

Hella Slovakia Signal-Lighting s.r.o.

Účtovná závierka
k 31. máju 2018

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

Obsah

Správa nezávislého audítora	
Výkaz finančnej pozície k 31. máju 2018	6
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci sa 31. mája 2018	7
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. mája 2018	8
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. mája 2018	9
Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. mája 2018	10 – 49



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 konateľom spoločnosti Hella Slovakia Signal-Lighting s.r.o.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Hella Slovakia Signal-Lighting s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. máju 2018, 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. máju 2018, 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 auditorských 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 auditorské 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 2017/2018 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.

28. septembra 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

Hella Slovakia Signal-Lighting s.r.o.
Výkaz finančnej pozície k 31. máju 2018

v tisícoch eur

	Poznámka	31. máj 2018	31. máj 2017
Majetok			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	8	142 766	146 792
Nehmotný majetok	9	142	113
Odložená daňová pohľadávka	10	5 349	5 505
Neobežný majetok celkom		148 257	152 410
Zásoby	11	17 225	14 724
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	13	54 224	47 974
Ostatný majetok	14	13 342	14 757
Daň z príjmov splatná		-	882
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	15	5	10
Obežný majetok celkom		84 796	78 347
Majetok celkom		233 053	230 757
Vlastné imanie			
Základné imanie		31 939	31 939
Ostatné kapitálové fondy		25 000	25 000
Zákonný rezervný fond		1 860	1 732
Nerozdelený zisk		2 217	2 891
Vlastné imanie celkom	16	61 016	61 562
Závázky			
Úvery a pôžičky	17	40 000	-
Rezervy	18	6 950	3 984
Neobežné záväzky celkom		46 950	3 984
Úvery a pôžičky	17	20 275	54 403
Rezervy	18	5 973	8 371
Závázky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	19	36 490	55 690
Ostatné záväzky	20	61 215	46 747
Daň z príjmov splatná		1 134	-
Obežné záväzky celkom		125 087	165 211
Závázky celkom		172 037	169 195
Vlastné imanie a záväzky celkom		233 053	230 757

Poznámky na stranách 10 až 49 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia
za rok končiaci sa 31. mája 2018**

v tisícoch eur

Za rok končiaci sa 31. mája	Poznámka	2018	2017
Tržby z predaja výrobkov		298 789	254 371
Tržby z predaja tovaru		-	486
Tržby	21	298 789	254 857
Ostatné výnosy	22	27 856	25 414
Zmena stavu vnútropodnikových zásob		237	-615
Spotreba materiálu		-186 267	-158 102
Spotreba energií		-3 663	-3 207
Náklady na predaný tovar		0	-419
Osobné náklady	24	-54 242	-43 901
Odpisy	8, 9	-34 728	-31 195
Služby	23	-38 785	-35 567
Ostatné náklady	25	-7 508	-2 587
Zisk z prevádzkovej činnosti		1 689	4 678
Finančné výnosy		60	22
Finančné náklady		-407	-733
Finančné náklady, netto	26	-347	-711
Zisk pred zdanením		1 342	3 967
Daň z príjmov	27	-1 888	-1 434
(Strata)/zisk po zdanení		-546	2 533
Ostatné súčasti komplexného výsledku		-	-
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		-546	2 533

Poznámky na stranách 10 až 49 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. mája 2018

v tisícoch eur

		Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Celkom
	Poznámka					
Stav k 1. júnu 2016	16	31 939	1 458	25 000	632	59 029
Zisk za účtovné obdobie		-	-	-	2 533	2 533
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		-	-	-	2 533	2 533
Transakcie s vlastními						
Prídel do zákonného rezervného fondu		-	274	-	-274	-
Stav k 31. máju 2017	16	31 939	1 732	25 000	2 891	61 562
Strata za účtovné obdobie		-	-	-	-546	-546
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		-	-	-	-546	-546
Transakcie s vlastními						
Prídel do zákonného rezervného fondu		-	128	-	-128	-
Stav k 31. máju 2018	16	31 939	1 860	25 000	2 217	61 016

Poznámky na stranách 10 až 49 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. mája 2018

v tisícoch eur

Za rok končiaci sa 31. mája	Poznámka	2018	2017
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Čistá (strata) / zisk za účtovné obdobie		-546	2 533
Úpravy o nepeňažné operácie:			
Odpisy a opravné položky nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	8,9	34 728	31 195
Opravné položky k pohľadávkam a zásobám	11, 25	828	-79
Odpis pohľadávok		-	19
Rezervy	18	568	-379
Nákladové úroky		695	668
Manká a škody		1 274	644
Prebytky zásob		-803	-469
Strata / (zisk) z predaja strojov a zariadení		422	-43
Daň z príjmov	27	1 888	1 434
Zisk z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		39 054	35 523
(Prírastok) / úbytok pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok		-5 441	3 569
Prírastok zásob		-2 899	-444
(Úbytok) / prírastok záväzkov z obchodného styku a ost. záväzkov		-4 732	13 462
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		25 982	52 110
Prijatá / (zaplatená) daň z príjmov		284	-4 125
Zaplatené úroky		-344	-355
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		25 922	47 630
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	8,9	-31 634	-51 935
Výnosy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		186	478
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-31 448	-51 457
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy úverov (prijaté úvery v skupine)		50 000	3 826
Splátky úverov (prijaté úvery v skupine)		-44 479	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		5 521	3 826
Čistý úbytok peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov		-5	-1
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku obdobia	15	10	11
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci obdobia	15	5	10

V predchádzajúcom účtovnom období boli samostatne vykázané strata z predaja materiálu (ako nepeňažná operácia v rámci položky Strata / (zisk) z predaja strojov a zariadení a materiálu), ako aj príjmy z predaja materiálu. V bežnom účtovnom období nie sú tieto položky vykázané vo výkaze peňažných tokov samostatne a preto boli zodpovedajúcim spôsobom upravené aj porovnateľné údaje.

Poznámky na stranách 10 až 49 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie o Spoločnosti

Vykazujúca účtovná jednotka

Hella Slovakia Signal-Lighting s.r.o. (ďalej ako "Spoločnosť") je spoločnosť založená na Slovensku.

Sídlo Spoločnosti je:

Hreždovská 1629/16
Bánovce nad Bebravou 957 04
Slovensko

Spoločnosť bola založená 14. augusta 2002 a do obchodného registra bola zapísaná 14. októbra 2002 (Obchodný register Okresného súdu Trenčín, oddiel Sro, vložka 13465/R).

Identifikačné číslo Spoločnosti (IČO) je 36 325 732, daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020141706.

Hlavné činnosti Spoločnosti

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti sú:

- výroba osvetľovacej techniky,
- výroba strojov a zariadení na výrobu osvetľovacej techniky.

Počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti v účtovnom období končiacom sa 31. mája 2018 bol 1 964 (v účtovnom období končiacom sa 31. mája 2017 bol 1 667 zamestnancov).

Počet zamestnancov k 31. máju 2018 bol 1 995, z toho 17 vedúcich zamestnancov (k 31. máju 2017 to bolo 1 751 zamestnancov, z toho 14 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 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. júna 2017 do 31. mája 2018.

Dátum schválenia účtovnej závierky na zverejnenie

Účtovná závierka bola zostavená k 31. máju 2018 a za rok končiaci 31. mája 2018 a bola zostavená a schválená na zverejnenie štatutárnym orgánom Spoločnosti 28. septembra 2018.

