

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

k 31. decembru 2017

(vyjadrená v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Zostavená dňa:
29.6.2018

Albert Gentile

Obsah

	Strana
Vyhlasenie štatutárneho orgánu	3
Výkaz o finančnej situácii	4
Výkaz celkového komplexného výsledku hospodárenia	5
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Výkaz peňažných tokov	6
Poznámky k účtovnej závierke	8 – 38

Vyhlásenie štatutárneho orgánu

Štatutárny orgán spoločnosti Nidec Global Appliance Slovakia s.r.o. je zodpovedný za prípravu, úplnosť a integritu účtovnej závierky. Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2017 za spoločnosť Nidec Global Appliance Slovakia s.r.o. (ďalej ako „Spoločnosť“) je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (ďalej len „IFRS“) prijatými Európskou Úniou (ďalej len „EU“) a zahŕňa všetky nevyhnutné primerané odhady.

Spoločnosť má efektívny systém interného riadenia kontrolných mechanizmov, ktorým je zabezpečená spoľahlivosť informácií použitých pre zostavenie účtovnej závierky. Systémom, ktorý zahŕňa štandardizované smernice pre účtovníctvo, manažment riadenia rizík a stanovené interné kontroly, je spoločnosť schopná identifikovať významné riziká v skorom štádiu a prijať potrebné protiopatrenia.

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. so sídlom Karadžičova 2, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 815 32, ako audítora na rok 2017. Spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. vykonala audit účtovnej závierky zostavenej v súlade s IFRS prijatými EU.

Zlaté Moravce, 29. júna 2018



Alberto Gentile
konateľ



Martina Melovič
finančná riaditeľka

Výkaz o finančnej situácii

Aktíva	Pozn.	31.12.2017	31.12.2016
Nehmotný dlhodobý majetok	5	187	199
Pozemky, budovy a zariadenia	4	44 622	42 943
Dlhodobý majetok		44 809	43 142
Zásoby	6	31 060	24 104
Pohľadávky z obchodného styku	7	25 042	25 814
Krátkodobý finančný majetok	8	1 992	5 215
Ostatný obežný majetok	7	936	866
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9	754	3 332
Obežný majetok		59 785	59 330
Aktíva celkom		104 594	102 472

Pasíva	Pozn.	31.12.2017	31.12.2016
Základné imanie		91 742	91 742
Kapitálové fondy		8 000	8 000
Fondy zo zisku a ostatné fondy	10	190	-117
Nerozdelené zisky / neuhradené straty		-88 261	-74 396
Vlastné imanie celkom		11 671	25 229
Dlhodobé úvery a pôžičky	11	10 364	14 106
Odložený daňový záväzok	16	0	84
Ostatné dlhodobé finančné záväzky	12	0	117
Ostatné dlhodobé záväzky	13	70	64
Výnosy budúcich období (dlhodobá časť)	14	1 593	1 578
Dlhodobé záväzky		12 028	15 950
Záväzky z obchodného styku	15	65 298	44 955
Krátkodobé úvery a pôžičky	11	10 603	12 620
Rezervy	13	1 976	1 000
Ostatné finančné záväzky	12	0	0
Záväzky voči zamestnancom	15	1 527	1 292
Ostatné krátkodobé záväzky	15	1 364	957
Výnosy budúcich období (krátkodobá časť)	14	127	470
Krátkodobé záväzky		80 896	61 293
Záväzky celkom		92 923	77 243
Pasíva celkom		104 594	102 472

Výkaz celkového komplexného výsledku hospodárenia – ďalej len „Výkaz CKVH“

	Pozn.	2017	2016
Tržby z predaja výrobkov a materiálu	18	157 509	141 340
Tržby z predaja tovaru	18	53 033	48 546
Tržby z predaja služieb	19	1 301	1 341
Zmena stavu nedokončenej výroby a hotových výrobkov	20	2 743	912
Aktivácia	20	107	147
Spotreba materiálu, náklady na predaný materiál	21	-117 119	-96 541
Spotreba energií	21	-4 538	-4 362
Náklady na predaný tovar	21	-48 692	-40 213
Náklady na spotrebované služby	22	-22 459	-19 554
Osobné náklady	23	-24 617	-21 004
Odpisy a amortizácia, opravné položky k neobežnému majetku	4,5	-6 253	-8 464
Ostatné prevádzkové výnosy	24	535	2 771
Ostatné prevádzkové náklady	25	-3 426	-2 059
Zisk z prevádzkovej činnosti		-11 876	2 860
Úrokové výnosy	26	165	321
Úrokové náklady	27	-644	-1 200
Ostatné finančné výnosy	28	-122	32
Ostatné finančné náklady	28	-1 279	-117
Zisk pred zdanením		-13 757	1 896
Daň z príjmov	17	81	-87
Zisk (strata) za účtovné obdobie		-13 676	1 809
Ostatný komplexný výsledok			
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov		117	203
Komplexný výsledok spolu		-13 559	2 012

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

	Základné imanie	Kapitálové Fondy	Fondy zo zisku	Ostatné fondy	Nerozdelný zisk / strata	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	91 742	7 000	0	-321	-76 205	22 217
Zisk (strata) bežného obdobia	0	0	0	0	1 809	1 809
Ostatný komplexný výsledok	0	0	0	203	0	203
Zvýšenie vlastného imania	0	1 000	0	0	0	1 000
Stav k 31. decembru 2016	91 742	8 000	0	-117	-74 396	25 229
Zisk (strata) bežného obdobia	0	0	190	0	-13 865	-13 676
Ostatný komplexný výsledok	0	0	0	117	0	117
Zvýšenie vlastného imania	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru 2017	91 742	8 000	190	0	-88 261	11 671

Výkaz peňažných tokov

	Pozn.	2017	2016
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Peňažné toky z prevádzky		8 391	8 501
Zaplatené úroky	27	-582	-1 219
Prijaté úroky	26	91	0
Zaplatená daň z príjmu	17	-3	-3
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		7 897	7 280
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého majetku	4,5	-7 968	-8 812
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		30	178
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-7 938	-8 633
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Čerpanie bankových úverov	11	4 324	14 744
Splácanie bankových úverov	11	-6 861	-14 046
Splátka časti úveru od materskej spoločnosti		0	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-2 537	698

(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-2 578	-656
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	9	3 332	3 988
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	9	754	3 332
Čistý zisk (pred odpočítaním úrokových, daňových a mimoriadnych položiek)		-13 277	2 775
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>			
Odpisy stálych aktív a opravná položka k stálym aktívam	4,5	6 301	8 464
Opravná položka k pohľadávkam	7	230	26
Opravná položka k zásobám	6	95	-85
Ostatné rezervy	13	982	241
Zisk (-)/ Strata (+) z predaja dlhodobého majetku		-29	-15
Inventarizacne rozdiely na zásobach		331	272
Odpis pohľadavok		62	0
Odpustenie dlhu		0	-2 000
Iné nepeňažné operácie		113	0
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu		-5 192	9 679
<i>Zmena pracovného kapitálu:</i>			
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív)	7	348	-723
Úbytok (prírastok) zásob	6	-7 383	-3 607
(Úbytok) prírastok záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)	15	20 617	3 153
Peňažné toky z prevádzky		8 391	8 501

Poznámky k účtovnej závierke

1. Informácie o spoločnosti

Založenie spoločnosti

Nidec Global Appliance Slovakia s.r.o.

(Secop s. r. o. od 15.1.2011 do 22.8.2017, Danfoss Compressors, spol. s r. o. do 14. januára 2011)
Továrenská 49
953 01 Zlaté Moravce

Spoločnosť Nidec Global Appliance Slovakia s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 24. októbra 2000 a do obchodného registra bola zapísaná 22. novembra 2000 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sro, vložka 13235/N). Zakladateľskou zmluvou zo dňa 5. novembra 2001 sa zmenilo sídlo spoločnosti z Bratislava, Vajnorská 8/A na Zlaté Moravce, Továrenská 49 a následne bola zložka o spoločnosti presunutá na Okresný súd Nitra. Identifikačné číslo organizácie (IČO) je 35 800 399. Dňa 23. augusta 2017 bola do Obchodného registra zapísaná zmena obchodného mena spoločnosti na Nidec Global Appliance Slovakia s.r.o.

Predmet činnosti podľa výpisu z OR

- kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod),
- výroba motorov a hermetických kompresorov pre domáce chladiace systémy a iné chladiace systémy a zariadenia a ich častí.

Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa §56 ods. 5 Obchodného zákonníka, ani podľa podobných ustanovení iných predpisov.

Schválenie účtovnej závierky zostavenej za predchádzajúce obdobie

Účtovná závierka k 31.12.2016 za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená uznesením valného zhromaždenia Spoločnosti dňa 8.6.2017.

Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2016 spolu so správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2016 bola uložená do registra účtovných závierok 2. apríla 2017.

Údaj o skupine

Skupina Secop bola k 1.8.2017 predaná skupine NIDEC, ktorej súčasťou je aj Spoločnosť Nidec Global Appliance Slovakia s.r.o.

Spoločnosť bola do 31.7.2017 zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Aurelius Equity Opportunities SE & Co. KGaA, Ludwig – Ganghofer – Strasse 6, Spolková republika Nemecko. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať priamo v sídle uvedenej spoločnosti.

Od 1.8.2017 je Spoločnosť súčasťou skupiny NIDEC. Materská spoločnosť Nidec Europe B.V. je oslobodená od povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu, pretože je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti na vyššom stupni v skupine v rámci Nidec Corporation.

Konsolidovanú účtovnú závierku zostavuje najvyššia materská spoločnosť Nidec Corporation, ID: 9130001002387, za celú skupinu, so sídlom 338 Kuzetonoshiro-cho, Minami-ku, Kyoto 601-8205,

Japonsko, kde je konsolidovaná účtovná závierka a konsolidovaná výročná správa za celú skupinu k dispozícii k nahliadnutiu.

Počet zamestnancov

V roku 2017 Spoločnosť zamestnávala v priemere 1.179 zamestnancov (2016: 982), z toho počet vedúci zamestnancov bol 6 (2015: 6).

