

## **KONŠTRUKTA- Industrial, a.s.**

Konsolidovaná účtovná zvierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva prijatých v EÚ (International Financial Reporting Standards, IFRS) a Správa nezávislého audítora za rok končiaci sa 30. septembra 2017

## Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti KONŠTRUKTA - Industrial, a.s.:

### *Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky*

#### *Názor*

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti KONŠTRUKTA - Industrial, a.s. a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. septembru 2017, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 30. septembru 2017, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

#### *Základ pre názor*

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

#### *Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za konsolidovanú účtovnú závierku*

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

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

#### *Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky*

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora,

vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

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

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

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

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

### ***Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov***

*Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe*

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

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

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

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

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2017/2016 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 v konsolidovanej výročnej správe na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky.

31. augusta 2018  
Bratislava, Slovenská republika

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



Ing. Tomáš Přeček, štatutárny audítor  
Licencia UDVA č. 1067

# **KONŠTRUKTA - Industrial, a.s.**

**Konsolidovaná účtovná zvierka**

**za rok končiaci 30. septembra 2017**

**zostavená podľa**

**Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo**

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

V EUR	Pozn.	30. september 2017	30. september 2016
<b>Tržby</b>			
Výnosy z predaja vlastných výrobkov		27 372 643	20 006 747
Výnosy z poskytovania služieb		467 248	538 475
<b>Prevádzkové náklady a výnosy</b>			
Náklady na spotrebu materiálu a energií		-12 999 282	-9 205 593
Náklady na spotrebované služby		-5 264 128	-3 411 149
Personálne náklady	4	-8 419 306	-6 298 640
Odpisy a amortizácia		-805 631	-801 957
Ostatné prevádzkové náklady		- 141 288	-410 383
Nákladové úroky		-108 832	-78 424
Ostatné finančné náklady	4	-247 973	-128 258
<b>Strata / Zisk z pokračujúcich činností pred zdanením</b>		<b>-146 549</b>	<b>210 818</b>
Daň z príjmov	5	-106 206	2 512
<b>Strata / Zisk z pokračujúcich činností</b>		<b>-252 755</b>	<b>213 330</b>
Výsledok z ukončovaných činností po zdanení	19	0	114 952
<b>Čistá strata / zisk</b>		<b>-252 755</b>	<b>328 282</b>
Ostatné komplexné zisky		-	-
<b>Celková komplexná strata / zisk za rok</b>		<b>-252 755</b>	<b>328 282</b>
Čistá strata / zisk pripadajúci na:			
akcionárov materskej spoločnosti		-252 755	324 389
menšinových vlastníkov		0	3 893

Účtovné postupy a poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť konsolidovanej účtovnej zvierky.

Dňa 23. augusta 2018 schválil:

Ing. Vladimír Lobotka – podpredseda predstavenstva

Ing. Jozef Santa – člen predstavenstva

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE

V EUR	Pozn.	30. september 2017	30. september 2016
<b>Aktíva</b>			
<b>Dlhodobé aktíva</b>			
Pozemky, budovy a zariadenia	7	10 133 364	9 386 756
Nehmotný majetok	6	1 093 051	991 998
		<b>11 226 415</b>	<b>10 378 754</b>
<b>Krátkodobé aktíva</b>			
Zásoby	8	1 788 335	1 120 452
Pohľadávky z obchodného styku	9	9 257 478	2 909 018
Zákazková výroba	10	7 853 381	6 704 420
Pohľadávky z dane z príjmov		37 843	376 593
Pohľadávky z daní iných ako daň z príjmov	11	868 099	235 997
Ostatné krátkodobé aktíva		297 265	170 709
Peniaze a peňažné ekvivalenty	12	1 041 198	1 799 142
		<b>21 143 599</b>	<b>13 316 331</b>
<b>Aktíva celkom</b>		<b>32 370 014</b>	<b>23 695 085</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky</b>			
<b>Kapitál a rezervy</b>			
Základné imanie		269 768	269 768
Fondy		1 402 385	1 405 130
Nerozdelený zisk		9 225 970	11 049 213
		<b>10 898 123</b>	<b>12 724 111</b>
<b>Dlhodobé záväzky</b>			
Úvery a pôžičky	14	-	-
Záväzky z finančného prenájmu	18	715 277	483 188
Ostatne dlhodobé záväzky	16	58 560	50 356
Rezervy	15	283 742	293 050
Odložený daňový záväzok	5	191 312	302 852
		<b>1 248 891</b>	<b>1 129 446</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	17	6 715 979	4 011 767
Zákazková výroba		2 320 521	358 437
Záväzky z finančného prenájmu	18	376 649	448 742
Úvery a pôžičky	14	10 575 576	4 882 032
Rezervy	15	80 466	36 491
Záväzky z dane z príjmov		89 060	36 883
Záväzky z daní iných ako daň z príjmov		64 749	67 176
		<b>20 223 000</b>	<b>9 841 528</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky celkom</b>		<b>32 370 014</b>	<b>23 695 085</b>

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

v EUR	Pozn.	30. september 2017	30. september 2016
<b>Peňažné toky z bežnej činnosti z pokračujúcich aktivít pred zdanením :</b>			
Čistá strata / zisk pred daňou z príjmov		-146 549	210 818
Upravená o:			
Nákladové úroky		108 832	78 424
Výnosové úroky		-58	-780
Odpisy		805 911	801 957
Zisk z predaja / vyradenia dlhodobého majetku		-63 270	-10 673
Čistý nárast (+) / pokles (-) opravných položiek		22 763	-315 801
Čistý nárast (+) / pokles (-) rezerv	15	34 667	51 735
Ostatné		-122 926	-79
<b>Prevádzkový zisk pred zmenami v pracovnom kapitáli</b>		<b>639 370</b>	<b>815 601</b>
Pokles (+) / nárast (-) stavu zásob		-676 150	1 327 572
Pokles (+) / nárast (-) pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok		-8 154 713	5 111 687
Pokles (-) / nárast (+) záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		4 665 630	-2 489 902
Daň z príjmov uhradená		173 071	-502 272
Úroky prijaté		6 850	780
Úroky uhradené		-115 624	-78 424
<b>Čisté peňažné toky z bežnej hospodárskej činnosti</b>		<b>-3 461 566</b>	<b>4 185 042</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti:</b>			
Obstaranie dlhodobého majetku		-1 041 026	-695 912
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		73 079	10 673
<b>Čisté peňažné toky na investičnú činnosť</b>		<b>-967 947</b>	<b>-685 239</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti:</b>			
Úhrada záväzkov z finančného lízingu		-448 741	-362 630
Výdavky na dividendy		-1 573 234	-254 007
Čisté peňažné toky z predaja dcérskej spoločnosti			750 000
Čerpanie úverov a pôžičiek		5 693 544	-2 423 827
<b>Čisté peňažné toky získané z finančnej činnosti</b>		<b>3 671 569</b>	<b>-2 290 464</b>
<b>Čistý nárast (+) / pokles (-) peňažných prostriedkov a ekvivalentov</b>		<b>-757 944</b>	<b>1 209 338</b>
<b>Peňažné prostriedky a ekvivalenty k 1. októbru / 1. januáru</b>		<b>1 799 142</b>	<b>589 804</b>
<b>Peňažné prostriedky a ekvivalenty k 30. septembru</b>	12	<b>1 041 198</b>	<b>1 799 142</b>

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ**

	Základné imanie	Nerozdelené zisky a fondy	Podiel vlastníkov materskej spoločnosti	Menšinový podiel	Celkom
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Stav k 1.januáru 2016</b>	<b>269 768</b>	<b>12 383 961</b>	<b>12 653 729</b>	<b>95 539</b>	<b>12 749 268</b>
Čistý zisk	-	324 389	324 389	3 893	328 282
<b>K 30.septembru 2016</b>	<b>269 768</b>	<b>12 454 343</b>	<b>12 724 111</b>	<b>0</b>	<b>12 724 111</b>
Výplata dividend	-	-1 573 234	-1 573 234	-	-1 573 234
Zníženie ZI- započítanie na vyplatenie podielov	-		0	-	0
Čistá strata	-	-252 754	-252 754	-	-252 754
<b>K 30.septembru 2017</b>	<b>269 768</b>	<b>10 628 355</b>	<b>10 898 123</b>	<b>-</b>	<b>10 898 123</b>

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE****1. INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI**

KONŠTRUKTA – Industrial, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) je akciová spoločnosť založená dňa 2. júna 2000 v Slovenskej republike, zapísaná do Obchodného registra dňa 19. júna 2000. Sídlo Spoločnosti je K výstavisku 13, 912 50 Trenčín. Základné imanie Spoločnosti predstavuje 269 768,32 EUR a skladá sa z 8 128 kmeňových akcií – schválených, vydaných a splatených – každá v menovitej hodnote 33,19 EUR. Akcie Spoločnosti nie sú verejne obchodovateľné.

