

Hyundai Steel Slovakia s.r.o.

Konsolidovaná účtovná závierka a konsolidovaná výročná
správa k 31. decembru 2017

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

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Konsolidovaný výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2017	6
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci sa 31. decembra 2017	7
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2017	8
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2016	9
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2017	10
Poznámky konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2017	11 – 52
Konsolidovaná výročná správa	53



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

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

Správa nezávislého audítora

Spoločníkovi a konateľovi spoločnosti Hyundai Steel Slovakia s.r.o. („Spoločnosť“)

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Podmienený názor

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

Podľa nášho názoru, okrem možného vplyvu skutočnosti opísanej v odseku Základ pre podmienený názor, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie Skupiny k 31. decembru 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.

Základ pre podmienený názor

Skupina vykazuje k 31. decembru 2017 zásoby v dcérskej spoločnosti vo výške 3.7 milióna EUR. Dcérska spoločnosť nebola schopná preukázať spôsob ocenenia zásob k 31. decembru 2017. Nemohli sme preto získať dostatočné a vhodné dôkazy o ocenení týchto zásob, a to ani inými náhradnými postupmi.

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 konsolidovanej 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 konsolidovanej 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 konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto konsolidovanej 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 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 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 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 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 konsolidovanej účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej 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 obídienie 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 konsolidovanej 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 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.

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 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 iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou konsolidovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

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

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

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

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

19. december 2018
Bratislava, Slovenská republika



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



Zodpovedný audítor:
Ing. Andrej Jandzík, ACCA
Licencia UDVA č. 1144

Hyundai Steel Slovakia s.r.o.
Konsolidovaný výkaz finančnej pozície
k 31. decembru 2017

v eurách

	Poznámka	31. december 2017	31. december 2016
Majetok			
Nehnutelnosti, stroje, zariadenia	6	21 732 168	24 932 034
Nehmotný majetok	7	257 769	350 590
Poskytnuté depozity		4 432	4 432
Odložená daňová pohľadávka	8	1 878 851	1 799 357
Neobežný majetok celkom		23 873 220	27 086 413
Zásoby	9	43 477 456	33 203 572
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	10,11	14 583 187	13 339 929
Ostatný majetok	12	140 741	243 138
Daň z príjmov		818 188	1 047 920
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	11,13	6 075 434	4 122 314
Obežný majetok celkom		65 095 006	51 956 873
Majetok celkom		88 968 226	79 043 286
Vlastné imanie			
Základné imanie	14	10 028 680	10 028 680
Zákonný rezervný fond	14	1 002 868	1 002 868
Rezervný fond z kurzových rozdielov	14	(6 254 558)	(3 837 782)
Nerozdelený zisk	14	14 767 821	20 265 085
Vlastné imanie celkom		19 544 811	27 458 851
Závazky			
Úvery a pôžičky	11,15	17 000 000	19 648 307
Rezervy	18	36 747	41 692
Neobežné záväzky celkom		17 036 747	19 689 999
Úvery a pôžičky	11,15	19 078 485	7 110 416
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	11,16	32 391 491	24 140 361
Ostatné záväzky	17	713 043	594 419
Daň z príjmov		200 649	35 640
Rezervy	18	3 000	13 600
Obežné záväzky celkom		52 386 668	31 894 436
Závazky celkom		69 423 415	51 584 435
Vlastné imanie a záväzky celkom		88 968 226	79 043 286

Poznámky na stranách 11 až 52 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a komplexného výsledku hospodárenia
za rok končiaci sa 31. decembra 2017

v eurách

Za rok končiaci sa 31. decembra	Poznámka	2017	2016
Výnosy	19	169 443 627	159 491 804
Náklady na predaj	20	(152 913 778)	(143 409 787)
Hrubý zisk		16 529 849	16 082 017
Ostatné prevádzkové výnosy		208 150	269 386
Odbytové a administratívne náklady	21	(4 434 930)	(4 177 830)
Ostatné prevádzkové náklady		(101 749)	(110 329)
Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti		12 201 320	12 063 244
Finančné výnosy	23	1 364 802	2 016 561
Finančné náklady	23	(1 154 536)	(4 387 073)
Finančné náklady, netto		210 266	(2 370 512)
Zisk pred zdanením		12 411 586	9 692 732
Daň z príjmov	24	(2 327 750)	(2 196 703)
Zisk po zdanení		10 083 836	7 496 029
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Položky, ktoré budú prevedené do výsledku hospodárenia			
Rezervný fond z kurzových rozdielov pri prevádzke v zahraničí		(2 416 778)	(1 591 218)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za účtovné obdobie		(2 416 778)	(1 591 218)
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		7 667 058	5 904 811

Poznámky na stranách 11 až 52 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Hyundai Steel Slovakia s.r.o.
 Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania
 za rok končiaci sa 31. decembra 2017

v eurách

Poznámka	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Rezervný fond z kurzových rozdielov	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie celkom
Stav k 1. januáru 2017	10 028 680	1 002 868	(3 837 782)	20 265 085	27 458 851
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	10 083 836	10 083 836
<i>Ostatné súčasti komplexného výsledku</i>					
Rozdiely z prepočtu cudzích mien	-	-	(2 416 778)	-	(2 416 778)
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom	-	-	(2 416 778)	10 083 836	7 667 058
<i>Transakcie s vlastníkmi účtované priamo do vlastného imania</i>					
Rozdelenie dividend	-	-	-	(15 581 100)	(15 581 100)
Transakcie s vlastníkmi celkom	0	0	0	(15 581 100)	(15 581 100)
Stav k 31. decembru 2017	10 028 680	1 002 868	(6 254 558)	14 767 821	19 544 811

Poznámky na stranách 11 až 52 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2016

v eurách

	Poznámka	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Rezervný fond z kurzových rozdielov	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie celkom
Stav k 1. januáru 2016	14	10 028 680	1 002 868	(2 246 564)	23 813 409	32 598 393
Zisk za účtovné obdobie		-	-	-	7 496 029	7 496 029
<i>Ostatné súčasti komplexného výsledku</i>		-	-	-	-	-
Rozdiely z prepočtu cudzích mien		-	-	(1 591 218)	-	(1 591 218)
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		-	-	(1 591 218)	7 496 029	5 904 811
<i>Transakcie s vlastníkmi účtované priamo do vlastného imania</i>		-	-	-	(11 044 352)	(11 044 352)
Rozdelenie dividend		-	-	-	(11 044 352)	(11 044 352)
<i>Transakcie s vlastníkmi celkom</i>		-	-	-	(11 044 352)	(11 044 352)
Stav k 31. decembru 2016	14	10 028 680	1 002 868	(3 837 782)	20 265 085	27 458 851

Poznámky na stranách 11 až 52 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Hyundai Steel Slovakia s.r.o.
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov
za rok končiaci sa 31. decembra 2017

v eurách

Za rok končiaci sa 31. decembra	Poznámka	2017	2016
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Čistý zisk za účtovné obdobie		10 083 836	7 496 029
Úpravy o:			
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení, nehmotného majetku a straty zo zníženia hodnoty majetku	22	1 126 191	1 332 246
Opravná položka k zásobám	9	(14 482)	53 723
Úrokové náklady	23	303 494	415 855
Úrokové výnosy	23	(2 855)	(7 422)
Vplyv prepočtu cudzích mien		(2 416 776)	(1 591 218)
Daň z príjmu (náklad)	24	2 327 750	2 196 703
Nerealizované kurzové straty / (zisky)		941 984	3 680 621
Derivátové operácie	23	-	-
Rezervy	18	(15 545)	27 636
Strata / (zisk) z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		-	114
Zisk z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		12 333 597	12 272 041
(Prírastok) / Úbytok pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok		(1 140 861)	2 616 778
Prírastok / (Úbytok) záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		8 373 808	(181 929)
(Prírastok) zásob		(10 259 402)	1 173 451
Peňažné prostriedky z prevádzkovej činnosti		9 307 142	15 880 341
Zaplatená daň z príjmov		(1 535 563)	(3 369 190)
Zaplatené úroky		(307 548)	(415 086)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		7 464 031	12 096 065
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Poskytnuté zálohy		-	1 476
Prijaté úroky		2 855	7 281
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		-	3 710
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení		(204 442)	(149 975)
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(201 587)	(137 508)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Splátky úverov		(14 870 349)	(24 234 132)
Príjmy z úverov		25 142 125	22 902 079
Vyplatené dividendy		(15 581 101)	(11 044 352)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		(5 309 325)	(12 376 405)
Čistý (úbytok) / prírastok peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov		1 953 120	(417 848)
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku obdobia	13, 15	4 122 314	4 540 162
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci obdobia	13, 15	6 075 434	4 122 314

Poznámky na stranách 11 až 52 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie o Skupine

Vykazujúca účtovná jednotka

Hyundai Steel Slovakia s.r.o. (ďalej ako "Spoločnosť") je spoločnosť založená na Slovensku.

Sídlo Spoločnosti je:

Mobis ulica 417/1A

013 02 Gbeľany

Slovensko

Spoločnosť bola založená 17. januára 2005 a do obchodného registra bola zapísaná 5. februára 2005 (Obchodný register Okresného súdu Žilina, oddiel s.r.o., vložka č. 16261/L). Identifikačné číslo Spoločnosti (IČO) je 35919868 a daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2021949512.

Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2017 a za rok končiaci sa 31. decembra 2017 obsahuje účtovnú závierku Spoločnosti a jej dcérskej spoločnosti Hyundai Steel Tr Otomotiv Çelik. Ür. San. Ve Tic. A. Ş., ASIM KIBAR OSB 1. Cadde No:3, İZMİT / KOCAELİ 41310, Turecko (súhrne nazývané ako "Skupina" a individuálne ako „spoločnosť v Skupine“).

Dcérska spoločnosť HYUNDAI Steel v Turecku bola Spoločnosťou založená 15. júna 2012 ako jej dcérska spoločnosť s 99,9996 %-ným podielom. V roku 2014 Spoločnosť nadobudla aj zvyšný 0,0004 %-ný podiel od menšinových spoločníkov dcérskej spoločnosti bezodplatne. Spoločnosť na základe dosiahnutých a projektovaných ziskov dcérskeho podniku odhadla, že hodnota bezodplatne získaného podielu je nevýznamná. V roku 2015 Spoločnosť navýšila základné imanie svojej dcérskej spoločnosti o 5 000 000 USD.

Spoločnosti v Skupine nie sú neobmedzene ručiacimi spoločníkmi v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka.

Hlavné činnosti Skupiny

Hlavným predmetom činnosti Skupiny sú:

- Kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod a veľkoobchod);
- Výroba a predaj automobilových častí;
- Výroba a predaj železných a ocelových materiálov;
- Hutné spracovanie železa a ocele;
- Výroba ocelových produktov a rúr;
- Vnútroštátna nákladná cestná doprava;
- Medzinárodná nákladná cestná doprava.

Počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov Skupiny v roku 2017 bol 117 (v roku 2016 to bolo 115).

Počet zamestnancov k 31. decembru 2017 bol 114, z toho 12 vedúcich zamestnancov (k 31. decembru 2016 to bolo 122 zamestnancov, z toho 11 vedúcich zamestnancov).

Právny dôvod na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

Spoločnosť zostavila konsolidovanú účtovnú závierku pre štatutárne účely podľa slovenských účtovných predpisov. Spoločnosť je povinná zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku podľa § 22 zákona o účtovníctve, pretože vlastní 100 % podiel v dcérskej spoločnosti a má kontrolu nad dcérskou spoločnosťou.

Dátum schválenia konsolidovanej účtovnej závierky na zverejnenie

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená k 31. decembru 2017 a za rok končiaci sa 31. decembra 2016 a bola zostavená a schválená na vydanie štatutárnym orgánom Spoločnosti 30. novembra 2018.

Vlastníci Spoločnosti môžu meniť túto účtovnú závierku do jej schválenia nimi.

Informácie o orgánoch Spoločnosti

Konateľ Seok Hyun Kang (od 1. novembra 2015 do 6. februára 2017)
Kijin Kim (od 7. februára 2017)

Informácie o štruktúre spoločníkov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

K 31. decembru 2017 bola štruktúra spoločníkov nasledovná:

Spoločník	Výška podielu na základnom imaní in eurách		Podiel na hlasovacích právach v %	Iný podiel na ostatných položkách vlastného imania ako na základnom imaní v %
	absolútne	in %		
Hyundai Steel Co., Ltd.	10 028 680	100	100	-
Celkom	10 028 680	100	100	-

Informácie o materskej spoločnosti

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Hyundai Steel Co., Ltd, Jungbong-Daero (Songhyun-Dong), Dong-Gu, Incheon Metropolitan City, Kórejská republika a táto sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky koncernu Hyundai Kia Motor Group, Kórejská republika. Tieto konsolidované účtovné závierky je možné dostať priamo v sídle uvedených spoločností. Hyundai Kia Motor Company je najvyššou kontrolujúcou spoločnosťou Skupiny.

2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

a) Vyhlásenie o zhode

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (IFRS/EU).

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Skupiny (going concern).

b) Východiská pre ocenenie

Účtovná závierka bola zostavená s použitím historických cien s výnimkou derivátových finančných nástrojov, ktoré boli ocenené reálnou hodnotou.

c) Funkčná a prezentačná mena

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny je prezentovaná v mene euro, ktoré je funkčnou menou Spoločnosti. Všetky finančné informácie prezentované v mene euro sú zaokrúhlené na celé euro, ak nie je uvedené inak.

Funkčnou menou dcérskej spoločnosti je turecká líra (TRY). Individuálna účtovná závierka dcérskej spoločnosti bola prepočítaná na prezentačnú menu (EUR).

d) Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS/EU vyžaduje, aby vedenie Skupiny 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 obdobia.

Informácie o významných oblastiach neistoty a použitých úsudkoch v súvislosti s aplikáciou účtovných postupov, ktoré majú významný dopad na hodnoty vykázané v tejto konsolidovanej účtovnej závierke, sú bližšie popísané v nasledujúcich bodoch poznámok:

- 3. Významné účtovné metódy a zásady: d) Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – určenie doby použiteľnosti

e) Zmeny účtovných metód

Okrem zmien v účtovných metódach a účtovných zásadách, ku ktorým došlo v dôsledku implementácie nových účtovných štandardov, doplnení a interpretácií v bežnom účtovnom období (pozri bod 4), účtovné metódy a účtovné zásady uvedené nižšie boli konzistentne aplikované vo všetkých obdobiach, ktoré sú vykázané v tejto konsolidovanej účtovnej závierke.

3. Významné účtovné metódy a účtovné zásady

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

a) Základ pre konsolidáciu

i. Podnikové kombinácie

Pri podnikových kombináciách, pri ktorých Skupina získava kontrolu, sa uplatňuje obstarávacia (akvizičná) metóda. Poskytnutá protihodnota pri obstaraní sa vo všeobecnosti oceňuje reálnou hodnotou, podobne ako obstarané čisté aktíva. Vykázaný goodwill sa každoročne testuje na znehodnotenie. Zisk z výhodnej kúpy sa vykáže vo výkaze ziskov a strát hneď. Náklady súvisiace s obstaraním (transakčné náklady) sa vykážu ako náklad v tom období, v ktorom vznikli, okrem nákladov, ktoré sa týkajú vydania dlhových cenných papierov a cenných papierov predstavujúcich vlastné imanie.

Súčasťou poskytnutej protihodnoty nie sú čiastky, ktoré sa týkajú vysporiadania vzťahov existujúcich pred podnikovou kombináciou. Tieto čiastky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Podmienená protihodnota sa oceňuje reálnou hodnotou ku dňu obstarania. Ak sa povinnosť zaplatiť podmienenú protihodnotu, spĺňajúca definíciu finančného nástroja klasifikuje ako vlastné imanie, potom sa podmienená protihodnota nepreceňuje a jej vysporiadanie sa účtuje do vlastného imania. Inak sa následné zmeny reálnej hodnoty podmienenej protihodnoty vykážu vo výkaze ziskov a strát.

Ak sa vyžaduje, aby sa prísľuby alebo nahradzujúce prísľuby na základe podielov (share-based payment awards alebo replacement awards) vymenili za prísľuby držané zamestnancami obstarávaného subjektu, potom je hodnota nahradzujúcich prísľubov obstarávateľa (celá alebo jej časť) súčasťou ocenenia poskytnutej protihodnoty pri tejto podnikovej kombinácii. Vychádza sa pritom z porovnania trhovej hodnoty nahradzujúcich prísľubov s trhovou hodnotou prísľubov obstarávaného subjektu, a z rozsahu, v akom sa nahradzujúce prísľuby vzťahujú k službám poskytnutým ešte pred kombináciou.

ii. Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú subjekty, ktoré sú kontrolované Skupinou. Skupina kontroluje subjekt vtedy, ak je vystavená variabilnej návratnosti zo svojej angažovanosti v tomto subjekte alebo má na túto návratnosť právo, a je schopná ovplyvniť túto návratnosť svojou právomocou nad týmto subjektom. Účtovné závierky dcérskych spoločností sa zahrnujú do konsolidovanej účtovnej závierky odo dňa vzniku kontroly do dňa straty kontroly.

iii. Nekontrolujúce podiely

Nekontrolujúce podiely sa oceňujú vo výške proporcionálneho podielu na identifikovateľných čistých aktívach obstarávaného subjektu ku dňu obstarania.

Zmeny v podieloch Skupiny v dcérskej spoločnosti, ktoré nemajú za následok stratu kontroly, sa účtujú do vlastného imania.

iv. Strata kontroly

Ak Skupina stratí kontrolu nad dcérskou spoločnosťou, odúčtuje majetok a záväzky dcérskej spoločnosti, súvisiace nekontrolujúce podiely a ostatné zložky vlastného imania. Zisk alebo strata, ktorá sa vznikne v dôsledku straty kontroly, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Ak si Skupina ponechá podiel v bývalej dcérskej spoločnosti, tento sa ocení reálnou hodnotou k dátumu, kedy k strate kontroly došlo.

v. Transakcie eliminované pri konsolidácii

Zostatky účtov a transakcie v rámci Skupiny, ako aj všetky nerealizované výnosy a náklady vyplývajúce z transakcií v rámci Skupiny, sú pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky eliminované. Nerealizované zisky z transakcií so subjektami účtovanými metódou vlastného imania sú eliminované oproti investíciám v týchto subjektoch, a to do výšky podielu Skupiny v týchto subjektoch. Nerealizované straty sú eliminované rovnakým spôsobom ako nerealizované zisky, ale iba v takom rozsahu, v akom nie je dôkaz o znehodnotení investície.

b) Cudzia mena

i. Transakcie v cudzej mene

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na funkčnú menu výmenným kurzom 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. Nepeňažné položky majetku a záväzkov v cudzej mene, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou, sa prepočítajú na euro kurzom cudzej meny platným v deň určenia reálnej hodnoty. Kurzové rozdiely z prepočtu cudzej meny sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

ii. Prevádzky v zahraničí

Majetok a záväzky prevádzky v zahraničí sú prepočítané na euro kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Náklady a výnosy prevádzky v zahraničí sú prepočítané na euro kurzom platným ku dňu uskutočnenia transakcie. V prípade, že sa kurz eura významne nemení, na prepočet nákladov a výnosov prevádzky v zahraničí sa použije priemerný kurz za účtovné obdobie.