Štatutárny orgán

Rudolf Langerwisch (do 7.12.2016)
Ralf Scharre (prokurista od 8.12.2016, konateľ od 21.1.2017 do 7.3.2018)
Valter Taranzano (konateľ od 23.8.2017)
Alberto Gentile (konateľ od 23.8.2017)

2. Aplikácie nových a novelizovaných Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo schválených pre použitie v EU

2.1. Nové a novelizované IFRS, ktoré majú vplyv na čiastky vykázané a/alebo zverejnené informácie v účtovnej závierke

Nasledujúce nové a novelizované IFRS, ktoré sú záväzne účinné od 1. januára 2017, Spoločnosť primerane uplatnila počas roka 2017:

Novela IAS 12: Vykazovanie odloženej daňovej pohľadávky z titulu nerealizovaných strát (vydaná 19. januára 2016 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Táto novela objasnila požiadavky na účtovanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát z dlhových finančných nástrojov. Účtovná jednotka bude musieť zaúčtovať odloženú daňovú pohľadávku z nerealizovaných strát, ktoré vznikli v dôsledku diskontovania peňažných tokov dlhového finančného nástroja trhovými úrokovým mierami, a to aj v prípade, že očakáva, že bude držať tento nástroj do splatnosti a nebude musieť zaplatiť žiadnu daň zo splatenej istiny. Ekonomický úžitok, ktorý je vyjadrený odloženou daňovou pohľadávkou predstavuje schopnosť majiteľa dlhového nástroja dosiahnuť budúce zisky (vo forme zníženia vplyvu oddiskontovania) bez toho, aby bol povinný zaplatiť daň z týchto ziskov. Novela nemala významný dopad na účtovnú závierku.

Iniciatíva o zverejňovaní - **Novela IAS 7** (vydaná 29. januára 2016 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Táto novela požaduje zverejnenie pohybov v záväzkoch, ktoré sa týkajú finančných aktivít. Novela nemala významný dopad na účtovnú závierku.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2014-2016 – Novelizácia IFRS 12 (novela vydaná 8. decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Novelizácia objasňuje rozsah požiadaviek na zverejňovanie v IFRS 12, keď špecifikuje, že požiadavky na zverejňovanie uvedené v IFRS 12 (s výnimkou tých, ktoré sa vzťahujú na sumarizované finančné informácie za dcérske spoločnosti, spoločné podniky a pridružené spoločnosti) sa týkajú majetkových podielov účtovnej jednotky v iných subjektoch, ktoré sú klasifikované ako držané na predaj alebo ako ukončované činnosti v súlade s IFRS 5. EÚ schválila tieto vylepšenia 7. februára 2018 retroaktívne s účinnosťou od 1. januára 2017. Novelizácia nemala významný dopad na účtovnú závierku.

Vylepšenia k IFRS cyklus 2012 - 2014 (vydané 25. septembra 2014 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr) – vylepšenia majú vplyv na 4 štandardy.

Cieľom novely **IFRS 5 – Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončované činnosti** - bolo objasniť, že zmena v spôsobe vyradenia finančného majetku (preklasifikovanie zo skupiny "držaný na predaj" do skupiny

"držaný na distribúciu" alebo naopak) nepredstavuje zmenu v pláne predaja alebo distribúcie a ako taká, nemusí byť zaúčtovaná.

Novela **IFRS 7** – Finančné nástroje: Zverejňovanie - obsahuje usmernenie, ktoré má vedeniu účtovnej jednotky pomôcť pri stanovení, či podmienky dohody o obsluhu finančného majetku získaného prevodom predstavujú pokračujúcu zaangažovanosť pre účely zverejnenia podľa **IFRS 7**. Úprava poskytuje dodatočné pokyny pre účtovanie servisných zmlúv a použiteľnosť úprav štandardu **IFRS 7** týkajúcich sa zverejňovania zápočtov v priebežných účtovných závierkach.

Novela **IAS 19** prináša vysvetlenie, že v prípade záväzkov z požitkov po ukončení zamestnania by pri rozhodovaní o diskontnej sadzbe, existencii rozvinutého trhu s vysoko kvalitnými podnikovými dlhopismi, alebo o tom, ktoré úrokové miery zo štátnych dlhopisov použiť, mala byť dôležitá mena, v ktorej sú záväzky denominované a nie krajina, v ktorej vznikli.

IAS 34 – Priebežná účtovná závierka – Úprava sa zaoberá zverejňovaním údajov.

Novela IAS1 v súvislosti s Iniciatívou o zverejňovaní (vydaná v decembri 2014 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. Januára 2016 alebo neskôr). Novela štandardu objasňuje princíp významnosti a vysvetľuje, že účtovná jednotka nemusí uviesť niektoré zverejnenia požadované IFRS, ak informácia, ktorá zo zverejnenia vyplýva, nie je významná, a to aj v prípade, že IFRS štandard uvádza zoznam konkrétnych požiadaviek na zverejnenie alebo ich označuje ako minimálne požiadavky. Štandard okrem toho poskytuje nové usmernenia ohľadom medzisúčtov v účtovnej závierke – konkrétne to, že tieto medziúčty (a) musia pozostávať z riadkových položiek, ktoré pozostávajú z hodnôt účtovaných a oceňovaných podľa IFRS, (b) musia byť prezentované a označované tak, aby boli jednotlivé riadkové položky, ktoré spadajú do medzisúčtu, jasné a zrozumiteľné, (c) musia byť používané konzistentne v jednotlivých účtovných obdobiach a (d) nesmú byť zvýraznené viac než medzisúčty a súčty požadované IFRS štandardami.

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

Novela IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnancov (vydaná v novembri 2013 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr). Novela povoľuje účtovným jednotkám vykázat penzijné príspevky platené zamestnancami ako poníženie nákladov na súčasnú službu v období, v ktorom je zamestnancom poskytnutá súvisiaca služba (namiesto priradenia príspevku odpracovaným rokom). Toto platí, pokiaľ je výška príspevku zamestnanca nezávislá od počtu odpracovaných rokov.

Úpravy štandardu IAS 16 a IAS 38 – Vyjasnenie prípustných metód odpisovania a amortizácie (účinné v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. Januára 2016 alebo neskôr). Tieto úpravy zakazujú účtovným jednotkám používať metódu odpisovania založenú na výnosoch pre položky v rámci pozemkov, budov a zariadení. Zavádzajú vyvrátený predpoklad, že výnosy nie sú vhodným základom pre amortizáciu nehmotných aktív. Tento predpoklad je možné vyvrátiť len za nasledujúcich dvoch okolností:

- Ak je nehmotné aktívum vyjadrené ako meradlo výnosu. Za predpokladu, že zmluva špecifikuje pevne stanovenú celkovú čiastku výnosu, ktorý má byť vytvorený a na jeho základe bude stanovená amortizácia, generovaný výnos môže byť vhodným základom pre amortizáciu nehmotného aktíva; alebo
- Ak je možné preukázať, že výnos a spotreba ekonomických úžitkov nehmotného aktíva spolu úzko súvisia.

IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka, IFRS 12 a IAS 27 - Investičné spoločnosti

Doplnenia zavádzajú výnimku z konsolidačných požiadaviek v IFRS 10 a stanovujú pre investičné spoločnosti, ktoré spĺňajú príslušné kritériá, aby oceňovali svoje investície v kontrolovaných účtovných jednotkách, ako aj investície v pridružených a spoločných podnikoch, reálnou hodnotou s vplyvom na výsledok hospodárenia, a nekonsolidovali ich.

Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke – Novela IAS 27 (vydaná 12. augusta 2014 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Novela umožní účtovným jednotkám, aby pre účely individuálnej účtovnej závierky použili metódu vlastného imania pri účtovaní o investíciách v dcérskych spoločnostiach a pridružených spoločnostiach.

Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

2.2. Nové a novelizované IFRS schválené pre použitie v EU, ktoré sú vydané, ale doposiaľ nie sú v účinnosti EU a ktoré Spoločnosť neaplikovala pred dátumom ich účinnosti

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala.

IFRS 9, Finančné nástroje: klasifikácia oceňovanie (vydaný v júli 2014 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo neskôr okrem poisťovní, pre ktoré je štandard účinný od roku 2021). Spoločnosť očakáva, že dôjde k zvýšeniu opravných položiek k pohľadávkam z úverov a dlhových cenných papierov v čase aplikácie IFRS 9, pretože tento štandard zavádza nový model pre účtovanie opravných položiek na zníženie hodnoty tzv. model očakávaných strát (ECL). Podľa nových pravidiel Spoločnosť bude musieť okamžite zaúčtovať opravnú položku na základe nového modelu očakávaných strát, a to už v čase vzniku pohľadávky, ktorá nie je po splatnosti a ani nevykazuje iné známky zníženia jej hodnoty.

Štandard IFRS 9 sa zaoberá klasifikáciou, oceňovaním a odúčtovaním finančných aktív a finančných záväzkov. Zároveň prináša nové pravidlá v oblasti zabezpečovacieho účtovníctva a v oblasti tvorby opravných položiek pre finančné aktíva. Spoločnosť posúdila svoje finančné aktíva a záväzky z pohľadu IFRS 9 a očakáva nasledovný vplyv z dôvodu prijatia nového štandardu k 1. januáru 2018:

Všetky úvery a pohľadávky voči zákazníkom a pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú súčasťou ostatných pohľadávok, spĺňajú kritéria testu zmluvných peňažných tokov z pohľadu platby istiny a úrokov. Zároveň, Spoločnosť ich plánuje držať za účelom zinkasovania zmluvných peňažných tokov. Spoločnosť tieto finančné aktíva bude aj naďalej oceňovať v amortizovanej hodnote.

Spoločnosť neočakáva žiadny vplyv prijatia nového štandardu z pohľadu finančných záväzkov, keďže nové požiadavky štandardu IFRS 9 majú vplyv len na finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia a Spoločnosť nemá v držbe žiadne takéto záväzky.

Štandard IFRS 9 požaduje aby Spoločnosť tvorila opravné položky k finančným aktívam na základe očakávaných strát z úverov a pohľadávok namiesto už vzniknutých strát z úverov, ako to bolo podľa štandardu IAS 39. Táto požiadavka sa vzťahuje na všetky finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote a na dlhové finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia. Na základe zmeny spôsobu tvorby opravných položiek k úverom a pohľadávkam voči zákazníkom, pohľadávkam z finančného lízingu a k pohľadávkam z obchodného styku spoločnosť eviduje riziko ocenenia k Januáru 2018 vo výške EUR 76 tis. EUR o čom sa spoločnosť rozhodla neučtovať nakoľko riziko nie je významné.

Spoločnosť neočakáva žiadne iné významné vplyvy na vlastné imanie z dôvodu prijatia štandardu IFRS 9 k 1. januáru 2018.

IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaný 28. mája 2014 a účinný v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vrátky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná,

musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosti plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkom. Štandard nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom - Novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý bude stanovený IASB). Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku.