IČO: 363 13 289

DIČ: 2020177467

Štruktúra akcionárov je nasledujúca:

Ing. Ľubomír Pliško (27,88 %)

Ing. Vladimír Lobotka (27,17 %)

Ing. Jozef Santa (28,96 %)

Ing. Igor Širila (15,99 %)

Štruktúra štatutárnych a dozorných orgánov je nasledujúca:

Predstavenstvo:

Ing. Ľubomír Pliško – predseda predstavenstva

Ing. Vladimír Lobotka – podpredseda predstavenstva

Ing. Jozef Santa – člen predstavenstva

Ing. Igor Širila - člen predstavenstva

Dozorná rada:

Ing. Andrej Širila – predseda dozornej rady (od 11. apríla 2016)

Ing. Petra Lobotková – člen dozornej rady (od 30.01.2017)

Ing. Ján Pliško – člen dozornej rady

Ing. Marek Santa – člen dozornej rady (od 11. apríla 2016)

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti a jej dcérskych spoločností (ďalej len „Skupina“) je výroba a predaj strojov a technologických zariadení najmä pre gumársky priemysel. Konsolidovaná účtovná zvierka k 30. septembru 2017 zahŕňa účtovné zvierky spoločnosti KONŠTRUKTA – Industrial, a.s. a jej dcérskych spoločností uvedených v nasledovnej tabuľke:

Názov	Krajina	% podiel	
	vzniku	2017	2016
KONŠTRUKTA – Industry, a. s.	Slovenská republika	100%	100%
KONŠTRUKTA - TireTech, a. s.	Slovenská republika	100%	0%

K 30. septembru 2017 resp. k 30. septembru 2016 podiel celkového počtu hlasov vlastnených Skupinou v dcérskych spoločnostiach zodpovedá podielu na kapitále.

Táto konsolidovaná účtovná zvierka bola odsúhlasená na zverejnenie predstavenstvom dňa 23. augusta 2018 a je uložená v sídle Spoločnosti a v Obchodnom registri Okresného súdu.

Konsolidovaná účtovná zvierka za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená predstavenstvom dňa 12. apríla 2017.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 2. ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

#### Východiská pre zostavenie účtovnej zvierky

Účtovná zvierka sa zostavila na princípe historických cien pokiaľ nie je uvedené inak.

Funkčnou menou a menou vykazovania Spoločnosti a Skupiny je euro. Údaje v tejto účtovnej zvierke sú vykázané v celých eurách, pokiaľ nie je uvedené inak.

Účtovná zvierka Skupiny bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

#### Vyhlasenie o zhode

Táto konsolidovaná účtovná zvierka bola pripravená na základe slovenského zákona o účtovníctve v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie International Financial Reporting Standards (ďalej len „IFRS“) prijaté Radou pre medzinárodné účtovné štandardy IASB (International Accounting Standards Board) tak, ako boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“).

#### Východiská pre konsolidáciu

Konsolidovaná účtovná zvierka obsahuje účtovné zvierky Spoločnosti a jej dcérskych spoločností vyhotovované k 30. septembru 2017 a k 30. septembru 2016 za skrátené 9- mesačné účtovné obdobie z dôvodu prechodu Skupiny z kalendárneho účtovného roku na rok hospodársky. Konsolidovaná účtovná zvierka je zostavená za účtovné obdobie od 1. októbra 2016 do 30. septembra 2017. Účtovné zvierky dcérskych spoločností sú zostavené za rovnaké účtovné obdobie ako účtovná zvierka materskej spoločnosti využívajúc konzistentné účtovné zásady. Úpravy sú urobené len s cieľom zosúladiť akékoľvek rozdielne účtovné pravidlá, ktoré môžu existovať.

Všetky zostatky účtov, transakcie a nerealizované zisky z transakcií medzi spoločnosťami v Skupine sú eliminované.

Dcérske spoločnosti, pričom ide o tie subjekty, v ktorých má Skupina právomoc kontrolovať ich činnosti, sa konsolidujú od dátumu prevodu kontroly na Skupinu a prestávajú sa konsolidovať od dátumu straty kontroly. V prípade straty kontroly nad dcérskou spoločnosťou, zahŕňa konsolidovaná účtovná zvierka výsledky za časť obdobia, počas ktorého mala Skupina kontrolu nad takouto dcérskou spoločnosťou.

Akvizície sú zaúčtované použitím nákupnej metódy účtovania, ktorá zahŕňa priradenie nákladov akvizície k reálnej hodnote nadobudnutých aktív, záväzkov a podmienených záväzkov prevzatých k dátumu akvizície.

#### Zmeny účtovných zásad

Použitie účtovných zásad sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v predchádzajúcom účtovnom období.

V priebehu účtovného obdobia Spoločnosť aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC:

- IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 Investičné účtovné jednotky: Uplatňovanie konsolidačnej výnimky – Úprava IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28
- IFRS 11 Účtovanie o nadobudnutí účasti v spoločnej činnosti - Úprava IFRS 11
- IFRS 14 Regulačné položky časového rozlíšenia
- IAS 1 Iniciatíva pre zverejňovanie informácií - Úprava IAS 1
- IAS 16 a IAS 38 - Objasnenie prijateľných spôsobov odpisovania – Úprava IAS 16 a IAS 38
- IAS 27 Metóda ekvivalencie v individuálnej účtovnej zvierke - Úprava IAS 27
- AIP IFRS 5 Dlhodobé aktíva držané na predaj a ukončené činnosti – Zmeny v metódach vyradenia
- AIP IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Servisné zmluvy
- AIP IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Použitelnosť kompenzačného zverejňovania v skrátenej priebežnej účtovnej zvierke
- AIP IAS 19 Zamestnanecké pôžitky – Diskontné sadzby
- AIP IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka - Zverejnenie informácií "inde v priebežnej účtovnej zvierke"

Aplikácia týchto dodatkov nemala žiadny vplyv na účtovnú zvierku Spoločnosti.

K dátumu zostavenia tejto účtovnej zvierky boli vydané a účinné nasledovné štandardy a interpretácie:

- IAS 7 Iniciatíva pre zverejňovanie informácií - Úprava IAS 7

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

- IAS 12 Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát - Úprava IAS 12

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

- IFRS 9 Finančné nástroje
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi
- IFRS 16 Lízingy
- IFRS 2 Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov - Úprava IFRS 2
- Uplatňovanie IFRS 9 Finančné nástroje s IFRS 4 Poistné zmluvy - Úprava IFRS 4

### Významné účtovné posúdenia a odhady

Pri uplatňovaní účtovných zásad uvedených vyššie vedenie Skupiny urobilo určité závery s významným dopadom na čiastky vykázané v účtovnej zavierke (okrem tých, ktoré podliehajú odhadom spomenutým nižšie). Podrobnejší popis takýchto posúdení je uvedený v príslušných poznámkach, avšak najdôležitejšie zahŕňajú:

- Vykazovanie zisku zo zákazkovej výroby

Skupina má zmluvy so zákazníkmi na výrobu línií a iných komplexných strojov. Tržby, ktoré obsahujú aj časť rozpočtovaného zisku, sú rozoznávané v nadväznosti na stupeň dokončenia zákazky, určeného pomerom skutočne vynaložených nákladov k rozpočtovaným nákladom. Rozpočet nákladov a teda rozoznaný zisk významne závisí na posúdení vedenia Skupiny.

- Zdroje neistoty pri odhadoch

Zostavenie účtovnej zavierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú vykazované hodnoty majetku a záväzkov v účtovnej zavierke a v poznámkach k účtovnej zavierke. Hoci tieto odhady robí vedenie Spoločnosti a Skupiny podľa svojho najlepšieho poznania aktuálnych udalostí, skutočné výsledky sa v konečnom dôsledku môžu od týchto odhadov líšiť. Podrobnejší popis odhadov je uvedený v príslušných poznámkach, avšak najvýznamnejšie odhady zahŕňajú:

- Opravné položky z dôvodu zníženia hodnoty pohľadávok

Spoločnosť poskytuje svoje služby množstvu zákazníkov, tak jednotlivcov ako aj právnických osôb, vo väčšine prípadov formou obchodného úveru (na faktúru). Vedenie spoločnosti si uvedomuje, že časť pohľadávok Spoločnosti nebude v budúcnosti zaplatená z dôvodu platobnej neschopnosti istého počtu zákazníkov. Na určenie hodnoty takýchto pochybných pohľadávok, ktoré pravdepodobne v budúcnosti nebudú uhradené, používa vedenie Spoločnosti odhady založené na analýze bonity zákazníkov.

- Opravná položka k zásobám

Spoločnosť vytvára opravnú položku k zásobám, ktorá odráža realizačnú cenu zásob. Pri určovaní výšky opravnej položky k zásobám vedenie spoločnosti používa informácie o vekovej štruktúre zásob a ich očakávanom budúcom použití ako aj na údaje o likvidácii takýchto zásob z minulosti.