Kurzové rozdiely vzniknuté z prepočtu cudzích mien sa vykazujú v ostatných súčiastiach komplexného výsledku a vo vlastnom imaní v položke rezervný fond z kurzových rozdielov. Ak prevádzka v zahraničí nie je vlastnená jediným spoločníkom, príslušná časť rozdielov vzniknutých z prepočtu cudzích mien sa priradí nekontrolujúcim podielom.

Ak sa prevádzka v zahraničí vyradí alebo dôjde k strate kontroly, podstatného vplyvu alebo spoločnej kontroly, celková suma rezervného fondu z kurzových rozdielov pripadajúca na prevádzku v zahraničí sa preúčtuje do výsledku hospodárenia ako súčasť zisku alebo straty z vyradenia. Ak Skupina vyradí iba časť svojho podielu v dcérskej spoločnosti, ktorá zahŕňa prevádzku v zahraničí pričom nedôjde k strate kontroly, príslušná časť celkovej sumy sa priradí nekontrolujúcim podielom.

Ak vyrovnanie peňažnej položky pohľadávky alebo záväzku voči prevádzke v zahraničí nie je ani plánované, ani nie je pravdepodobné, že k nemu dôjde v blízkej budúcnosti, kurzové zisky a straty vyplývajúce z takejto peňažnej položky sa považujú za súčasť čistej investície v prevádzke v zahraničí a vykazujú sa v ostatných súčiastiach komplexného výsledku a sú prezentované ako rezervný fond z kurzových rozdielov.

c) Finančné nástroje

Skupina klasifikuje nederivátový finančný majetok ako úvery a pohľadávky.

Skupina klasifikuje nederivátové finančné záväzky do kategórie ostatných finančných záväzkov.

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

Skupina prvotne vykazuje úvery a pohľadávky ku dňu ich vzniku. Všetok ostatný finančný majetok a záväzky sú prvotne vykázané ku dňu uzavretia obchodu.

Skupina odúčtuje finančný majetok, keď uplynie zmluvné právo na peňažné toky plynúce z tohto majetku alebo keď prevedie práva získať zmluvné peňažné toky v transakcii, v ktorej všetky podstatné riziká a odmeny plynúce z vlastníctva finančného majetku sú prevedené, alebo nepostúpi ani nezachová všetky riziká a odmeny plynúce z vlastníctva, a nebude udržiavať kontrolu nad prevedeným majetkom. Úrok v prípade odúčtovaného finančného majetku, ktorý je vytvorený alebo zachovaný Skupinou sa vykáže ako samostatný majetok alebo záväzok.

Skupina odúčtuje finančné záväzky, keď sú jej zmluvné záväzky vyrovnané, zrušené alebo uplynuli.

ii. Nederivátový finančný majetok - oceňovanie

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky sa prvotne vykážu v reálnej hodnote, následne sú vykázané vo výške amortizovaných nákladov s použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby, znížené o straty zo zníženia hodnoty.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov predstavujú peňažnú hotovosť. Kontokorentné úvery, ktoré sú splatné na požiadanie a sú neoddeliteľnou súčasťou riadenia peňažných prostriedkov Skupiny, sú v konsolidovanom výkaze finančnej pozície prezentované v rámci pôžičiek v obežných záväzkoch. V konsolidovanom výkaze peňažných tokov sa vykazujú ako súčasť peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov.

iii. Nederivátové finančné záväzky – oceňovanie

Nederivátové finančné záväzky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote zníženej o všetky priamo priraditeľné transakčné náklady. Po prvotnom zaúčtovaní sú tieto záväzky ocenené vo výške amortizovaných nákladov s použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Úročené úvery a pôžičky

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

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

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

iv. Derivátové finančné nástroje

Derivátové finančné nástroje slúžia na ekonomické krytie úrokových rizík Skupiny vyplývajúcich z finančnej činnosti. V súlade so svojou finančnou politikou Skupina nedrží ani nevydáva derivátové finančné nástroje na účely obchodovania. Deriváty nespĺňajú podmienky pre ich vykazovanie medzi zabezpečovacími derivátmi. Preto sú vykázané ako obchodné nástroje.

Derivátové finančné nástroje sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote a následne sa preceňujú na reálnu hodnotu. Zisk alebo strata z precenenia na reálnu hodnotu sa ihneď vykážu vo výkaze ziskov a strát ako súčasť čistých finančných nákladov. Priraditeľné transakčné náklady sa vykážu vo výkaze ziskov a strát v momente ich vzniku.

Pre stanovenie reálnej hodnoty finančných derivátov, pozri účtovné zásady o) iii.

d) Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

i. Účtovanie a oceňovanie

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sa oceňujú obstarávacími cenami/vlastnými nákladmi zníženými o oprávky (pozri nižšie) a o akumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod d) iv). Vlastné náklady majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňajú náklady na materiál, priame mzdové náklady. Tam, kde je to relevantné, obstarávacia cena/vlastné náklady obsahujú aj prvotný odhad nákladov na demontáž a odstránenie majetku a na uvedenie miesta jeho umiestnenia do pôvodného stavu, a primeraný podiel výrobného režie.

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

Ak položky nehnuteľností, strojov a zariadení majú rôznu dobu použiteľnosti, potom sú účtované ako samostatné položky nehnuteľností, strojov a zariadení.

Zisk a strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení sa zistí porovnaním výnosov v dôsledku vyradenia a účtovnej hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení a vykazuje sa vo výkaze ziskov a strát v rámci výnosov z prevádzkovej činnosti, netto.

ii. Následné náklady

Následné náklady sa aktivujú iba vtedy, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s príslušným výdavkom budú plynúť do Skupiny a dajú sa spoľahlivo oceniť. Náklady na opravy alebo údržbu nehnuteľností, strojov a zariadení, ktoré vznikli v súvislosti s obnovením alebo udrжанím očakávaných ekonomických úžitkov z majetku, sa vykazujú ako náklady v tom období, v ktorom vznikli.

iii. Odpisy

Odpisy sú vykázané vo výkaze ziskov a strát na rovnomernom základe počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehnuteľností, strojov a zariadení. Pozemky a obstarávaný dlhodobý majetok sa neodpisujú. Odhadované doby použiteľnosti sú nasledovné:

- Budovy 40 rokov
- Stroje a zariadenia 4 - 12 rokov
- Dopravné prostriedky 4 - 12 rokov
- Ostatné nehnuteľnosti, stroje a zariadenia 4 roky

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 Skupiny alebo celkovej zmeny stratégie Skupiny,
- zastaranosť produktov.

Ak Skupina zistí, že na základe existencie jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku prevyšuje účtovná hodnota majetku 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.

e) Nehmotný majetok

i. Účtovanie a oceňovanie

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

ii. Následné náklady

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

iii. Odpisy

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

- | | |
|----------------------------|-------------------|
| • Softvér | 5 rokov |
| • Ostatný nehmotný majetok | jednorazový odpis |

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

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

f) Zásoby

Zásoby sú ocenené obstarávacou cenou alebo čistou realizačnou hodnotou, podľa toho, ktorá je nižšia. Zásoby sa oceňujú váženým aritmetickým priemerom a zahŕňajú náklady spojené s obstaraním a ostatné náklady spojené s uvedením zásob do ich súčasného miesta a stavu. V prípade zásob vytvorených vlastnou činnosťou a nedokončenej výroby sa do ocenenia zahŕňa aj príslušná časť výrobného režie.

Čistá realizačná hodnota je odhadovaná predajná cena pri bežnom obchodnom styku znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a o predpokladané náklady súvisiace s ich predajom.

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

g) Zníženie hodnoty

Nederivátový 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. Zostávajúce 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.

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

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je účtovná hodnota majetku Skupiny, iného ako zásob (pozri účtovné zásady bod f) a odloženej daňovej pohľadávky (pozri účtovné zásady bod m) posudzovaná 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. 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 najprv ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu priradeného k jednotke generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupine jednotiek) a potom ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) proporčne.

Návratná hodnota ostatného majetku 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 vzťahujúce sa na daný majetok. Pre majetok, ktorý negeneruje do veľkej miery samostatné peňažné toky, sa návratná hodnota určuje pre skupinu jednotiek generujúcich hotovosť, do ktorej tento majetok patrí.

