ktorom Spoločnosť vystupuje ako nájomca.

Spoločnosť si prenajíma vysokozdvížné vozíky na základe operatívneho prenájomu. Jedna nájomná zmluva sa vzťahuje na prenájom 11 vysokozdvížných vozíkov a doba prenájomu je od novembra 2016 do októbra 2020. Druhá zmluva sa vzťahuje na prenájom 15 vysokozdvížných vozíkov a doba prenájomu je od februára 2018 do januára 2022.

Spoločnosť si prenajíma vozidlá na základe krátkodobého prenájomu. K 31. decembru 2017 si prenajíma tri vozidlá na 6-mesačnú dobu lízingu s výpovednou dobou jedného mesiaca. Tieto zmluvy by boli oprávnené na oslobodenie od účtovania podľa IFRS 16 v dôsledku krátkodobého prenájomu.

Spoločnosť zatiaľ nevypracovala analýzu očakávaných kvantitatívnych vplyvov nového štandardu.

Doplnenia k IFRS 4: Aplikácia IFRS 9 Finančné nástroje s IFRS 4 Poistné zmluvy

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018, majú sa aplikovať prospektívne.

Doplnenia sú reakciou na obavy súvisiace s implementáciou IFRS 9 pred implementovaním štandardu, ktorý má nahradiť IFRS 4 a ktorý vypracováva IASB. Doplnenia zavádzajú dve voliteľné riešenia. Jedným riešením je dočasná výnimka z IFRS 9, ktoré v podstate odkladá jeho aplikáciu pre niektorých poisťovateľov. Druhé riešenie je prístup k prezentácii tak, aby sa zmiernila volatilita, ktorá sa môže vyskytnúť, keby sa aplikoval IFRS 9 pred novým štandardom pre poistné zmluvy.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na jej účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nie je poskytovateľom poistných služieb.

Štandardy a interpretácie, ktoré ešte neprijala Európska únia

Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom

IASB nestanovil dátum účinnosti, avšak skoršia aplikácia je dovoľená.

Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom sa zisk alebo strata vykážu podľa toho, či predaný alebo vkladný majetok tvorí podnik, nasledovne:

- zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo
- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii, keďže Spoločnosť nemá dcérske spoločnosti, pridružené podniky ani spoločné podniky.

IFRS 17 Poistné zmluvy

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2021 alebo neskôr, má byť aplikovaný prospektívne.

IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý bol v roku 2004 prijatý ako dočasný štandard. IFRS 4 udelil spoločnostiam výnimku, aby účtovali o poistných zmluvách podľa národných účtovných štandardov, čo malo za následok veľké množstvo rozličných prístupov.

IFRS 17 rieši problémy s porovnateľnosťou, ktoré spôsobil IFRS 4 a vyžaduje, aby všetky poistné zmluvy boli účtované konzistentne, čo je v prospech investorov aj poisťovacích spoločností. Záväzky z poistenia sa budú účtovať v ich súčasnej hodnote, namiesto účtovanie v ich historickej hodnote.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nie je poskytovateľom poistných služieb.

IFRIC 22 Transakcie v cudzej mene a protiplnenie poskytnuté vo forme preddavku

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr.

IFRIC 22 uvádza požiadavky na to, aký výmenný kurz sa má použiť pri transakciách v cudzej mene (ako sú transakcie v súvislosti s výnosmi), kedy sa poskytne alebo prijme preddavok a objasňuje, že deň uskutočnenia transakcie je deň, kedy spoločnosť prvotne vykáže náklad budúcich období alebo výnos budúcich období, ktorý vznikol pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku. Pre transakcie, ktoré obsahujú viaceré platby alebo príjmy, každá platba alebo príjem predstavuje samostatný deň uskutočnenia transakcie.

Spoločnosť neočakáva, že interpretácia bude mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, pretože Spoločnosť používa pri prvotnom vykázaní majetku nepeňažnej povahy a záväzkov nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku, výmenné kurzy platné v deň platby alebo prijatia preddavku.

IFRIC 23 Neistota ohľadom daňového posúdenia

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr.

IFRIC 23 vysvetľuje účtovanie o daňových prístupoch, ktoré ešte neboli akceptované daňovými orgánmi, pričom má tiež za cieľ zvýšiť transparentnosť. Podľa IFRIC 23, kľúčovým testom je, či je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať daňový prístup, pre ktorý sa spoločnosť rozhodla. Ak je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať tento neistý daňový prístup, potom suma dane vykázaná v účtovnej závierke je konzistentná so sumou v daňovom priznaní bez neistoty, ktorá by sa zohľadnila pri ocenení splatnej a odloženej dane. V opačnom prípade zdaniteľný príjem (alebo daňová strata), daňové základy a nevyužité daňové straty sa majú určiť takým spôsobom, ktorý lepšie predpovedá vyriešenie neistoty, pričom používa buď jednu najpravdepodobnejšiu hodnotu alebo očakávanú (sumu pravdepodobných vážených hodnôt) hodnotu. Spoločnosť musí predpokladať, že daňové orgány budú skúmať pozíciu a budú mať znalosti o všetkých relevantných informáciách.

Spoločnosť neočakáva, že interpretácia pri jej prvej aplikácii bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nepôsobí v zložitom multinárodnom daňovom prostredí.

Doplnenia k IFRS 2 Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr; majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

- vplyv podmienok súvisiacich s nárokom, na oceňovanie transakcií na základe podielov vysporiadavaných peňažnými prostriedkami,
- transakcie na základe podielov vysporiadavaných po zdanení daňou zrážkou,
- modifikácia podmienok platieb na základe podielov, ktoré menia klasifikáciu transakcie z kategórie vysporiadané peňažnými prostriedkami na kategóriu vysporiadané nástrojmi vlastného imania.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu jej účtovnej závierky, pretože Spoločnosť nevstupuje do transakcií s platbami na základe podielov.

Doplnenia k IFRS 9: Finančné nástroje s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr, má sa aplikovať retrospektívne. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia reagujú na obavy ohľadom účtovania finančného majetku so zmluvným ujednaním možnosti predčasného splatenia. Obavy sa týkali najmä toho, ako spoločnosť bude klasifikovať a oceňovať dlhové nástroje, ak dlžník môže predčasne splatiť nástroj v nižšej hodnote, ako je hodnota nesplatennej istiny a dlžných úrokov. Takéto predčasné splatenia sú často opisované ako také, ktoré obsahujú „zápornú kompenzáciu“. Pri aplikácii

IFRS 9 spoločnosť by oceňovala finančný majetok s tzv. zápornou kompenzáciou reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Doplnenia umožňujú, aby spoločnosti oceňovali finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou amortizovanou hodnotou.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nemá finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou.

Doplnenia k IAS 40 Prevod investícií v nehnuteľnostiach

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr; skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia vysvetľujú princípy pre prevod do alebo z investícií v nehnuteľnostiach:

- prevod do alebo z investícií do nehnuteľnosti je možný iba vtedy a len vtedy, ak došlo k zmene vo využití nehnuteľnosti a
- takáto zmena vo využití vyžaduje aj posúdenie, či majetok spĺňa definíciu investície v nehnuteľnostiach.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nemá investície v nehnuteľnostiach.

Doplnenia k IAS 28 Dlhodobé podiely v pridružených podnikoch a spoločných podnikoch

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr, má sa aplikovať retrospektívne. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia objasňujú, že organizácia venture kapitálu, vzájomný fond, investičný fond a podobné jednotky sa môžu rozhodnúť pri prvotnom vykázaní oceňovať investície v pridružených podnikoch alebo spoločných podnikoch reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a to osobitne pre každý pridružený podnik alebo spoločný podnik.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii, keďže Spoločnosť nemá pridružené ani spoločné podniky.