- Doba životnosti dlhodobého majetku a zníženie hodnoty dlhodobého majetku

Ekonomická životnosť a zostatková hodnota pri vyradení jednotlivých položiek majetku, strojov a zariadení sa určujú na základe technických informácií a prevádzkových prognóz, ktoré si vyžadujú uskutočnenie odhadov a vzhľadom na dlhodobú povahu týchto plánov podliehajú veľkej miere neistoty.

Ku každému dátumu zostavenia účtovnej zavierky určuje Skupina, či existuje indikácia, že nejaký majetok môže byť znehodnotený. Ak existuje takáto indikácia alebo ak sa vyžaduje ročné testovanie na zníženie hodnoty aktív, Skupina urobí odhad realizovateľnej hodnoty takéhoto majetku.

- Odchodné a jubilejné odmeny

Náklady na odchodné a vyplácanie jubilejných odmien sa určujú na základe poistno-matematických metód. Tieto ocenenia vyžadujú uskutočniť odhady týkajúce sa diskontných sadzieb, budúcich zvýšení miezd, úmrtnosti a miery fluktuácie. Vzhľadom na dlhodobú povahu takýchto programov podliehajú takéto odhady istej miere neistoty.

- Záručné opravy

Rezerva na záručné opravy sa vytvára percentom z fakturovanej ceny a na dobu podľa zmluvne dohodnutých podmienok s odberateľom. Ku dňu účtovnej zavierky, bola rezerva prehodnotená a preúčtovaná do krátkodobých rezerv, ak spĺňala podmienky vyrovnania do 1 roka, alebo do dlhodobých rezerv, ak spĺňala podmienky vyrovnania nad 1 rok.

### Prevod cudzích mien

Euro je funkčná aj prezentačná mena Spoločnosti a jej dcérskych spoločností.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Transakcie denominované v cudzích menách sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Peňažné aktíva a záväzky denominované v cudzích menách sa prepočítavajú kurzom platným ku dňu zostavenia účtovnej zvierky. Vzniknuté kurzové rozdiely sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Kúpa a predaj cudzej meny sa prepočítava na euro kurzom, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

Nepeňažné položky, ktoré sú oceňované obstarávacou cenou v cudzej mene sa prepočítavajú výmennými kurzami platnými v deň prvotného zaúčtovania. Nepeňažné položky, ktoré sú oceňované trhovou hodnotou v cudzej mene sa prepočítavajú výmennými kurzami platnými v deň stanovenia trhovej hodnoty.

### Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s jeho obstaraním (clo, preprava).

Dlhodobý nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi (t.j. priamymi nákladmi vynaloženými na výrobu a nepriame náklady, ktoré sa vzťahujú na výrobu alebo inú činnosť).

Dlhodobý nehmotný majetok nadobudnutý bezodplatne sa oceňuje reprodukčnou obstarávacou cenou.

Náklady na výskum sa priamo účtujú do nákladov účtovného obdobia, v ktorom vznikli.

Náklady na vývoj sa aktivujú vo výške, ktorá sa pravdepodobne získa späť z budúcich ekonomických úžitkov, ak splňajú nasledujúce podmienky:

- vzťahujú sa na jasne definovaný výrobok alebo proces,
- je možné preukázať technickú realizovateľnosť a možnosť predaja,
- spoločnosť má dostatočné zdroje na dokončenie projektu, jeho predaj alebo na vnútorné využitie jeho výsledkov.

Aktivované náklady na vývoj sa odpisujú počas obdobia maximálne 5 rokov alebo podľa počtu komerčných zákaziek a to v tých účtovných obdobiach, v ktorých sa očakáva predaj produktu alebo využívanie procesu.

Ostatný dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu zostaveného na základe predpokladanej doby jeho používania (6 – 10 rokov).

### Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa oceňuje obstarávacou cenou zníženou o oprávky a stratu zo zníženia hodnoty. Pri predaji alebo vyradení aktív sa ich obstarávacía cena a oprávky zúčtujú a akýkoľvek zisk alebo strata vyplývajúca z ich predaja sa zahŕňa do konsolidovaného výkazu ziskov a strát.

Obstarávacía cena dlhodobého hmotného majetku zahŕňa kúpnu cenu, vrátane dovozných ciel, nenávratných daní a akýchkoľvek priamo súvisiacich nákladov pri uvádzaní aktíva do prevádzky. Výdavky, ktoré vzniknú potom, ako je majetok uvedený do prevádzky, ako napríklad opravy a údržba a režijné náklady sú bežne zaúčtované do výkazu ziskov a strát v období, v ktorom vznikli. Náklady na pravidelnú údržbu a revíziu sa aktivujú ako samostatný komponent súvisiaceho majetku.

Nedokončené investície predstavujú dlhodobý hmotný majetok vo výstavbe a vykazujú sa v obstarávacej cene a neodpisujú sa až do doby, kým nie je príslušný majetok k dispozícii na používanie.

Každá zložka dlhodobého hmotného majetku s výnimkou pozemkov a nedokončených investícií, sa odpisuje rovnomerne počas celej doby jeho používania (20-30 rokov pre budovy, 4-15 rokov pre zariadenie a motorové vozidlá).

Zostatková hodnota aktív, doby ich používania a metódy účtovania sa aktualizujú a prehodnocujú na konci každého finančného roka.

### Zníženie hodnoty nefinančných aktív

Ku každému dátumu zostavenia účtovnej zvierky určuje Skupina, či existuje indikácia, že nejaký majetok môže byť znehodnotený. Ak existuje takáto indikácia alebo ak sa vyžaduje ročné testovanie na zníženie hodnoty aktív, Skupina urobí odhad realizovateľnej hodnoty takéhoto majetku. Realizovateľná hodnota majetku je tá hodnota, ktorá je vyššia, a to buď jeho trhovú hodnotu po odpočítaní nákladov na predaj alebo jeho použiteľnú hodnotu, a určuje sa pre jednotlivé aktívum alebo pre jednotky generujúce peňažné toky. Keď zostatková hodnota majetku preyšuje jeho realizovateľnú hodnotu, majetok sa považuje za znehodnotený a jeho zostatková cena sa zníži až na jeho realizovateľnú hodnotu. Pri oceňovaní použiteľnej hodnoty odhadované budúce peňažné toky sú diskontované na ich súčasnú hodnotu využitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre daný majetok. Straty zo zníženia hodnôt pokračujúcich činností sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v nákladových kategóriách, ktoré sú konzistentné s funkciou znehodnoteného majetku.

### Zásoby

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Zásoby sa oceňujú nižšou z hodnôt, a to buď obstarávacej ceny alebo čistej realizovateľnej hodnoty. Obstarávacia cena zásob zahŕňa priamy materiál, priame mzdy a príslušnú časť režijných nákladov bez nákladov na úvery a pôžičky. Materiál je ocenený metódou váženého aritmetického priemeru, hotové výrobky a nedokončená výroba na základe bežnej prevádzkovej kapacity.

Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny pri bežnom chode obchodnej činnosti, zníženej o náklady na dokončenie a výdavky spojené s predajom.

### **Zákazková výroba**

V prípade, že výsledok zákazkovej výroby možno spoľahlivo odhadnúť, výnosy a náklady sa vykazujú ku dňu zostavenia účtovnej závierky s odvolaním sa na stupeň dokončenia zákazky, ktorý sa určí pomerom medzi nákladmi na zákazkovú výrobu vynaloženými na doteraz vykonané práce a očakávanými celkovými nákladmi na danú zákazku, okrem prípadov, kedy by uvedený výpočet o stupni dokončenia nevytváral. Odchýlky od zmluvy o zákazkovej výrobe, nároky a stimulačné platby sa zahrnú v rozsahu, v akom sa dohodli s odberateľom. V prípade, že výsledok zákazkovej výroby nemožno spoľahlivo odhadnúť, výnosy zo zákazkovej výroby sa vykazujú v rozsahu vynaložených a pravdepodobne návratných nákladov na danú zákazku (metóda nulového zisku). Náklady na zákazkovú výrobu sa vykazujú ako náklady v období, v ktorom vznikli. Ak je pravdepodobné, že celkové náklady na zákazkovú výrobu prekročia celkové výnosy z danej zákazky, predpokladaná strata sa účtuje ihneď do nákladov.

### **Finančné nástroje**

Finančné aktíva a finančné pasíva vykázané v konsolidovanej súvahe zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, pohľadávky a záväzky z obchodného styku a ostatné pohľadávky a záväzky, úvery, pôžičky a investície. Účtovné postupy pri vykazovaní a oceňovaní týchto položiek sú uvedené v príslušných účtovných postupoch v týchto poznámkach.