Straty zo zníženia hodnoty ostatného 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. Strata zo zníženia hodnoty sa nikdy nezruší pri goodwill.

h) 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 vyказuje vo výške, v ktorej sa očakáva vyplatenie krátkodobých peňažných odmien, ak má Skupina existujúci právny alebo implicitný záväzok vyplatiť túto sumu ako dôsledok služby poskytnutej zamestnancom v minulosti a tento záväzok možno spoľahlivo oceniť.

i) Rezervy

Rezerva sa vykáže vo výkaze finančnej pozície, ak má Skupina 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.

Záruky

Rezerva na záruky sa vykáže, keď sú výrobky alebo služby, na ktoré sa záruka vzťahuje, predané. Rezerva sa tvorí na základe historických údajov pri zohľadnení všetkých možných výsledkov a pravdepodobností ich splnenia.

j) Výnosy

Predaj tovaru

Výnosy z predaja tovaru z bežných činností sa oceňujú v reálnej hodnote prijatej protihodnoty alebo nárokovateľnej protihodnoty po zohľadnení všetkých vratiek, obchodných zliav a objemových rabatov.

Výnosy sa vykážu, ak významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom tovaru boli prevedené na kupujúceho, je pravdepodobné, že protihodnota sa obdrží, súvisiace náklady a možnosti vrátenie tovaru sa dajú spoľahlivo odhadnúť, neexistuje manažérska spoluzodpovednosť v súvislosti s 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 výnosov vtedy, keď sa vykáže predaj.

Služby

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

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;
- kurzové zisky a straty a
- zisky a straty z derivátových transakcií.

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výsledku hospodárenia na báze časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej sadzby.

l) Leasing

i. Prenajatý majetok (Skupina ako nájomca)

Nájom za podmienok, pri ktorých Skupina 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 majetok účtuje v súlade s účtovnými postupmi platnými pre tento druh majetku.

Iný druh nájmu sa klasifikuje ako operatívny prenájom a najatý majetok sa nevykazuje v konsolidovanom výkaze finančnej pozície.

ii. Leasingové platby

Platby na základe operatívneho nájmu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas dohodnutej doby nájmu. Prijaté leasingové stimuly sú vykazované ako neoddeliteľná súčasť celkových nákladov na prenájom počas celej doby trvania nájmu.

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

iii. Prenajatý majetok (Skupina ako prenajímateľ)

Nájom za podmienok, pri ktorých Skupina neprenáša všetky podstatné riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku, sa klasifikuje ako operatívny prenájom.

Prvotné priame náklady na rokovania súvisiace s dojednaním operatívneho nájmu vstupujú do hodnoty prenajímaného majetku a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas dohodnutej doby nájmu, v súlade s vykazovanými príjmami z prenájmu daného majetku.

O výnosoch z podmienených prenájmov je účtované v období, kedy príde k naplneniu zmluvných podmienok.

m) Daň z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát okrem prípadu, kedy sa týka položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní alebo v ostatných súčastiach komplexného výsledku, kedy sa vykazuje vo vlastnom imaní alebo v ostatných súčastiach komplexného výsledku.

Splatná daň

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

Odložená daň

Odložená daň je vypočítaná z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely finančného výkazníctva a ich daňovou základňou.

Odložená daň sa nepočíta z/zo:

- 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 výkaz ziskov a strát ani na základ dane,
- dočasných rozdielov týkajúcich sa investícií v dcérskych spoločnostiach, pridružených podnikoch a spoločne kontrolovaných podnikoch, ak je Skupina schopná kontrolovať vyrovnanie dočasných rozdielov, a ak je pravdepodobné, že tieto rozdiely nebudú vyrovnané v blízkej budúcnosti a
- zdaniteľných dočasných rozdielov, ktoré vznikajú pri prvotnom vykázaní goodwillu.

Odložená daň sa počíta podľa sadzby dane, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k ich vyrovnaníu, 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 vymožitelné 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.

Daňové riziko

Pri určovaní hodnoty splatnej a odloženej dane Skupina berie do úvahy vplyv neistých daňových pozícií a 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 Skupiny ohľadom primeranosti existujúcich daňových záväzkov; takéto zmeny v daňových záväzkoch ovplyvnia náklad dane z príjmu v tom účtovnom období, v ktorom k takejto zmene dôjde.

n) Kompenzácia

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú. Ich netto hodnota sa vykazuje vo výkaze finančnej pozície vtedy a len vtedy, ak má Skupina 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) 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, k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

ii. Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou. Účtovná hodnota záväzkov z obchodného styku sa približne rovná ich reálnej hodnote.

iii. Deriváty

Reálna hodnota úrokových opcií a úrokových swapov je stanovená na základe kotácií brokera. Primeranosť týchto kotácií Skupina overuje použitím oceňovacieho modelu. Volatilita použitá v tomto modeli sa získava z verejne dostupných zdrojov.

4. Uplatnenie nových štandardov a interpretácií

Nasledovné štandardy a interpretácie nadobudli účinnosť k 1. januáru 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 prezentáciu účtovnej závierky Skupiny.

Doplnenia k IAS 12 Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát

Doplnenia objasňujú, ako a kedy účtovať o odloženej daňovej pohľadávke v určitých situáciách a vysvetľujú, ako má byť určený budúci zdaniteľný príjem pre zhodnotenie, či má byť odložená daňová pohľadávka vykázaná.

Doplnenia nemajú významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky Skupiny, pretože Skupina vykazuje budúci zdaniteľný príjem v súlade s týmito doplneniami.

5. 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. decembrom 2017 a neboli pri zostavení účtovnej závierky aplikované:

IFRS 9 Finančné nástroje

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, má sa aplikovať retrospektívne s určitými výnimkami. Úprava minulých období sa nevyžaduje a je dovolená iba v tom prípade, ak sú informácie k dispozícii bez spätného prehodnotenia. Skoršia aplikácia je dovolená.

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

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

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

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

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

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

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávaná strata z úverov“, čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka.

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

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

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

Skupina neočakáva, že IFRS 9 (2014) bude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku. Neočakáva sa, že dôjde k zmenám v klasifikácii a oceňovaní finančných nástrojov Skupiny podľa IFRS 9 vzhľadom na charakter operácií Skupiny a na typy finančných nástrojov, ktoré drží. Skupina zatiaľ neukončila práce na vypracovaní metodológie pre zistenie znehodnotenia, ktorá sa bude aplikovať podľa IFRS 9.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená.

Vysvetlenia k IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi ešte neboli prijaté Európskou úniou, ale IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi vrátane dátumu účinnosti IFRS 15 bol Európskou úniou už prijatý.

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

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

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

Manažment ešte neukončil svoje prvé zhodnotenie potenciálneho vplyvu IFRS 15 na účtovnú závierku Skupiny, neočakáva však, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku. Skupina neočakáva, že sa zmení moment, kedy vykáže výnos a jeho ocenenie podľa IFRS 15 vzhľadom na povahu operácií Skupiny a na druh výnosov, ktoré má.

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

IASB nestanovil dátum účinnosti, avšak skoršia aplikácia je dovoľená.

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

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

Štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli prijaté Európskou úniou

Doplnenia k IFRS 10, 12 a IAS 28: Investičné spoločnosti – aplikácia výnimky z konsolidácie

Doplnenia sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr a aplikujú sa prospektívne. Skoršia aplikácia je možná.

Doplnenia k uvedeným štandardom objasňujú, že:

- materská investičná spoločnosť má oceniť svoju dcérsku spoločnosť, ktorá poskytuje služby súvisiace s investíciami a ktorá sama je investičnou spoločnosťou, reálnou hodnotou,
- materská investičná spoločnosť (holding), ktorá je vlastnená investičnou spoločnosťou v skupine môže byť oslobodená od povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku.

Investor, ktorý nie je investičnou spoločnosťou, môže ponechať oceňovanie svojich pridružených podnikov alebo spoločných podnikov, ktoré sú investičnými spoločnosťami, reálnou hodnotou.

Skupina neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii, pretože Skupina nie je investičnou spoločnosťou, ani nemá investície v pridružených podnikoch alebo spoločných podnikoch, ktoré sú investičnými spoločnosťami.

IFRS 16 Lízingy

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená, ak spoločnosť aplikuje aj IFRS 15.

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 opciiu,
- 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.

Skupina neočakáva, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Skupina nie je zmluvnou stranou pri zmluvných ujednaniach, ktoré sú v rozsahu pôsobnosti IFRS 16.

IFRS 17 Poistné zmluvy

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2021 alebo neskôr, má byť aplikovaný prospektívne. Skoršia aplikácia je povolená pre spoločnosti, ktoré aplikujú IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi k rovnakému alebo skoršiemu dátumu, ku ktorému sa prvýkrát aplikuje IFRS 17.

Nový štandard zavádza nasledovné:

- Samostatná prezentácia výsledku z upisovacieho rizika a finančného výsledku.
- Objem poistného už nebude najväčším ukazovateľom obratu, keďže investičný výnos a prijaté poistné už nebudú považované za výnosy.
- Účtovanie opcí a garancií bude konzistentnejšie a transparentnejšie.

Skupina neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku, pretože Skupina neposkytuje poistenie.

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 vysporiadanych 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.

Skupina neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na prezentáciu jej účtovnej závierky, pretože Skupina 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 2021 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.

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

Doplnenia k IAS 12 Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát

Doplnenia sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia objasňujú, ako a kedy účtovať o odloženej daňovej pohľadávke v určitých situáciách a vysvetľujú, ako má byť určený budúci zdaniteľný príjem pre zhodnotenie, či má byť odložená daňová pohľadávka vykázaná.