Cyklus ročných vylepšení IFRS 2014 – 2016

Vylepšenia k IFRS (2014 – 2016) obsahujú 3 doplnenia k štandardom. Hlavné zmeny boli:

- ruší sa krátkodobá výnimka pre spoločnosti, ktoré prvýkrát aplikujú IFRS (IFRS 1 Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva), ktoré sa týkajú, okrem iného, prechodných ustanovení k IFRS 7 Finančné nástroje – Zverejnenia ohľadom zverejnení porovnateľných údajov a transferu finančného majetku a prechodných ustanovení IAS 19 Zamestnanecké požitky. Výnimky boli zrušené, pretože tieto úľavy sa vzťahovali k účtovným obdobiam, ktoré už uplynuli;
- vysvetľuje sa, že požiadavky IFRS 12 Zverejnenie investícií v iných jednotkách (s výnimkou zverejnení súhrnných finančných informácií podľa odsekov B 10 – B 16 štandardu) sa aplikujú na spoločnosti, ktoré majú investície v dcérskych podnikoch alebo spoločných dohodách alebo v pridružených podnikoch, alebo podnikoch so štruktúrou, ktorá nepodlieha konsolidácii, ktoré sú klasifikované ako držané na predaj alebo ukončené činnosti podľa IFRS 5 Neobežný majetok držaný na predaj a ukončené činnosti; a
- vysvetľuje sa, že rozhodnutie o tom, či sa bude aplikovať výnimka z použitia metódy vlastného imania podľa IAS 28 Investície v pridružených podnikoch a spoločných dohodách sa má urobiť osobitne pre každý pridružený podnik alebo spoločnú dohodu pri prvotnom vykázaní tohto pridruženého podniku alebo spoločnej dohody.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Cyklus ročných vylepšení IFRS 2015 – 2017

Vylepšenia k IFRS (2015 – 2017) obsahujú 4 doplnenia k štandardom. Hlavné zmeny sú:

- objasňuje sa, že spoločnosť precení svoje podiely v spoločných operáciách, ktoré mala prv v držbe, keď získa kontrolu nad podnikom podľa IFRS 3 *Podnikové kombinácie*;
- objasňuje sa, že spoločnosť neprecení svoje podiely v spoločných operáciách, ktoré mala prv v držbe, keď získa spoločnú kontrolu v spoločných operáciách podľa IFRS 11 *Spoločné dohody*;
- objasňuje sa, že spoločnosť by mala vždy účtovať o dopadoch dane z príjmu na výplatu dividend vo výkaze ziskov a strát, ostatnom komplexnom výsledku alebo vo vlastnom imaní podľa toho, kde spoločnosť pôvodne vykázala minulé transakcie alebo udalosti, ktoré generovali distribuovateľný zisk; a
- objasňuje sa, že spoločnosti by mali vylúčiť z fondov, z ktorých si spoločnosť požičiava, všeobecné pôžičky, ktoré špecificky vznikli za účelom získať kvalifikovaný majetok do tej doby, kým nie sú podstatne skompletizované všetky činnosti, ktoré sú nevyhnutné k tomu, aby sa majetok pripravil na určené použitie alebo predaj.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Spoločnosť neplánuje aplikovať vyššie uvedené štandardy, doplnenia a interpretácie pred dňom ich účinnosti. Všetky nové štandardy, doplnenia a interpretácie, ktoré sú relevantné pre Spoločnosť, budú aplikované Spoločnosťou, keď nadobudnú účinnosť.

7. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia*v tisícoch eur*

	Pozemky	Budovy	Stroje a zariadenia	Obstarávanie nehnuteľností, strojov a zariadení	Spolu
Obstarávacia cena					
Stav k 1. januáru 2016	1 735	33 222	83 029	10 620	128 606
Prírastky	0	1 090	13 771	5 391	20 252
Presuny	0	75	9 758	-9 833	0
Vyradenia	0	0	-160	0	-160
Stav k 31. decembru 2016	1 735	34 387	106 398	6 178	148 698

Stav k 1. januáru 2017	1 735	34 387	106 398	6 178	148 698
Prírastky	0	271	8 026	2 660	10 957
Presuny	0	122	3 804	-3 926	0
Vyradenia	0	0	-1 339	-1 395	-2 734
Stav k 31. decembru 2017	1 735	34 780	116 889	3 517	156 921

Oprávky a straty zo zníženia hodnoty

Stav k 1. januáru 2016	0	5 963	32 237	0	38 200
Odpisy	0	1 296	11 109	0	12 405
Vyradenia	0	0	-152	0	-152
Stav k 31. decembru 2016	0	7 259	43 194	0	50 453

Stav k 1. januáru 2017	0	7 259	43 194	0	50 453
Odpisy	0	1 333	12 781	0	14 114
Vyradenia	0	0	-1 061	0	-1 061
Stav k 31. decembru 2017	0	8 592	54 914	0	63 506

Účtovná hodnota

Stav k 1. januáru 2016	1 735	27 259	50 792	10 620	90 406
Stav k 31. decembru 2016	1 735	27 128	63 204	6 178	98 245

Stav k 1. januáru 2017	1 735	27 128	63 204	6 178	98 245
Stav k 31. decembru 2017	1 735	26 188	61 975	3 517	93 415

Poistenie

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú poistené proti škodám spôsobeným krádežou alebo živelnou pohromou (všetky riziká) celkovo do sumy 135 772 tis. EUR (k 31. decembru 2016: do sumy 135 772 tis. EUR, k 1. januáru 2016: do sumy 135 772 tis. EUR, z toho budovy do sumy 17 950 tis. EUR a stroje do sumy 28 139 tis. EUR).

Záložné právo

K 31. decembru 2017 nebolo na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia zriadené záložné právo (k 31. decembru 2016 a k 1. januáru 2016: žiadne záložné právo).

Na základe uznesenia Okresného súdu v Topoľčanoch č. 8Cb / 166 / 2010-871 Spoločnosť nemá právo nakladať s nehnuteľným majetkom týkajúcim sa prebiehajúceho súdneho sporu so svojím dodávateľom. Obmedzené právo nakladať s dlhodobým majetkom sa týka predaja, darovania, zámeny, zriadenia záložného práva alebo vecného bremena, uskutočnenia zabezpečovacieho prevodu práva, prenájmu, vypožičania čo len časti týchto nehnuteľností.

Vzťahuje sa na pozemky vo výške 713 tis. EUR a stavby s účtovnou hodnotou 26 188 tis. EUR (k 31. decembru 2016: pozemky v hodnote 713 tis. EUR a budovy v hodnote 27 128 tis. EUR, 1. január 2016: pozemky v hodnote 713 tis. EUR a budovy v hodnote 27 259 tis. EUR). Ďalšie informácie o prebiehajúcom súdnom spore sú uvedené v bode 30, Podmieneny majetok a záväzky.

Plne odpísané nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

Obstarávacía cena plne odpísaných nehnuteľností, strojov a zariadení je vo výške 20 498 tis. EUR (31. december 2016: 14 561 tis. EUR; 1. január 2016: 10 956 tis. EUR).

8. Nehmotný majetok

v tisícoch eur

	Softvér	Obstarávaný dlhodobý majetok	Spolu
Náklady			
Stav k 1. januáru 2016	1 194	2	1 196
Prírastky	97	0	97
Presuny	2	-2	0
Stav k 31. decembru 2016	1 293	0	1 293
Stav k 1. januáru 2017	1 293	0	1 293
Prírastky	268	171	439
Úbytky	-27	0	-27
Stav k 31. decembru 2017	1 534	171	1 705
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty			
Stav k 1. januáru 2016	942	0	942
Odpisy za účtovné obdobie	173	0	173
Stav k 31. decembru 2016	1 115	0	1 115
Stav k 1. januáru 2017	1 115	0	1 115
Odpisy za účtovné obdobie	167	0	167
Úbytky	-27	0	-27
Stav k 31. decembru 2017	1 255	0	1 255
Účtovná hodnota			
Stav k 1. januáru 2016	252	2	254
At 31. decembru 2016	178	0	178
Stav k 1. januáru 2017	178	0	178
Stav k 31. decembru 2017	279	171	450

Záložné právo

Na nehmotný majetok k 31. decembru 2017 nebolo zriadené žiadne záložné právo (31. december 2016 a 1. január 2016: žiadne).

Spoločnosť nemá žiadny nehmotný majetok, s ktorým by nemohla k 31. decembru 2017 voľne disponovať (31. december 2016 a 1. január 2016: žiadny).

9. Finančné nástroje podľa kategórií

v tisícoch eur

31. december 2017**Majetok podľa výkazu finančnej pozície**

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky (Poznámka 12)

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (Poznámka 14)

Úvery a pohľadávky	Spolu
66 158	66 158
6 292	6 292
72 450	72 450

v tisícoch eur

31. december 2017**Závazky podľa výkazu finančnej pozície**

Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky (Poznámka 18)

Úvery a pôžičky (Poznámka 16)

Amortizovaná hodnota finančných záväzkov	Spolu
68 318	68 318
24 680	24 680
92 998	92 998

v tisícoch eur

31. december 2016**Majetok podľa výkazu finančnej pozície**

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky (Poznámka 12)

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (Poznámka 14)

Úvery a pohľadávky	Spolu
55 132	55 132
3 123	3 123
58 255	58 255

v tisícoch eur

31. december 2016**Závazky podľa výkazu finančnej pozície**

Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky (Poznámka 18)

Úvery a pôžičky (Poznámka 16)

Amortizovaná hodnota finančných záväzkov	Spolu
50 840	50 840
62 043	62 043
112 883	112 883

v tisícoch eur

1. január 2016**Majetok podľa výkazu finančnej pozície**

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

(Poznámka 12)

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (Poznámka 14)

Úvery a
pohľadávky

Spolu

49 409

49 409

2 905

2 905

52 314**52 314**

v tisícoch eur

1. január 2016**Závazky podľa výkazu finančnej pozície**

Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

(Poznámka 18)

Úvery a pôžičky (Poznámka 16)

Amortizovaná
hodnota finančných
záväzkov

Spolu

61 503

61 503

31 251

31 251

92 754**92 754****10. Odložená daňová pohľadávka**

V tisícoch eur

	31. december 2017	31. december 2016	1. január 2016
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-756	-993	-1 153
Zásoby	379	304	650
Pohľadávky	404	495	146
Závazky a nevyfakturované dodávky	3 534	1 511	3 107
Rezervy	1 469	1 065	913
Zamestnanecké požitky	35	103	108
Dotácie zo štátneho rozpočtu	8	11	14
Odložená daňová pohľadávka	5 073	2 496	3 785

Odložená daň z dočasných rozdielov bola vykázaná vo výkaze ziskov a strát za príslušné obdobie.