Spoločník Spoločnosti môže meniť túto účtovnú závierku do jej schválenia spoločníkom.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. máju 2017, za predchádzajúce účtovné obdobie zostavená podľa IFRS v znení prijatom Európskou Úniou v súlade s § 17 ods. 6 a § 17a ods. 2 zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov, bola schválená rozhodnutím jediného spoločníka dňa 30. novembra 2017.

Informácie o orgánoch Spoločnosti

Konatelia	Klaus Holeczek Ing. Peter Horník (od 1. júna 2017)
Prokúra	Miroslava Lukáčová (od 10. februára 2018) Thomas Weier (od 10. februára 2018) Ing. Martin Ragula (do 1. novembra 2017)

Štruktúra spoločníkov

Štruktúra spoločníkov je nasledovná:

	31. máj 2018 (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)	31. máj 2017 (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)
Hella Slovakia Holding s.r.o.	31 939	100	31 939	100
Celkom	31 939	100	31 939	100

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

Materská spoločnosť Hella Slovakia Holding s.r.o. nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku z dôvodu oslobodenia na medzistupni, t.j. jej materská spoločnosť zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa právnych predpisov Európskej Únie. Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky Hella Group.

Konsolidovanú účtovnú závierku Hella Group zostavuje spoločnosť Hella GmbH & Co. KGaA, Rixbecker Strasse 75, 59 552 Lippstadt, Nemecko. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať priamo v sídle uvedenej spoločnosti.

2. Vyhlásenie o zhode

Účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (IFRS/EÚ).

3. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti (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/EÚ 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.

Budúce udalosti a ich vplyv sa nedajú určiť s úplnou istotou. Podobne uskutočnené účtovné odhady vyžadujú posúdenie a tie odhady, ktoré sú použité pri zostavovaní účtovnej závierky, sa zmenia, keď nastanú nové okolnosti, alebo sú dostupné nové informácie a skúsenosti, alebo keď sa zmení podnikateľské prostredie, v ktorom Spoločnosť pôsobí. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od tých, ktoré boli odhadované.

Zásadné odhady a predpoklady, kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia, sú uvedené v bode 4. Významné účtovné metódy a účtovné zásady

4. Významné účtovné metódy a účtovné zásady

Účtovné metódy a účtovné zásady uvedené nižšie boli konzistentne aplikované vo všetkých obdobiach, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke.

a) Cudzía mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na funkčnú menu výmenným kurzom určeným Európskou centrálnou bankou platným v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné položky majetku a záväzkov v cudzej mene ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sú prepočítané na euro kurzom cudzej meny platným ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Nepeňažné položky majetku a záväzkov v cudzej mene, ktoré sú ocenené v historických cenách, sú prepočítané kurzom cudzej meny platným v deň uskutočnenia transakcie. 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 zníženými o oprávky (pozri nižšie) a o kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod h) Zníženie hodnoty). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady priamo priraditeľné k obstaraniu majetku. Tam, kde je to relevantné, obstarávacia cena zahŕňa aj prvotný odhad nákladov na demontáž a odstránenie majetku a na uvedenie miesta jeho umiestnenia do pôvodného stavu, a náklady na úvery a pôžičky, ako je opísané nižšie.

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

Ak položky nehnuteľností, strojov a zariadení majú rôznu dobu použiteľnosti, potom sú účtované ako samostatné položky (veľké náhradné diely) 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 vo výkaze ziskov a strát netto.

ii. Následné náklady

Následné náklady sa aktivujú iba vtedy, 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 obstarávacia cena majetku po odpočítaní jeho reziduálnej hodnoty.

Odpisy sú vykázané vo výkaze ziskov a strát na rovnomernom základe počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehnuteľností, strojov a zariadení. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po mesiaci, v ktorom bol majetok uvedený do užívania. Obstarávaný hmotný majetok sa neodpisuje.

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

	Predpokladaná doba použiteľnosti v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Stavby	12 až 30	3,33 – 8,3 %	Lineárna
Stroje, prístroje a zariadenia	4 až 12	8,3 % - 25 %	Lineárna
Dopravné prostriedky	4	25 %	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 majetku

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. Odhadované zníženie hodnoty by sa mohlo preukázať ako nedostatočné, ak analýzy nadhodnotili peňažné toky alebo ak sa zmenia podmienky v budúcnosti. 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. Výskum a vývoj

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 ziskov a strát 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.

iii. Následné náklady

Následné náklady sa aktivujú len vtedy, ak zvýšia budúce ekonomické úžitky obsiahnuté v položke nehmotného majetku, ktorého sa týkajú. Všetky ostatné náklady, vrátane nákladov na interne generovaný goodwill a značky, sa vykazujú ako náklad vo výkaze ziskov a strát v tom období, v ktorom vznikli.

iv. Odpisy

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

Odpisy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na rovnomernom základe počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehmotného majetku. Odpisovať sa začína od prvého dňa mesiaca nasledujúceho po mesiaci, v ktorom bol nehmotný majetok uvedený do užívania.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú stanovené pre neobežný nehmotný majetok nasledovne:

	Predpokladaná doba použiteľnosti v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Softvér	4	25 %	Lineárna
Aktivované náklady na vývoj	2	50 %	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.

v. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

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) Nájmy

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 prenájom. 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 druh majetku.

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 nájmu. Stimuly k nájmu sa vykazujú ako neoddeliteľná súčasť celkových nákladov na nájomné počas doby trvania nájmu.

Minimálne leasingové splátky sa pri finančnom prenájme 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.

e) Finančné nástroje

i. Nederivátový finančný majetok a záväzky – vykazovanie a odúčtovanie

Spoločnosť prvotne účtuje úvery a pohľadávky ku dňu ich vzniku. Všetky ostatný finančné aktíva a pasíva sú prvotne účtované ku dňu uzavretia obchodu.

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. Následne sú ocenené vo výške amortizovaných nákladov, použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

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

ii. Nederivátový finančný majetok – ocenenie

Spoločnosť klasifikuje nederivátový finančný majetok ako 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 vykazujú 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.

iii. Nederivátové finančné záväzky - ocenenie

Spoločnosť klasifikuje nederivátové finančné záväzky do kategórie ostatných finančných záväzkov.

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 záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou. Následne sa oceňujú amortizovanými nákladmi.

f) Zásoby

Zásoby sú ocenené obstarávacou cenou/vlastnými nákladmi alebo čistou realizačnou hodnotou, podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizačná hodnota je odhadovaná predajná cena pri bežnom obchodnom styku znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a o náklady na predaj.

Nakupované zásoby sú ocenené obstarávacími cenami s použitím 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.

g) Výnosy budúcich období

Výnosy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím. Ako výnosy budúcich období sú vykázané platby od zákazníkov za formy, ktoré sú vo vlastníctve zákazníka a sú vykázané v rámci dlhodobého hmotného majetku Spoločnosti (stroje a zariadenia), keďže Spoločnosť prevzala všetky podstatné riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku. Výnosy budúcich období sa rozpušťať do výnosov v priebehu trvania projektu, v ktorom sa formy používajú.

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.

Všetky straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a premietajú sa do zníženia hodnoty finančného majetku.