IFRS 16 "Lízingy" (vydaný 13. januára 2016 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu tak ako to definuje IAS 17 a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykázať: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze CKVH. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tohto štandardu na svoju účtovnú závierku.

Novela IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaná 12. apríla 2016 a účinná v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Novela nemení základné princípy štandardu, ale upresňuje, ako sa tieto princípy majú aplikovať. Novela objasňuje ako v rámci zmluvy identifikovať povinnosť plnenia zákazníkovi (povinnosť dodať tovar alebo služby); ako stanoviť, či spoločnosť je primárne zodpovedná za dodanie (ako dodávateľ tovaru alebo služby) alebo len sprostredkovateľ (zodpovedný za sprostredkovanie tovaru alebo služby); ako aj ako stanoviť, či výnos z licencie účtovať v stanovenom čase alebo počas určitého obdobia. Okrem týchto upresnení, novela obsahuje aj dve dodatočné oslobodenia s cieľom znížiť náklady a komplexnosť v čase prvej implementácie štandardu. Štandard nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

Aplikovanie štandardu IFRS 9, Finančné nástroje, so štandardom IFRS 4, Poistné zmluvy – novela IFRS 4 (vydaná 12. septembra 2016 a účinná v EÚ, v závislosti od prístupu, pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr pre účtovné jednotky, ktoré sa rozhodnú uplatňovať možnosť dočasnej výnimky, alebo, keď účtovná jednotka prvý raz uplatňuje IFRS 9, pre účtovné jednotky, ktoré sa rozhodnú aplikovať prístup prekrytím). Novela sa zaoberá obavami, ktoré vznikajú v dôsledku implementácie IFRS 9, nového štandardu o finančných nástrojoch, ešte pred implementovaním nového štandardu, na ktorom IASB v súčasnosti pracuje a ktorý má slúžiť ako náhrada za IFRS 4. Medzi tieto obavy patrí aj dočasná volatilita vykazovaných výsledkov. Novela zavádza dva prístupy – prístup prekrytím a prístup na báze odkladu. Novelizovaný štandard poskytne všetkým spoločnostiam, ktoré vystavujú poistné zmluvy, možnosť vykázať volatilitu, ktorá by mohla vzniknúť vtedy, keď sa IFRS 9 aplikuje skôr, než bude vydaný nový štandard o poistných zmluvách, v ostatnom súhrnnom zisku a nie do zisku alebo straty. Okrem toho, novelizovaný štandard poskytne spoločnostiam, ktorých činnosť je prevažne spájaná s poistením, dobrovoľnú dočasnú výnimku z aplikovania IFRS 9 až do roku 2021. Účtovné jednotky, ktoré odsunú aplikáciu IFRS 9 na neskôr, budú naďalej uplatňovať súčasný štandard, ktorý sa venuje finančným nástrojom, t. j. IAS 39. Novela IFRS 4 dopĺňa existujúce alternatívy v štandarde, ktoré možno už aj teraz použiť na riešenie dočasnej volatility.

IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý povoľoval spoločnostiam účtovať o poistných zmluvách s využitím existujúcej účtovnej praxe. V dôsledku toho bolo pre investorov ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie o všetkých typoch poistných zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovňa vlastní. Vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení) upravenej o existujúce riziká, ktorá zohľadňuje všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení spôsobom konzistentným so zistiteľnými trhovými informáciami; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku reprezentujúcu nezaslúžený zisk v skupine poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako bude existujúce riziko expirovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, vykáže účtovná jednotka stratu okamžite. EÚ dosiaľ tento štandard neschválila. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

IFRIC 23, Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (interpretácia vydaná 7. júna 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). IAS 12 predpisuje, ako treba účtovať o splatnej a odloženej dani, no nie to, ako sa majú zohľadňovať dopady neistôt. Interpretácia preto objasňuje, ako sa majú aplikovať požiadavky na vykazovanie a oceňovanie uvedené v IAS 12, keď existuje neistota ohľadom dane z príjmov. Účtovná jednotka by mala presne určiť, či sa má každé neisté posúdenie dane zohľadňovať samostatne alebo spoločne s iným alebo viacerými inými neistými daňovými pozíciami, a to na základe toho, ktorý prístup lepšie predpovedá vyjasnenie neistoty. Účtovná jednotka by mala predpokladať, že daňový úrad bude preverovať čiastky, ktoré má právo preverovať, a bude chcieť pritom dopodrobna poznať všetky informácie, ktoré so spomínanými čiastkami súvisia. Ak účtovná jednotka dôjde k záveru, že nie je pravdepodobné, že by daňový úrad akceptoval daňovú pozíciu, následok neistoty sa odrazí v tom, že stanoví súvisiaci zdanieľný hospodársky výsledok, daňové hodnoty, neumorené daňové straty, nevyužitie daňové úľavy či daňové sadzby tak, že použije buď najpravdepodobnejšiu alebo očakávanú hodnotu v závislosti od toho, ktorá metóda bude podľa očakávaní účtovnej jednotky lepšie predpovedať vyjasnenie danej neistoty. Účtovná jednotka zohľadní dopad zmenených skutočností či okolností, resp. dopad nových informácií, ktoré ovplyvňujú interpretáciu vyžadované úsudky alebo odhady, ako zmenu účtovného odhadu. Medzi príklady zmenených skutočností či okolností, resp. nových informácií, ktoré môžu viesť k prehodnoteniu úsudku alebo odhadu, patria o. i. kontroly alebo postupy zo strany daňového úradu, zmeny pravidiel stanovených daňovým úradom, či zánik práva daňového úradu preveriť či opätovne preskúmať daňové pozície. Nie je pravdepodobné, že by chýbajúci súhlas alebo nesúhlas daňového úradu s daňovou pozíciou sám o sebe predstavoval zmenu skutočností či okolností, resp. novú informáciu, ktorá ovplyvňuje interpretáciu vyžadované úsudky a odhady. EÚ dosiaľ túto interpretáciu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto interpretácie na svoju účtovnú závierku.

Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – Novelizácia IFRS 9 (novela vydaná 12. októbra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela umožňuje oceňovať v amortizovanej hodnote určité pôžičky a dlhové cenné papiere, ktoré môžu byť predčasne splatené vo výške nižšej než je amortizovaná hodnota, napr. v reálnej hodnote alebo v čiastke, ktorá zahŕňa primeranú kompenzáciu pre príjemcu pôžičky vo výške súčasnej hodnoty vplyvu zvýšenia trhovej úrokovej sadzby počas zostávajúcej životnosti nástroja. Okrem toho, text doplnený do štandardu v časti Východisko pre záver opätovne potvrdzuje jestvujúce usmernenia v IFRS 9 týkajúce sa toho, že zmluvné modifikácie finančných záväzkov oceňovaných v amortizovanej hodnote, ktoré nevedú k odúčtovaniu, budú mať za následok vykázanie zisku alebo straty vo výkaze zisku a strát. Vo väčšine prípadov teda účtovné jednotky nebudú môcť revidovať efektívnu úrokovú sadzbu pre zostatkovú dobu trvania úveru, aby sa vyhlí dopadu na zisk alebo stratu pri modifikovaní úveru. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Dlhodobé majetkové podiely v pridružených a spoločných podnikoch – Novelizácia IAS 28 (novela vydaná 12. októbra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr).

Novela objasňuje, že účtovné jednotky by mali aplikovať IFRS 9 na dlhodobé pôžičky, prioritné akcie a podobné nástroje, ktoré tvoria súčasť čistej investície do spoločnosti ocenennej metódou podielu na vlastnom imaní predtým, než môžu znížiť túto účtovnú hodnotu o podiel na strate, ktorý prevyšuje výšku podielu investora na kmeňových akciách. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2014-2016

(vydané 8. decembra 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Novelizovaný bol štandard IFRS 1, keď boli zrušené niektoré krátkodobé výnimky z IFRS, ktoré sa týkali zverejňovania informácií o finančných nástrojoch, zamestnaneckých požitkoch a investičných subjektoch, pretože už naplnili plánovaný účel, kvôli ktorému boli zavedené. Novelizácia IAS 28 objasňuje, že účtovná jednotka má pri každej jednotliví investícii na výber, či bude oceňovať príjemcu investície v reálnej hodnote v súlade s IAS 28, ak ide o organizáciu spravujúcu rizikový kapitál, investičný fond, otvorený podielový fond alebo podobný subjekt, vrátane fondov investičného poistenia. Okrem toho účtovná jednotka, ktorá nie je investičným subjektom, môže mať pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik, ktoré ním sú. IAS 28 povoľuje, aby si takáto účtovná jednotka pri aplikovaní metódy podielu na vlastnom imaní ponechala oceňovanie v reálnej hodnote, ktoré používa jej pridružená spoločnosť alebo spoločný podnik, ktoré sú investičným subjektom. Novelizácia objasňuje, že túto voľbu možno uplatňovať jednotlivo pri každej investícii. EÚ schválila tieto vylepšenia 7. februára 2018 retroaktívne s účinnosťou od 1. januára 2017. Novelizácia nebude mať významný dopad na účtovnú závierku.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2015-2017 –

Novelizácia IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23 (novela vydaná 12. decembra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Revízie a úpravy malého rozsahu majú dopad na štyri štandardy. IFRS 3 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že nadobúdateľ musí preceniť svoj bývalý podiel v spoločných činnostiach, keď daný podnik ovládne. Naopak, IFRS 11 teraz explicitne vysvetľuje, že investor nesmie preceniť svoj bývalý podiel, keď získa spoločnú kontrolu nad spoločnými činnosťami, čo je podobné požiadavkám, keď sa pridružená spoločnosť stane spoločným podnikom a naopak. Novelizovaný štandard IAS 12 vysvetľuje, že účtovná jednotka vykazuje do zisku alebo straty, resp. do ostatného súhrnného zisku, všetky dopady dividend na daň z príjmu v prípade, že vykázala transakcie alebo udalosti, ktoré generovali príslušné rozdeliteľné zisky. Teraz je už zrejmé, že táto požiadavka platí zakaždým, keď platby z finančných nástrojov klasifikovaných ako vlastné imanie predstavujú rozdeľovanie ziskov, a nielen v prípadoch, keď sú daňové dopady výsledkom odlišných daňových sadzieb pre rozdelené a nerozdelené zisky. Novelizovaný štandard IAS 23 teraz obsahuje explicitné usmernenie ohľadom toho, že úvery a pôžičky získané špecificky na financovanie konkrétneho majetku sú vylúčené z balíka všeobecných nákladov na úvery a pôžičky, ktoré možno aktivovať, len dovtedy, kým nebude daný konkrétny majetok v podstate dohotovený. EÚ dosiaľ tieto vylepšenia neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Spoločnosť neočakáva, že by nasledovné nové štandardy a novelizácie mali akýkoľvek vplyv na jej účtovnú závierku. Zatiaľ neboli schválené Európskou úniou.