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k ich vyrovnaniu.

Sadzba dane z príjmov na Slovensku je 21%. Do 31. decembra 2016 bola sadzba dane z príjmov 22%.

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 bola na výpočet odloženej dane použitá sadzba dane vo výške 21%. Odložená daň vykázaná vo výsledku hospodárenia vyplývajúca zo zmeny sadzby dane k 31. decembru 2016 bola vo výške 2 tis. EUR (náklad).

Pohyby v odloženej daňovej pohľadávke sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

V tisícoch eur

	1. január 2017	Zaúčtovaná ako výnos / (náklad) (poznámka 27)	31. december 2017
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-993	237	-756
Zásoby	304	75	379
Pohľadávky	495	-91	404
Závázky a nevyfakturované dodávky	1 511	2 023	3 534
Rezervy	1 065	404	1 469
Zamestnanecké požitky	103	-68	35
Dotácie zo štátneho rozpočtu	11	-3	8
Odložená daňová pohľadávka	2 496	2 577	5 073

V tisícoch eur

	1. január 2016	Zaúčtovaná ako výnos / (náklad) (poznámka 27)	31. december 2016
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-1 153	160	-993
Zásoby	650	-346	304
Pohľadávky	146	349	495
Závázky a nevyfakturované dodávky	3 107	-1 596	1 511
Rezervy	913	152	1 065
Zamestnanecké požitky	108	-5	103
Dotácie zo štátneho rozpočtu	14	-3	11
Odložená daňová pohľadávka	3 785	-1 289	2 496

11. Zásoby

v tisícoch eur

	31. december 2017	31. december 2016	1. január 2016
Materiál	20 120	20 939	14 200
Nedokončená výroba	2 155	2 470	1 456
Hotové výrobky	3 530	5 462	3 808
Tovar	57	135	636
	25 862	29 006	20 100

Na zásoby k 31. decembru 2017 nie je zriadené žiadne záložné právo (31. december 2016 a 1. január 2016: žiadne). Spoločnosť neeviduje žiadne položky zásob, s ktorými nemôže voľne disponovať k 31. decembru 2017 (31. december 2016 a 1. január 2016: žiadne).

Spoločnosť je poistená proti škodám spôsobeným výrobou chybných výrobkov do výšky 1 000 tis. EUR (31. december 2016 a 1. január 2016: 1 000 tis. EUR). Preprava tovaru je poistená do výšky 1 500 tisíc EUR (31. december 2016 a 1. január 2016: 1 500 tisíc EUR).

V roku 2017 boli zásoby vo výške 204 996 tis. EUR vykázané ako náklad a zahrnuté do nákladov predaja (2016: 200 012 tis. EUR).

Spoločnosť účtovala o znížení hodnoty materiálov, polotovarov, hotových výrobkov a tovaru.

Prehľad zníženia hodnoty zásob v priebehu účtovného obdobia je nasledovný:

<i>v tisícoch eur</i>	Materiál	Nedokončená výroba	Hotové výrobky	Tovar	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	1 924	243	88	0	2 255
Zníženie hodnoty	441	0	198	50	689
Zrušenie zníženia hodnoty	-1 314	-155	-28	0	-1 497
Stav k 31. decembru 2016	1 051	88	258	50	1 447
Stav k 1. januáru 2017	1 051	88	258	50	1 447
Zníženie hodnoty	1 039	122	47	35	1 243
Zrušenie zníženia hodnoty	-535	-86	-258	-5	-884
Stav k 31. decembru 2017	1 555	124	47	80	1 806

12. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2017	31. december 2016	1. január 2016
Pohľadávky z obchodného styku	48 426	38 555	23 236
Pohľadávky zo zákazkovej výroby	5 980	13 784	20 078
Ostatné finančné pohľadávky	85	43	43
Opravná položka k pohládkam	-2 393	-2 861	-837
Pohľadávky z obchodného styku - krátkodobé	52 098	49 521	42 520
<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2017	31. december 2016	1. január 2016
Pohľadávky zo zákazkovej výroby	14 060	5 611	6 889
Pohľadávky z obchodného styku - dlhodobé	14 060	5 611	6 889

Takmer všetky pohľadávky sú denominované v eurách. Malá časť pohľadávok je denominovaná v USD.

Úverové riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená v rámci svojich pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok, sú opísané v poznámke 33, Riadenie finančných rizík.

Na pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky nie je k 31. decembru 2017 zriadené záložné právo (k 31. decembru 2016: žiadne, k 1. januáru 2016: žiadne).

Pohľadávky nie sú k 31. decembru 2017 kryté záložným právom ani inou formou zabezpečenia (k 31. decembru 2016 a 1. januáru 2016: žiadne).

Spoločnosť neeviduje pohľadávky s obmedzeným právom s nimi nakladať.

Zákazková výroba

Ako zákazkovú výrobu účtuje Spoločnosť náklady na vývoj, a to nakupovaný aj interný. Výška nakupovaných nákladov na vývoj za rok 2017 je 19 536 tis. EUR (2016: 36 030 tis. EUR) a výška interných nákladov na vývoj za rok 2017 je 2 968 tis. EUR (2016: 3 242 tis. EUR).

Celková suma nákladov vynaložených na otvorené zákazky a vykázaných ziskov, znížených o vykázané straty, predstavovala 27 458 tis. EUR (2016: 34 384 tis. EUR).

V rámci otvorených zákaziek k 31. decembru 2017 neboli prijaté žiadne zálohy od zákazníkov (31. december 2016: 607 tis. EUR, 1. január 2016: 5 532 tis. EUR). Spoločnosť neeviduje ku koncu obdobia žiadne zádržné od zákazníkov.

Fakturované výnosy prevyšujúce vynaložené náklady a vykázané zisky sú vykázané ako výnosy budúcich období (poznámka 19 - Ostatné záväzky).

13. Ostatný majetok

v tisícoch eur

	31. december 2017	31. december 2016	1. január 2016
Poskytnuté preddavky dodávateľom - prevádzkové	1 912	1 707	780
Poskytnuté preddavky dodávateľom – nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	2 528	1 096	5 464
Nominačné poplatky zákazníkom	718	729	976
Daň z pridanej hodnoty	1 882	1 567	4 001
Náklady budúcich období	73	96	64
Pohľadávky voči zamestnancom	4	4	0
Ostatný majetok - obežný	7 117	5 199	11 285

v tisícoch eur

	31. december 2017	31. december 2016	1. január 2016
Nominačné poplatky zákazníkom	11 720	1 869	2 533
Ostatný majetok - neobežný	11 720	1 869	2 533

14. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*v tisícoch eur*

	31. december 2017	31. december 2016	1. január 2016
Bankové účty	6 291	3 123	2 904
Hotovosť	1	0	1
	6 292	3 123	2 905

Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

15. Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

Rezerva na zamestnanecké požitky predstavuje záväzok Spoločnosti voči zamestnancom, tak ako to vyplýva z ich práce v bežnom a predchádzajúcich obdobiach na základe existujúcich dlhodobých zamestnaneckých požitkov.

Spoločnosť vypláca plnenie pri odchode zamestnancov do starobného dôchodku a v prípade invalidity podľa podmienok stanovených v kolektívnej zmluve v závislosti na počte odpracovaných rokov.

Rezerva na odchodné do dôchodku a na plnenie v prípade invalidity sa tvorí použitím aktuárskych matematických metód. Rezerva sa plánuje použiť v období dlhšom ako jeden rok. Hodnota rezerv je predmetom viacerých neistôt týkajúcich sa načasovania a výšky súvisiacich peňažných tokov.