#### ***Pohľadávky z obchodného styku***

Pohľadávky z obchodného styku sa vykazujú v pôvodnej fakturovanej sume zníženej o opravnú položku na pochybné pohľadávky. Opravná položka na pochybné pohľadávky z obchodného styku sa vytvára, ak existuje objektívny dôkaz, že Skupina nebude schopná zinkasovať celé splatné sumy na základe pôvodných lehôt splatnosti pohľadávok. Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi zostatkovou hodnotou a vymožitelnou sumou, ktorou je súčasná hodnota očakávaných hotovostných tokov, diskontovaná na základe trhovej úrokovej sadzby pre obdobných dlžníkov platnej ku dňu prvotného vykázania pohľadávky.

#### ***Peňažné prostriedky a ekvivalenty***

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumejú peňažné hotovosti, ekvivalenty peňažných hotovostí, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách, kontokorentný účet, časť zostatku účtu Peniaze na ceste, ktorý sa viaže na prevod medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami a krátkodobé vklady s pôvodnou splatnosťou najviac tri mesiace.

#### ***Úročené úvery a pôžičky***

Všetky úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú v nadobúdacej cene, ktorou je reálna hodnota prijatého protiplnenia znížená o náklady súvisiace s pôžičkami. Po prvotnom vykázaní sa všetky úvery a pôžičky následne oceňujú v amortizovanej zostatkovej cene využitím metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Náklady na prijaté úvery sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v období, v ktorom vznikli, s rešpektovaním akruálneho princípu, okrem nákladov na prijaté úvery a pôžičky, ktoré Spoločnosti vznikli v priamej súvislosti s obstaraním, zostrojením či výrobou majetku spĺňajúceho kritériá a ktoré sa aktivujú ako súčasť obstarávacej ceny takéhoto majetku.

### **Derivátové finančné nástroje**

Spoločnosť používa derivátové finančné nástroje, napr. menové forwardy, na zabezpečenie rizík spojených s fluktuáciou výmenných kurzov. Derivátové finančné nástroje sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote ku dňu uzavretia zmluvy a následne sa preceňujú na reálnu hodnotu. Deriváty sú zaúčtované ako aktíva, ak je ich reálna hodnota kladná, a ako záväzky, ak je záporná. Zisky alebo straty zo zmien reálnej hodnoty derivátov sa účtujú priamo do zisku/straty za účtovné obdobie ako finančné výnosy alebo náklady.

Reálna hodnota menových forwardov sa stanoví na základe aktuálnych forwardových kurzov pre forwardy s podobnou splatnosťou.

### **Klasifikácia a odúčtovanie finančných nástrojov**

Finančné nástroje sú klasifikované ako majetok, záväzky alebo vlastné imanie v súlade s obsahom zmluvnej dohody. Úroky, dividendy, zisky a straty súvisiace s finančným nástrojom klasifikovaným ako záväzok sa účtujú ako náklady alebo výnosy, podľa toho, ako vznikli. Čiastky vyplatené držiteľom finančných nástrojov klasifikovaných ako vlastné imanie sa účtujú priamo do vlastného imania. V prípade zložených finančných nástrojov je komponent záväzku oceňovaný skôr, pričom komponent vlastného imania je stanovený ako zostatková hodnota. Finančné nástroje sú započítané v prípade, že Skupina má právne vynútiteľné právo ich kompenzovať a zamýšľa zároveň realizovať aktívum a vyrovnáť záväzok alebo obe vzájomne započítať.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

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

### Rezervy a podmienené záväzky

Rezervy sa vykazujú, ak má Skupina súčasnú zákonnú alebo mimozmluvnú povinnosť v dôsledku minulej udalosti a je pravdepodobné, že na vysporiadanie záväzku bude potrebný odliv zdrojov predstavujúci ekonomické úžitky, a ak je možné urobiť spoľahlivý odhad výšky záväzku. Ak je vplyv časovej hodnoty peňazí podstatný, rezervy sa určujú diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov a použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža aktuálne trhové ocenenia časovej hodnoty peňazí a, v prípade potreby, riziká špecifické pre záväzok. Tam, kde sa využije diskontovanie, zvýšenie rezervy sa v dôsledku plynutia času vykazuje v nákladových úrokoch.

### Zamestnanecké požitky

Skupina sa zaviazala poskytovať isté výhody svojim zamestnancom, vrátane odmien pri pracovných a životných jubileách a pri odchode do dôchodku na základe veku a dĺžky odpracovaných rokov tak, ako sa uvádza v kolektívnych zmluvách. Tieto požitky sú nezaistené. Náklady na poskytovanie týchto požitkov sa stanovujú použitím poistno-matematických metód hodnotenia (metódy projektovanej jednotky kreditu). Zmeny v odhadoch sa vykazujú v príjmoch v roku, v ktorom bola zmena určená.

### Štátne dotácie

Štátne dotácie sa vykazujú v reálnej hodnote, ak existuje primerané uistenie o prijatí dotácie a splnení všetkých podmienok spojených s prijatím dotácie. Ak sa dotácia vzťahuje na úhradu nákladov, vykazuje sa ako výnos počas doby potrebnej na systematické kompenzovanie dotácie s nákladmi, na ktorých úhradu je dotácia určená.

Ak sa dotácia vzťahuje na obstaranie dlhodobého majetku, reálna hodnota dotácie sa účtuje do výnosov budúcich období a rovnomerne sa zúčtováva do zisku/straty počas odhadovanej životnosti príslušného majetku.

### Vykazovanie výnosov

Výnosy zahŕňajú fakturovanú hodnotu predaj tovaru a služieb po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, rabatov a zliav, a po vylúčení predajov v rámci Skupiny. Výnosy sa vykazujú v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že ekonomické úžitky budú plynúť do Skupiny a výnosy možno spoľahlivo ohodnotiť. Nasledovné špecifické kritériá pre vykazovanie musia byť tiež dodržané pred vykazovaním výnosov:

#### *Predaj vlastných výrobkov*

Výnosy z predaja vlastných výrobkov sa vykazujú potom, ako významné riziká a úžitky vyplývajúce z vlastníctva výrobkov prešli na kupujúceho a výška výnosu môže byť spoľahlivo určená.

#### *Poskytovanie služieb*

Výnosy z poskytovania služieb sa zakladajú na stave rozpracovanosti určenom odkazom na doteraz realizované služby ako percento celkových služieb, ktoré majú byť realizované

### Ukončované činnosti

Ukončovaná činnosť je komponent podnikania Skupiny, ktorý predstavuje oddelenú a prevažujúcu časť podnikania alebo geografickej oblasti činnosti, ktorý sa predal alebo je držaný na predaj alebo je to dcérska spoločnosť, ktorá sa obstarala výlučne za účelom jej predaja.

### Lízingy

Finančné lízingy, ktoré prevádzajú v podstate všetky riziká a úžitky spojené s vlastníctvom prenajatej veci na Skupinu sa kapitalizujú na začiatku nájmu v reálnej hodnote prenajatého majetku alebo v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok, ak je táto nižšia. Lízingové splátky sú rozdelené medzi finančné poplatky a zníženie lízingového záväzku tak, aby bola dosiahnutá konštantná úroková miera na zostatku záväzku. Finančné poplatky sa účtujú do výkazu ziskov a strát počas obdobia lízingu.

Kapitalizovaný prenajatý majetok sa odpisuje počas stanovenej životnosti majetku.

### Úroky z cudzích zdrojov

Úroky z cudzích zdrojov sú vypočítané využitím metódy efektívnej úrokovej sadzby a sú buď kapitalizované do vstupnej ceny kvalifikovaného majetku, alebo účtované do nákladov.

### Daň z príjmu

Krátkodobé daňové pohľadávky a záväzky za bežné a predchádzajúce obdobia sa oceňujú v očakávanej sume, ktorá má byť získaná od daňových orgánov alebo uhradená daňovým orgánom. Daňové sadzby a daňové zákony využívané na výpočet sumy sú tie, ktoré sú uzákonené alebo vecne uzákonené do dátumu, ku ktorému sa vyhotovuje účtovná zvierka.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Odložená daň z príjmu sa určuje záväzkovou metódou zo všetkých dočasných rozdielov k dátumu, ku ktorému sa vyhotovuje účtovná zvierka medzi daňovými základmi aktív a záväzkov a ich zostatkovými hodnotami pre účely finančného výkazníctva.

Odložené daňové záväzky sa vykazujú pre všetky zdaniteľné dočasné rozdiely. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pre všetky odpočítateľné dočasné rozdiely a nevyužitú daňovú stratu v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že bude dosiahnutý zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné tieto využiť. Zostatková hodnota odložených pohľadávok z dane z príjmu sa preskúmava ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka a znižuje sa v rozsahu, v akom už nie je pravdepodobné, že bude dosiahnutý dostatočný zdaniteľný zisk tak, aby umožnil využitie všetkých alebo časti odloženej daňovej pohľadávky z dane z príjmu.