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, iného ako nehnuteľností, strojov a zariadení (pozri účtovné zásady bod b) iv), nehmotného majetku (pozri účtovné zásady bod c) v), a odloženej daňovej pohľadávky (pozri účtovné zásady bod l) 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

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.

k) 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;
- poplatky za vedenie účtu a
- 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.

l) Daň z príjmov

Daň z príjmov (náklad) zahŕňa splatnú a odloženú daň. Splatná a odložená daň sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát okrem položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní alebo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

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 z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k ich vyrovnaniu, 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 započítavať, ak existuje právne vymožiteľné právo započítavať 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 predstavovať 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.

m) 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.

Záväzky zo zamestnaneckých požitkov (Defined benefit plan)

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

Dôchodkové programy s vopred stanovenými príspevkami (Defined contribution pension plan)

Spoločnosť prispieva do štátnych a súkromných fondov dôchodkového poistenia s vopred stanovenými príspevkami. Spoločnosť platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež príspevok do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške na základe hrubých miezd.

n) 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.

o) Výplata dividend

Výplata dividend spoločníkovi sa vykazuje ako záväzok v účtovnej závierke v období, v ktorom sú dividendy schválené spoločníkom Spoločnosti.

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. Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok je približne rovnaká ako ich reálna hodnota.

ii. Nederivátové finančné záväzky

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. Reálne hodnoty prijatých úverov sa vypočítajú diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím platných medzibankových sadzieb. Pri prijatých úveroch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Účtovná hodnota nederivátových finančných záväzkov je približne rovnaká ako ich reálna hodnota.

6. Uplatnenie nových štandardov a interpretácií

Nasledovné štandardy a interpretácie nadobudli účinnosť k 1. januáru 2017 a preto sú aplikovateľné pre účtovné obdobie začínajúce 1. júna 2017:

Doplnenia k IAS 7 Výkaz peňažných tokov – Iniciatíva o zverejňovaní

Doplnenia vyžadujú nové zverejnenia, ktoré umožňujú používateľom účtovnej závierky zhodnotiť zmeny v záväzkoch z finančných činností, vrátane zmien peňažnej a nepeňažnej povahy (ako je vplyv kurzových ziskov alebo kurzových strát, zmeny vyplývajúce zo získania alebo straty kontroly v dcérskej spoločnosti, zmeny reálnej hodnoty).

Doplnenia nemajú významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Doplnenia k IAS 12 Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát

Doplnenia objasňujú požiadavky na vykázanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát a zavádzajú nový spôsob výpočtu budúcich zdaniteľných ziskov.

Doplnenia nemajú významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nemá dlhové nástroje oceňované reálnou hodnotou.

7. 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. mája 2018 a neboli pri zostavení účtovnej závierky aplikované:

IFRS 9 Finančné nástroje

IFRS 9 bol vydaný v júli 2014 a je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr. Základné charakteristiky nového štandardu sú:

Finančné aktíva budú klasifikované do troch kategórií oceňovania: aktíva následne oceňované v umorovanej hodnote, aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVPL).

Klasifikácia dlhových nástrojov závisí na podnikateľskom modeli, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a od toho či zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI). Ak je dlhový finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný umorovanou hodnotou len ak zároveň spĺňa podmienku SPPI. Dlhové finančné nástroje, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, a ktoré sú súčasťou portfólia, ktoré účtovná jednotka drží s cieľom inkasovať peňažné toky a zároveň s možnosťou predat' finančné aktíva z tohto portfólia, môžu byť klasifikované ako FVOCI. Finančné aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú SPPI, musia byť oceňované ako FVPL (napríklad finančné deriváty). Vnorené deriváty sa už neseparujú z finančných aktív avšak zohľadňujú sa pri vyhodnotení testu SPPI.

Investície do podielových finančných nástrojov sa vždy oceňujú reálnou hodnotou. Vedenie účtovnej jednotky však môže neodvolateľne rozhodnúť, že bude vykazovať zmeny ich reálnej hodnoty v ostatnom komplexnom výsledku za predpokladu, že daný finančný nástroj nie je držaný za účelom obchodovania s ním. V prípade finančných nástrojov držaných za účelom obchodovania, zmeny reálnej hodnoty budú vykazované vo výkaze ziskov a strát.

Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola bez zmeny prevzatá do štandardu IFRS 9. Najdôležitejšou zmenou je, že účtovná jednotka bude musieť zmeny v reálnej hodnote finančných záväzkov, ktoré boli klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, vykazať ako súčasť ostatného komplexného výsledku.

IFRS 9 zavádza nový model pre účtovanie o znehodnotení finančných nástrojov - model očakávaných úverových strát (ECL model). Tento model zavádza trojstupňový prístup založený na zmenách v úverovej kvalite finančných aktív odo dňa ich prvotného zaúčtovania. Tento model prakticky znamená, že podľa nových pravidiel budú účtovné jednotky povinné zaúčtovať okamžitú stratu rovnú 12 mesačnej očakávanej kreditnej strate pri prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, ktorý nevykazuje žiadne známky znehodnotenia (alebo očakávanú úverovú stratu za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku). V prípade, že dôjde k významnému nárastu kreditného rizika, opravná položka sa odhadne na základe očakávaných úverových strát za celú dobu životnosti finančného aktíva a nielen na základe 12 mesačnej očakávanej straty. Model obsahuje zjednodušenia pre pohľadávky z obchodného styku a lízingové pohľadávky.

Požiadavky na účtovanie o zabezpečení boli zmenené, aby boli lepšie zosúladené s interným riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu účtovnej politiky aplikovať účtovanie o zabezpečení podľa IFRS 9 alebo pokračovať v aplikovaní IAS 39 na všetky vzťahy zabezpečenia, pretože štandard momentálne neupravuje účtovanie makro hedgingu.

Spoločnosť neočakáva, že štandard IFRS 9 bude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku okrem ECL opravných položiek k pohľadávkam z obchodného styku a k ostatným pohľadávkam. Vzhľadom na charakter operácií Spoločnosti a na typy finančných nástrojov, ktoré Spoločnosť drží, sa neočakáva, že sa zmení klasifikácia a oceňovanie finančných nástrojov Spoločnosti.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

IFRS 15 bol vydaný 28. mája 2014 a je účinný 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 vratky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia aktivovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosti plynú ekonomické benefity zo zmluvy so zákazníkom.

Doplnenia k IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi: (vydaný 12. apríla 2017 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Doplnenia nemenia základné princípy štandardu, ale objasňujú ako by mali byť tieto princípy aplikované. Doplnenia objasňujú spôsob ako identifikovať zmluvné povinnosti plnenia (prísľub dodania tovaru alebo poskytnutia služby zákazníkom), ako určiť, či je spoločnosť zastupovaná osobou (principal), (dodávateľ tovaru alebo poskytovateľ služby) alebo ako zástupca (agent), (zodpovedný za dohodnutie tovaru alebo služby, ktoré majú byť poskytnuté) a ako určiť, či výnos z poskytnutia licencie sa má vykázať okamžite v čase poskytnutia v licencii alebo počas obdobia, na ktoré je poskytnutá. Okrem toho, štandard uvádza dve úľavy na zníženie nákladov a náročnosti pri prvej aplikácii nového štandardu.

Spoločnosť v súčasnosti analyzuje vplyv štandardu IFRS 15 za účelom posúdenia, či nový štandard bude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku, vzhľadom na charakter operácií Spoločnosti.