Prehľad rezervy na zamestnanecké požitky:

V tisícoch eur

	31. december 2017	31. december 2016	1. január 2016
Zamestnanecké požitky	166	489	489

Zmena hodnoty záväzku zamestnaneckých požitkov v bežnom účtovnom období súvisí so zmenou poistno-matematických predpokladov a bola vykázaná vo výkaze ziskov a strát (poznámka 23, Osobné náklady).

Aktuárske predpoklady

Informácie o počte a vekovej štruktúre zamestnancov, ako aj o iných predpokladoch použitých pri výpočte sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	31. december 2017	31. december 2016
Priemerný počet zamestnancov	2 477	2 238
Priemerná ročná fluktuácia zamestnancov pred odchodom do dôchodku v percentách (ročná fluktuácia)	20-0%	8.7%
Odhadované zvýšenie miezd	2%	1%
Diskontná sadzba	1.9%	1.5%

16. Úvery a pôžičky

Úver od spriaznených osôb tvorí zostatok na cash-poolingovom účte poskytnutým materskou spoločnosťou a je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>V tisícoch eur</i>	Mena	Úrok	Splatnosť	31. december 2017	31. december 2016	1. január 2016
Cash pooling	EUR	1,6%	na požiadanie	24 680	62 043	31 251
Krátkodobé úvery celkom				24 680	62 043	31 251

Nákladové úroky sa počítajú z načerpaných čiastok na základe dennej flexibilnej úrokovej sadzby stanovenej skupinou, v priemere 1,6% ročne a sú zahrnuté vo finančných nákladoch (pozri poznámku 26).

17. Rezervy

V tisícoch eur

Stav k 1. januáru 2017

Tvorba rezerv

Použitie rezerv

Zrušenie rezerv

Stav k 31. decembru 2017

Dlhodobé

Krátkodobé

Záručné opravy	Spolu
3 618	3 618
4 783	4 783
-2 050	-2 050
-850	-850
5 501	5 501
0	0
5 501	5 501
5 501	5 501

Spoločnosť vytvorila rezervu na očakávané náklady na záručné opravy výrobkov, ktoré boli predané pred 31. decembrom 2017. Bola vypočítaná ako súhrn odhadovaných nákladov na záručné opravy výrobkov, ktoré neboli nárokové ku koncu vykazovaného obdobia (rezerva bola vytvorená na základe paušálnej sadzby ako percentuálny podiel z výnosov) a nákladov na záručné opravy, ktoré už zákazník požadoval do dátumu zostavenia účtovnej závierky. Očakáva sa, že sa použije v priebehu účtovného obdobia 2018.

18. Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

V tisícoch eur

Záväzky z obchodného styku

Záväzky z faktoringu

Dohadné položky

Ostatné finančné záväzky

31. december 2017	31. december 2016	1. január 2016
41 714	35 092	35 828
9 894	7 114	9 902
16 710	8 531	15 773
0	103	0
68 318	50 840	61 503

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2017	31. december 2016	1. január 2016
Záväzky po lehote splatnosti	1 385	3 266	3 674
Záväzky v lehote splatnosti	66 933	47 574	57 829
	68 318	50 840	61 503

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v poznámke 33 Riadenie finančných rizík, časť Riziko likvidity.

Takmer všetky záväzky sú denominované v EUR.

Záväzky z obchodného styku nie sú zabezpečené záložným právom ani inou formou zabezpečenia (k 31. decembru 2016 a k 1. januáru 2016: žiadne).

19. Ostatné záväzky

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2017	31. december 2016	1. január 2016
Záväzky voči zamestnancom	3 753	2 486	1 954
Záväzky zo zákazkovej výroby	2 505	543	0
Prijaté preddavky	5	1 473	5 695
Sociálne poistenie	1 853	1 339	1 017
Daň z pridanej hodnoty	122	10	29
Iné dane	314	240	164
Výnosy budúcich období – dotácia zo štátneho rozpočtu	40	52	66
Ostatné záväzky - krátkodobé	8 592	6 143	8 925

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2017	31. december 2016	1. január 2016
Záväzky zo zákazkovej výroby	4 563	0	0
Ostatné záväzky - dlhodobé	4 563	0	0

Na základe rozhodnutia Ministerstva hospodárstva Slovenskej republiky bola v roku 2010 poskytnutá dotácia vo výške 290 tis. EUR na nákup nehnuteľností, strojov a zariadení. Dotácia sa rozpúšťa do prevádzkových výnosov (pozri časť 22, Ostatné výnosy) v časovej a vecnej súvislosti so zaúčtovaním odpisov z tohto dlhodobého majetku.

Sociálny fond

Záväzok zo sociálneho fondu je vykázaný medzi záväzkami voči zamestnancom a jeho pohyb v priebehu účtovného obdobia bol nasledovný:

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2017	31. december 2016	1. január 2016
Stav na začiatku obdobia	100	47	19
Tvorba na ťarchu nákladov	200	154	86
Čerpanie	-126	-101	-58
Stav na konci obdobia	174	100	47

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

20. Základné imanie a fondy

Základné imanie

Schválené a upísané základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2017 je 4 850 tis. EUR (k 31. decembru 2016 a k 1. januáru 2016: 4 850 tis. EUR). Základné imanie je splatené v plnej výške. Podiel spoločníkov na základnom imaní predstavuje práva a povinnosti týchto spoločníkov.

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške minimálne 5 % z čistého zisku (ročne) a maximálne do výšky 10 % základného imania. Keďže hodnota zákonného rezervného fondu dosiahla minimálny zákonný limit, jeho ďalšia tvorba nie je potrebná. K 31. decembru 2017 je hodnota zákonného rezervného fondu 485 tis. EUR (k 31. decembru 2016 a k 1. januáru 2016: 485 tis. EUR). Zákonný rezervný fond sa môže použiť iba na krytie strát Spoločnosti.

Rozdelenie účtovného zisku vykázaného v predchádzajúcom účtovnom období

Valné zhromaždenie rozhodlo o rozdelení časti zisku za predchádzajúce účtovné obdobie vo výške 3 000 tis. EUR ako dividendy a prevedení zvyšného zisku za predchádzajúce účtovné obdobie na nerozdelený zisk.

Účtovný zisk za bežné účtovné obdobie

Spoločnosť neeviduje záväzky z dividend deklarovaných po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a pred schválením účtovnej závierky na zverejnenie. Spoločnosť zatiaľ nerozhodla o rozdelení zisku bežného účtovného obdobia.

21. Tržby

<i>V tisícoch eur</i>	2017	2016
Tržby z predaja vlastných výrobkov	328 995	309 508
Výnosy zo zákazkovej výroby	25 062	41 456
Tržby z predaja materiálu	7 616	6 094
Tržby z predaja služieb	876	1 080
Tržby z predaja tovaru	104	516
	362 653	358 654

Tržby podľa typov produktov a služieb*V tisícoch eur*

	2017	2016
Svetlomety	328 995	309 508
Formy – zákazková výroba	25 062	41 456
Granulát – predaný materiál	7 616	6 094
Poskytnuté služby – vývoj	876	1 080
Formy – predaný tovar	104	516
	362 653	358 654

22. Ostatné výnosy*V tisícoch eur*

	2017	2016
Prefakturácia nákladov	894	1 217
Rozpustenie dotácie zo štátneho rozpočtu do výnosov	13	14
Zisk (strata) z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení	-51	2
	856	1 233

Informácie o dotácii zo štátneho rozpočtu poskytnutej na nákup nehnuteľností, strojov a zariadení a rozpúšťané do výnosov sú uvedené v časti 19 - Ostatné záväzky.

23. Osobné náklady*V tisícoch eur*

	2017	2016
Mzdy	34 900	30 188
Sociálne a zdravotné poistenie	7 180	5 956
Povinné platby na starobné dôchodkové poistenie	4 545	3 991
Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky – tvorba a rozpustenie rezervy (Poznámka 15)	-323	0
Ostatné osobné náklady	2 057	1 767
	48 359	41 902

24. Služby (náklady)*V tisícoch eur*

	2017	2016
Externé konzultantské služby	14 143	18 315
Náklady na záručné opravy	6 223	5 554
Technické služby	4 869	3 583
Náklady na prepravu	3 727	7 634
Opravy a údržba	2 412	2 039
Leasing	837	860
Externé spracovanie produktov	498	485
Cestovné	492	954
Zamestnanecké školenia	464	284
Nábor zamestnancov a personálne služby	309	4 105
Licencie	305	197
Reprezentačné náklady	267	443
Odmeny obchodným zástupcom	226	105
Telefónne poplatky a dátové služby	192	167
Ostatné	236	47
	35 200	44 772

Náklady na audítorské služby a poradenstvo poskytnuté audítorskou spoločnosťou sú súčasťou ostatných služieb a obsahujú:

V tisícoch eur

	2017	2016
Overenie účtovnej závierky	40	47
Uisťovacie audítorské služby	9	8
Ostatné neaudítorské služby	16	5
	65	60