### 3. TRŽBY

#### Štruktúra tržieb

Október 2016 – September 2017 V EUR	Pneumatikársky priemysel	Technologické zariadenia pre spracovanie explozívnych materiálov	Ostatné výrobky	Služby	Spolu
Tuzemsko a Európska únia	6 569 875	124 136	1 485 998	467 248	8 647 257
Čína, Japonsko, India, Taiwan, Vietnam	2 424 609	1 587 971	0	0	4 012 580
Rusko, Ukrajina, Bielorusko	292 144	49 960	0	0	342 104
Ostatné krajiny	12 742 250	2 095 700	0	0	14 837 950
<b>Celkom</b>	<b>22 028 878</b>	<b>3 857 767</b>	<b>1 485 998</b>	<b>467 248</b>	<b>27 839 891</b>

Január- September 2016 V EUR	Pneumatikársky priemysel	Technologické zariadenia pre spracovanie explozívnych materiálov	Ostatné výrobky	Služby	Spolu
Tuzemsko a Európska únia	8 456 861	22 780	1 869 471	538 475	10 887 587
Čína, Japonsko, India, Taiwan, Vietnam	2 606 892	1 168 876	4 320	-	3 780 088
Rusko, Ukrajina, Bielorusko	3 616 641	-	298 000	-	3 914 641
Ostatné krajiny	1 563 682	399 224	-	-	1 962 906
<b>Celkom</b>	<b>16 244 076</b>	<b>1 590 880</b>	<b>2 171 791</b>	<b>538 475</b>	<b>20 545 222</b>

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 4. PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY A VÝNOSY

#### Personálne náklady

V EUR	2017	2016
Mzdy	-6 036 735	-4 583 884
Náklady na sociálne zabezpečenie	-2 382 571	-1 714 756
<b>Celkom</b>	<b>-8 419 306</b>	<b>-6 298 640</b>

V hospodárskom roku končiacom 30. septembra 2017 bol priemerný počet zamestnancov Skupiny 336 (30. september 2016: 329 zamestnancov).

#### Audítorský honorár

Honorár za overenie účtovných zvierok Skupiny predstavoval 27 600 EUR (2016: 20 300 EUR).

#### Ostatné finančné náklady / výnosy

V EUR	2017	2016
Bankové poplatky	-55 333	-17 479
Kurzové rozdiely	325	421
Finančné náklady na zákazky	-166 737	-103 470
Ostatné	-26 288	-7 730
<b>Celkom</b>	<b>-247 973</b>	<b>-128 258</b>

### 5. DAŇ Z PRÍJMU

Významné zložky z dane z príjmu za roky končiace 30. septembra boli nasledovné:

V EUR	2017	2016
Splatná daň z príjmu	-217 746	-26 993
Odložená daň	111 540	29 505
<b>Výsledná daň z príjmu</b>	<b>-106 206</b>	<b>2 512</b>

Nasledujúca tabuľka znázorňuje rozdiely medzi daňovým nákladom vypočítaným použitím sadzby dane 21% a tým, ktorý bol vykázaný pre účely účtovnej zvierky:

V EUR	2017	2016
<b>Účtovný zisk pred zdanením</b>	<b>-146 549</b>	<b>210 818</b>
Daň z príjmov vypočítaná použitím príslušnej sadzby dane z príjmov	30 775	-46 380
- neuplatnené umorenie daňovej straty a nevyužitie daňové odpočty	-4 305	-
- trvalo pripočítateľné rozdiely	13 873	48 892
<b>Výsledná daň z príjmu</b>	<b>-106 206</b>	<b>2 512</b>
<b>Efektívna daňová sadzba</b>	<b>72,47%</b>	<b>-1,19%</b>

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Odložená pohľadávka a záväzok z dane z príjmu k 30. septembru 2017 a k 30. septembru 2016 súvisí s nasledovnými položkami:

V EUR	2017	2016
<b>Odložené daňové pohľadávky</b>		
Zásoby	15 354	14 267
Zákazková výroba	0	30 612
Pohľadávky z obchodného styku	4 820	402
Rezerva na záručné opravy a zamestnanecké požitky	65 429	123 833
Ostatné záväzky	279 234	194 712
Umoriteľné daňové straty	388 374	90 277
Ostatné	3 610	144 441
<b>Odložené daňové pohľadávky celkom</b>	<b>756 821</b>	<b>598 544</b>
<b>Odložené daňové záväzky</b>		
Rozdiel medzi účtovnými a daňovými zostatkovými hodnotami dlhod. hmot. majetku	948 133	901 396
<b>Odložené daňové záväzky celkom</b>	<b>948 133</b>	<b>901 396</b>
<b>Čistý odložený daňový záväzok</b>	<b>191 312</b>	<b>302 852</b>

### 6. NEHMOTNÝ MAJETOK

V EUR	Softvér	Aktivované náklady na vývoj	Nedokončené investície	Spolu
<b>K 1.októbru 2016</b>	<b>609 434</b>	<b>218 661</b>	<b>163 903</b>	<b>991 998</b>
Prírastky	93 428	183 523	71 913	348 864
Presuny	65 714	83 768	-149 482	0
Odpisy	-49 010	-198 801	0	-247 811
Úbytky	0	0	0	0
<b>K 30. septembru 2017</b>	<b>719 566</b>	<b>287 151</b>	<b>86 334</b>	<b>1 093 051</b>

#### K 30. septembru 2017

Obstarávacia cena	1 711 906	1 211 128	86 334	2 962 530
Oprávky a zníženie hodnoty	-992 340	-923 977	0	-1 869 479
<b>Čistá zostatková hodnota</b>	<b>719 566</b>	<b>287 151</b>	<b>86 334</b>	<b>1 093 051</b>

#### K 30.septembru 2016

Obstarávacia cena	1 552 764	943 837	163 903	2 660 504
Oprávky a zníženie hodnoty	-943 330	-725 176	0	-1 668 506
<b>Čistá zostatková hodnota</b>	<b>609 434</b>	<b>218 661</b>	<b>163 903</b>	<b>991 998</b>

Informácie o výskumnej a vývojovej činnosti účtovnej jednotky:

V EUR	2017	2016
Náklady na výskum	78 991	54 328
Aktivované náklady na vývoj	302 007	87 229

V aktivovaných nákladoch na vývoj sú zahrnuté výdaje na vývoj, ktorého výsledky sú určené na predaj alebo na obchodovanie a sú rozdelené do jednotlivých položiek podľa projektov. Vedenie Skupiny zároveň predpokladá technický úspech a ziskovosť týchto projektov. Tieto náklady zahŕňajú predovšetkým spotrebovaný materiál na úlohy vývoja, konštrukčné, technologické a výrobné hodiny.

### 7. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

<i>V EUR</i>	Pozemky a stavby	Stroje a zariadenia	Ostatný hmotný majetok a nedokončené investície	Spolu
<b>K 1.októbru 2016</b>	<b>5 895 238</b>	<b>3 408 113</b>	<b>83 406</b>	<b>9 386 756</b>
Prírastky	273 952	981 467	36 797	1 292 216
Presuny	57 284	0	-57 284	0
Odpisy	-78 563	-458 680	-6 165	-543 408
Úbytky	0	-2 201	0	-2 201
<b>K 30. septembru 2017</b>	<b>6 147 911</b>	<b>3 928 699</b>	<b>56 754</b>	<b>10 133 364</b>

<b>K 30. septembru 2017</b>				
Obstarávacia cena	10 793 021	13 619 758	242 125	24 654 904
Oprávky	-4 645 110	-9 691 059	-185 371	-14 521 540
Zníženie hodnoty			0	0
<b>Čistá zostatková hodnota</b>	<b>6 147 911</b>	<b>3 928 699</b>	<b>56 754</b>	<b>10 133 364</b>

<b>K 30.septembru 2016</b>				
Obstarávacia cena	10 461 785	12 638 291	270 095	23 370 172
Oprávky	-4 566 548	-9 230 179	-182 805	-13 979 531
Zníženie hodnoty			-3 884	-3 884
<b>Čistá zostatková hodnota</b>	<b>5 895 238</b>	<b>3 408 113</b>	<b>83 406</b>	<b>9 386 756</b>

Poistenie majetku je nasledovné:

	Poist'ovňa	hodnota (EUR)
poistenie majetku, poistenie pre prípad prerušenia prevádzky, poistenie majetku počas prepravy	ALLIANZ	25 610 000
poistenie všeobecnej zodpovednosti za škodu	HDI Verischerung AG	15 000 000
poistenie zodpovednosti za environmentálnu škodu povinné zmluvné poistenie motorových vozidiel havarijné poistenie motorových vozidiel	UNIQA	30 000
poistenie prepravy cestovné poistenie		

Záložné právo:

Majetok v zostatkovej hodnote 6 627 485 EUR je založený v prospech nasledujúcich veriteľov:

- VÚB, a.s.
- Československá obchodná banka, a.s.
- Tatra banka, a.s.
- Komerční banka

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 8. ZÁSoby

Zásoby zahŕňali k 30.septembru 2017 a k 30.septembru 2016 nasledovné:

V EUR	Obstarávacia cena 2017	Čistá realizovateľná hodnota 2017	Obstarávacia cena 2016	Čistá realizovateľná hodnota 2016
Materiál	860 572	787 457	704 530	639 682
Nedokončená výroba	1 000 878	1 000 878	480 770	480 770
<b>Celkom</b>	<b>1 861 450</b>	<b>1 788 335</b>	<b>1 185 300</b>	<b>1 120 452</b>

Na hodnotu zásob nebolo zriadené záložné právo, ani nie je nijakým spôsobom obmedzené právo nakladať s nimi.