Skupina neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku, pretože nemá dlhové nástroje oceňované reálnou hodnotou.

Doplnenia k IAS 7 Výkaz peňažných tokov – Iniciatíva o zverejňovaní

Doplnenia sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

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).

Skupina v súčasnosti posudzuje vplyv doplnení na svoju účtovnú závierku.

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.

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

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.

Skupina neočakáva, že interpretácia bude mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Skupina 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.

Ročné vylepšenia IFRS

Vylepšenia zavádzajú dve doplnenia dvoch štandardov a následné zmeny a doplnenia iných štandardov a interpretácií, ktoré vedú k účtovným zmenám na účely prezentácie, vykazovania alebo ocenenia. Tieto zmeny a doplnenia sa uplatňujú na ročné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo 1. januára 2018 alebo neskôr a majú sa uplatniť retrospektívne. Skupina nepredpokladá, že tieto doplnenia budú mať dopad na jej účtovnú závierku.

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

6. Pozemky, stroje a zariadenia

<i>v eurách</i>	Pozemky	Budovy	Stroje a zariadenia	Obstarávaný hmotný majetok	Ostatný hmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena						
Stav k 1. januáru 2016	7 007 716	19 916 571	15 977 677	-	22 225	42 924 189
Prírastky	-	-	136 488	-	-	136 488
Úbytky	-	-	(9 694)	-	-	(9 694)
Vplyv pohybu kurzov cudzích mien	(677 805)	(996 837)	(862 012)	-	-	(2 536 654)
Stav k 31. decembru 2016	6 329 911	18 919 734	15 242 459	-	22 225	40 514 329
Stav k 1. januáru 2017	6 329 911	18 919 734	15 242 459	-	22 225	40 514 329
Prírastky	-	-	191 088	-	-	191 088
Úbytky	-	-	(55 146)	-	-	(55 146)
Vplyv pohybu kurzov cudzích mien	(748 863)	(1 101 341)	(963 385)	-	-	(2 813 589)
Stav k 31. decembru 2017	5 581 048	17 818 393	14 415 016	-	22 225	37 836 682
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty majetku						
Stav k 1. januáru 2016	-	3 784 096	10 949 656	-	-	14 733 752
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty za obdobie	-	532 772	671 098	-	-	1 203 870
Úbytky	-	-	(6 878)	-	-	(6 878)
Vplyv pohybu kurzov cudzích mien	-	(97 888)	(250 561)	-	-	(348 449)
Stav k 31. decembru 2016	-	4 218 980	11 363 315	-	-	15 582 295
Stav k 1. januáru 2017	-	4 218 980	11 363 315	-	-	15 582 295
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty za obdobie	-	494 234	562 783	-	-	1 057 017
Úbytky	-	-	(55 146)	-	-	(55 146)
Vplyv pohybu kurzov cudzích mien	-	(135 521)	(344 130)	-	-	(479 651)
Stav k 31. decembru 2017	-	4 577 693	11 526 822	-	-	16 104 515
Účtovná hodnota						
K 1. januáru 2016	7 007 716	16 132 475	5 028 021	-	22 225	28 190 437
K 31. decembru 2016	6 329 911	14 700 754	3 879 144	-	22 225	24 932 034
K 1. januáru 2017	6 329 911	14 700 754	3 879 144	-	22 225	24 932 034
K 31. decembru 2017	5 581 048	13 240 700	2 888 195	-	22 225	21 732 168

Poistenie

Pozemky, budovy a zariadenia sú poistené pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou a krádežou až do výšky 21 425 tisíc EUR (2016: 15 752 tisíc EUR).

Záložné právo

Na pozemky, budovy a zariadenia nie je k 31. decembru 2017 zriadené záložné právo (2016: žiadne).

K 31. decembru 2017 Skupina neviduje žiadne pozemky, budovy a zariadenia, pri ktorých má obmedzené právo s nimi nakladať (k 31. decembru 2016: žiadne).

7. Nehmotný majetok

<i>v eurách</i>	Softvér	Obstarávaný nehmotný majetok	Náklady na vývoj	Celkom
Obstarávacia cena				
Stav k 1. januáru 2016	756 724	2 324	301 984	1 061 032
Obstaranie	-	-	13 487	13 487
Vplyv pohybu kurzov cudzích mien	-	-	(43 230)	(43 230)
Stav k 31. decembru 2016	756 724	2 324	272 241	1 031 289
Stav k 1. januáru 2017	756 724	2 324	272 241	1 031 289
Prírastky	-	-	18 887	18 887
Vplyv pohybu kurzov cudzích mien	-	-	(50 252)	(50 252)
Stav k 31. decembru 2017	756 724	2 324	240 876	999 924
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty majetku				
Stav k 1. januáru 2016	510 572	2 324	52 008	564 904
Odpisy za obdobie	106 181	-	18 916	125 097
Vplyv pohybu kurzov cudzích mien	-	-	(9 302)	(9 302)
Stav k 31. decembru 2016	616 753	2 324	61 622	680 699
Stav k 1. januáru 2017	616 753	2 324	61 622	680 699
Odpisy za obdobie	54 658	-	20 051	74 709
Vplyv pohybu kurzov cudzích mien	-	-	(13 252)	(13 252)
Stav k 31. decembru 2017	671 411	2 324	68 421	742 156
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2016	246 152	-	249 976	496 128
K 31. decembru 2016	139 971	-	210 619	350 590
K 1. januáru 2017	139 971	-	210 619	350 590
K 31. decembru 2017	85 313	2 324	172 455	257 769

Poistenie

Pozri bod 6. Pozemky, budovy a zariadenia.

Záložné právo

Na nehmotný majetok nie je k 31. decembru 2017 zriadené záložné právo (2016: žiadne).

K 31. decembru 2017 Skupina neeviduje žiadny nehmotný majetok, pri ktorom má obmedzené právo s ním nakladať (k 31. decembru 2016: žiadny).

8. Odložená daňová pohľadávka

Prehľad položiek, ktoré tvoria odloženú daňovú pohľadávku je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>v eurách</i>	31 December 2017	31 December 2016
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	334 163	416 135
Daňové straty	-	341 451
Vplyv rôznych výmenných kurzov použitých na prepočet prevádzky v zahraničí v Turecku z jej funkčnej meny na prezentačnú menu	1 526 350	1 020 169
Rezervy	9 579	10 250
Úroky (dohad)	(674)	-
Zásoby	-	11 352
Iné	9 433	-
Odložená daňová pohľadávka	1 878 851	1 799 357

Všetky pohyby v dočasných rozdieloch boli vykázané vo výkaze ziskov a strát za príslušné obdobie, okrem dočasných rozdielov z použitia rôznych výmenných kurzov na prepočet prevádzky v zahraničí z jej funkčnej meny na prezentačnú menu, ktoré sú vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

Odložená daň sa počíta podľa sadzieb dane, o ktorých sa predpokladá, že sa uplatnia v čase, keď sa majetok zrealizuje a záväzky sa vyrovnajú. Sadzba dane na Slovensku pre obdobie začínajúce 1. januára 2017 je 21 % a v Turecku 20 %.

Odložená daňová pohľadávka 2016 obsahovala odloženú daň vo výške 72 717 EUR, vykázanú v predchádzajúcom účtovnom období ako výnos zo zmeny daňovej sadzby (poznámka 24).

Skupina predpokladá, že daňové straty v oboch spoločnostiach využije v roku 2018.

Pohyby v odloženej daňovej pohľadávke sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>v eurách</i>	1. január 2017	Zaúčtovaná ako výnos / (náklad)	Zaúčtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku	31. december 2017
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	416 135	(81 972)	-	334 163
Zásoby	11 352	(11 352)	-	-
Úroky (dohad)	-	(674)	-	(674)
Rezervy	10 250	(671)	-	9 579
Vplyv rôznych výmenných kurzov použitých na prepočet prevádzky v zahraničí v Turecku z jej funkčnej meny na prezentačnú menu	1 020 169	-	506 181	1 526 350
Derivátové finančné nástroje	341 451	(341 451)	-	-
Daňové straty	-	9 433	-	9 433
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	1 799 357	(426 687)	506 181	1 878 851
Vplyv pohybu kurzov cudzích mien	39 076	53 550		
Vykázaná odložená daňová pohľadávka		(373 137)		

Poznámky konsolidovanej účtovnej zvierky
za rok končiaci sa 31. decembra 2017

<i>v eurách</i>	1. január 2016	Zaúčtovaná ako výnos / (náklad)	Zaúčtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku	31. december 2016
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	560 812	(144 677)	-	416 135
Zásoby	223	11 129	-	11 352
Úroky (dohad)	(30)	30	-	-
Rezervy	5 977	4 273	-	10 250
Vplyv rôznych výmenných kurzov použitých na prepočet prevádzky v zahraníčí v Turecku z jej funkčnej meny na prezentačnú menu	633 646	-	386 523	1 020 169
Derivátové finančné nástroje	(145 903)	145 903	-	-
Daňové straty	447 137	(105 686)	-	341 451
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	1 501 862	(89 028)	386 523	1 799 357
Vplyv pohybu kurzov cudzích mien	-	39 076	-	39 076
Vykázaná odložená daňová pohľadávka		(49 952)		

9. Zásoby

<i>v eurách</i>	31. december 2017	31. december 2016
Materiál	7 184 340	6 071 782
Hotové výrobky	1 734 567	1 648 120
Tovar	34 558 549	25 483 670
Zásoby	43 477 456	33 203 572

V roku 2017 bola spotreba materiálu a zmena stavu zásob vlastnej výroby vykázaná ako náklady na predaj v hodnote 149 732 575 EUR (2016: 140 092 440 EUR).