25. Ostatné náklady*V tisícoch eur*

	2017	2016
Odpis pohľadávok	714	41
Tvorba a rozpustenie opravnej položky k pohľadávkam	345	2 116
Tvorba a rozpustenie rezerv	-53	1 570
Inventúrne rozdiely na zásobách	-362	509
Zmluvné pokuty	189	184
Poistenie	140	143
Dane a poplatky	86	77
Dary	3	81
Ostatné	50	128
	1 112	4 849

26. Finančné výnosy a finančné náklady*V tisícoch eur*

	2017	2016
Úrokové náklady – cash pooling	-709	-609
Úrokové náklady – faktoring	-164	-174
Úrokové výnosy	1	1
Kurzové straty	-160	-19
Kurzové zisky	37	89
Kurzové straty, netto	-123	70
Ostatné finančné náklady	-31	-37
Finančné výnosy (náklady), netto	-1 026	-749
Z toho:		
Finančné výnosy	1	71
Finančné náklady	-1 027	-820

27. Daň z príjmov*V tisícoch eur*

	2017	2016
Splatná daň z príjmov	4 794	909
Odložená daň z príjmov (Poznámka 10)		
Vznik a zánik dočasných rozdielov	-2 577	1 287
Zmena sadzby dane	0	2
Daň z príjmov vykázaná ako náklad vo výkaze ziskov a strát	2 217	2 198

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby*V tisícoch eur*

	2017	%	2016	%
Zisk (strata) pred zdanením	32 589		16 861	
Daň z príjmu vo výške domácej sadzby dane	6 844	21%	3 709	22%
Daňovo neuznané náklady a ostatné položky	384	1%	672	4%
Úľava na dani z príjmu	-5 011	-15%	-2 475	-15%
Zmena sadzby dane z príjmov	0	0	2	0
Dodatočná daň z predchádzajúcich období	0	0	290	2%
	2 217	7%	2 198	13%

Investičná dotácia na realizáciu investičného projektu "Rozšírenie existujúceho podniku na výrobu svetlometov pre automobilový priemysel" bola poskytnutá Spoločnosti na základe rozhodnutia Ministerstva hospodárstva Slovenskej republiky od roku 2012 vo výške 20 120 tis. EUR vo forme úľavy na dani z príjmov za predpokladu, že Spoločnosť vytvorí najmenej 520 nových pracovných miest a celková investícia bude najmenej 50,3 mil. EUR. Úľava na dani z príjmov bola plne dočerpaná do konca účtovného obdobia 2017.

Spoločnosť realizovala príslušný projekt od roku 2012 do roku 2016, v rámci ktorého investovala do nehnuteľností, strojov, prístrojov a zariadení celkovo 59,23 mil. EUR. Projekt bol dokončený k 31. decembru 2016 v súlade s investičným plánom predloženým Ministerstvu hospodárstva.

28. Nájom

Spoločnosť ako nájomca

K 31. decembru 2017 si Spoločnosť prenajíma (operatívny prenájom) 11 vysokozdvížných vozíkov. Nájomná zmluva je podpísaná do októbra 2020. Nájomné je približne 43 tisíc EUR ročne.

Do februára 2017 si Spoločnosť prenajíkala dva osobné automobily (operatívny prenájom).

Minimálne splátky nájomného za operatívne nájom sú nasledovné:

V tisícoch eur

	31. december 2017	31. december 2016	1. január 2016
Menej ako jeden rok	43	45	12
Jeden až päť rokov	79	123	2
	122	168	14

29. Otvorené kontrakty na obstaranie majetku (kapitálové záväzky)

K 31. decembru 2017 boli kapitálové záväzky na nákup nehnuteľností, strojov a zariadení vo výške 5 513 tis. EUR.

30. Podmienený majetok a záväzky

Súdne spory

V súčasnosti prebieha súdne konanie týkajúce sa zaplata sumy 2 796 tis. EUR s príslušenstvom dodávateľovi Spoločnosti. Spoločnosť podala proti platobnému rozkazu odpor. Návrh navrhovateľa považuje Spoločnosť za nedôvodný a dlh čo do dôvodu a výšky nebol uznaný. Spoločnosť je presvedčená, že súdny spor sa skončí v jej prospech. V priebehu súdneho sporu vydal súd rozhodnutie o zákaze nakladania s nehnuteľným majetkom Spoločnosti, ktorý sa týka tohto súdneho sporu. Informácie o obmedzení nakladania s nehnuteľným majetkom sú uvedené v bode 7, Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia.

Spoločnosť nie je účastníkom žiadnych iných 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 Spoločnosti.

Neistota v daňovej legislatíve

Vzhľadom k tomu, že mnohé oblasti slovenského daňového práva (napríklad pravidlá transferového oceňovania) doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nemožno kvantifikovať. Pravdepodobnosť vyrubenia dodatočnej dane sa zníži až vtedy, keď budú existovať precedensy alebo oficiálne interpretácie daňového úradu. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by Spoločnosti vznikol významný náklad.

Ostatné finančné záväzky

Spoločnosť uzatvorila zmluvu o prenájme 15 vysokozdvížných vozíkov. Doba nájmu je od februára 2018 a končí v januári 2022. Celkové splátky nájomného počas trvania lízingu sú približne 271 tis. EUR.

31. Informácie o príjmoch a výhodách členov štatutárnych orgánov účtovnej jednotky

Členovia štatutárnych orgánov Spoločnosti majú nárok na mzdy. Od Spoločnosti nepoberajú žiadny iný príjem. Členovia štatutárnych orgánov dostali nepeňažné výhody, t. j. služobné mobilné telefóny a služobné vozidlá.

Členom štatutárneho orgánu neboli v roku 2017 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2016: žiadne).

32. Spriaznené osoby**Identita spriaznených osôb**

Spoločnosť má transakcie so svojou materskou spoločnosťou, spoločnosťami pod spoločnou kontrolou najvyššej kontrolujúcej spoločnosti, s členmi štatutárnych orgánov, riaditeľmi a výkonnými riaditeľmi. Najvyššou kontrolujúcou spoločnosťou je ZKW Holding GmbH.

Transakcie s kľúčovými osobami vedenia

Kľúčovými osobami vedenia sú všetci zamestnanci na úrovni manažéra a vyššie, ktorí sú súčasťou manažment tímu a ktorí majú právomoc a zodpovednosť za plánovacie, riadiace a kontrolné činnosti účtovnej jednotky, a to priamo alebo nepriamo. Priemerný počet kľúčových osôb vedenia v roku 2017 bol 5 a v roku 2016 bol 7 osôb.

Kompenzácie vyplatené kľúčovým osobám vedenia sú zahrnuté v osobných nákladoch vo výkaze ziskov a strát. Žiadne iné významné platby alebo výhody neboli kľúčovým osobám vedenia poskytnuté.

Transakcie s materskou spoločnosťou

Do 11. augusta 2016 bola materskou spoločnosťou ZIZALA Lichtsysteme GmbH. Od 12. augusta 2016 je materskou spoločnosťou ZKW Group GmbH.

Spoločnosť vykonala s materskou spoločnosťou ZKW Group GmbH tieto transakcie:

<i>V tisícoch eur</i>	2017	2016
Nákup služieb (Poznámka 24)	13 451	16 121
Nákup materiálu	0	1
Nákupy celkom	13 451	16 122
<i>V tisícoch eur</i>	2017	2016
Splatené / (prijaté) pôžičky – cash pooling	37 302	-30 689
Úrokové náklady (Poznámka 26)	709	609
Vyplatené dividendy	3 000	16 400
Ostatné transakcie celkom	41 011	-13 680

V roku 2016 sa s bývalou materskou spoločnosťou neuskutočnili žiadne transakcie.

Pohľadávky a záväzky vyplývajúce z transakcií s materskou spoločnosťou sú uvedené v nasledujúcej tabuľke. Majetok a záväzky k 1. januáru 2016 sú voči bývalej materskej spoločnosti, majetok a záväzky k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2017 sa vzťahujú na súčasnú materskú spoločnosť.