Spoločnosť účtovala o opravných položkách k zásobám nasledovne:

V EUR	2017	2016
Stav k 1. januáru	64 848	254 890
Tvorba opravnej položky	8 267	64 848
Použitie opravnej položky	0	222 426
Rozpustenie opravnej položky	0	32 464
Stav k 31. decembru	73 115	64 848

### 9. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

Pohľadávky z obchodného styku zahŕňali k 30. septembru 2017 a 30. septembru 2016 nasledovné:

V EUR	2017	2016
Pohľadávky z obchodného styku	9 276 362	2 913 406
Opravná položka	-18 884	-4 388
<b>Celkom</b>	<b>9 257 478</b>	<b>2 909 018</b>

V súvislosti s bankovými úvermi je na pohľadávky Skupiny v hodnote 8 551 450 EUR zriadené záložné právo.

V roku 2017 mala Skupina uzavreté úverové zmluvy s komerčnými bankami – Československá obchodná banka, a.s, VÚB, a.s., Komerční banka, a.s., ktoré sú zabezpečené v prospech komerčných bánk Zmluvami o zriadení záložného práva k pohľadávkam.

- Hodnota pohľadávok, ku ktorým bolo zriadené záložné právo predstavuje k 30. septembru 2017: Československá obchodná banka, a.s 166 624 EUR, VÚB, a.s. 3 545 216 EUR, Komerční banka, a.s. 4 839 610 EUR.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 10. ROZPRACOVANÁ ZÁKAZKOVÁ VÝROBA

<i>V EUR</i>	2017	2016
Náklady spojené so zákazkovou výrobou	37 158 398	14 257 022
Zisk zo zákazkovej výroby	5 602 306	1 448 729
<b>Výnosy priradené ku kontraktom</b>	<b>42 760 704</b>	<b>15 705 751</b>
Vyfakturované	34 732 621	16 935 269
Pohľadávky zo zákazkovej výroby	7 853 380	6 704 420
Závazky zo zákazkovej výroby	2 320 521	358 437

### 11. POHĽADÁVKY Z DANÍ INÝCH AKO DAŇ Z PRÍJMOV

V rámci pohľadávok z daní iných ako daň z príjmov, skupina vykazuje pohľadávku z titulu nadmerného odpočtu DPH vo výške 868 099 EUR (2016: 235 997 EUR).

### 12. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Na účely tohto konsolidovaného výkazu peňažných tokov zahŕňajú peňažné prostriedky a ekvivalenty k 30. septembru 2017 a k 30. septembru 2016 nasledovné:

<i>V EUR</i>	2017	2016
Peniaze v hotovosti	43 491	62 940
Bankové účty	997 707	1 736 202
<b>Celkom</b>	<b>1 041 198</b>	<b>1 799 142</b>

Na peňažné prostriedky a ekvivalenty k 30. septembru 2017 nebolo zriadené žiadne záložné právo.

### 13. VLASTNÉ IMANIE

#### Základné imanie

Základné imanie k 30. septembru 2017 je zložené z 8 128 ks listinných akcií na meno, plne upísaných a splatených, s nominálnou hodnotou 33,19 EUR (k 31. decembru 2015: 8 128 akcií).

#### Fondy

Ostatné kapitálové fondy sú tvorené peňažnými vkladmi akcionárov, nezvyšujúcimi základné imanie. K 30. septembru 2017 sú tieto fondy vo výške 331 906 EUR (k 31. decembru 2016: 331 906 EUR).

Zákonný rezervný fond je tvorený z nerozdelených ziskov pre potreby krytia prípadných budúcich strát. K 30. septembru 2017 je tento fond vytvorený vo výške 1 070 479 EUR (k 30. septembru 2016: 1 073 224 EUR).

#### Zisk na akciu

<i>V EUR</i>	2017	2016
Strata / Zisk za rok pripadajúci akcionárom materskej spoločnosti	-252 754	324 389
Strata / Zisk pre účely zistenia straty / zisku na akciu	-252 754	324 389
Počet akcií	8 128	8 128
<b>Strata / Zisk na akciu</b>	<b>-31,10</b>	<b>39,91</b>

#### Dividenda na akciu

<i>V EUR</i>	2017	2016
--------------	------	------

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Dividendy vyplatené akcionárom materskej spoločnosti	-1 573 234	254 007
Počet akcií	8 128	8 128
<b>Dividenda na akciu</b>	<b>-193,56</b>	<b>31,25</b>

### 14. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

K 30. septembru 2017 a 30. septembru 2016 existovali tieto úročené úvery a pôžičky:

V EUR	2017	2016
Kontokorentné a krátkodobé bankové úvery	10 575 576	4 882 032
Dlhodobé investičné úvery	-	-
<b>Celkom</b>	<b>10 575 576</b>	<b>4 882 032</b>
Krátkodobá časť úročených úverov a pôžičiek	10 575 576	4 882 032
Dlhodobá časť úročených úverov a pôžičiek	-	-

#### *Kontokorentné a krátkodobé bankové úvery*

Skupina čerpá kontokorentné úvery v rôznych menách, pričom zostatky sú úročené pohyblivou úrokovou mierou, ktorá sa skladá z referenčných úrokových sadziieb a rizikovej prirážky v rozpätí od 0,99% do 1,35% p.a.. Celková výška kontokorentných úverov k 30. septembru 2017 je 9 845 576 EUR (31. septembru 2016: 4 882 032 EUR). Skupina čerpá eskontný úver v celkovej výške 730 000 EUR s úrokovou sadzbou 3,30%.

Úvery sú zabezpečené záložným právom k určitému nehnuteľnému majetku, pohľadávkam a blankozmenkami príp. ručiteľskými vyhláseniami.

### 15. REZERVY

V EUR	Záručné opravy	Zamestnanecké požitky	Celkom
<b>K 1. októbru 2016</b>	<b>158 032</b>	<b>171 509</b>	<b>329 541</b>
Tvorba	206 865	35 691	242 556
Použitie	-188 234	-25 616	-213 850
Rozpustenie	0	0	0
<b>K 30. septembru 2017</b>	<b>176 663</b>	<b>181 584</b>	<b>358 247</b>
<b>K 30. septembru 2017</b>			
Krátkodobé	74 505	-	74 505
Dlhodobé	102 158	181 584	283 742
<b>Celkom</b>	<b>176 663</b>	<b>181 584</b>	<b>358 247</b>
<b>K 30. septembru 2016</b>			
Krátkodobé	36 491	-	36 491
Dlhodobé	121 541	171 509	293 050
<b>Celkom</b>	<b>158 032</b>	<b>171 509</b>	<b>329 541</b>

#### *Záručné opravy*

Rezerva sa vytvára na očakávané záručné opravy výrobkov, ktoré boli predané počas posledných dvoch rokov. Výška rezervy sa stanovila na základe predchádzajúcich skúseností s objemom opráv a reklamácií. Predpokladá sa, že väčšina týchto nákladov vznikne priebehu dvoch rokov od dátumu zostavenia účtovnej zvierky.

#### *Zamestnanecké požitky*

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Skupina je povinná zaplatiť svojim zamestnancom pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku odchodné v sume priemerného mesačného zárobku v súlade s požiadavku ustanovenou v Zákonníku práce. Skupina takisto vypláca isté odmeny pri pracovných a životných jubileách.

Základné výpočtové odhady boli využité nasledovne:

Úroková sadzba	1,6 % p.a.
Budúce zvýšenia miezd	4,0% p.a. pre rok 2017 a 2,0% pre nasledujúce roky
Úmrtnosť	Úmrtnostná tabuľka Štatistického úradu SR

### 16. OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

Ostatné dlhodobé záväzky k 30. septembru 2017 a k 30. septembru 2016 zahŕňali nasledovné:

<i>V EUR</i>	2017	2016
<b>Záväzky zo sociálneho fondu</b>	<b>58 560</b>	<b>50 356</b>
	<b>2016</b>	<b>2016</b>
K 1. októbru	50 356	11 893
Tvorba	198 300	90 525
Čerpanie	-206 504	-52 062
<b>Celkom</b>	<b>58 560</b>	<b>50 356</b>

### 17. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky k 30. septembru 2017 a 30. septembru 2016 zahŕňali nasledovné:

<i>V EUR</i>	2017	2016
Záväzky z obchodného styku	6 080 546	3 389 309
Záväzky voči zamestnancom	627 780	618 361
Ostatné záväzky	7 653	4 097
<b>Celkom</b>	<b>6 715 979</b>	<b>4 011 767</b>

Skupina má záväzky z obchodného styku po lehote splatnosti vo výške 772 229 EUR (2016: 345 952 EUR).