- IFRS 14, Účty časového rozlíšenia pri regulácii (štandard vydaný v 30. januára 2014 a účinný mimo EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).
- Novela štandardu IFRS 2, Platby na báze podielov (vydaná 20. júna 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).
- IFRIC 22 – Transakcie v cudzej mene a preddavky (interpretácia vydaná 8. decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).
- Presuny investícií do nehnuteľností – novela IAS 40 (vydaná 8. decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).

Plánované zmeny, krátenie alebo vysporiadanie - zmeny a doplnenia IAS 19 (vydané 7. februára 2018 a účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)

Spoločnosť momentálne posudzuje dopady vyššie uvedených štandardov na svoju účtovnú závierku.

Vedenie nepredpokladá, že vyššie uvedené zmeny budú mať zásadný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

3. Významné účtovné politiky

Vyhlásenie o zhode

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

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Táto účtovná závierka bola zostavená podľa princípu historických cien s výnimkou precenenia finančného majetku a finančných záväzkov v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu bežného obdobia.

Táto účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania činnosti Spoločnosti.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS/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. Rozdiely medzi skutočnými výsledkami a odhadmi a úsudkami nie sú významné.

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 obdobia.

Informácie o významných oblastiach neistoty a použitých úsudkoch v súvislosti s aplikáciou účtovných postupov, ktoré majú významný dopad na hodnoty vykázané v účtovnej závierke, sú bližšie popísané v častiach nižšie.

Mena prezentácie

Účtovná závierka je prezentovaná v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoju činnosť (funkčná mena). Funkčnou menou Spoločnosti je euro (EUR).

Cudzie meny

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

Pozemky, budovy a zariadenia

Dlhodobý hmotný majetok, sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Pozemky sa neodpisujú. Obstarávaciu cenu tvoria všetky náklady priamo spojené s uvedením daného majetku do prevádzkového stavu na plánovaný účel jeho použitia.

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

Dlhodobý majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi. Vlastné náklady majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňajú náklady na materiál, mzdové náklady a všetky priamo priraditeľné náklady na uvedenie majetku do stavu, v ktorom je schopný prevádzky určeným spôsobom.

Obstarávacía cena dlhodobého majetku nezahŕňa sa úroky z úverov prijatých na nákup dlhodobého majetku.

Odpisy dlhodobého hmotného majetku (okrem pozemkov, nedokončených investícií a vybraných výrobných strojov a zariadení) sa účtujú rovnomerne, aby sa odpísala obstarávacía cena majetku počas predpokladanej doby životnosti daného majetku.

Do 31.7.2017 boli aplikované doby ekonomickej životnosti:

SK005	Budovy a stavby	25 rokov
SK007	Budovy a stavby –inštalácie	12 rokov
SK001, SK101	Výrobné stroje a zariadenia	8 rokov
SK002, SK102	Nástroje	2 roky
SK003, SK103	Kancelárske zariadenie	6 rokov
SK004, SK104	Hardware	3 roky
SK006	Automobily a výrobné vozidlá	4 roky
SK010	Drobný hmotný majetok	1 rok

Spoločnosť prehodnotila životnosti jednotlivých položiek dlhodobého hmotného majetku v auguste 2017 a od 1.8.2017 sa rozhodla aplikovať nové doby ekonomickej životnosti nasledovne:

SK301	Výrobné stroje a zariadenia	18 rokov
SK302	Generické nástroje	10 rokov
SK303	Formy	7 rokov
SK304	Lisy	25 rokov
SK305	Budovy & Haly	50 rokov
SK307	Inštalácie v budovách	18 rokov
SK306	Automobily a výrobné vozidlá	5 rokov
SK308	Nábytok a skladovacie zariadenia	15 rokov
SK309	IT zariadenia	8 rokov
SK312	Čistiarene odpadových vôd	22 rokov
SK313	Elektrické rozvádzače a zariadenia	15 rokov
SK316	Drobný hmotný majetok	2 roky

Výsledkom prehodnotenia životnosti dlhodobého hmotného majetku došlo k zníženiu výšky odpisov s dopadom na rok 2017 vo výške 2.413 tis. EUR.

Vykazovanie položky dlhodobého hmotného majetku sa ukončí pri jeho vyradení, alebo keď sa z ďalšieho používania majetku neočakávajú žiadne budúce ekonomické úžitky. Zisky a straty v prípade vyradenia

majetku sú stanovené porovnaním výnosov s účtovnú hodnotu aktíva a sú zaúčtované s vplyvom na hospodársky výsledok bežného obdobia.

Hodnota obstarávaného dlhodobého hmotného majetku, ktorý sa používa, sa zníži o opravnú položku vo výške zodpovedajúcej opotrebeniu.

Nehmotný majetok

Nehmotný investičný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty.

Výdavky, ktoré zlepšujú alebo rozširujú použiteľnosť počítačových programov nad rámec ich pôvodnej špecifikácie, sa vykazujú ako technické zhodnotenie, a pripočítajú sa k pôvodnej obstarávacej cene daného softvéru.

Náklady na výskum vynaložené s cieľom získať nové vedecké alebo technické poznatky, sa účtujú do nákladov v účtovných obdobiach, v ktorých vznikli.

Vývojom sa rozumie najmä plánovanie a dizajn výroby nových alebo významne zlepšených výrobkov a procesov. Náklady na vývoj sa aktivujú len vtedy, ak náklady na vývoj sa dajú spoľahlivo oceniť, výrobky alebo procesy je možné technicky dokončiť tak, že ich bude možné používať a predat', budúce ekonomické úžitky sú pravdepodobné, a existuje zámer Spoločnosti vývoj dokončiť a Spoločnosť má dostupné zdroje na dokončenie vývoja, na použitie a predaj. Aktivované náklady obsahujú náklady na materiál, priame mzdy, výrobnú réžiu bezprostredne súvisiacu s vytvorením majetku na prevádzkovanie určeným spôsobom, a aktivované náklady na úroky a pôžičky. Ostatné náklady na vývoj sa vykazujú vo výkaze CKVH v tých účtovných obdobiach, v ktorých vznikli.

Aktivované náklady na vývoj sa oceňujú obstarávacou cenou/vlastnými nákladmi zníženými o oprávky a prípadné kumulované straty zo znehodnotenia.

Odpisy dlhodobého nehmotného majetku sa účtujú rovnomerne, aby sa odpísala obstarávacia cena majetku počas predpokladanej doby životnosti daného majetku.

Do 31.7.2017 boli aplikované doby ekonomickej životnosti:

SK012, SK013 Software	3 roky
SK009 Drobný nehmotný majetok	1 rok

Spoločnosť prehodnotila predpokladanú dobu používania dlhodobého nehmotného majetku v auguste 2017 a od 1.8.2017 sa rozhodla aplikovať nové doby používania nasledovne:

SK310 Software	10 rokov
SK314 Náklady na vývoj	8 rokov
SK315 Drobný nehmotný majetok	2 roky

Výsledkom prehodnotenia doby používania dlhodobého nehmotného majetku došlo k zníženiu výšky odpisov s dopadom na rok 2017 vo výške 14 tis. EUR.

Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku

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

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

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

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

Zásoby

Zásoby sa oceňujú nižšou z nasledujúcich hodnôt: obstarávacou cenou (nakupované zásoby) alebo vlastnými nákladmi (zásoby vytvorené vlastnou činnosťou) alebo čistou realizačnou hodnotou, podľa toho, ktorá je nižšia.

Obstarávacía cena zahŕňa cenu zásob a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie, skonto, zľavy z ceny a pod.) zásob do ich súčasného stavu a do ich súčasného miesta.

Spoločnosť oceňuje zásoby počas účtovného obdobia v členení na vopred stanovenú štandardnú cenu, odchýlku od štandardnej ceny a náklady súvisiace s obstaraním zásob. Úbytok zásob sa účtuje vo vopred stanovenej cene. Oceňovacie rozdiely a náklady súvisiace s obstaraním zásob Spoločnosť na mesačnej báze priradzuje k hodnote zásob na sklade, resp. rozpúšťa do nákladov, a to na základe pomeru ich prírastku k hodnote obstaraných zásob v štandardnom ocenení v danom období.

Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia) zásob do ich súčasného stavu a do ich súčasného miesta. Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahŕňa v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob. Správna réžia a odbytové náklady nie sú súčasťou vlastných nákladov.

Čistá realizačná hodnota je predpokladaná predajná cena znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a o predpokladané náklady súvisiace s ich predajom. Ak sú obstarávacía cena alebo vlastné náklady zásob vyššie než ich čistá realizačná hodnota ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vytvára sa opravná položka k zásobám vo výške rozdielu medzi ich ocenením v účtovníctve a ich čistou realizačnou hodnotou.

Zníženie hodnoty zásob sa upravuje vytvorením opravnej položky.

Finančné nástroje

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

Odúčtovanie finančného nástroja sa uskutoční, ak Spoločnosť už nekontroluje zmluvné práva, ktoré predstavujú finančný nástroj, k čomu väčšinou dochádza, keď je daný nástroj predaný, alebo ak všetky

peňažné toky, ktoré možno pripísať danému nástroju, sú prevedené na nezávislú tretiu osobu, resp. už boli medzi zmluvnými stranami vysporiadané.

Poskytnuté pôžičky

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

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky sa prvotne ocenia v ich predpokladanej realizovateľnej hodnote.

Toto ocenenie sa znižuje prostredníctvom tvorby opravnej položky k pochybným a nevymožiteľným pohľadávkam. Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok z obchodného styku sa tvorí vtedy, keď existuje objektívny dôkaz, že Spoločnosť nebude schopná vymôcť všetky splatné sumy podľa pôvodných podmienok splatnosti. Strata zo zníženia hodnoty pohľadávok sa vykazuje vo výkaze CKVH.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

Prijaté úvery a pôžičky

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

Závázky z obchodného styku

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

Finančné deriváty a účtovanie o zabezpečovacích derivátoch

Vzhľadom na svoje aktivity je Spoločnosť vystavená najmä finančným rizikám zmien úrokových sadzieb a zmien trhových cien určitých nakupovaných surovín. Spoločnosť používa finančné deriváty (najmä zmluvy o úrokových swapoch a zmluvy komoditných forwardoch a zabezpečovacie deriváty na peňažné toky) na zabezpečenie rizík spojených s cenovými výkyvmi komodít na trhu, s vývojom úrokových sadzieb a taktiež vývojom kurzov hlavne USD, čo priamo ovplyvňuje budúce peňažné toky.