Skupina účtovala opravné položky k zásobám na individuálnom princípe tak, že porovnala obstarávacie ceny/vlastné náklady jednotlivých položiek v analytickej evidencii k 31. decembru 2017 s ich odhadovanou predajnou cenou. Opravná položka bola vytvorená pre každú položku, ktorej predajná cena bola nižšia ako obstarávací cena/vlastné náklady.

V roku 2017 vytvorila Skupina opravnú položku k zásobám vo výške rozdielu medzi účtovnou hodnotou zásob a ich čistou realizačnou hodnotou resp. z dôvodu zastaranosti zásob. V roku 2017 opravná položka k zásobám bola vo výške 39 576 (2016: 54 058 EUR). Tvorba opravnej položky bola vo výške 39 576 EUR (2016: žiadna). Použitie opravnej položky bolo vo výške 54 058 (2016: použitie opravnej položky vo výške 53 723 EUR). Tvorba a zúčtovanie opravnej položky sú zahrnuté v položke Náklady na predaj.

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

<i>v eurách</i>	Materiál	Hotové výrobky	Tovar	Celkom
Opravná položka				
Stav k 1. januáru 2016	-	35	300	335
Zúčtovanie opravnej položky	23 189	4 327	26 207	53 723
Stav k 31. decembru 2016	23 189	4 362	26 507	54 058
Stav k 1. januáru 2017	23 189	4 362	26 507	54 058
Tvorba opravnej položky	-	870	38 706	39 576
Použitie opravnej položky	(23 189)	(4 362)	(26 507)	(54 058)
Stav k 31. decembru 2017	-	870	38 706	39 576

Záložné právo

K 31. decembru 2017 nebolo na zásoby zriadené záložné právo (2016: žiadne). Skupina neviduje žiadne položky zásob, pri ktorých má obmedzené právo s nimi nakladať.

10. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky predstavujú *finančný majetok*.

<i>v eurách</i>	31. december 2017	31. december 2016
<i>Finančný majetok</i>		
Pohľadávky z obchodného styku voči tretím stranám	2 328 411	1 808 381
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným osobám	12 254 776	11 531 548
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	14 583 187	13 339 929

Prehľad pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok podľa jednotlivých mien je nasledovný:

<i>v eurách</i>	31. december 2017 Stav prepočítaný na EUR	%	31. december 2016 Stav prepočítaný na EUR	%
EUR	14 421 730	98.89	13 107 652	98.26
TRY	96 337	0.66	103 593	0.78
USD	65 120	0.45	128 684	0.96
	14 583 187	100.00	13 339 929	100.00

Hyundai Steel Slovakia s.r.o.
Poznámky konsolidovanej účtovnej závierky
za rok končiaci sa 31. decembra 2017

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok je uvedená v nasledujúcom prehľade:

<i>v eurách</i>	31. december 2017	31. december 2016
Pohľadávky v lehote splatnosti	14 411 984	13 245 272
Pohľadávky po lehote splatnosti	171 203	94 657
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	14 583 187	13 339 929

Bonita pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok

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

<i>v eurách</i>	31. december 2017	31. december 2016
Skupina 1	3 202 329	15 062
Skupina 2	11 209 655	13 230 210
	14 411 984	13 245 272

Skupina 1 – noví zákazníci (menej ako 6 mesiacov)

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

Analýza pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok, ktoré sú po lehote splatnosti a ktoré nie sú znehodnotené

K 31. decembru 2017 Skupina eviduje pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky, ktoré sú po lehote splatnosti a ktoré nie sú znehodnotené, vo výške 171 203 EUR (2016: EUR 94 657).

Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným finančným pohľadávkam

K 31. decembru 2017 nebola tvorená opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným finančným pohľadávkam (2016: žiadna).

Záložné právo

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

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

Skupina neeviduje pohľadávky s obmedzeným právom s nimi nakladať.

11. Finančné nástroje podľa kategórií

v eurách

31. decembra 2017**Majetok podľa výkazu finančnej pozície**Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky – finančné
(okrem derivátov)

Úvery a pohľadávky	Celkom
6 075 434	6 075 434
14 583 187	14 583 187
20 658 621	20 658 621

v eurách

31. decembra 2017**Závazky podľa výkazu finančnej pozície**Úvery a pôžičky
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky – finančné

Amortizovaná hodnota finančných záväzkov	Celkom
(36 078 485)	(36 078 485)
(32 391 491)	(32 391 491)
(68 469 976)	(68 469 976)

v eurách

31. decembra 2016**Majetok podľa výkazu finančnej pozície**Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky – finančné
(okrem derivátov)

Úvery a pohľadávky	Celkom
4 122 314	4 122 314
13 339 929	13 339 929
17 462 243	17 462 243

v eurách

31. decembra 2016**Závazky podľa výkazu finančnej pozície**Úvery a pôžičky
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky – finančné

Amortizovaná hodnota finančných záväzkov	Celkom
(26 758 723)	(26 758 723)
(24 140 361)	(24 140 361)
(50 899 084)	(50 899 084)

12. Ostatný majetok

Ostatný majetok predstavuje *nefinančný majetok*, ktorý zvyšuje ekonomické úžitky príjmom tovarov alebo služieb a nie príjmom peňazí alebo iného finančného majetku.

v eurách

Nefinančný majetok

Daň z pridanej hodnoty – pohľadávka

voči daňovému úradu v Turecku

Náklady budúcich období

Poskytnuté preddavky

Ostatný majetok

	31. december 2017	31. december 2016
	-	159 675
	38 348	67 944
	102 393	15 519
	140 741	243 138

13. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

v eurách

Bankové účty

Hotovosť

Ceniny

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

	31. december 2017	31. december 2016
	6 070 081	4 118 132
	1 300	314
	4 053	3 868
	6 075 434	4 122 314

Účtami v bankách môže Skupina voľne disponovať.

14. Základné imanie a fondy**Základné imanie**

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2017 je 10 028 680 EUR (k 31. decembru 2016: 10 028 680 EUR). Základné imanie je plne splatené.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti je k 31. decembru 2017 takáto:

	31. december 2017		31. december 2016	
	Podiel na základnom imaní EUR	Podiel na základnom imaní a hlasovacie práva %	Podiel na základnom imaní EUR	Podiel na základnom imaní a hlasovacie práva %
Hyundai Steel Co., Ltd.	10 028 680	100,00	10 028 680	100,00
Celkom	10 028 680	100,00	10 028 680	100,00

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je podľa slovenských právnych predpisov povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške minimálne 5 % z čistého zisku ročne maximálne do výšky 10 % základného imania. K 31. decembru 2017 je hodnota zákonného rezervného fondu 1 002 868 EUR (2016: 1 002 868 EUR). Povinný prídelenie do zákonného rezervného fondu nie je potrebný, pretože zákonný rezervný fond už dosiahol svoju maximálnu hranicu stanovenú v právnych predpisoch a spoločenskej zmluve. Zákonný rezervný fond sa môže použiť iba na krytie strát Spoločnosti.

Rezervný fond z kurzových rozdielov

Rezervný fond z kurzových rozdielov obsahuje všetky kurzové rozdiely vyplývajúce z prepočtu účtovnej závierky prevádzky v zahraničí.

Rezervný fond z kurzových rozdielov vo výške 6 254 558 EUR (2016: EUR 3 837 782) pozostáva z nasledovných položiek:

- Rezervný fond z kurzových rozdielov zahŕňa kurzové rozdiely vzniknuté z prepočtu účtovnej závierky prevádzky v zahraničí zostavenej v cudzej mene turecká líra (TRY) na menu euro (EUR) vo výške 5 944 415 EUR (2016: EUR 3 527 639). Kurzové rozdiely z prepočtu cudzej meny sú vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.
- Rezervný fond z kurzových rozdielov vo výške 310 143 EUR (2016: 310 143 EUR) vznikol z časového nesúladu medzi dňom zápisu dcérskej spoločnosti do obchodného registra a dátumom splatenia jej základného imania a z časového nesúladu vyplývajúceho z rôznych dátumov úhrady a prijatia splátky základného imania v rôznych krajinách (Slovensko a Turecko).

15. Úvery a pôžičky

Tento bod obsahuje informácie o zmluvných podmienkach úročených úverov a pôžičiek Skupiny, ktoré sa oceňujú amortizovanými nákladmi.