### 18. ZÁVÄZKY Z FINANČNÉHO PRENÁJMU

Záväzky z finančného lízingu

<i>V EUR</i>	2017	2016
Krátkodobá časť	376 649	448 742
Dlhodobá časť	715 277	483 188
<b>Celkom</b>	<b>1 091 926</b>	<b>931 930</b>

Priemerná efektívna úroková sadzba leasingov skupiny je 2,34%

K 30. septembru 2017 celková suma minimálnych leasingových splátok predstavuje 1 121 192 EUR (z toho 29 266 EUR predstavuje finančný náklad a 1 091 926 EUR súčasnú hodnotu minimálnych leasingových splátok).

### 20. INFORMÁCIE O SPRIAZNENÝCH OSOBÁCH

Medzi identifikovanými spriaznenými osobami Skupiny sú väčšinoví akcionári, riaditelia a vedenie Skupiny. Počas roka uzavrela Skupina transakcie s viacerými spriaznenými osobami, pričom tieto zahŕňajú nasledovné:

Celková odmena predstavenstvu predstavovala sumu 147 589 EUR (2016: 79 757 EUR), zatiaľ čo celková odmena členom dozornej rady predstavovala sumu 20 057 EUR (2016: 6 683 EUR).

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

K 30. septembru 2017 Skupina nemá preddavky, pôžičky, záruky ani iné pohľadávky voči členom štatutárnych orgánov, riadiacich orgánov, dozorných orgánov konsolidujúcej účtovnej jednotky.

### 21. FINANČNÉ NÁSTROJE

Finančným nástrojom je hotovosť, kapitálový nástroj inej účtovnej jednotky, akákoľvek dohoda oprávňujúca získať alebo zaväzujúca poskytnúť hotovosť alebo iné finančné aktívum alebo akákoľvek dohoda oprávňujúca alebo zaväzujúca zámenu finančných aktív a záväzkov.

Účtovná hodnota finančných nástrojov:

V EUR	Pozn.	2017	2016
Peniaze a peňažné ekvivalenty	12	1 041 198	1 799 142
Pohľadávky z obchodného styku	9	9 257 479	2 909 018
<b>Pohľadávky</b>		<b>10 298 677</b>	<b>4 708 160</b>
Dlhodobý úver, okrem krátkodobej časti	14	-	-
Ostatné dlhodobé záväzky	16	58 560	50 356
Záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky	17	6 715 978	4 011 767
Krátkodobý úver s krátkodobou časťou dlhodobého úveru	14	10 575 576	4 882 032
Záväzky z finančného prenájmu	18	1 091 926	931 930
<b>Finančné záväzky ocenené v zostatkovej (amortizovanej) hodnote</b>		<b>18 442 040</b>	<b>9 876 085</b>

#### Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota pohľadávok a finančných záväzkov ocenených v zostatkovej hodnote sa z dôvodu ich krátkej splatnosti, resp. viazanosti na variabilné úrokové miery, významne nelíši od ich účtovnej hodnoty.

#### Riadenie finančného rizika

Nasledovné riziká súvisia s držanými finančnými nástrojmi:

- i) Kreditné riziko;
- ii) Riziko likvidity;
- iii) Trhové riziko, ktoré zahrňuje:
  - Úrokové riziko;
  - Menové riziko;
  - Riziko zmien trhových cien

Skupina môže pri riadení svojho komoditného, kurzového a úrokového rizika vyplývajúceho z peňažných tokov z podnikateľských činností a finančných dohôd uzatvárať rozličné typy forwardov, swapov a opcí.

#### 23) Kreditné riziko

Koncentrácia úverového rizika vzťahujúca sa k účtom pohľadávok je obmedzená v dôsledku veľkého počtu zákazníkov Skupiny. Finančná situácia zákazníkov je neustále hodnotená a vo všeobecnosti sa od zákazníkov nevyžaduje žiadne ručenie. Skupina vytvára opravné položky na potenciálnu stratu zo zníženia hodnoty a takéto straty spolu neprevyšujú očakávaná vedenia.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

*Analýza pohľadávok bez znehodnotenia:*

<i>V EUR</i>	Zostatková hodnota 2017	Zostatková hodnota 2016
V lehote splatnosti bez znehodnotenia	7 178 787	2 012 029
Po lehote splatnosti bez znehodnotenia		
do 90 dní	1 673 699	555 691
91 – 180 dní	217 567	121 423
181 – 270 dní	187 267	39 702
271 – 360 dní	0	180 014
nad 360 dní	159	159
<b>Pohľadávky bez znehodnotenia spolu</b>	<b>9 257 479</b>	<b>2 909 018</b>

*Analýza znehodnotených pohľadávok:*

<i>V EUR</i>	Nominálna hodnota 2017	Opravná položka 2017	Zostatková hodnota 2017
V lehote splatnosti so znehodnotením	-	-	-
Po lehote splatnosti so znehodnotením			
90-360 dní	14 905	-14 905	
nad 360 dní	3 978	-3 978	-
<b>Pohľadávky so znehodnotením spolu</b>	<b>18 883</b>	<b>-18 883</b>	<b>-</b>

<i>V EUR</i>	Nominálna hodnota 2016	Opravná položka 2016	Zostatková hodnota 2016
V lehote splatnosti so znehodnotením	-	-	-
Po lehote splatnosti so znehodnotením			
181 – 270 dní			
271 – 360 dní			
nad 360 dní	4 388	-4 388	-
<b>Pohľadávky so znehodnotením spolu</b>	<b>4 388</b>	<b>-4 388</b>	<b>-</b>

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### ii) Riziko likvidity

Politikou Skupiny je, aby mala v súlade so svojou finančnou stratégiou dostatočné peňažné prostriedky a ekvivalenty alebo aby mala k dispozícii finančné prostriedky v primeranej výške úverových zdrojov na pokrytie rizika nedostatočnej likvidity. Výška úverových zdrojov k 30. septembru 2017 a k 30. septembru 2016 je nasledovná:

V EUR	2017	2016
Dlhodobé úverové rámce	-	-
Krátkodobé úverové rámce	13 385 000	12 574 000
<b>Dostupné úverové zdroje spolu</b>	<b>13 385 000</b>	<b>12 574 000</b>

Výška čerpania dostupných úverových zdrojov k 30. septembru 2017 a k 30. septembru 2016 je nasledovná:

V EUR	2017	2016
Bilančná angažovanosť	10 575 576	4 882 032
Mimo-bilančná angažovanosť	6 346 927	4 164 675
<b>Čerpanie angažovanosti spolu</b>	<b>16 922 503</b>	<b>9 046 707</b>

Analýza rizika likvidity:

V EUR	Pohľadávky		Finančné záväzky oceňované amortizovanými nákladmi	
	2017	2016	2017	2016
Na požiadanie	2 097 576	901 377	-	-
Do 1 mesiaca	4 943 550	1 620 051	57 083	41 593
Od 1 do 3 mesiacov	2 235 236	266 449	95 870	1 074 730
Od 3 do 12 mesiacov	-	125 529	10 799 272	4 214 451
Od 1 do 5 rokov	-	-	715 277	483 188
<b>Spolu</b>	<b>9 276 362</b>	<b>2 913 406</b>	<b>11 667 502</b>	<b>5 813 962</b>

Splatosť finančných záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných platieb:

2017 V EUR	Na požiadanie	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Dlhodobé bankové úvery	0	0	0	0	0	0	0
Dlh. záv. z fin. prenájmu	0	0	0	0	715 277	0	715 277
Ostatné dlhod. záväzky	0	0	0	0	58 560	0	58 560
Záv. z obchodného styku	772 299	4 018 870	1 179 507	745 303	0	0	6 715 979
Krátkodobé bank. úvery	0	0	0	10 575 576	0	0	10 575 576
Krátk. záv. z fin. prenáj.	0	57 083	95 870	223 696	0	0	376 649
<b>Spolu</b>	<b>772 299</b>	<b>4 075 953</b>	<b>1 275 376</b>	<b>11 544 575</b>	<b>773 837</b>	<b>0</b>	<b>18 442 041</b>

2016 V EUR	Na požiadanie	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Dlhodobé bankové úvery	-	-	-	-	-	-	-
Dlh. záv. z fin. prenájmu	-	-	-	-	483 188	-	483 188
Ostatné dlhod. záväzky	-	-	-	-	50 356	-	50 356
Záv. z obchodného styku	345 952	1 995 520	685 734	984 561	-	-	4 011 767
Krátkodobé bank. úvery	-	-	993 988	3 888 044	-	-	4 882 032
Krátk. záv. z fin. prenáj.	-	41 593	80 742	326 407	-	-	448 742
<b>Spolu</b>	<b>345 952</b>	<b>2 037 113</b>	<b>1 760 464</b>	<b>5 199 012</b>	<b>533 544</b>	<b>-</b>	<b>9 876 085</b>

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

### 23) Trhové riziká

#### Úrokové riziko

Vystavenie Skupiny trhovým rizikám zo zmeny v úrokových sadzbách sa vzťahuje najmä na dlhové záväzky Skupiny. Politikou Skupiny je spravovať svoje úrokové náklady využitím kombinácie fixnej sadzby a variabilnej úrokovej sadzby úveru.