IFRS 16 Lízingy

IFRS 16 bol vydaný 13. januára 2017 a je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená pre spoločnosti, ktoré aplikujú IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi k rovnakému alebo skoršiemu dátumu, ku ktorému prvýkrát aplikujú IFRS 16.

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 nájomov 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 vykázal majetok, ku ktorému má právo používania a záväzok z lízingu. Majetok, ku ktorému je 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).

Zavedenie nového štandardu z veľkej časti nemá vplyv na účtovanie u prenajímateľa. Prenajímateľ bude naďalej rozlišovať medzi finančným a operatívnym lízingom.

Spoločnosť predpokladá, že IFRS 16 bude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku vzhľadom na rozsah a charakter nájmov popísaných v bode 28. Na základe predbežnej analýzy vplyvu IFRS 16 na účtovnú závierku Spoločnosti sa očakáva, že IFRS 16 by mal pri svojej prvej aplikácii k 31. máju 2018 vplyv na vykázanie majetku, ku ktorému má Spoločnosť právo používania, vo výške približne 8 851 tisíc EUR a vykázanie záväzkov z lízingu vo výške približne 9 120 tisíc EUR.

Doplnenie k IAS 40 Prevod investícií v nehnuteľnostiach

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

Doplnenia posilňujú princípy pre prevod do alebo z investícií v nehnuteľnostiach v IAS 40 Investície v nehnuteľnostiach a špecifikujú, že takýto prevod sa môže urobiť len vtedy, ak dochádza k zmene vo využití nehnuteľnosti. Na základe doplnení je prevod možný vtedy a len vtedy, ak došlo ku skutočnej zmene vo využití nehnuteľnosti, t. j. majetok spĺňa alebo prestal spĺňať definíciu investície v nehnuteľnostiach a existuje dôkaz o zmene vo využití nehnuteľnosti. Samotná zmena iba v úmysle manažmentu nie je pre takýto prevod postačujúca.

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

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 zrážkovou daňou,
- modifikácia podmienok platieb na základe podielov, ktorá mení 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 4: Aplikácia IFRS 9 Finančné nástroje s IFRS 4 Poistné zmluvy

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

Doplnenia k IFRS 9: Finančné nástroje s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou (vydané 12. októbra 2017)

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

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 nesplatenej 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 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 dovoľaná.

Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom sa zisk alebo strata vykážu podľa toho, či predaný alebo vkladaný 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.

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

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

Interpretácia vysvetľuje, ako určiť deň uskutočnenia transakcie pre účely určenia výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní súvisiaceho majetku, nákladu alebo výnosu (alebo ich časti) a na odúčtovanie majetku nepeňažnej povahy alebo záväzku nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku v cudzej mene. Za týchto okolností dňom uskutočnenia transakcie je deň, kedy spoločnosť prvotne vykáže majetok nepeňažnej povahy alebo záväzok nepeňažnej povahy, ktorý vznikol pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku.

Spoločnosť neočakáva, že interpretácia bude mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, 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 uskutočnenia transakcie.

Cyklus ročných vylepšení IFRS 2014 – 2016 (vydané 8. decembra 2016)

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

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; 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 by niektorá z uvedených zmien mala významný vplyv na jej účtovnú závierku.

Štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli prijaté Európskou úniou

IFRIC 23 Neistota ohľadom daňového posúdenia

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

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 nevyužitá daňová strata 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 nemá významne neisté daňové pozície.

Doplnenia k IAS 28 Dlhodobé podiely v pridružených podnikoch a spoločných podnikoch (vydané 12. októbra 2017)

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

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, pretože nemá podiely v pridružených a spoločných podnikoch.

Cyklus ročných vylepšení IFRS 2015 – 2017 (vydané 12. decembra 2017)

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

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.

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

	Pozemky a stavby	Stavby	Stroje a zariadenia	Obstarávaný hmotný majetok	Celkom
--	-----------------------------	---------------	--------------------------------	---	---------------

Obstarávacia cena

Stav k 1. júnu 2016	488	28 944	230 971	19 566	279 969
Prírastky	-	712	12 790	38 378	51 880
Presuny	-	351	13 722	-14 073	-
Úbytky	-	-	-6 951	-42	-6 993
Stav k 31. máju 2017	488	30 007	250 532	43 829	324 856

Stav k 1. júnu 2017	488	30 007	250 532	43 829	324 856
Prírastky	-	1 105	11 637	18 831	31 573
Presuny	-	-	25 541	-25 541	-
Úbytky	-	-105	-11 906	-31	-12 042
Stav k 31. máju 2018	488	31 007	275 804	37 088	344 387

**Oprávky a straty zo zníženia
hodnoty**

Stav k 1. júnu 2016	-	9 403	143 991	53	153 447
Odpisy za účtovné obdobie	-	1 186	29 773	-	30 959
Straty zo znehodnotenia	-	-	-76	292	216
Úbytky	-	-	-6 558	-	-6 558
Stav k 31. máju 2017	-	10 589	167 130	345	178 064

Stav k 1. júnu 2017	-	10 589	167 130	345	178 064
Odpisy za účtovné obdobie	-	1 300	32 025	-	33 325
Straty zo znehodnotenia	-	-100	-	1 477	1 377
Úbytky	-	-52	-11 093	-	-11 145
Stav k 31. máju 2018	-	11 737	188 062	1 822	201 621

Účtovná hodnota

K 1. júnu 2016	488	19 541	86 980	19 513	126 522
K 31. máju 2017	488	19 418	83 402	43 484	146 792

K 1. júnu 2017	488	19 418	83 402	43 484	146 792
K 31. máju 2018	488	19 270	87 742	35 266	142 766

Poistenie

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú poistené proti všetkým rizikám do výšky 202 568 tis. EUR (k 31. máju 2017 do výšky 200 032 tis EUR).

Záložné práva

K 31. máju 2018 nebolo na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia zriadené záložné právo (k 31. máju 2017: žiadne).

Spoločnosť neeviduje žiadne nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, s ktorými má obmedzené právo nakladať (31. máj 2017: žiadne).

9. Nehmotný majetok*v tisícoch eur*

	Softvér	Aktivované náklady na vývoj	Obstarávaný nehmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena				
Stav k 1. júnu 2016	618	9 014	17	9 649
Prírastky	19	-	40	59
Presuny	22	-	-22	-
Úbytky	-6	-	-	-6
Stav k 31. máju 2017	653	9 014	35	9 702
Stav k 1. júnu 2017	653	9 014	35	9 702
Prírastky	45	-	10	55
Presuny	27	-	-27	-
Úbytky	-	-	-	-
Stav k 31. máju 2018	725	9 014	18	9 757
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty				
Stav k 1. júnu 2016	576	8 995	-	9 571
Odpisy za účtovné obdobie	20	-	-	20
	-2	-	-	-2
Stav k 31. máju 2017	594	8 995	-	9 589
Stav k 1. júnu 2017	594	8 995	-	9 589
Odpisy za účtovné obdobie	26	-	-	26
Úbytky	-	-	-	-
Stav k 31. máju 2018	620	8 995	-	9 615
Účtovná hodnota				
K 1. júnu 2016	42	19	17	78
K 31. máju 2017	59	19	35	113
K 1. júnu 2017	59	19	35	113
Stav k 31. máju 2018	105	19	18	142

Poistenie

Pozri bod 8. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia.