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2017	31. december 2016	1. január 2016
Pohľadávky z obchodného styku (Poznámka 12)	0	0	658
Pohľadávky celkom	0	0	658

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2017	31. december 2016	1. január 2016
Záväzky z obchodného styku (Poznámka 18)	1 912	13 173	24 288
Pôžičky (cash pooling), vrátane úrokov (Poznámky 16)	24 680	62 043	31 251
Záväzky z nesplatených dividend	0	0	6 400
Záväzky celkom	26 592	75 216	61 939

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Ostatnými spriaznenými osobami sú spoločnosti pod spoločnou kontrolou najvyššej kontrolujúcej spoločnosti. Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

<i>V tisícoch eur</i>	2017	2016
Tržby z predaja vlastných výrobkov (Poznámka 21)	3 699	3 652
Tržby z predaja materiálu (Poznámka 21)	621	404
Tržby z predaja tovaru (Poznámka 21)	13	0
Tržby z predaja služieb (Poznámka 21)	358	89
Výnosy celkom	4 691	4 145

<i>V tisícoch eur</i>	2017	2016
Nákup materiálu	46 012	47 795
Nákup služieb (Poznámka 24)	6 455	6 718
Nákup nehnuteľností, strojov a zariadení (Poznámka 7)	635	561
Nákup tovaru	0	1 350
Nákupy celkom	53 102	56 424

Majetok a záväzky z transakcií s ostatnými spriaznenými spoločnosťami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2017	31. december 2016	1. január 2016
Pohľadávky z obchodného styku (Poznámka 12)	3 566	1 245	151
Pohľadávky celkom	3 566	1 245	151

V tisícoch eur

	31. december 2017	31. december 2016	1. január 2016
Závazky z obchodného styku (Poznámka 18)	12 651	8 810	2 240
Závazky celkom	12 651	8 810	2 240

33. Riadenie finančných rizík

Prehľad

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- trhovému riziko.

Táto časť poskytuje informácie o tom, ako je Spoločnosť vystavená vyššie uvedeným rizikám, ciele, metódy a procesy Spoločnosti na ohodnotenie a riadenie rizika a riadenie kapitálu Spoločnosťou. Ďalšie kvantitatívne údaje sú uvádzané aj v iných častiach účtovnej závierky.

Vedenie Spoločnosti má celkovú zodpovednosť za stanovenie a dohľad nad systémom riadenia rizika Spoločnosti. Metódy riadenia rizika Spoločnosti sú stanovené na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená, na stanovenie vhodných hraníc rizika a kontrol a na monitorovanie rizika a dodržiavanie týchto hraníc. Metódy a systémy riadenia rizika sú pravidelne prehodnocované, aby odrážali zmeny trhových podmienok a aktivít Spoločnosti. Cieľom Spoločnosti je prostredníctvom školení a štandardov a procesov riadenia vyvíjať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci chápu svoje postavenie a povinnosti.

Vedenie Spoločnosti sleduje súlad so zásadami a postupmi riadenia rizika Spoločnosti a preveruje primeranosť štruktúry riadenia rizika vzhľadom na riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená.

Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančnej straty Spoločnosti, ak odberateľ alebo zmluvná strana finančného nástroja zlyhá pri plnení svojich zmluvných záväzkov. Úverové riziko vzniká najmä z pohľadávok Spoločnosti voči zákazníkom.

Úverové riziko vzniká z peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov a depozitov v bankách a finančných inštitúciách, ako aj z kreditného rizika, ktorým je Spoločnosť vystavená vo vzťahu k obchodným partnerom, vrátane nezaplatených pohľadávok a dohodnutých obchodných transakcií. Vedenie Spoločnosti posudzuje úverovú schopnosť každého zákazníka, pričom berie do úvahy jeho finančnú pozíciu, skúsenosti z minulosti a iné faktory. Vedenie Spoločnosti neočakáva významné straty v dôsledku platobnej neschopnosti zákazníkov, ktoré by neboli zohľadnené pri výpočte opravnej položky k pohľadávkam.

Historicky Spoločnosť nezaznamenala významné problémy s úhradami svojich pohľadávok od zákazníkov.

Úverové riziko, ktorému je Spoločnosť vystavená

Relatívnu mieru úverového rizika predstavuje účtovná hodnota každého finančného majetku vykázaného vo výkaze finančnej pozície.

Pohľadávky z obchodného styku

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku je uvedená v tabuľke nižšie:

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2017	31. december 2016	1. január 2016
V lehote splatnosti	34 510	28 624	18 914
Po lehote splatnosti	13 916	9 931	4 322
Opravné položky k pohľadávkam	-2 393	-2 861	-837
Pohľadávky z obchodného styku (Poznámka 12)	46 033	35 694	22 399

Bonita pohľadávok z obchodného styku

Bonita pohľadávok z obchodného styku, ktoré nie sú ani po lehote splatnosti a ani k nim nie je vytvorená opravná položka, je uvedená v nasledovnom prehľade:

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2017	31. december 2016	1. január 2016
Skupina 1	116	19	691
Skupina 2	34 394	28 605	18 223
Pohľadávky z obchodného styku	34 510	28 624	18 914

Skupina 1 – noví zákazníci (menej ako 6 mesiacov)

Skupina 2 – existujúci zákazníci (viac ako 6 mesiacov) bez omeškaní v minulosti

Analýza pohľadávok z obchodného styku, ktoré sú po lehote splatnosti a ku ktorým nie je tvorená opravná položka

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2017	31. december 2016	1. január 2016
Po lehote splatnosti 1 - 90 dní	11 166	5 505	3 031
Po lehote splatnosti 91 - 180 dní	357	334	454
Po lehote splatnosti 181 - 360 dní	0	1 231	0
Po lehote splatnosti viac ako 361 dní	0	0	0
	11 523	7 070	3 485

Zníženie hodnoty (Opravné položky)

K 31. decembru 2017 bola hodnota pohľadávok z obchodného styku, ku ktorým bola vytvorená opravná položka, vo výške 2 393 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 2 861 tis. EUR a k 1. januáru 2016: 837 tis. EUR).

Spôsob výpočtu opravnej položky k pohľadávkam je popísaný v časti 4. Významné účtovné zásady, časť h) Zníženie hodnoty.

Na základe predchádzajúcich skúseností je väčšina pohľadávok po splatnosti uhradená po skončení účtovného obdobia. Iba nevýznamná časť pohľadávok z obchodného styku je odpísaná. Pohľadávky v kategóriách po lehote splatnosti sú väčšinou od najväčších zákazníkov, pri ktorých v minulosti neboli zaznamenané problémy s platením a pri ktorých je riziko znehodnotenia nízke. Vedenie sa domnieva, že v súvislosti s pohľadávkami po splatnosti nie sú potrebné žiadne ďalšie opravné položky.

Prehľad pohybu opravnej položky k pohľadávkam:

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2017	31. december 2016	1. január 2016
Stav k 1. januáru	2 861	837	589
Tvorba	2 380	2 565	689
Použitie	-813	-92	-187
Rozpustenie	-2 035	-449	-254
Stav k 31. decembru	2 393	2 861	837

Riziko likvidity

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

V prípade potreby Spoločnosť používa na financovanie prevádzkových potrieb krátkodobé nástroje ako cash pooling, kým na financovanie investícií používa vlastné imanie. Spoločnosť pravidelne pripravuje výhľady toku peňazí na riadenie likvidity.

Štruktúra finančných záväzkov podľa ich zmluvnej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcich tabuľkách:

31. december 2017

<i>V tisícoch eur</i>	<i>Poznámka</i>	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Úvery a pôžičky	16	24 680	24 680	0	0	0
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	18	68 318	61 785	6 533	0	0
		92 998	86 465	6 533	0	0

31. december 2016

<i>V tisícoch eur</i>	<i>Poznámka</i>	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Úvery a pôžičky	16	62 043	62 043	0	0	0
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	18	50 840	48 363	2 477	0	0
		112 883	110 406	2 477	0	0

1. január 2016

<i>V tisícoch eur</i>	<i>Poznámka</i>	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>Menej ako 1 rok</i>	<i>1 – 2 roky</i>	<i>2 – 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
Úvery a pôžičky	16	31 251	31 251	0	0	0
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	18	61 503	59 803	1 700	0	0
		92 754	91 054	1 700	0	0

Úver od spoločnosti v skupine je splatný na požiadanie. Manažment Spoločnosti neočakáva, že úver bude splatný v priebehu nasledujúcich 12 mesiacov a predpokladá, že bude Spoločnosti naďalej k dispozícii.

Očakávané doby splatnosti záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov sa významne nelíšia od zmluvnej doby splatnosti.

Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, že zmeny v trhových cenách, ako napríklad výmenné kurzy a úrokové sadzby ovplyvnia výnosy Spoločnosti alebo hodnotu jej finančných nástrojov. Cieľom riadenia trhového rizika je riadiť a kontrolovať vystavenie sa trhovému riziku v prijateľnej miere popri optimalizácii výnosov z rizika. Riziko je riadené materskou spoločnosťou Spoločnosti monitorovaním trhových trendov a tomu zodpovedajúcou úpravou objemu výroby.

Menové riziko

Menové riziko vzniká, keď sú budúce obchodné transakcie alebo majetok a záväzky vyjadrené v inej mene ako je funkčná mena Spoločnosti.