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

Spočiatku sú finančné deriváty klasifikované ako deriváty na zabezpečenie peňažných tokov a používajú sa na zmiernenie výkyvov budúcich peňažných tokov. Efektívna časť nerealizovaných ziskov a strát finančného derivátu, ktorý je určený na zabezpečenie je vykázaná priamo ako komponent ostatného komplexného výsledku hospodárenia a je prevedená do výkazu CKVH v rovnakom období, kedy je zabezpečená transakcia realizovaná. Neefektívna časť nerealizovaných ziskov a strát, ak existuje, sa vykáže priamo vo výkaze CKVH.

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

Vlastné imanie

Zákonný rezervný fond bol založený v súlade s platnou Slovenskou legislatívou na krytie možných budúcich strát a je nedeliteľný.

Rezervy

Rezerva je záväzok predstavujúci existujúcu povinnosť Spoločnosti, ktorá vznikla z minulých udalostí a je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži jej ekonomické úžitky. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou. Oceňujú sa na základe najlepšieho odhadu vedenia, týkajúceho sa nákladov nevyhnutných na vyrovnanie záväzku k dátumu súvahy. V prípade, že vplyv časovej hodnoty peňazí je významný, rezervy sa diskontujú na súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odzrkadľuje riziká špecifické pre daný záväzok.

Zamestnanecké požitky

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

V zmysle Zákonníka práce má zamestnanec pri odchode do starobného dôchodku nárok na odmenu vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy. Na základe kolektívnej zmluvy s odbormi platnej pre rok 2017 spoločnosť vypláca odmeny pri životných jubileách a poskytuje jednorazovú výpomoc pri úmrtí zamestnanca pracovným úrazom.

Splatná daň z príjmu

Pri zisťovaní základu dane a výpočte splatnej dane sa vychádza z výsledku hospodárenia, ktorý je vykázaný vo výkaze CKVH, upraveného o pripočítateľné položky výnosov, resp. nákladov podľa platných daňových predpisov. Záväzok Spoločnosti zo splatnej dane sa vypočíta pomocou daňových sadzieb platných ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Spoločnosť uhradila v priebehu roka. V prípade, že uhradené preddavky na daň z príjmu v priebehu roka sú vyššie ako daňová povinnosť za tento rok, Spoločnosť vykazuje výslednú daňovú pohľadávku.

Odložené dane

Na výpočet odloženej dane sa používa súvahová metóda. Odložené dane z príjmov odzrkadľujú čisté daňové dopady dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov vykázanou pre účely finančného výkazníctva a hodnotami použitými pre daňové účely.

Odložené daňové záväzky sa vykazujú na všetky zdaniteľné dočasné rozdiely. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pri všetkých odpočítateľných dočasných rozdieloch, umoriteľných a nevyužitých daňových zápočtoch a daňových stratách vtedy, keď je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa odložené daňové pohľadávky budú dať umoriť (do takej výšky, do akej je pravdepodobné, že bude možné dočasné rozdiely vyrovnať voči budúcemu základu dane).

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase vyrovnania odloženej dane. Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy k súvahovému dňu a znižuje sa, ak už nie je pravdepodobné, že vzniknú zdaniteľné zisky, ktoré by postačovali na opätovné získanie časti aktív alebo ich celej výšky.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov

vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom spoločnosť má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

Odložená daň sa účtuje do výkazu CKVH okrem prípadov, keď sa vzťahuje na položky, ktoré sa účtujú priamo ako komponent ostatného komplexného výsledku hospodárenia. V takom prípade sa do ostatného komplexného výsledku hospodárenia účtuje aj príslušná odložená daň.

Prenájom

Prenájom sa klasifikuje ako finančný prenájom, keď sa v podstate všetky riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku prenášajú na nájomcu na základe podmienok prenájmu. Akýkoľvek iný typ prenájmu sa klasifikuje ako operatívny prenájom. Spoločnosť neeviduje k 31.12.2017 a k 31.12.2016 žiaden finančný prenájom.

Operatívny prenájom: majetok prenajatý na základe operatívneho prenájmu vykazuje ako svoj majetok jeho vlastník, nie nájomca. Majetok obstaraný formou operatívneho leasingu sa účtuje do nákladov rovnomerne počas doby trvania leasingovej zmluvy.

Výnosy

Výnosy sa vykazujú v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že z nich budú pre Spoločnosť plynúť ekonomické úžitky, a keď sa dá výška výnosu spoľahlivo stanoviť. Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote získanej alebo vymožiteľnej protihodnoty a predstavujú pohľadávky z predaja výrobkov v rámci bežnej činnosti po zohľadnení zliav (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod. bez ohľadu na to, či zákazník mal vopred na zľavu nárok, alebo či ide o dodatočne uznanú zľavu) a daní z predaja (daň z pridanej hodnoty).

Výnosy z predaja výrobkov, tovarov a materiálu sa vykazujú, ak sa na kupujúceho previedli podstatné riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva tovaru.

Výnosy z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté s ohľadom na stav rozpracovanosti danej služby.

Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú náklady na prijaté úvery a pôžičky vypočítané použitím efektívnej úrokovej miery, prijaté úroky, kurzové zisky a straty a bankové poplatky.

Náklady na prijaté úvery a pôžičky priamo súvisiace s obstaraním, výstavbou či výrobou dlhodobého hmotného majetku sa aktivujú ako súčasť obstarávacej ceny tohto majetku.

Náklady na prijaté úvery a pôžičky, ktoré majú všeobecný charakter sa vykazujú vo Výkaze CKVH v období, v ktorom vznikli.

Výnosové úroky sa vykazujú vo Výkaze CKVH v roku, s ktorým časovo a vecne súvisia s použitím metódy efektívneho výnosu.

Dotácie zo štátneho rozpočtu

Dotácie sa nevykazujú, kým neexistuje primerané uistenie o tom, že spoločnosť splní podmienky súvisiace s dotáciami. Dotácie sú systematicky vykazované do hospodárskeho výsledku v obdobiach, v ktorých Spoločnosť účtuje o súvisiacich nákladoch, ktoré majú byť dotáciou kompenzované.

Prijaté štátne dotácie, ktorých základnou podmienkou je nadobudnutie dlhodobého majetku, sú vykázané ako výnosy budúcich období a rozpúšťané do výnosov počas obdobia, v ktorom sú zaúčtované súvisiace

náklady so zámerom ich kompenzácie. Výnosy sú vykázané vo Výkaze CKVH hospodárenia v položke Ostatné prevádzkové výnosy.

Dotácie, ktoré sa majú prijať ako náhrada za už vynaložené náklady alebo už vzniknuté straty, alebo za účelom poskytnutia okamžitej finančnej pomoci Spoločnosti bez žiadnych budúcich súvisiacich nákladov, sa vykazujú ako výnos obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

4. Pozemky, budovy a zariadenia

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku 31.12.2016

	Pozemky	Stavby	Výrobné stroje a zariadenia	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Spolu
Prvotné ocenenie						
Stav na začiatku účtovného obdobia	3 773	6 510	128 533	4 130	2 362	145 308
Prírastky	0	584	5 485	209	1 241	7 518
Úbytky	0	0	1 148	1 737	0	2 885
Presuny	0	520	1 302	29	-1 851	0
Stav na konci účtovného obdobia	3 773	7 614	134 172	2 630	1 752	149 942
Oprávky						
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	452	96 842	3 828	0	101 123
Prírastky	0	294	7 911	230	0	8 436
Úbytky	0	0	1 047	1 734	0	2 782
Stav na konci účtovného obdobia	0	747	103 706	2 324	0	106 778
Opravné položky						
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	-16	0	238	222
Prírastky	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	1	0	0	1
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	-17	0	238	221
Zostatková hodnota						
Stav na začiatku účtovného obdobia	3 773	6 057	31 707	302	2 124	43 963
Stav na konci účtovného obdobia	3 773	6 867	30 483	306	1 514	42 943

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku 31.12.2017

	Pozemky	Stavby	Výrobné stroje a zariadenia	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Spolu
Prvotné ocenenie						
Stav na začiatku účtovného obdobia	3 773	7 614	134 172	2 630	1 752	149 942
Prírastky	0	148	1 166	180	6 453	7 946
Úbytky	0	0	2 621	44	0	2 665
Presuny	0	10	663	11	-685	0
Stav na konci účtovného obdobia	3 773	7 772	133 381	2 778	7 519	155 223
Oprávky						
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	747	103 706	2 324	0	106 778
Prírastky	0	248	5 307	176	0	5 731
Úbytky	0	0	2 101	44	0	2 145
Stav na konci účtovného obdobia	0	995	106 912	2 456	0	110 363

Opravné položky						
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	-17	0	238	221
Prírastky	0	0	17	0	0	17
Úbytky	0	0	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	238	238
Zostatková hodnota						
Stav na začiatku účtovného obdobia	3 773	6 867	30 483	306	1 514	42 943
Stav na konci účtovného obdobia	3 773	6 777	26 469	321	7 281	44 622

Na pozemky, budovy a zariadenia bolo zriadené záložné právo VÚB bankou v celkovej výške 63.944 tisíc EUR, ktoré bolo v priebehu roku 2017 zrušené VÚB bankou.

Dlhodobý hmotný majetok má Spoločnosť poistený nasledovne:

- súbor nehnuteľností do výšky 57.555 tisíc EUR,
- súbor strojov a zariadení do výšky 202.013 tisíc EUR.