Záložné právo

Na nehmotný majetok nie je k 31. máju 2018 zriadené záložné právo (31. máj 2017: žiadne).

Spoločnosť neeviduje nehmotný majetok, s ktorým má obmedzené právo nakladať (31. máj 2017: žiadny).

10. Odložená daňová pohľadávka

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2018	31. máj 2017
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-2 447	-1 569
Zásoby	275	228
Pohľadávky	861	734
Závazky	3 160	2 336
Rezervy	2 713	2 595
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	787	1 181
Odložená daňová pohľadávka	5 349	5 505

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

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

V novembri 2016 schválila Národná rada zmenu sadzby dane z príjmu právnických osôb z 22% na 21%. Nová sadzba dane z príjmov sa po prvýkrát použije za zdaňovacie obdobie, ktoré sa začína najskôr 1. januára 2017.

K 31. máju 2018 a k 31. máju 2017 bola na výpočet odloženej dane použitá nová daňová sadzba vo výške 21 %. Odložená daňová povinnosť vykázaná v zisku alebo strate vyplývajúca zo zmeny sadzby dane k 31. máju 2017 bola vo výške 62 tis. EUR (náklad).

Pohyby v odloženej daňovej pohľadávke sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>v tisícoch eur</i>	1. jún 2017	Zaúčtovaná ako (výnos) / náklad	Zaúčtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku	31. máj 2018
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-1 569	-878	-	-2 447
Zásoby	228	47	-	275
Pohľadávky	734	127	-	861
Závazky	2 336	824	-	3 160
Rezervy	2 595	118	-	2 713
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	1 181	-394	-	787
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	5 505	-156	-	5 349

<i>v tisícoch eur</i>	1. jún 2016	Zaúčtovaná ako (výnos) / náklad	Zaúčtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku	31. máj 2017
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-1 646	77	-	-1 569
Zásoby	201	27	-	228
Pohľadávky	825	-91	-	734
Závazky	2 482	-146	-	2 336
Rezervy	2 801	-206	-	2 595
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	1 649	-468	-	1 181
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	6 312	-807	-	5 505

11. Zásoby

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2018	31. máj 2017
Materiál	10 215	9 289
Polotovary vlastnej výroby	2 572	2 145
Výrobky	4 438	3 290
	17 225	14 724

K 31. máju 2018 nebolo na zásoby zriadené záložné právo (k 31. máju 2017: žiadne). Spoločnosť neeviduje k 31. máju 2018 žiadne zásoby, pri ktorých má obmedzené právo s nimi nakladať (k 31. máju 2017: žiadne).

Zásoby sú poistené proti všetkým rizikám do sumy 9 100 tis. EUR (k 31. máju 2017: 9 100 tis. EUR).

Spoločnosť tvorila opravnú položku k materiálu, nedokončenej výrobe a výrobkom. Opravná položka sa tvorí k zásobám, ktoré sú technicky zastarané z dôvodu technického vývoja, sú dlhší čas bez pohybu alebo sú chybné.

Vývoj opravnej položky k zásobám v priebehu účtovného obdobia bol nasledovný:

<i>v tisícoch eur</i>	Materiál	Polotovary vlastnej výroby	Výrobky	Celkom
Opravná položka				
Stav k 1. júnu 2016	147	169	599	915
Tvorba opravnej položky	174	329	583	1 086
Zrušenie opravnej položky	-147	-169	-599	-915
Stav k 31. máju 2017	174	329	583	1 086
Stav k 1. júnu 2017	174	329	583	1 086
Tvorba opravnej položky	246	395	667	1 308
Zrušenie opravnej položky	-174	-329	-583	-1 086
Stav k 31. máju 2018	246	395	667	1 308

V roku 2017/2018 bola hodnota materiálu vykázaného ako náklad vo výške 185 009 tis. EUR (2016/2017: 155 160 tis. EUR).

12. Finančné nástroje podľa kategórií*v tisícoch eur***31. máj 2018****Majetok podľa výkazu finančnej pozície**

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Úvery a pohľadávky	Celkom
54 224	54 224
5	5
54 229	54 229

*v tisícoch eur***31. máj 2018****Závazky podľa výkazu finančnej pozície**

Úvery a pôžičky

Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

Amortizovaná hodnota finančných záväzkov	Celkom
60 275	60 275
36 490	36 490
96 765	96 765

*v tisícoch eur***31. máj 2017****Majetok podľa výkazu finančnej pozície**

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Úvery a pohľadávky	Celkom
47 974	47 974
10	10
47 984	47 984

*v tisícoch eur***31. máj 2017****Závazky podľa výkazu finančnej pozície**

Úvery a pôžičky

Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

Amortizovaná hodnota finančných záväzkov	Celkom
54 403	54 403
55 690	55 690
110 093	110 093

13. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky**Pohľadávky z obchodného styku***v tisícoch eur*

	31. máj 2018	31. máj 2017
Pohľadávky z obchodného styku	54 672	46 454
Opravná položka k pohľadávkam	-3 262	-2 657
	51 410	43 797

Ostatné finančné pohľadávky*v tisícoch eur*

	31. máj 2018	31. máj 2017
Ostatné pohľadávky	3 651	5 014
Opravná položka k ostatným pohľadávkam	-837	-837
	2 814	4 177
Pohľadávky spolu	54 224	47 974

Takmer všetky pohľadávky sú denominované v eurách.

Úverové a kurzové riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená, a opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným finančným pohľadávkam sú opísané v bode 34.

Na pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky nie je k 31. máju 2018 zriadené záložné právo (k 31. máju 2017: žiadne).

Pohľadávky nie sú k 31. máju 2018 kryté záložným právom ani inou formou zabezpečenia (k 31. máju 2017: žiadne).

Spoločnosť neeviduje pohľadávky s obmedzeným právom s nimi nakladať.

14. Ostatný majetok*v tisícoch eur*

	31. máj 2018	31. máj 2017
Náklady budúcich období	6 605	7 466
Daň z pridanej hodnoty	4 752	4 937
Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	1 465	2 011
Poskytnuté preddavky prevádzkové	517	337
Pohľadávky voči zamestnancom	3	6
	13 342	14 757

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

Hotovosť

31. máj 2018	31. máj 2017
5	10
5	10

16. Základné imanie a fondy**Základné imanie**

Schválené a upísané základné imanie Spoločnosti k 31. máju 2018 je 31 939 056 EUR (k 31. máju 2017: 31 939 056 EUR).

Základné imanie bolo riadne splatené.

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške minimálne 5 % z čistého zisku (ročne) maximálne do výšky 10 % základného imania. Výška zákonného rezervného fondu k 31. máju 2018 bola 1 860 tis. EUR (k 31. máju 2017: 1 732 tis. EUR). Na dosiahnutie maximálnej výšky zákonného rezervného fondu podľa Obchodného zákonníka bude v budúcnosti potrebné doplniť zákonný rezervný fond zo zisku o 1 334 tis. EUR. Zákonný rezervný fond môže byť použitý iba na krytie strát Spoločnosti a nemôže byť rozdelený v podobe dividend. Výpočet zákonného rezervného fondu je v súlade s lokálnou legislatívou.