Nižšie uvedená analýza senzitivity bola vykonaná na základe expozície nederivátových nástrojov úrokovým sadzbám k dátumu účtovnej závierky. Pri záväzkoch s pohyblivou sadzbou sa analýza zostavuje na základe predpokladu, že suma záväzku vykázaná k dátumu účtovnej závierky zostávala nesplatená po celý rok.

Ak by úrokové sadzby boli o 50 bázických bodov vyššie, resp. nižšie a všetky ostatné premenné zostali konštantné, zisk spoločnosti za rok končiaci sa 30. septembra 2017 by sa znížil, resp. zvýšil o 52 878 EUR (2016: zmena o 24 410 EUR). To sa týka predovšetkým expozície spoločnosti úrokovým sadzbám pri jej výpožičkách s pohyblivými úrokovými sadzbami.

#### Menové riziko

Skupina podlieha riziku cenových fluktuácií vzťahujúcich sa k očakávaným výnosom a prevádzkovým nákladom a existujúcim aktívam a pasívam denominovaným v iných menách ako je euro. Skupina spravuje svoje riziko spojené s cudzou menou prostredníctvom využitia portfólia mien.

#### Analýza citlivosti na menové riziko:

Nasledujúca tabuľka uvádza detailné údaje o citlivosti spoločnosti na 5% zvýšenie a zníženie kurzu EUR oproti CZK, USD a PLN. Analýza senzitivity sa vzťahuje na peňažné položky v cudzej mene a upravuje ich prepočet ku koncu obdobia o uvedenú zmenu výmenných kurzov. Kladné číslo v tabuľke znamená zvýšenie zisku a iných zložiek vlastného imania pri zmene kurzu EUR oproti príslušnej mene a naopak, záporné číslo znamená zníženie zisku a iných zložiek vlastného imania.

V EUR	CZK		PLN		USD	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Dopad na zisk pred zdanením a vlastné imanie pri náraste výmenného kurzu o 5%	-180	1 891	-1 838	-1 832	-1 699	2 169
Dopad na zisk pred zdanením a vlastné imanie pri znížení výmenného kurzu o 5%	199	-2 090	2 032	2 025	1 878	-2 397

#### Cenové riziko súvisiace s komoditami

Skupina je vystavená cenovému riziku súvisiacemu s komoditami na oboch stranách, aj pri kúpe aj pri predaji, pričom spravuje toto riziko prostredníctvom vyplývajúceho prirodzeného zabezpečenia.

#### Riadenie kapitálu

Hlavným cieľom skupiny v oblasti riadenia kapitálu je zaistiť zabezpečenie vysokého kreditného ratingu a zdravých finančných ukazovateľov kapitálu s cieľom podporiť jej podnikateľskú činnosť a maximalizovať hodnotu akcionárov.

Skupina riadi a upravuje svoju kapitálovú štruktúru s pohľadom na zmeny v ekonomických podmienkach. V rámci zachovania alebo úpravy kapitálovej štruktúry skupina môže upravovať výplaty dividend akcionárom, vyplatiť kapitál akcionárom alebo vydať nové akcie.

## POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Štruktúra kapitálu a čistého dlhu Skupiny a hodnoty vyššie uvedeného pomerového ukazovateľa sú v nasledujúcej tabuľke:

V EUR	2017	2016
Dlhodobé úvery okrem krátkodobej časti	-	-
Krátkodobý úver s krátkodobou časťou dlhodobého úveru	10 575 576	4 882 032
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-1 041 198	-1 799 142
<b>Čistý dlh</b>	<b>9 534 378</b>	<b>3 082 890</b>
	10 898 123	12 724 111
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti		
Nekontrolujúce podiely	-	-
Celkový kapitál	10 898 123	12 724 111
<b>Kapitál a čistý dlh</b>	<b>20 432 501</b>	<b>15 807 001</b>
Ukazovateľ zadlženosti (%)	46,66%	19,50%

### 22. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A AKTÍVA

Skupina k termínu ročnej účtovnej závierky k 30. septembru 2017 vedie niekoľko aktívnych súdnych sporov týkajúcich sa neuhradenia pohľadávok Skupiny v celkovej výške 81 764 EUR. Najväčšou súdne vymáhanou pohľadávkou je pohľadávka voči spoločnosti SEW-EURODRIVE CZ vo výške 76 507 EUR.

### 23. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DÁTUME, KU KTORÉMU SA VYHOTOVUJE KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Dňa 24. januára 2018 na Mimoriadnom valnom zhromaždení spoločnosti KONŠTRUKTA – Industrial, a.s. bolo schválené zvýšenie základného imania v dcérskej spoločnosti KONŠTRUKTA – TireTech, a.s. Zvýšenie základného imania sa vykoná tak, že spoločnosť KONŠTRUKTA – Industrial, a.s. upíše 1 000 kmeňových zaknihovaných akcií na meno v menovitej hodnote jednej akcie 1 000 EUR.

Táto konsolidovaná účtovná zvierka bola prerobená z dôvodu uvedenom ďalej a plne nahrádza pôvodnú konsolidovanú účtovnú zvierku datovanú 23. augusta 2018. Pred poskytnutím pôvodnej účtovnej závierky na schválenie valným zhromaždením manažment spoločnosti zistil, že nedošlo k eliminácii odloženého daňového záväzku, ktorý vznikol z titulu precenenia majetku a záväzkov spoločnosti KONŠTRUKTA - TireTech, a. s. pri jej vzniku nepeňažným vkladom spoločnosťou KONŠTRUKTA – Industry, a. s.. Keďže zmena v organizačnej štruktúre v rámci skupiny predstavuje transakciu pod spoločným vplyvom podľa IFRS 3 Podnikové kombinácie, akýkoľvek finančný vplyv na výkazy jednotlivých spoločností vyplývajúci z tejto transakcie mal byť eliminovaný pre účely konsolidovaných výkazov, ako keby k danej reorganizácii nebolo došlo. V dôsledku tejto chyby bol konsolidovaný odložený záväzok v pôvodných výkazoch nadhodnotený o EUR 736 tisíc, konsolidovaná strata / zisk z pokračujúcich činností pred zdanením podhodnotená o EUR 1 239 tisíc ako aj konsolidovaná čistá strata / zisk o EUR 736 tisíc. Výkazy boli upravené a táto prerobená účtovná zvierka predstavuje finálne konsolidované výkazy k 30. septembru 2017 spoločnosti KONŠTRUKTA – Industrial, a.s. a jej dcérske spoločnosti.

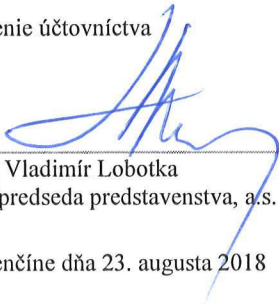
Extrakt z konsolidovaného výkazu komplexného výsledku		Pôvodné		Finálne
V EUR	Pozn.	30.9.17	Úprava	30.9.17
Odpisy a amortizácia		-2 044 696	1 239 065	-805 631
<b>Strata / Zisk z pokračujúcich činností pred zdanením</b>		<b>-1 385 614</b>	<b>1 239 065</b>	<b>-146 549</b>
Daň z príjmov	5	396 645	-502 851	-106 206
<b>Strata / Zisk z pokračujúcich činností</b>		<b>-988 969</b>	<b>736 214</b>	<b>-252 755</b>

S výnimkou skutočností uvedených vyššie, Skupina nezaznamenala žiadne iné významné skutočnosti, ktoré by nastali po súvahovom dni konsolidovanej účtovnej závierky do dňa jej zostavenia.

## **POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**

Podpisový záznam osoby zodpovednej za:

vedenie účtovníctva

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Vladimír Lobotka  
Podpredseda predstavenstva, a.s.

V Trenčíne dňa 23. augusta 2018

zostavenie účtovnej závierky  
~~INTERAUDIT BENETIP~~, s.r.o.

Kuzmányho 8, 010 01 ŽILINA

IČO: 30 222 788

IČ DPH: SK2020445108

\_\_\_\_\_  
INTERAUDIT BENETIP s.r.o.