Spoločnosť je vystavená menovému riziku pri hotovosti, predajoch a nákupoch, ktoré sú čiastočne vyjadrené v inej mene než je euro, ktoré je funkčnou menou Spoločnosti. Z ostatných mien používa Spoločnosť pri transakciách USD, GBP, PLN, SEK, CZK a iné. Tieto meny sa používajú zriedkavo a väčšina transakcií sa uskutočňuje v eurách. Takmer všetky pohľadávky a záväzky na konci roka sú denominované v eurách. Preto by zmena hodnoty eura voči iným cudzím menám nemala významný vplyv na zisk Spoločnosti.

Riziko zmeny úrokovej sadzby

Spoločnosť používa cash-pooling s variabilnou úrokovou sadzbou od materskej spoločnosti (pozn. 16). Nákladové úroky sa vypočítajú z čerpaných súm, pričom v bežnom účtovnom období bola sadzba v priemere 1,6% ročne.

Zvýšenie alebo zníženie úrokovej sadzby o 100 bázičných bodov, ak by všetky ostatné faktory zostali nezmenené, by spôsobilo zníženie alebo zvýšenie zisku po zdanení o 195 tis. EUR. Pôžička je poskytnutá materskou spoločnosťou a manažment neočakáva výraznú zmenu úrokovej sadzby.

Riadenie kapitálu

Spoločnosť definuje kapitál ako vlastné imanie, 99 951 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 72 579 tis. EUR a k 1. januáru 2016: 67 916 tis. EUR). Zasadou Spoločnosti je udržať silný kapitálový základ a tak si udržať budúci vývoj podnikateľskej činnosti. Neboli poskytnuté žiadne významné opcie na podiely zamestnancom ani tretím stranám.

Počas účtovného obdobia nenastala žiadna zmena v prístupe Spoločnosti k riadeniu kapitálu.

34. Reálne hodnoty

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok, peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov, záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov sa určuje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou úrokovou sadzbou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a približuje sa ich účtovným hodnotám k 31. decembru 2017.

35. Vysvetlenie prechodu na IFRS/EÚ

Ako je uvedené v poznámke 2, táto účtovná závierka je prvou účtovou závierkou Spoločnosti zostavenou podľa IFRS v znení prijatom EÚ.

K 1. januáru 2016 Spoločnosť uplatnila nasledujúce povinné výnimky z retrospektívnej aplikácie IFRS/EÚ v súlade s IFRS 1.13:

- Odhady. Podľa IFRS 1.14, odhady účtovnej jednotky v súlade s IFRS ku dňu prechodu na IFRS majú byť konzistentné s odhadmi aplikovanými v súlade s predchádzajúcimi použitými účtovnými zásadami a účtovnými metódami k tomu istému dátumu (po úpravách zohľadňujúcich rozdiely v účtovných zásadách a účtovných metódach), ak neexistuje objektívny dôkaz, že tieto odhady boli chybné.

Ostatné povinné výnimky z retrospektívnej aplikácie IFRS podľa IFRS 1.13, ktoré sú uvedené v Prílohe B, napríklad odúčtovanie finančných aktív a pasív, účtovanie finančného zabezpečenia a nekontrolujúce podiely, nie sú pre Spoločnosť aplikovateľné.

Výnimky z retrospektívnej aplikácie pre podnikové kombinácie uvedené v Prílohe C nie sú pre Spoločnosť aplikovateľné.

K 1. januáru 2016 Spoločnosť neuplatnila dobrovoľné výnimky z retrospektívnej aplikácie IFRS v súlade s IFRS 1.18.

Účtovné zásady a účtovné metódy opísané v bode 4. boli aplikované pri zostavení účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2017, pre porovnateľné informácie prezentované v tejto účtovnej závierke k 31. decembru 2016 a pri zostavení otváracieho výkazu finančnej pozície podľa IFRS/EÚ k 1. januáru 2016 (dátum prechodu Spoločnosti na IFRS/EÚ).

Pri zostavovaní otváracieho výkazu finančnej pozície podľa IFRS/EÚ Spoločnosť upravila sumy vykázané v účtovnej závierke zostavenej v súlade s doteraz používanými právnymi predpismi (slovenské účtovné predpisy alebo predchádzajúca právna úprava). Prechod mal za následok odlišnú prezentáciu účtovnej závierky podľa IAS 1 *Prezentácia účtovnej závierky* a uvedenie všetkých nevyhnutných zverejnení.

Vysvetlenie vplyvu prechodu z predchádzajúcej právnej úpravy na IFRS/EÚ na finančnú pozíciu, finančnú výkonnosť a peňažné toky Spoločnosti je uvedené v nasledujúcich tabuľkách a v poznámkach k nim.

Odsúhlasenie vlastného imania – výkaz finančnej pozície

		1. január 2016			31. december 2016		
<i>V tisícoch eur</i>							
	Poz n	Predchádzajúca právna úprava	Vplyv prechodu na IFRS/EÚ	IFRS/EU	Predchádzajúca právna úprava	Vplyv prechodu na IFRS/EÚ	IFRS/EU
Majetok							
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	a) b)	94 340	-3 934	90 406	97 327	918	98 245
Nehmotný majetok		254	0	254	178	0	178
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky		6 889	0	6 889	5 611	0	5 611
Ostatný majetok		2 533	0	2 533	1 869	0	1 869
Odložená daň	a)	4 121	-336	3 785	2 919	-423	2 496
Neobežný majetok celkom		108 137	-4 270	103 867	107 904	495	108 399
Zásoby	b)	37 038	-16 938	20 100	29 006	0	29 006
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	b)	30 363	12 157	42 520	53 262	-3 741	49 521
Ostatný majetok	b)	1 041	10 244	11 285	826	4 373	5 199
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		2 905	0	2 905	3 123	0	3 123
Daň z príjmov	b)	0	0	0	0	464	464
Obežný majetok celkom		71 347	5 463	76 810	86 217	1 096	87 313
Majetok celkom		179 484	1 193	180 677	194 121	1 591	195 712
Vlastné imanie							
Základné imanie		4 850	0	4 850	4 850	0	4 850
Zákonný rezervný fond		485	0	485	485	0	485
Nerозделенý zisk	a)	61 388	1 193	62 581	65 653	1 591	67 244
Vlastné imanie celkom		66 723	1 193	67 916	70 988	1 591	72 579
Závazky							
Rezervy/ zamestnanecké požitky	b)	2 189	-1 700	489	2 967	-2 478	489
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	b)	47	-47	0	100	-100	0
Dlhodobé záväzky celkom		2 236	-1 747	489	3 067	-2 578	489
Úvery a pôžičky	b)	0	31 251	31 251	0	62 043	62 043
Rezervy	b)	17 571	-13 420	4 151	8 872	-5 254	3 618
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	b)	92 736	-31 233	61 503	110 921	-60 081	50 840
Závazky so spriaznenými osobami	b)	0	6 400	6 400	0	0	0
Ostatné záväzky	b)	218	8 707	8 925	273	5 870	6 143
Daň z príjmov	b)	0	42	42	0	0	0
Krátkodobé záväzky celkom		110 525	1 747	112 272	120 066	2 578	122 644
Vlastné imanie a záväzky		179 484	1 193	180 677	194 121	1 591	195 712

Poznámka: Kategória "Ostatný majetok" a "Ostatné záväzky" v účtovnej závierke podľa predchádzajúcej právnej úpravy pozostávajú zo súvahových položiek "Časové rozlíšenie".

Odsúhlasenie komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2016

V tisícoch eur

	Pozn.	Predchádzajúca právna úprava	Vplyv prechodu na IFRS/EÚ	IFRS/EU
Tržby z predaja výrobkov		309 508	0	309 508
Tržby zo zákazkovej výroby	b)	0	41 456	41 456
Tržby z predaja materiálu	b)	0	6 094	6 094
Tržby z predaja služieb	b)	25 172	-24 092	1 080
Tržby z predaja tovaru	b)	17 403	-16 887	516
Tržby		352 083	6 571	358 654
Ostatné prevádzkové výnosy	b)	153 439	-152 206	1 233
Spotreba materiálu	a) b)	-195 410	56	-195 354
Zmena stavu zásob		2 792	0	2 792
Náklady na predaný materiál	b)	0	-5 202	-5 202
Spotreba energií		-4 136	0	-4 136
Náklady na predaný tovar	b)	-13 790	13 544	-246
Osobné náklady	b)	-40 333	-1 569	-41 902
Odpisy	a)	-12 307	-271	-12 578
Nakupované náklady na vývoj	b)	0	-36 030	-36 030
Služby	b)	-69 527	24 755	-44 772
Ostatné náklady	b)	-155 686	150 837	-4 849
Zisk z prevádzkovej činnosti		17 125	485	17 610
Finančné výnosy	b)	90	-19	71
Finančné náklady	b)	-839	19	-820
Finančné náklady, netto		-749	0	-749
Zisk pred zdanením		16 376	485	16 861
Daň z príjmov	a) b)	-2 111	-87	-2 198
Zisk po zdanení		14 265	398	14 663
Komplexný výsledok za účtovné obdobie		0	0	0
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		14 265	398	14 663

Poznámka: Kategória "Ostatné prevádzkové výnosy" v účtovnej závierke zostavenej podľa predchádzajúcej právnej úpravy pozostáva z položiek "Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti" a "Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu". Kategória "Ostatné náklady" v účtovnej závierke zostavenej podľa predchádzajúcej právnej úpravy pozostáva z položiek "Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu", „Opravná položka k pohľadávkam“ a "Dane a poplatky".