Rozdelenie účtovného zisku vykázaného v predchádzajúcom účtovnom období

Jediný spoločník Spoločnosti rozhodol o rozdelení zisku za účtovné obdobie končiacie sa 31. mája 2017 nasledovne:

v tisícoch eur

Prídel do zákonného rezervného fondu

128

Prevod na nerozdelený zisk minulých období

2 405

2 533

17. Úvery a pôžičky

Prehľad o úveroch prijatých v rámci skupiny je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch eur</i>	Mena	Aktuálny úrok	Splatnosť	31. máj 2018	31. máj 2017
Dlhodobé úvery					
Pôžička od materskej spoločnosti	EUR	3mes. Euribor + 0,8% p.a.	31.5.2020	40 000	-
				40 000	-
Krátkodobé úvery					
Pôžička od materskej spoločnosti	EUR	2,33%	20.2.2018	-	15 000
Pôžička od materskej spoločnosti	EUR	3mes. Euribor + 0,8% p.a.	21.6.2018	10 000	-
Závazky z cash-poolingu voči materskej spoločnosti	EUR	EONIA* + 1,5% p.a.	-	10 275	39 399
Závazky z finančného prenájmu	EUR	-	-	-	4
				20 275	54 403

*European Overnight Index Average

Zmluva o krátkodobom úverovaní v rámci lokálneho cash-poolingu bola uzatvorená s materskou spoločnosťou.

18. Rezervy

<i>v tisícoch eur</i>	Záručné opravy	Stratové zmluvy	Odchodné	Celkom
Stav k 1. júnu 2016	7 723	4 842	170	12 735
Tvorba rezerv	3 912	3 834	73	7 819
Použitie rezerv	-3 455	-2 761	-	-6 216
Zrušenie rezerv	-1 983	-	-	-1 983
Stav k 31. máju 2017	6 197	5 915	243	12 355
Obežné k 31. máju 2017	5 321	3 050	-	8 371
Neobežné k 31. máju 2017	876	2 865	243	3 984
Stav k 1. júnu 2017	6 197	5 915	243	12 355
Tvorba rezerv	713	8 557	36	9 306
Použitie rezerv	-3 136	-2 966	-	-6 102
Zrušenie rezerv	-2 636	-	-	-2 636
Stav k 31. máju 2018	1 138	11 506	279	12 923
Obežné k 31. máju 2018	716	5 257	-	5 973
Neobežné k 31. máju 2018	423	6 248	279	6 950

Rezerva na záručné opravy bola vytvorená na predpokladané náklady na záručné opravy výrobkov, ktoré boli predané pred 31. májom 2018. Bola vypočítaná ako percentuálny podiel nákladov na kvalitu z plánovaného obratu. Predpokladá sa, že dlhodobá časť rezervy sa použije v účtovnom období 2020/2021.

Rezerva na stratové zmluvy bola vytvorená na predpokladané budúce straty pre projekty, pri ktorých predpokladané nevyhnutné náklady prevyšujú očakávaný ekonomický úžitok. Predpokladá sa, že dlhodobá časť rezervy sa použije najneskôr v účtovnom období 2025/2026.

19. Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

Závazky z obchodného styku

v tisícoch eur

	31. máj 2018	31. máj 2017
Závazky z obchodného styku	22 004	43 519
Nevyfakturované dodávky	14 394	12 160
	36 398	55 679

Takmer všetky záväzky sú denominované v eurách.

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku

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

v tisícoch eur

	31. máj 2018	31. máj 2017
Závazky po lehote splatnosti	2 613	3 372
Závazky v lehote splatnosti	33 785	52 307
	36 398	55 679

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v bode 34, časť Riziko likvidity.

Ostatné finančné záväzky

v tisícoch eur

	31. máj 2018	31. máj 2017
Ostatné finančné záväzky	92	11
	92	11

Reálna hodnota záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov sa neodlišuje významne od ich účtovnej hodnoty.

Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky nie sú zabezpečené záložným právom ani inou formou zabezpečenia.

20. Ostatné záväzky*v tisícoch eur*

	31. máj 2018	31. máj 2017
Výnosy budúcich období	52 526	39 659
Záväzky voči zamestnancom	4 881	3 131
Sociálne zabezpečenie zamestnancov	2 646	1 874
Prijaté preddavky	306	1 367
Ostatné daňové záväzky	856	716
	61 215	46 747

Sociálny fond

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

v tisícoch eur

	31. máj 2018	31. máj 2017
Stav na začiatku obdobia	86	51
Tvorba na ťarchu nákladov	285	249
Čerpanie	-195	-214
Stav na konci obdobia	176	86

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

21. Tržby*v tisícoch eur*

	2017/2018	2016/2017
Tržby z predaja výrobkov	298 789	254 371
Tržby z predaja tovaru	-	486
	298 789	254 857

Prehľad tržieb podľa hlavných segmentov:

v tisícoch eur

	2017/2018	2016/2017
Viacfunkčné svetlá	196 314	176 872
Jednofunkčné svetlá	77 570	67 715
Interiérové svetlá do automobilov	24 905	10 270
	298 789	254 857

22. Ostatné výnosy z prevádzkovej činnosti*v tisícoch eur*

	2017/2018	2016/2017
Zákaznícke náhrady	19 919	17 520
Aktivácia zásob	2 392	3 332
Licencie	3 616	2 833
Inventúrne prebytky	803	469
(Strata) / zisk z predaja dlhodobého majetku	-422	42
Zisk (strata) z predaja materiálu	83	-201
Iné	1 465	1 419
	27 856	25 414

23. Služby*v tisícoch eur*

	2017/2018	2016/2017
Externé práce	9 917	6 795
Náklady na licencie	6 330	9 053
Preprava výrobkov	4 961	3 826
Nájomné	3 361	3 236
Opravy a udržiavanie	3 127	2 501
Nakúpené IT služby	2 559	2 160
Podpora predaja v rámci skupiny	2 523	2 146
Služby pre areál	1 693	1 607
Subdodávateľské práce	1 385	1 742
Preprava vratných obalov	889	668
Cestovné náklady	469	481
Náklady na reklamácie (vrátane tvorby a rozpustenia rezerv)	227	-119
Ostatné	1 344	1 470
	38 785	35 567

Náklady na audítorské služby a poradenstvo poskytnuté audítorskou spoločnosťou obsahujú:

v tisícoch eur

	2017/2018	2016/2017
Overenie účtovnej závierky audítorom	28	18
Iné uisťovacie služby	26	17
Daňové poradenstvo	6	7
Ostatné neaudítorské služby	-	13
	60	55

24. Osobné náklady*v tisícoch eur*

	2017/2018	2016/2017
Mzdy	32 516	25 342
Lízing zamestnancov	9 304	8 870
Sociálne a zdravotné poistenie	10 898	8 502
<i>Z toho starobné poistenie</i>	<i>4 341</i>	<i>3 385</i>
Doplnkové dôchodkové poistenie	1	1
Ostatné personálne náklady	1 523	1 186
	54 242	43 901

25. Ostatné náklady z prevádzkovej činnosti*v tisícoch eur*

	2017/2018	2016/2017
Manká a škody	1 274	644
Tvorba rezervy na stratové projekty	5 004	1 073
Poistné	448	474
Tvorba a rozpustenie opravnej položky k pohľadávkam	606	-250
Dane a poplatky	58	58
Iné	118	588
	7 508	2 587