5. Nehmotný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku 31.12.2016

	Softvér	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Spolu
Prvotné ocenenie				
Stav na začiatku účtovného obdobia	603	45	15	663
Prírastky	141	0	0	141
Úbytky	0	0	0	0
Presuny	15	0	-15	0
Stav na konci účtovného obdobia	759	45	0	804
Oprávkky				
Stav na začiatku účtovného obdobia	532	45	0	577
Prírastky	28	0	0	28
Úbytky	0	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	560	45	0	605
Zostatková hodnota				
Stav na začiatku účtovného obdobia	71	0	15	86
Stav na konci účtovného obdobia	199	0	0	199

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku 31.12.2017

	Softvér	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Spolu
Prvotné ocenenie				
Stav na začiatku účtovného obdobia	759	45	0	804
Prírastky	0	0	22	22
Úbytky	11	0	0	11
Presuny	0	0	0	0

Stav na konci účtovného obdobia	748	45	22	814
Oprávky				
Stav na začiatku účtovného obdobia	560	45	0	605
Prírastky	34	0	0	34
Úbytky	11	0	0	11
Stav na konci účtovného obdobia	582	45	0	627
Zostatková hodnota				
Stav na začiatku účtovného obdobia	199	0	0	199
Stav na konci účtovného obdobia	166	0	22	187

6. Zásoby

Zásoby	31.12.2017	31.12.2016
Materiál a náhradné diely	14 637	11 528
Nedokončená výroba a polovýrobky	4 333	3 487
Výrobky	5 350	3 498
Tovar	6 741	5 591
Spolu	31 060	24 104

Vývoj opravnej položky je uvedený v nasledujúcich prehľadoch:

Opravné položky k zásobám	Stav k 1.1.2017	Tvorba	Použitie	Stav k 31.12.2017
Materiál a náhradné diely	1 075	124	96	1 103
Nedokončená výroba a polovýrobky	53	19	30	42
Výrobky	67	57	2	122
Tovar	80	54	31	103
Spolu	1 276	254	159	1 370

Opravné položky k zásobám	Stav k 1.1.2016	Tvorba	Použitie	Stav k 31.12.2016
Materiál a náhradné diely	1 206	132	263	1 075
Nedokončená výroba a polovýrobky	47	33	27	53
Výrobky	60	31	24	67
Tovar	47	63	30	80
Spolu	1 360	259	344	1 276

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

Zásoby Spoločnosti nie sú zat'ážené záložným právom.

Zásoby má Spoločnosť poistené do výšky 30.535 tisíc EUR.

7. Pohľadávky z obchodného styku a ostatný obežný majetok

Pohľadávky z obchodného styku a ostatný obežný majetok	31.12.2017	31.12.2016
Pohľadávky z obchodného styku	25 042	25 814
<i>Pohľadávky voči tretím stranám</i>	14 745	9 431
<i>Pohľadávky voči spoločnostiam v skupine</i>	10 296	16 382
Pohľadávky z titulu DPH	185	661
Ostatné pohľadávky	751	205
Spolu	25 978	26 679

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku:

Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2017	31.12.2016
Pohľadávky po lehote splatnosti	5 051	4 679
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka	19 991	21 134
Spolu	25 042	25 814

Pohľadávky po lehote splatnosti	31.12.2017	31.12.2016
do 30 dní	3 432	207
31 - 90 dní	1 439	1 389
91 - 180 dní	124	2 963
181 - 360 dní	11	81
nad 360 dní	44	40
Spolu	5 051	4 679

Na pohľadávky je zriadené záložné právo v celkovej výške 268 tisíc EUR.

V roku 2016 Spoločnosť netvorila opravnú položku k pohľadávkam z obchodného styku, len k ostatným pohľadávkam. K 31.12.2017 Spoločnosť prehodnocovala riziko nezaplatenia u zákazníkov a vytvorila opravnú položku voči zákazníkovi Andikala vo výške 183 tis. EUR a voči spoločnosti Steria vo výške 47 tis. EUR, voči ktorej eviduje pohľadávku z titulu úrokov z úverov z dôvodu rizika nezaplatenia.

K 1.1.2018 vošiel do platnosti IFRS 9, na základe ktorého Spoločnosť mení spôsob tvorby opravných položiek k úverom a pohľadávkam voči zákazníkovi, pohľadávkam z finančného lízingu a k pohľadávkam z obchodného styku. Podľa analýzy Spoločnosť eviduje riziko ocenenia k Januáru 2018 vo výške EUR 76 tis. EUR o čom sa spoločnosť rozhodla neúčtovať nakoľko riziko nie je významné.

8. Krátkodobý finančný majetok

Krátkodobý finančný majetok	31.12.2017	31.12.2016
Pôžička voči podnikom v skupine	1 992	5 036
Derivátové finančné nástroje	0	177
Ostatný finančný majetok	0	2
Spolu	1 992	5 215

V rámci krátkodobého finančného majetku evidovala Spoločnosť poskytnutú pôžičku voči materskej spoločnosti vo výške k 31.12.2016 3.600 tisíc EUR, táto bola v priebehu roka 2017 započítaná voči prijatej pôžičke voči materskej spoločnosti (vo výške 9.143 tis. EUR k 31.12.2016).

K 31.12.2017 Spoločnosť eviduje pôžičku voči spoločnosti v rámci konsolidovaného celku vo výške 1.992 tis. EUR, kde úroková miera je stanovená na základe medzibankovej úrokovej miery 3M EURIBOR, ku ktorej sa pripočítava dohodnutá marža 3,5%. Úrokové miery a s nimi spojené výnosy sa preto menia na základe pohybov medzibankovej sadzby.

Derivátové finančné nástroje sú popísané v bode 12.

9. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty	31.12.2017	31.12.2016
Pokladnica, ceniny	4	0
Účty v bankách	750	3 332
Spolu	754	3 332

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladnici, účty v bankách a cenné papiere. Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

Spoločnosť ma zriadenú bankovú záruku vo výške 105 tis. EUR (k 31.12.2016: 350 tis. EUR), ktorá je zriadená na zabezpečenie colného dlhu.

K 31.12.2017 mala Spoločnosť k dispozícii sumu 10.000 tisíc EUR vo forme kontokorentnej úverovej linky (2016: 10.000 tisíc EUR).

10. Vlastné imanie, fondy zo zisku a ostatné fondy

Základné imanie bolo splatené v plnom rozsahu.

V položke kapitálové fondy sú vykázané peňažné vklady pôvodného spoločníka Secop Beteiligungs GmbH, ktoré nezvyšovali základné imanie spoločnosti. Výška kapitálových fondov je 8.000 tisíc EUR.

O rozdelení zisku za účtovné obdobie 2016 vo výške 1.809 tisíc EUR bolo rozhodnuté valným zhromaždením a to nasledovne:

- na tvorbu rezervného fondu 189 tis. EUR
- do nerozdelených ziskov a strát minulých období 1.620 tis. EUR

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

Fondy zo zisku a ostatné fondy 31.12.2017

	Zákonný rezervný fond	Ostatné rezervné fondy	Spolu
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	-117	-117
Zmeny v reálnej hodnote derivátových nástrojov	0	117	117
Prídel do zákonného rezervného fondu	190	0	190
Stav na konci účtovného obdobia	190	0	190

Fondy zo zisku a ostatné fondy 31.12.2016

	Zákonný rezervný fond	Ostatné rezervné fondy	Spolu
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	-321	-320
Zmeny v reálnej hodnote derivátových nástrojov	0	203	203
Prídel do zákonného rezervného fondu	0	0	0
Stav na konci účtovného obdobia	0	-117	-117

11. Dlhodobé a krátkodobé úvery a pôžičky

Dlhodobé úvery a pôžičky	Dátum splatnosti	31.12.2017	31.12.2016
Bankový úver - inv. pôžička budovy	01.08.2017	0	4 000
Bankový úver - inv. pôžička relokácia	01.08.2017	0	964
Pôžička od bývalej materskej spoločnosti Secop	01.08.2017	0	9 143
Pôžička od súčasnej materskej spoločnosti Nidec B.V.	30.09.2024	10 364	0
Spolu		10 364	14 106

Krátkodobé úvery a pôžičky	Dátum splatnosti	31.12.2017	31.12.2016
Bankový úver - inv. pôžička	31.05.2018	1 300	5 463
Bankový úver - inv. pôžička budovy	01.08.2017	0	1 000
Bankový úver - inv. pôžička relokácia	01.08.2017	0	1 053
Pôžička od bývalej materskej spoločnosti Secop	01.08.2017	0	125
Bankový úver - credit line	31.07.2018	9 303	4 979
Spolu		10 603	12 620

Variabilné zložky dohodnutých úrokových mier sa odvíjajú od úrokových mier 1M alebo 3M EURIBOR na medzibankovom trhu a dohodnutej marže, ktorá sa pohybuje od 1,85% do 3,5% v závislosti od typu úveru. Pôžička od súčasnej materskej spoločnosti podlieha podmienkam financovania Nidec Corporation, kde sa úroková miera odvíja od nákladov financovania skupiny a marže vo výške 0,1%. Bankové úvery k 31.12.2017 sú zabezpečené pohľadávkami vo výške 268 tisíc EUR.

12. Ostatné (dlhodobé) finančné záväzky

Finančné deriváty	pohľadávky		záväzky	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Úrokový swap	0	0	0	117
Komoditné swapy	0	177	0	0
Spolu	0	177	0	117

Spoločnosť mala s bankou uzatvorený úrokový swap vo vzťahu k bankovému úveru s variabilnou úrokovou mierou, s menovitou hodnotou úveru v čase uzatvorenia swapu 7.500.000 EUR a s trvaním do roku 2021. Swap bol uzatvorený na neverejnom trhu a jeho reálna hodnota k 31.12.2016 je 117.150 EUR. Spoločnosť vykazuje swap medzi zabezpečovacími derivátmi, nakoľko jeho účelom je zabezpečenie (fix) variabilnej zložky úrokovej miery (3M EURIBOR), resp. budúcich cash-flow.

V priebehu roku 2017 Spoločnosť vyplatila bankový úver, voči ktorému sa úrokový swap vzťahoval a teda bol uzatvorený a vyplatený.

Spoločnosť má s bankou otvorenú rámcovú zmluvu na komoditné deriváty s cieľom zabezpečenia peňažných tokov na úhradu záväzkov z nákupu medi za vopred známu cenu, ktorá by umožnila spoločnosti čiastočne plánovať peňažné toky potrebné na nákup medi, ktorá sa používa vo výrobnom procese. V priebehu roku 2017 Spoločnosť túto možnosť komoditných derivátov nevyužívala.

13. Ostatné dlhodobé záväzky a rezervy

Rezervy a ostatné dlhodobé záväzky	31.12.2017	31.12.2016
Ostatné dlhodobé záväzky	70	64
Rezerva na reklamácie	1 976	1 000
Spolu	2 046	1 064

Rezervy a ostatné dlhodobé záväzky	Stav k 1.1.2017	Tvorba	Použitie	Stav k 31.12.2017
Ostatné dlhodobé záväzky	64	6	0	70
Rezerva na reklamácie	1 000	2 235	1 259	1 976
	1 064	2 241	1 259	2 046

Rezervy a ostatné dlhodobé záväzky	Stav k 1.1.2016	Tvorba	Použitie	Stav k 31.12.2016
Ostatné dlhodobé záväzky	58	6	0	64
Rezerva na reklamácie	759	935	694	1 000
	817	941	694	1 064

Rezerva na odchodné do dôchodku bola vytvorená podľa analýzy dôchodkového veku zamestnancov a podľa fluktuácie z predchádzajúcich období. Výška rezervy bola prehodnotená manažmentom spoločnosti.