<i>v eurách</i>	Mena	Aktuálny úrok	Výpočet úroku	Splatnosť	31. december 2017	31. december 2016
Obežné záväzky						
SHINHAN	EUR	0,70%	Variabilný	2018	5 000 000	3 000 000
Bankový úver – The Bank of Tokyo short term part	USD	LIBOR+ 2,28%	Variabilný	2018	4 078 485	4 110 416
Bankový úver – KOOKMIN	EUR	0,679%	Variabilný	2018	5 000 000	-
Bankový úver – ING	EUR	0,70%	Variabilný	2018	5 000 000	-
					19 078 485	7 110 416
Neobežné záväzky						
Bank loan – UNICREDIT	EUR	0,70%	Variabilný	2019	5 000 000	-
Bank loan – ING	EUR	0,79%	Variabilný	2019	12 000 000	-
Bank loan – The Bank of Tokyo	USD	LIBOR+ 2,28%	Variabilný	2018	-	4 648 307
Bank loan – ING	EUR	0,79%	Fixný	2018	-	5 000 000
Bank loan – ING	EUR	0,70%	Fixný	2018	-	5 000 000
Bank loan – KOOKMIN	EUR	0,68%	Variabilný	2018	-	5 000 000
					17 000 000	19 648 307

Garancia na investičný úver vo výške 20 000 000 USD bola poskytnutá materskou spoločnosťou Hyundai Steel Co., Ltd., Kórejská republika v roku 2016.

Pre viac informácií ohľadom úrokového rizika Skupiny pozri bod 29.

16. Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky predstavujú *finančné záväzky*.

v eurách

	31. december 2017	31. december 2016
<i>Finančné záväzky</i>		
Závazky z obchodného styku voči tretím stranám	5 395 743	4 546 514
Závazky z obchodného styku voči spriazneným osobám	26 995 748	19 593 847
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	32 391 491	24 140 361

Prehľad záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov podľa jednotlivých mien je nasledovný:

v eurách

	31. december 2017	%	31. december 2016	%
	Stav prepočítaný na EUR		Stav prepočítaný na EUR	
EUR	32 041 661	98.95	23 782 503	98.52
USD	46 485	0.14	71 045	0.29
TRY	293 345	0.91	286 813	1.19
	32 381 491	100.00	24 140 361	100.00

Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky podľa splatnosti

v eurách

	31. december 2017	31. december 2016
Závazky v lehote splatnosti	32 381 491	24 140 361
	32 381 491	24 140 361

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v bode 29, časť Riziko likvidity.

Závazky nie sú zabezpečené záložným právom ani inou formou zabezpečenia.

17. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky predstavujú *nefinančné záväzky*. Zníženie ekonomických úžitkov spojených s nefinančnými záväzkami je vo forme dodania tovarov a služieb a nie vo forme zmluvného záväzku zaplatiť hotovosť alebo iný finančný majetok.

v eurách

Nefinančné záväzky

Daň z pridanej hodnoty – záväzok voči slovenskému daňovému úradu

Ostatné daňové záväzky

Záväzky voči zamestnancom

Záväzky zo zdravotného a sociálneho poistenia

Prijaté preddavky

Výnosy budúcich období

Ostatné záväzky

31. december 2017 31. december 2016

311 243

200 458

126 252

116 959

105 644

98 819

67 363

73 535

4 188

5 141

98 353

99 507

713 043**594 419****Sociálny fond**

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

v eurách

Stav na začiatku obdobia

Tvorba na ťarchu nákladov

Čerpanie

Stav na konci obdobia

31. december 2017 31. december 2016

835

-

11 455

9 977

(10 358)

(9 142)

1 932**835**

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

18. Rezervy

v eurách

Stav k 1. januáru 2017

Tvorba rezervy

Použitie rezervy

Dopad zmien v zahraničnej mene

Stav k 31. decembru 2017

	Odchodné	Záručné opravy	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	41 692	13 600	55 292
Tvorba rezervy	3 035	3 000	6 035
Použitie rezervy	-	(13 600)	(13 600)
Dopad zmien v zahraničnej mene	(7 980)	-	(7 980)
Stav k 31. decembru 2017	36 747	3 000	39 747
Neobežné	36 747	-	36 747
Obežné	-	3 000	3 000
	36 747	3 000	39 747

41 692

13 600

55 292

3 035

3 000

6 035

-

(13 600)

(13 600)

(7 980)

-

(7 980)

36 747**3 000****39 747**

36 747

-

36 747

-

3 000

3 000

36 747**3 000****39 747**

v eurách

	Odchodné	Záručné opravy	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	24 156	3 500	27 656
Tvorba rezervy	17 536	13 600	31 136
Použitie rezervy	-	(3 500)	(3 500)
Stav k 31. decembru 2016	41 692	13 600	55 292
Neobežné	41 692	-	41 692
Obežné	-	13 600	13 600
	41 692	13 600	55 292

Rezerva na záručné opravy

Rezerva na záručné opravy vo výške 3 000 EUR (2016: 13 600 EUR) bola vytvorená na odhadované náklady súvisiace so záručnými opravami výrobkov predanými pred 31. decembrom 2017. Rezerva bola vypočítaná na základe skutočných nákladov na záručné opravy za rok 2017.

19. Výnosy

v eurách

	2017	2016
Tržby za vlastné výrobky	24 724 349	25 031 556
Tržby z predaja služieb	6 592 184	6 857 967
Tržby z predaja tovaru	133 376 342	123 283 220
Tržby z predaja materiálu	900 183	843 022
Ostatné prevádzkové výnosy	3 850 569	3 476 039
	169 443 627	159 491 804

Tržby za vlastné výrobky, tovar a služby podľa jednotlivých segmentov, t. j. podľa typov výrobkov a služieb, a podľa hlavných teritórií, sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

v tisícoch EUR	Vlastné výrobky		Služby		Tovar		Ostatné		Celkom	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Oblasť odbytu										
Slovenská republika	14 000	14 065	1 467	1 738	132 960	123 110	65	57	148 492	138 970
Turecko	9 262	10 832	4 941	4 877	-	-	4 686	4 262	18 889	19 971
Iné	1 462	135	184	243	416	173	-	-	2 062	551
Celkom	24 724	25 032	6 592	6 858	133 376	123 283	4 751	4 319	169 443	159 492

20. Náklady na predaj

<i>v eurách</i>	2017	2016
Spotreba materiálu a predaný tovar	147 383 971	140 092 440
Odpisy	975 202	1 117 187
Ostatné	4 554 605	2 200 160
	152 913 778	143 409 787

Ostatné náklady sú prevažne osobné náklady, spotreba energií a iné služby.

21. Odbytové a administratívne náklady

<i>v eurách</i>	2017	2016
Mzdy	547 537	1 995 357
Poplatky za služby	600 016	561 043
Ostatné služby	3 287 377	1 621 430
	4 434 930	4 177 830

Náklady na audit a poradenské služby poskytnuté auditorskou spoločnosťou sú vykázané v položke ostatné služby a obsahujú:

<i>v eurách</i>	2017	2016
Overenie individuálnej účtovnej závierky	25 509	28 192
Iné uisťovacie služby	47 291	35 356
Daňové poradenstvo	5 225	5 225
Ostatne neaudítorské služby	5 270	2 090
	83 295	70 863

22. Náklady podľa obsahu

<i>v eurách</i>	2017	2016
Spotreba materiálu a predaný tovar	139 245 048	129 310 216
Mzdy	4 176 919	3 329 042
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty majetku	1 126 191	1 332 246
Zmena stavu zásob vlastnej výroby	10 487 527	11 491 238
Ostatné služby	2 313 023	2 124 875
Náklady na predaj a odbytové a administratívne náklady celkom	157 348 708	147 587 617

23. Finančné výnosy a finančné náklady

<i>v eurách</i>	2017	2016
Úrokové náklady	(303 494)	(415 855)
Úrokové výnosy	2 855	7 422
Úrokové náklady, netto	(300 639)	(408 433)
Kurzové straty	(851 042)	(3 278 090)
Kurzové zisky	1 361 947	2 009 139
Kurzové (straty) / zisky, netto	510 905	(1 268 951)
Ostatné finančné (náklady) / výnosy, netto	-	(693 128)
Finančné náklady	210 266	(2 370 512)
Z toho:		
Finančné výnosy	1 364 802	2 016 561
Finančné náklady	(1 154 536)	(4 387 073)

Úrokové výnosy boli generované z peňažných úložiek v bankách. Úrokové náklady súvisia s bankovými úvermi.

Ostatné finančné výnosy vo výške 693 128 EUR v 2016 predstavujú stratu z derivátových operácií¹.

Vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku

<i>v eurách</i>	2017	2016
Kurzové rozdiely z prepočtu cudzích mien prevádzky v zahraničí	(2 416 778)	(1 591 218)

Viac informácií o kurzových rozdieloch z prepočtu cudzích mien týkajúcich sa prevádzky v zahraničí je uvedených v bode 14 – Základné imanie a fondy.

24. Daň z príjmov

<i>v eurách</i>	2017	2016
Splatná daň z príjmov		
Bežné účtovné obdobie	1 954 612	2 146 751
	1 954 612	2 146 751
Odložená daň z príjmov		
Vznik a zánik dočasných rozdielov	373 138	122 669
Zmena sadzby dane z príjmu	-	(72 717)
Daň z príjmov vykázaná ako náklad bežného obdobia celkom	2 327 750	2 196 703

¹ V roku 2013 Skupina uzatvorila menový swap s nominálnou hodnotou 2 500 tisíc USD (2 059 tisíc EUR) a so splatnosťou v roku 2016. Swap bol uzatvorený na neverejnom trhu.

K 31. decembru 2016 Skupina nemala žiaden menový swap. Skupina nespĺňala formálne požiadavky na účtovanie hedgingu, preto v roku 2015 prezentovala tento swap ako obchodný derivát.