Vplyv prechodu na výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2016

Neexistujú žiadne významné rozdiely medzi výkazom peňažných tokov prezentovaným podľa IFRS/EÚ a výkazom peňažných tokov prezentovaným podľa predchádzajúcich účtovných štandardov. Rozdiely vznikajú najmä z prezentácie aktív a pasív, napríklad preddavky na nákup nehnuteľností, strojov a zariadení vo výške 1 096 tis. EUR (k 1. januáru 2016: 5 464 tis. EUR) sú vykázané v účtovnej závierke podľa IFRS/EÚ ako ostatný majetok a preto sú zahrnuté medzi peňažnými tokmi z prevádzkových činností, zatiaľ čo v účtovnej závierke podľa predchádzajúcich účtovných predpisov boli vykázané ako súčasť nehnuteľností, strojov a zariadení a zahrnuté do peňažných tokov z investičných činností.

Odsúhlasenie vlastného imania – sumár

<i>V tisícoch eur</i>	Poznámka	1. január 2016	31. december 2016
Drobný dlhodobý hmotný majetok	a)	1 529	2 014
Odložená daň	a)	-336	-423
Vplyv na vlastné imanie		1 193	1 591

Poznámky k odsúhlaseniu

- a) V štatutárnej účtovnej závierke zostavenej podľa predchádzajúcej právnej úpravy Spoločnosť zaúčtovala drobný hmotný majetok priamo do nákladov. Podľa IFRS/EÚ sa významné položky drobného hmotného majetku kapitalizujú a odpisujú počas obdobia ich predpokladanej doby použiteľnosti.

Výkaz finančnej pozície

<i>V tisícoch eur</i>	1. január 2016	31. december 2016
Nehnutelností, stroje a zariadenia	1 529	2 014
Odložená daň	-336	-423
Vplyv na nerozdelený zisk	1 193	1 591

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2017
Spotreba materiálu	756
Odpisy	-271
Vplyv na zisk pred zdanením	485
Daň z príjmov (odložená daň)	-87
Vplyv na celkový komplexný výsledok	398

- b) Ostatnými úpravami sú najmä reklasifikácie vo výkaze finančnej pozície a výkaze ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku, ktoré nemajú vplyv na výsledok hospodárenia.

Hlavné dôvody reklasifikácií vo výkaze finančnej pozície sú:

- prezentácia preddavkov na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia v rámci ostatného majetku;
- prezentácia nefinančného majetku a záväzkov oddelene od finančného majetku a záväzkov;
- klasifikácia rezerv (napríklad rezervy na nevyčerpanú dovolenku, nevyfakturované dodávky a podobne) v rámci dohadných položiek;
- prezentácia úverov a pôžičiek v rámci skupiny a záväzkov v rámci skupiny (dividendy) samostatne vo výkaze finančnej pozície;
- prezentácia rezervy na zamestnanecké požitky samostatne vo výkaze finančnej pozície;
- prezentácia pohľadávky / záväzku týkajúceho sa splatnej dane z príjmov samostatne vo výkaze finančnej pozície.

Hlavné dôvody reklasifikácií vo výkaze ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku sú:

- prezentácia výnosov z predaja materiálu v rámci tržieb;
- prezentácia výnosov zo zákazkovej výroby oddelene od tržieb za poskytnuté služby;
- prezentácia výnosov z vývoja foriem ako výnosov zo zákazkovej výroby a súvisiacich nákladov ako služieb;
- vynetovanie výnosov z odpísaných pohľadávok a nákladov na odpísané pohľadávky (žiadny vplyv na výsledok hospodárenia);
- prezentácia zisku a straty z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení netto v rámci ostatných výnosov;
- prezentácia nákladov na personálny leasing zamestnancov v rámci personálnych nákladov;
- prezentácia inventúrnych rozdielov na zásobách netto v rámci ostatných nákladov;
- prezentácia kurzových ziskov a strát netto ako kurzová strata.

Odišné prezentácie vo výkaze finančnej pozície

Oddelené vykazovanie finančného a nefinančného majetku

V tisícoch eur

Kategória v účtovnej závierke podľa predchádzajúcej právnej úpravy	Kategória v účtovnej závierke podľa IFRS/EU	Položka	1. január 2016	31. december 2016
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	Ostatný majetok	Poskytnuté preddavky na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	5 463	1 096
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	Ostatný majetok	Poskytnuté prevádzkové preddavky	780	1 707
		Pohľadávky od zamestnancov	0	4
	Ostatný majetok	DPH	4 001	1 566
	Pohľadávka dane z príjmu	Pohľadávka dane z príjmu	0	464
Zásoby	Pohľadávky z obchodného styku – zákazková výroba	Formy	16 938	0

Oddelené vykazovanie finančných a nefinančných záväzkov*V tisícoch eur*

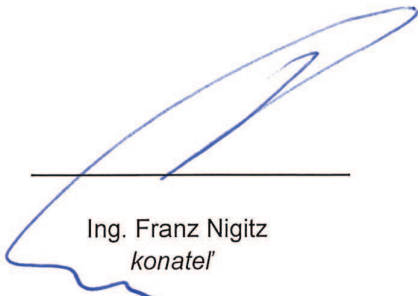
Kategória v účtovnej závierke podľa predchádzajúcej právnej úpravy	Kategória v účtovnej závierke podľa IFRS/EU	Položka	1. január 2016	31. december 2016
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	Úvery a pôžičky	Pôžičky od spriaznených osôb	31 175	61 864
	Ostatné záväzky	Prijaté preddavky	5 695	1 473
	Ostatné záväzky	Závazky voči zamestnancom	1 251	1 803
	Ostatné záväzky	Sociálne zabezpečenie	796	1 141
	Ostatné záväzky	Sociálny fond	47	100
	Ostatné záväzky	Ostatné priame dane	162	239
	Ostatné záväzky	Daň z pridanej hodnoty - záväzok	29	10
	Závazky voči spriaznených osobám - dividendy	Dividendy	6 400	0
	Daň z príjmu – záväzok	Daň z príjmu - záväzok	42	0
Rezervy	Ostatné záväzky	Nevýčerpaná dovolenka	850	759
	Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	Nevyfakturované dodávky	14 270	6 973
	Zamestnanecké požitky	Zamestnanecké požitky	489	489
Ostatné záväzky	Úvery a pôžičky	Časovo rozlíšené úroky	76	179
	Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky (dohady)	Provízie obchodným partnerom (výdavky budúcich období)	76	42

Odlíšné prezentácie vo výkaze ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku*V tisícoch eur*

Kategória v účtovnej závierke podľa predchádzajúcej právnej úpravy	Kategória v účtovnej závierke podľa IFRS/EU	Položka	31. december 2016
Tržby z predaja služieb	Výnosy zo zákazkovej výroby	Výnosy zo zákazkovej výroby	24 569
Tržby z predaja tovaru	Výnosy zo zákazkovej výroby	Vývoj foriem (výnos)	16 887
Ostatné výnosy	-	Výnosy z odpísaných pohľadávok	145 329
	Tržby z predaja materiálu	Tržby z predaja materiálu	6 094
	Tržby z predaja služieb	Vývoj (tržby)	477
	Ostatné náklady (netto)	Prebytky zásob pri inventarizácii	299
Náklady na predaný tovar	Nakupované náklady na vývoj	Vývoj foriem (náklady)	-12 843
Služby	Nakupované náklady na vývoj	Nakupované náklady na vývoj	-23 186
Ostatné náklady	-	Náklady na odpísané pohľadávky	-145 329
	Ostatné výnosy (netto)	Zostatková hodnota predaného dlhodobého hmotného majetku	-7
	Náklady na predaný materiál	Náklady na predaný materiál	-5 202
Služby	Mzdové náklady	Personálny lízing zamestnancov	-1 569
Finančné výnosy	Finančné náklady (netto)	Kurzové zisky	19

36. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo dodatočné zverejnenia v účtovnej závierke a v poznámkach účtovnej závierky.



Ing. Franz Nigitz
konateľ

16. apríl 2018