Rezerva na záručné opravy bola vytvorená na predpokladané náklady na záručné opravy výrobkov, ktoré boli predané pred 31. decembrom 2017. V priebehu roka sa vytvára rezerva vo výške 0,5 % z celkového objemu predaja a na konci obdobia Spoločnosť prehodnocuje výšku rezervy podľa otvorených reklamačných prípadov a ich výšku kompenzácie. Rezerva bude pravdepodobne použitá v priebehu roka 2018.

14. Výnosy budúcich období

Výnosy budúcich období dlhodobé	31.12.2017	31.12.2016
dotácia - štátna pomoc	1 593	1 578
Spolu	1 593	1 578

Výnosy budúcich období krátkodobé	31.12.2017	31.12.2016
dotácia - štátna pomoc	127	470

Spolu	127	470
--------------	------------	------------

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

Závazky z obch.styku, záväzky voči zamestnancom a ostatné záväzky	31.12.2017	31.12.2016
Závazky z obchodného styku	65 298	44 955
<i>Závazky voči tretím stranám</i>	37 820	31 069
<i>Závazky voči spoločnostiam v skupine</i>	27 478	13 886
Závazky voči zamestnancom	1 527	1 292
Závazky zo sociálneho zabezpečenia	630	493
Ostatné krátkodobé záväzky	734	464
Spolu	68 189	47 204

Z celkovej hodnoty záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov je 27.260 tisíc EUR po lehote splatnosti (k 31.12.2016: 12.702 tisíc EUR).

16. Odložený daňový záväzok

Odložený daňový záväzok	k 1.1.2017	vykázané v hospodárskom výsledku	vykázané vo vlastnom imaní	k 31.12.2017
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	-1 266	-806		-2 072
Zásoby	75	-10		65
Pohľadávky	6	59		65
Závazky	59	72		131
Rezervy	435	220		655
Dotácie	124	75		199
Ostatné záväzky	0	0		0
Daňové straty z minulých období	483	474		956
Spolu	-84	84	0	0

Odložený daňový záväzok	k 1.1.2016	vykázané v hospodárskom výsledku	vykázané vo vlastnom imaní	k 31.12.2016
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	-855	-411		-1 266
Zásoby	70	5		75
Pohľadávky	4	2		6
Závazky	32	27		59
Rezervy	451	-15		435
Dotácie	58	66		124
Ostatné záväzky	0	0		0
Daňové straty z minulých období	240	243		483
Spolu	0	-84	0	-84

Suma neuplatneného umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov a odpočítateľných dočasných rozdielov, ku ktorým nebola účtovaná odložená daňová pohľadávka:

	k 1.1.2017	vykázané v hospodárskom výsledku	vykázané vo vlastnom imaní	k 31.12.2017
Daňové straty z minulých období	0	1 839		0
Spolu	0	1 839	0	0

	k 1.1.2016	vykázané v hospodárskom výsledku	vykázané vo vlastnom imaní	k 31.12.2016
Daňové straty z minulých období	771	-771		0
Spolu	771	-771	0	0

17. Daň z príjmov

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Daň z príjmov	31.12.2017	31.12.2016
Splatná daň z bežného obdobia	3	3
Odložená daň bežného obdobia	-84	84
Spolu	-81	87

	31.12.2017	31.12.2016
Zisk (strata) pred zdanením	-13 757	1 896
Daň vypočítaná sadzbou dane z príjmov 22% (2016)	-3 026	417
Daňový vplyv trvalých rozdielov		
- daňovo neuznané náklady	424	278
- nezdaniteľné výnosy	0	0
Vplyv zmeny sadzby dane v roku 2017 21%	138	-4
Vplyv odloženej dane z titulu neúčtovania daňových strát	2 312	-607
Ostatné	72	3
Spolu	-81	87

Rozdiel medzi teoretickou a skutočnou daňou z príjmov v roku 2017 (ako aj v roku 2016) bol spôsobený:

- uplatnením daňových strát za predchádzajúce zdaňovacie obdobia, kedy odložená daňová pohľadávka v predchádzajúcich obdobiach bola účtovaná vo výške, do ktorej Spoločnosť považovala za pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa bude dať táto pohľadávka umoriť,
- ako aj v dôsledku rozdielov v klasifikácii niektorých položiek nákladov a výnosov pre účtovné a daňové účely.

18. Tržby z predaja výrobkov, tovaru a materiálu

Tržby z predaja výrobkov, tovaru a materiálu	31.12.2017	31.12.2016
Tržby z predaja výrobkov - kompresory	150 117	135 666
Tržby z predaja tovaru	53 033	48 546
Tržby z predaja šrotu	3 550	2 340
Tržby z predaja materiálu	3 842	3 333
Spolu	210 542	189 886

19. Tržby z predaja služieb

Tržby z predaja služieb	31.12.2017	31.12.2016
Tržby súvisiace s prenájmom	864	884
Ostatné tržby z predaja služieb	366	309
Tržby z re-fakturácie prepravy	71	148
Spolu	1 301	1 341

Spoločnosť prenajíma kancelárske, výrobné a skladové priestory iným nájomcom, prenajaté priestory nie sú samostatnými časťami majetku ale súčasťou vlastných výrobných, skladových a kancelárskych priestorov.

20. Zmena stavu nedokončenej výroby a hotových výrobkov, aktívacia

Zmena stavu nedokončenej výroby a hotových výrobkov, aktívacia	31.12.2017	31.12.2016
Zmena stavu nedokončenej výroby a polovýrobkov	967	-366
Zmena stavu výrobkov	1 776	1 278
Aktívacia dlhodobého hmotného majetku	107	147
Aktívacia dlhodobého nehmotného majetku	0	0
Spolu	2 850	1 059

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

Spotreba materiálu a energií, náklady na predaný tovar a materiál	31.12.2017	31.12.2016
Spotreba materiálu a náhradných dielov	117 119	96 661
Spotreba energií	4 538	4 362
Náklady na predaný tovar	48 692	40 094
Spolu	170 349	141 116

22. Náklady na spotrebované služby

Náklady na spotrebované služby	31.12.2017	31.12.2016
Opravy a udržiavanie	1 517	1 484
Reprezentačné a cestovné náklady	176	453

Náklady na prepravu	3 837	3 038
Náklady na licenčné poplatky, know-how a iná podpora	13 341	11 113
Náklady na prenájom vozíkov a iný prenájom	332	439
Telekomunikačné a IT služby	585	651
Náklady na likvidáciu odpadu a upratovanie	396	338
Náklady na poradenstvo	158	176
Provízie z predaja	526	522
Kurzy a školenia	142	317
Ostatné služby	1 448	1 023
Spolu	22 459	19 554

V rámci nákladov na poradenstvo, náklady na audit predstavovali:

Náklady na audit	31.12.2017	31.12.2016
Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:	63	36
náklady za overenie individuálnej účtovnej závierky	63	36

23. Osobné náklady

Osobné náklady	31.12.2017	31.12.2016
Mzdové náklady	15 389	12 532
Náklady na zdravotné poistenie	1 524	1 211
Náklady na sociálne poistenie	3 840	3 051
Náklady na prenájom pracovnej sily	2 821	3 193
Ostatné sociálne náklady	1 043	1 018
Spolu	24 617	21 004

24. Ostatné prevádzkové výnosy

Ostatné prevádzkové výnosy	31.12.2017	31.12.2016
Výnosy z dotácií	327	549
Výnos - plnenie z poistnej udalosti	21	5
Odpustenie pôžičky	0	2 000
Ostatné prevádzkové výnosy	186	218
Spolu	535	2 771

25. Ostatné prevádzkové náklady

Ostatné prevádzkové náklady	31.12.2017	31.12.2016
Poistné	340	324
Ostatné dane a poplatky	152	131
Náklady na reklamácie	2 085	861
Ostatné prevádzkové náklady	848	743
Spolu	3 426	2 059

26. Úrokové výnosy

Úrokové výnosy	31.12.2017	31.12.2016
Výnosové úroky z pôžičiek	165	321
Spolu	165	321

27. Úrokové náklady

Úrokové náklady	31.12.2017	31.12.2016
Nákladové úroky z bankových úverov	409	384
Nákladové úroky z pôžičiek	235	816
Spolu	644	1 200

28. Ostatné finančné výnosy a náklady

Ostatné finančné výnosy a náklady	31.12.2017	31.12.2016
Zisk (strata) z finančných derivátov	-122	32
Zisk (strata) z kurzových rozdielov	-1 279	-117
Spolu	-1 401	-86

29. Podmienené záväzky a podmienené aktíva

Spoločnosť má vo Všeobecnej úverovej banka zriadenú bankovú záruku v hodnote 105 tisíc EUR v prospech Colného úradu Nitra.

Dohody o operatívnom prenájme

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

Operatívny prenájom	31.12.2017	31.12.2016
Autá, z toho		
do 1. roka	19	20
v 2. - 5. roku	19	25
Stroje, vysokozdvížne vozíky a iné, z toho		
do 1. roka	214	50
v 2. - 5. roku	854	1 015
Spolu	1 106	1 110

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

Kapitálové záväzky

K 31. decembru 2017 a k 31.12.2016 Spoločnosť nemala žiadne zmluvné investičné a iné kapitálové záväzky.

Závazky zo životného prostredia

Vedenie Spoločnosti je presvedčené, že Spoločnosť spĺňa požiadavky slovenskej legislatívy na ochranu životného prostredia a neočakáva, že by Spoločnosti mohla vzniknúť v budúcnosti povinnosť zaplatiť významné pokuty súvisiace so životným prostredím.

Právne spory a možné straty

Spoločnosť nemá žiadne významné podmienené záväzky, či už z titulu súdnych sporov alebo akýchkoľvek iných právnych nárokov.