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

	2017/2018	2016/2017
Nákladové úroky – cash pooling a prijatá pôžička od materskej spoločnosti	-695	-668
Nákladové úroky – diskontovanie dlhodobých rezerv	518	-
<i>Nákladové úroky, netto</i>	-177	-668
Kurzové straty	-213	-50
Kurzové zisky	60	22
<i>Kurzové straty, netto</i>	-153	-28
Ostatné finančné náklady	-17	-15
Finančné náklady, netto	-347	-711
<i>Z toho:</i>		
Finančné výnosy	60	22
Finančné náklady	-407	-733

27. Daň z príjmov*v tisícoch eur*

	2017/2018	2016/2017
Splatná daň z príjmov	-1 732	-627
Odložená daň z príjmov	-156	-807
Vznik a zánik dočasných rozdielov (bod 10 poznámok)	-156	-745
Zmena sadzby dane z príjmov (náklad)	-	-62
Daň z príjmov vykázaná ako náklad bežného účtovného obdobia celkom	-1 888	-1 434

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby*v tisícoch eur*

	2017/2018	%	2016/2017	%
Zisk pred zdanením	1 341		3 967	
Daň z príjmu vo výške domácej sadzby dane	282	21 %	873	22 %
Daňovo neuznané náklady a ostatné položky	1 606	120 %	499	12 %
Zmena sadzby dane z príjmov	-	-	62	2 %
Daň z príjmu vykázaná vo výsledku hospodárenia	1 888	141 %	1 434	36 %

28. Nájom**Spoločnosť ako nájomca**

Spoločnosť má v nájme (operatívny prenájom) osobné autá. Nájomné zmluvy boli uzatvorené v priebehu rokov 2014 až 2016 a trvajú do roku 2018 až 2020. Súvisiace náklady v účtovnom období 2017/2018 dosiahli výšku približne 255 tis. EUR (v účtovnom období 2016/2017: 281 tis. EUR).

Spoločnosť má v nájme (operatívny prenájom) vysokozdvížne vozíky. Nájomné zmluvy boli uzatvorené v priebehu rokov 2014 až 2015 a trvajú do roku 2018 až 2019. Súvisiace náklady v účtovnom období 2017/2018 dosiahli výšku približne 428 tis. EUR (v účtovnom období 2016/2017: 461 tis. EUR).

Spoločnosť má v nájme (operatívny prenájom) regálový systém, pokovovaciu linku, trakčné batérie a nabíjaciu techniku, oplatenie, montážny prístroj, kopírky a merací prístroj. Nájomné zmluvy boli uzatvorené v roku 2014 až 2017. Nájomné zmluvy o prenájme regálového systému, kopírok, oplatenia a montážneho prístroja sú uzatvorené do roku 2018 až 2019. Ostatné zmluvy sú uzatvorené na dobu neurčitú. Ročné nájomné predstavuje približne 203 tis. EUR (v účtovnom období 2016/2017 121 tis. EUR).

Spoločnosť má v nájme nebytové priestory od tretej osoby. Nájomné zmluvy sú uzatvorené do roku 2021 až 2022. Ročné náklady na nájomné sú približne 1 906 tis. EUR (v účtovnom období 2016/2017 približne 1 567 tis. EUR).

Minimálne splátky nájomného za operatívne nájmy sú nasledovné:

v tisícoch eur

Menej ako jeden rok
Jeden až päť rokov
Viac ako päť rokov

	31. máj 2018	31. máj 2017
	2 415	2 377
	4 250	5 453
	-	-
	6 665	7 830

29. Otvorené kontrakty na obstaranie majetku (kapitálové záväzky)

Spoločnosť nemá žiadne významné otvorené kontrakty na obstaranie majetku (v účtovnom období 2016/2017: žiadne).

30. Podmienené záväzky

Súdne spory

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 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 nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by Spoločnosti vznikol významný náklad.

Ostatné finančné záväzky

Spoločnosť mala vystavenú bankovú záruku vo výške 30 tis. EUR, ktorá bola platná do 31. mája 2018.

Spoločnosť nemá žiadne iné finančné záväzky k 31. máju 2018 (31. máj 2017: žiadne).

31. Podmienený majetok

Spoločnosť nemá žiadny podmienený majetok.

32. Informácie o príjmoch a výhodách členov štatutárnych orgánov, dozorných orgánov a iných orgánov účtovnej jednotky

Členom orgánov Spoločnosti bola za ich činnosť pre Spoločnosť vyplývajúcu zo zamestnaneckého pomeru vyplácaná mzda a preplatené vyúčtovania zo služobných ciest. Okrem týchto príjmov nemali členovia orgánov Spoločnosti poskytnuté zo strany Spoločnosti iné príjmy. Členovia štatutárnych orgánov majú k dispozícii služobný telefón a pridelené služobné motorové vozidlo.

Členom štatutárnemu orgánu neboli v roku 2017/2018 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2016/2017: žiadne).

33. Spriaznené osoby**Identita spriaznených osôb**

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú spriaznené podniky v skupine, ako aj ich štatutárne orgány, riaditelia a výkonní riaditelia.

Materskou spoločnosťou Spoločnosti je Hella Slovakia Holding s.r.o. Spoločníkmi materskej spoločnosti sú Hella Holding International GmbH a Hella Corporate Center GmbH. Najvyššou kontrolujúcou spoločnosťou je spoločnosť Hella GmbH & Co. KGaA, Lippstadt, Nemecko.

Transakcie s kľúčovými osobami vedenia

Kľúčovými osobami vedenia sú všetci zamestnanci na úrovni manažéra a vyššie, ktorí tvoria súčasť 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 2017/2018 bol 14 a v roku 2016/2017 bol 13. Kľúčové osoby vedenia poberali za svoju činnosť odmeny vykázané v bode 24. Kľúčovým osobám vedenia neboli poskytnuté žiadne iné významné platby alebo výhody.

Transakcie s materskou spoločnosťou

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s materskou spoločnosťou:

v tisícoch eur

	2017/2018	2016/2017
Úroky z prijatého úveru	344	354
Úroky z cash-poolingu	351	313
Celkom (bod 26)	695	667

Závazky z transakcií s materskou spoločnosťou sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

v tisícoch eur

	31. máj 2018	31. máj 2017
Dlhodobý úver (bod 17)	40 000	-
Krátkodobý úver (bod 17)	10 000	15 000
Závazky z cash-poolingu (bod 17)	10 275	39 399
Celkom (bod 17)	60 275	54 399

Transakcie s najvyššou konsolidujúcou spoločnosťou

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s najvyššou konsolidujúcou spoločnosťou:

<i>v tisícoch eur</i>	2017/2018	2016/2017
Náklady na podporu predaja (bod 23)	2 523	2 146
Nákup zásob (bod 11)	4 600	2 936
Nákup IT služieb (bod 23)	2 559	2 253
Nákup výrobných služieb (bod 23)	71	592
Nákup administratívnych služieb (bod 23)	1 582	881
Obstaranie majetku (bod 8)	98	179
Nákup licencií, vývojových nákladov (bod 23)	4 384	7 442
Nákupy celkom	15 817	16 429

<i>v tisícoch eur</i>	2017/2018	2016/2017
Tržby z predaja výrobkov (bod 21)	2 372	1 000
Výnosy z licenčných poplatkov (bod 22)	3 872	3 152
Tržby z predaja materiálu (bod 22)	30	28
Predaje celkom	6 274	4 180