30. Transakcie so spriaznenými osobami

Medzi spriaznené osoby Spoločnosti patria:

- Motor Competence Center Holding
- Nidec Americas Holding Corporation
- Nidec Compressors
- Nidec Europe B.V.
- Nidec Global Appliance Austria GmbH
- Nidec Global Appliance Compressors GmbH
- Nidec Global Appliance Germany GmbH
- Nidec Global Appliance Italy Srl
- Nidec Global Appliance Slovakia sro
- Nidec Global Appliance USA Inc.
- Nidec Motor Corporation Romania S.A.
- Nidec Sole Motor Corporation Srl
- Nidec Sole Motor Hungary Kft
- Nidec Techno Motor Corporation

V roku 2017 Spoločnosť nevyplácala odmeny konateľom a členom štatutárneho orgánu spoločnosti.

Transakcie s materskou spoločnosťou	31.12.2017	31.12.2016
Bývalá materská spoločnosť Secop Beteiligungs GmbH	261	1 137
úroky k prijatej pôžičke	169	816
úroky k poskytnutej pôžičke	91	321
Súčasná materská spoločnosť Nidec B.V.	66	0
úroky k prijatej pôžičke	66	0
Spolu	327	1 137

Zostatky voči materskej spoločnosti	31.12.2017	31.12.2016
Bývalá materská spoločnosť Secop Beteiligungs GmbH	0	14 258
prijatá pôžička	0	9 268
poskytnutá pôžička	0	4 989
Súčasná materská spoločnosť Nidec B.V.	10 364	0
prijatá pôžička	10 364	0
Spolu	10 364	14 258

Transakcie so spriaznenými osobami	31.12.2017	31.12.2016
predaj materiálu, tovaru a výrobkov	152 819	133 814
poskytnuté služby	227	207
nákup majetku	8	2 171
nákup materiálu, tovaru	27 384	18 273
prijaté služby	11 352	10 387
ostatné nákup	0	30
ostatné predaj	0	0
licenčné poplatky	1 075	1 067
predaj majetku	0	0
sprostredkovanie	526	522
Spolu	193 391	166 471

Zostatky so spriaznenými osobami	31.12.2017	31.12.2016
Pohľadávky z obchodného styku	10 296	16 382
Záväzky z obchodného styku	27 478	13 886
	37 775	30 268

31. Finančné nástroje a faktory riadenia finančného rizika

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

- Úverové riziko
- Riziko likvidity
- Trhové riziko (menové, cenové a úrokové)

Finančné riziká sú v zodpovednosti vedenia Spoločnosti a sú vyhodnocované v spolupráci s materskou spoločnosťou Nidec Europe B.V. (do 31.12.2016 Secop Betailigungs, GmbH). Spoločnosť pri riadení svojho komoditného rizika vyplývajúceho z peňažných tokov z podnikateľských činností uzatvára finančné derivátové nástroje, s ktorými neobchoduje a ani ich nepoužíva na špekulatívne účely.

Účtovná hodnota finančného majetku a záväzkov klasifikovaných podľa jednotlivých kategórií súvahy je nasledovná:

Názov položky	31.12.2017	31.12.2016
Finančný majetok v amortizovanej hodnote		
Pohľadávky z obchodného styku	25 042	25 814
Krátkodobý finančný majetok	1 992	5 038
Ostatné pohľadávky	751	205
Peniaze a peňažné ekvivalenty	754	3 332
Finančný majetok v reálnej hodnote		
Derivátové finančné nástroje	0	177
Spolu	28 540	34 389

Finančné záväzky v amortizovanej hodnote

Úvery a pôžičky	20 967	26 726
Záväzky z obchodného styku	65 298	44 955
Ostatné záväzky	2 891	2 249

Finančné záväzky v reálnej hodnote

Derivátové finančné nástroje	0	117
Spolu	89 156	74 047

Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančnej straty Spoločnosti, ak odberateľ alebo protistrana finančného nástroja zlyhá pri plnení jej zmluvných záväzkov. Úverové riziko vzniká hlavne z odberateľských pohľadávok Spoločnosti.

Vedenie Spoločnosti hodnotí bonitu zákazníka. Každý nový zákazník je individuálne analyzovaný a vyhodnotený podľa stanovenej úverovej politiky ešte pred tým, ako sú navrhnuté štandardné platobné a dodacie podmienky. Prípadne riziko (tretie krajiny) si Spoločnosť zabezpečuje prostredníctvom dokumentárnych akreditívov a inkás.

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku po lehote splatnosti:

Pohľadávky po lehote splatnosti	31.12.2017	31.12.2016
do 30 dní	3 432	207
31 - 90 dní	1 439	1 389
91 - 180 dní	124	2 963
181 - 360 dní	11	81
nad 360 dní	44	40
Spolu	5 051	4 679

Hodnota pohľadávok z obchodného styku zabezpečených dokumentárnym akreditívom bola v roku 2017 3.390 tisíc EUR (v roku 2016: 4.152 tisíc EUR).

Riziko likvidity

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

K 31.12.2017 mala Spoločnosť k dispozícii úverové linky vo forme limitov na kontokorentných účtoch v hodnote 10.000 tisíc EUR s dobou splatnosti do 31. júla 2018. Spoločnosť predpokladá, že na plnenie svojich záväzkov použije peňažné toky z prevádzkovej činnosti alebo prostriedky z kontokorentného úveru.

Údaje uvedené v tabuľke predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky so zohľadnením najskorších možných termínov splatnosti:

k 31.12.2017	do 30 dní	31 - 90 dní	91 - 360 dní	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	celkom
záväzky z obchodného styku	44 344	18 252	2 702	0	0	65 298
dlhodobé a krátkod. pôžičky a úvery	0	691	10 079	8 367	2 078	21 213
	44 344	18 942	12 781	8 367	2 078	86 512

k 31.12.2016	do 30 dní	31 - 90 dní	91 - 360 dní	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	celkom
záväzky z obchodného styku	24 773	18 763	1 419	0	0	44 955
dlhodobé a krátkod. pôžičky a úvery	218	791	11 611	14 106	0	26 726
ostatné finančné záväzky	0	6	18	94	0	117
	24 991	19 560	13 047	14 200	0	71 799

Menové riziko

Spoločnosť uskutočňuje svoje činnosti v rôznych krajinách a je vystavená kurzovým rizikám v dôsledku zmien výmenných kurzov cudzích mien, najmä USD. Kurzové riziko vzniká, ak sú budúce obchodné operácie, vykázaný majetok alebo záväzky denominované v cudzej mene, t.j. mene, ktorá nie je funkčnou menou danej spoločnosti.

Účtovné hodnoty peňažných aktív a záväzkov v cudzích menách sú nasledovné:

v EUR	31.12.2017		31.12.2016	
	majetok	záväzky	majetok	záväzky
DKK	23	6	22	0
USD	11 257	1 217	7 738	871
GBP	24	10	92	0
CNY	0	841	0	906
ostatné	0	0	0	3
Spolu	11 304	2 075	7 852	1 779

Spoločnosť v roku 2017 (ani v roku 2016) v súvislosti s menovým rizikom nevstúpila do žiadnej menovej derivátovej pozície na zaistenie svojej menovej pozície.

Analýza citlivosti na menové riziko

Analýza citlivosti zahŕňa len neuhradené peňažné položky denominované v cudzej mene a upravuje ich prepočet na konci účtovného obdobia o 3%-nú zmenu výmenného kurzu USD a CNY:

	31.12.2017		31.12.2016	
	zmena výmenných kurzov	vplyv na hospodársky výsledok	zmena výmenných kurzov	vplyv na hospodársky výsledok
EUR/USD	+ 3%	301	+ 3%	212
EUR/USD	- 3 %	-301	- 3 %	-212
EUR/CNY	+ 3%	-25	+ 3%	-28
EUR/CNY	- 3 %	25	- 3 %	28

Cenové riziko

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

Úrokové riziko

Spoločnosť je vystavená riziku úrokovej sadzby najmä v dôsledku čerpaných a poskytnutých pôžičiek, ktoré sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou a vystavujú Spoločnosť riziku variability peňažných tokov.

Spoločnosť mala v roku 2017 uzatvorenú zmluvu o úrokovom swape, bližšie informácie sú uvedené v bode 12. Účelom úrokového swapu je zabezpečenie variabilnej zložky úrokovej miery (3M EURIBOR fixovaný na dohodnutú úrokovú mieru), resp. budúcich cash-flow súvisiacich s budúcimi platbami úrokov vo vzťahu k bankovému úveru, ktorý bol v roku 2017 vyplatený a rovnako bol uzatvorený úrokový swap.

Analýza citlivosti na úrokové riziko

Analýza citlivosti sa stanovila na základe angažovanosti voči úrokovým sadzbám na nezabezpečené finančné nástroje s variabilnou úrokovou mierou. Nárast úrokových sadzieb o jeden percentuálny bod by spôsobil zvýšenie zisku za rok 2017 o 66 tisíc EUR (2016: zníženie zisku o 213 tisíc EUR), pokles úrokových sadzieb o jeden percentuálny bod by spôsobil za rok 2017 zvýšenie zisku o 39 tisíc EUR (2016: zvýšenie zisku o 154 tisíc EUR).

Riadenie kapitálového rizika

V roku 2016 Spoločnosť, resp. skupina Aurelius, monitorovala kapitál na základe vykazovanej hodnoty vlastného kapitálu a podriadeného dlhu v pomere k záväzkom Spoločnosti. Ukazovateľ úverovej zaťaženia v tomto zmysle bol v tejto súvislosti nasledovný:

	31.12.2017	31.12.2016
Vlastné imanie	11 671	25 229
Podriadený dlh	0	9 143
Upravené vlastné imanie	11 671	34 372
Dlhodobé a krátkodobé záväzky	86 265	71 681
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(754)	(3 332)
Čistý dlh	85 511	68 349
Pomer upraveného vlastného imania k čistému dlhu	0,14	0,50

V roku 2017 po zmene vlastníka sa štruktúra úverovej zaťaženia zmenila. Skupina NIDEC rovnako monitoruje úverovú zaťaženosť a zvýšenie úverovej zaťaženia v Spoločnosti sa na úrovni skupiny prehodnocuje smerujúce k ozdraveniu spoločnosti.

Reálna hodnota finančných nástrojov

Finančné nástroje v súvahe pozostávajú z pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok, z peňazí a peňažných ekvivalentov, úverov a pôžičiek, záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov. Odhadovaná reálna hodnota týchto nástrojov sa približuje ich bežnej účtovnej hodnote.

Reálna hodnota finančných derivátov vychádza z aktuálnych forwardových kurzov pre forwardy s podobnou splatnosťou. K 31.12.2017 Spoločnosť nemala žiadne otvorené finančné deriváty.

32. Udalosti po súvahovom dni

Po 31. decembri 2017 nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v účtovnej závierke.