Majetok a záväzky z transakcií s najvyššou konsolidujúcou spoločnosťou sú nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2018	31. máj 2017
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky (bod 13)	1 050	8 558
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky (bod 19)	-	4 370

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

<i>v tisícoch eur</i>	2017/2018	2016/2017
Nákup zásob (bod 11)	29 982	26 792
Nákup výrobných služieb (bod 23)	100	353
Nákup administratívnych služieb (bod 23)	715	254
Obstaranie majetku (bod 8)	2 491	3 560
Nákup licencií, vývojových nákladov (bod 23)	1 150	2 705
Nákupy celkom	34 438	33 664

<i>v tisícoch eur</i>	2017/2018	2016/2017
Tržby z predaja výrobkov (bod 21)	1 295	1 212
Výnosy z licenčných poplatkov (bod 22)	214	456
Tržby z predaja materiálu (bod 22)	604	628
Tržby z predaja dlhodobého majetku (bod 22)	177	468
Predaje celkom	2 290	2 764

Majetok a záväzky z transakcií s ostatnými spriaznenými osobami sú nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2018	31. máj 2017
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky (bod 13)	614	348
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky (bod 19)	4 300	7 170

V predchádzajúcom účtovnom období boli transakcie a zostatky voči najvyššej kontrolujúcej spoločnosti vykázané spolu s transakciami a zostatkami voči ostatným spriazneným osobám. V bežnom účtovnom období boli tieto transakcie a zostatky vykázané samostatne. Zodpovedajúcim spôsobom boli upravené aj porovnateľné údaje.

34. 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.

Vedenie Spoločnosti posudzuje úverovú schopnosť každého zákazníka, pričom berie do úvahy jeho finančnú pozíciu, platobnú disciplínu, ukazovatele z účtovnej závierky, dostupné informácie o zadlženosti zákazníka a iné faktory. Individuálne limity rizika sú stanovené na základe interných a externých ratingov v súlade so všeobecnými limitmi stanovenými vedením Spoločnosti. Používanie kreditných limitov je pravidelne kontrolované. Za bežné účtovné obdobie Spoločnosť neeviduje žiadne prekročené limity. Vedenie Spoločnosti neočakáva straty v dôsledku platobnej neschopnosti zákazníkov.

Kreditné riziko vzniká tiež z peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov a depozitov v bankách a finančných inštitúciách. Spoločnosť nemá k 31. máju 2018 depozity v bankách a finančných inštitúciách.

Úverové riziko, ktorému je Spoločnosť vystavená

Maximálnu 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. máj 2018	31. máj 2017
V lehote splatnosti	42 852	36 798
Po lehote splatnosti	11 820	9 656
Opravná položka k pohľadávkam	-3 262	-2 657
	51 410	43 797

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

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2018	31. máj 2017
Po lehote splatnosti 1 -30 dní	3 842	6 789
Po lehote splatnosti 31 -90 dní	2 983	202
Po lehote splatnosti 91 -180 dní	1 030	212
Po lehote splatnosti 181 -360 dní	568	67
Po lehote splatnosti viac ako 361 dní	135	54
	8 558	7 324

Zníženie hodnoty (Opravné položky)

K 31. máju 2018 bola vytvorená opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku, ktorých hodnota bola 3 262 tis. EUR (31. máj 2017: 2 657 tis. EUR).

Veková štruktúra týchto pohľadávok je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2018	31. máj 2017
V lehote splatnosti	-	325
Po lehote splatnosti 91 - 180 dní	297	176
Po lehote splatnosti 181 - 360 dní	918	95
Po lehote splatnosti viac ako 361 dní	2 047	2 061
	3 262	2 657

Predpokladá sa, že časť pohľadávok bude uhradená.

Vývoj opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku je nasledovný:

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2018	31. máj 2017
K 1. júnu	2 657	2 914
Tvorba opravnej položky	1 135	2
Použitie opravnej položky	-1	-7
Zrušenie opravnej položky	-529	-252
K 31. máju	3 262	2 657

Opravné položky k pohľadávkam zohľadňujú bonitu klienta a jeho schopnosť splácať svoje záväzky. Opravná položka sa tvorí v závislosti od rizikovosti zákazníka, ak je nevyhnutné pokryť celkové riziká z pohľadávok.

K použitiu opravnej položky dochádza pri úhrade alebo odpísaní pohľadávky po splatnosti, ku ktorej bola v minulosti vytvorená opravná položka. Tvorba a zrušenie opravnej položky sa vykazuje v položke ostatné prevádzkové náklady.

Na základe skúseností s úhradou pohľadávok v minulosti a rozsiahlej analýzy úverového ratingu príslušných zákazníkov, Spoločnosť je presvedčená, že nezhodnotenú pohľadávku, ktorá sú po lehote splatnosti budú zaplatené.

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 cash-poolingový účet a krátkodobé úvery, kým na financovanie investícií používa dlhodobé úvery. Spoločnosť pripravuje mesačné, štvrťročné a ročné plány toku peňazí na riadenie likvidity.

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

31. máj 2018

<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	17	60 275	20 275	40 000	-	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	19	36 490	36 490	-	-	-
		96 765	56 765	40 000	-	-

31. máj 2017

<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	17	54 403	54 403	-	-	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	19	55 690	55 690	-	-	-
		110 093	110 093	-	-	-

Očakávané doby splatnosti 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.

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 a nákupoch, ktoré sú čiastočne vyjadrené v inej mene než je euro, ktoré je funkčnou menou Spoločnosti. Z ostatných mien používa Spoločnosť ojedinele CZK, USD, GBP a iné. Prípadná zmena hodnoty eura oproti ostatným menám nebude mať významný dopad na výsledok hospodárenia Spoločnosti, nakoľko prevažná časť transakcií je realizovaná v eurách. Z toho dôvodu nebola analýza citlivosti na menové riziká vykonaná a nie je preto ani zverejnená.

Riadenie kapitálu

Spoločnosť definuje kapitál ako vlastné imanie. Zasadou Spoločnosti je udržať silný kapitálový základ a tak si udržať budúci vývoj podnikateľskej činnosti. Kapitálové potreby Spoločnosti sú zabezpečované prostredníctvom úverov a pôžičiek a nie zmenami základného imania. Neboli poskytnuté významné opcie na podiely zamestnancom ani tretím stranám.

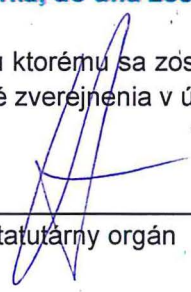
Počas účtovného obdobia nenastala žiadna zmena v prístupe Spoločnosti k riadeniu kapitálu.

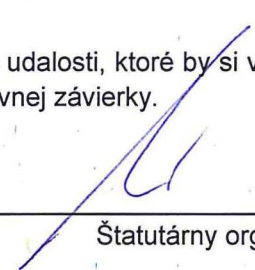
Porovnateľné údaje

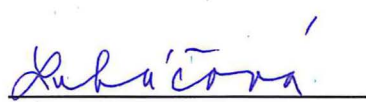
Niektoré porovnateľné údaje boli reklasifikované, aby zodpovedali prezentácii bežného obdobia.

35. Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky

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


Štatutárny orgán


Štatutárny orgán


osoba zodpovedná za zostavenie účtovnej závierky

18.09.2018
Dátum