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

<i>v eurách</i>	2017	%	2016	%
Zisk pred zdanením	12 411 586		9 692 732	
Daň z príjmu vo výške domácej sadzby dane	2 606 433	21%	2 132 401	22%
Daňový vplyv položiek:				
Zmena domácej sadzby dane z príjmu	-	0%	(80 818)	(1)%
Daňovo neuznané náklady a ostatné položky	(278 683)	(1)%	145 120	1%
Daň z príjmov vykázaná vo výkaze ziskov a strát	2 327 750	19%	2 196 703	23%

Odložená daň prevádzky v zahraničí je vypočítaná použitím sadzby dane 20 % (daňová sadzba platná v Turecku).

25. Podmienené záväzky**Neistota v daňovej legislatíve**

Vzhľadom k tomu, že mnohé oblasti daňového práva aplikovateľného pre podniky v Skupine doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať.

Napríklad, daňový úrad na Slovensku môže vykonať úpravy z titulu transferového oceňovania a vyrubiť dodatočnú daň, ak zistí, že ceny z transakcií v rámci Skupiny nie sú v súlade s princípom nezávislého vzťahu. Súdci z prístupu slovenských daňových úradov k uplatňovaniu pravidiel transferového oceňovania je pravdepodobné, že transferové oceňovanie v Skupine bude predmetom ich skúmania. Mieru tejto neistoty nemožno kvantifikovať. Pravdepodobnosť vyrubenia dodatočnej dane sa zníži až vtedy, keď budú existovať precedensy alebo oficiálne interpretácie daňového úradu. Vedenie Skupiny si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol významný náklad.

Ostatné finančné záväzky

Skupina nemá žiadne ostatné finančné záväzky k 31. decembru 2017 (2016: žiadne).

26. Kapitálové záväzky

K 31. decembru 2017 Skupina nemá žiadne významné kapitálové záväzky (2016: žiadne).

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

V sledovanom účtovnom období boli štatutárnym orgánom Skupiny poskytnuté príjmy vo výške 162 753 EUR (2016: 172 579 EUR).

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

28. Spriaznené osoby**Identita spriaznených osôb**

Spriaznenými osobami Skupiny sú viaceré podniky v Skupine, ako aj ich konatelia a výkonní riaditelia. Najvyššou kontrolujúcou spoločnosťou je spoločnosť Hyundai Kia Motor Company so sídlom v Kórejskej republike.

Transakcie s kľúčovými osobami vedenia

Kľúčovými osobami vedenia sú všetci zamestnanci s právomocou a zodpovednosťou za plánovacie, riadiace a kontrolné činnosti, a to priamo alebo nepriamo. Priemerný počet kľúčových osôb vedenia v roku 2017 bol 2 osoby (2016: 2 osoby). Odmeny vyplatené alebo záväzky voči kľúčovým osobám vedenia (ktoré sa vykazujú v rámci osobných nákladov vo výkaze ziskov a strát) sú nasledovné:

<i>v eurách</i>	2017	2016
Mzdy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky	162 753	172 579
Celkom	162 753	172 579

Transakcie s materskou spoločnosťou

Transakcie s materskou spoločnosťou sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>v eurách</i>	2017	2016
Nákup materiálu	88 816 677	73 253 751
Nákup služieb	256 238	181 679
Nákupy celkom	89 072 915	73 435 430

<i>v eurách</i>	2017	2016
Vyplatené dividendy	15 581 101	-
Celkom	15 581 101	-

Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií s materskou spoločnosťou sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>v eurách</i>	31. december 2017	31. december 2016
Zásoby	35 947 819	24 900 126
Majetok celkom	35 947 819	24 900 126

<i>v eurách</i>	31. december 2017	31. december 2016
Záväzky z obchodného styku	25 444 015	18 252 150
Záväzky celkom	25 444 015	18 252 150

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Skupina uskutočnila nasledovné transakcie s ostatnými spriaznenými spoločnosťami:

<i>v eurách</i>	2017	2016
Predaj hotových výrobkov a tovaru	148 810 932	144 757 270
Predaj služieb	1 334 988	1 407 953
Predaje celkom	150 145 920	146 165 223

<i>v eurách</i>	2017	2016
Nákup materiálu	6 646 154	7 679 525
Nákup služieb	291 459	255 681
Nákupy celkom	6 937 613	7 935 206

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

<i>v eurách</i>	31. december 2017	31. december 2016
Pohľadávky z obchodného styku	12 254 777	11 531 548
Majetok celkom	12 254 777	11 531 548

<i>v eurách</i>	31. december 2017	31. december 2016
Záväzky z obchodného styku	1 551 733	1 341 697
Záväzky z obchodného styku celkom	1 551 733	1 341 697

29. Riadenie finančných rizík

Prehľad

Skupina je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- trhové riziko.

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

Vedenie Skupiny má celkovú zodpovednosť za stanovenie a dohľad nad systémom riadenia rizika Skupiny. Metódy riadenia rizika Skupiny sú stanovené na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým je Skupina 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 Skupiny. Cieľom Skupiny je prostredníctvom školení a štandardov a procesov riadenia vyvíjať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci chápu svoje postavenie a povinnosti.

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

Úverové riziko

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

Vedenie Skupiny má stanovenú úverovú politiku a rozsah úverového rizika neustále sleduje. Hodnotenia úverovej expozície sa vykonávajú u všetkých zákazníkov mimo Skupiny, ktorí požadujú úver nad určitú sumu.

Maximálnu mieru úverového rizika predstavuje účtovná hodnota každého finančného majetku vykázaného vo výkaze finančnej pozície ako je uvedené v bodoch 10 a 11.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Skupina nebude schopná splniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti. Skupina 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 vykazala neprijateľné straty.

Na financovanie prevádzkových potrieb Skupina používa kontokorentné účty a krátkodobé úvery, kým na financovanie investícií Skupina používa dlhodobé úvery a vlastné imanie.

Skupina pripravuje štvrtročné a ročné plány toku peňazí na riadenie likvidity.

V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené finančné záväzky podľa ich zmluvnej doby splatnosti:

31. decembra 2017

<i>v eurách</i>	<i>Poznámka</i>	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>Menej ako 1 rok</i>	<i>1 – 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
Úvery a pôžičky	15	36 078 485	19 078 485	17 000 000	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	16	32 391 491	32 391 491	-	-
		68 469 976	51 469 976	17 000 000	-

31. decembra 2016

<i>v eurách</i>	<i>Poznámka</i>	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>Menej ako 1 rok</i>	<i>1 – 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
Úvery a pôžičky	15	26 758 723	7 110 416	19 648 307	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	16	24 140 361	24 140 361	-	-
		50 899 084	31 250 777	19 648 307	-

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 Skupiny 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.

Viac ako 87 % obratu sa realizuje so spoločnosťou Kia Motors Slovakia, s.r.o.

Menové riziko

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

Skupina je vystavená menovému riziku pri hotovosti, nákupoch a predajoch v inej mene než je euro, ktoré je funkčnou menou Spoločnosti. Z ostatných mien používa Skupina najčastejšie americký dolár (USD) a tureckú líru (TRY), ako je uvedené v bodoch 10, 15 a 16. Prípadná zmena hodnoty eura oproti iným menám by nemala mať významný dopad na výsledok hospodárenia Skupiny, nakoľko väčšina transakcií je realizovaná v eurách.

Úrokové riziko

Vedenie Skupiny uzavrelo úverové zmluvy s pohyblivou úrokovou sadzbou za bežných podmienok obchodovania.

Zmena úrokovej sadzby o 50 bázických bodov ku koncu účtovného obdobia by ovplyvnila výsledok hospodárenia o 180 tisíc EUR (2065: 59 tisíc EUR). Táto analýza predpokladá, že všetky ostatné faktory, predovšetkým výmenné kurzy cudzích mien, ostanú nezmenené.

Kurzové riziko

V roku 2017 mala Skupina úvery denominované v USD v celkovej výške 4 920 000 USD.

Zníženie/zvýšenie výmenného kurzu USD/TRY o 10 % v roku 2017 by ovplyvnila výsledok hospodárenia tak, ako je uvedené nižšie. Táto analýza predpokladá, že všetky ostatné faktory останú nezmenené.

31. decembra 2017

• Zníženie o 10 %	(1 865 112) TRY	(410 239) EUR
• Zvýšenie o 10 %	1 865 112 TRY	410 239 EUR

31. decembra 2016

• Zníženie o 10 %	(3 253 164) TRY	(877 526) EUR
• Zvýšenie o 10 %	3 253 164 TRY	877 526 EUR

Riadenie kapitálu

Skupina definuje kapitál ako vlastné imanie. Zásadou Skupiny je udržať silný kapitálový základ a tak si udržať budúci vývoj podnikateľskej činnosti. Kapitálové potreby Skupiny sú zabezpečované prostredníctvom úverov a pôžičiek a nie zmenami základného imania.

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

30. Finančné nástroje

Reálne hodnoty verzus účtovné hodnoty

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok, peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov, záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov, úverov a pôžičiek s pohyblivou úrokovou mierou sa odhaduje podľa ich súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov diskontovaných o trhovú úrokovú sadzbu a približuje sa ich účtovným hodnotám k 31. decembru 2017.

Hierarchia reálnych hodnôt

Finančné nástroje, ktoré sa vykazujú v reálnej hodnote, sú zaradené do úrovni v rámci hierarchie reálnych hodnôt. Rôzne druhy úrovni sú definované nasledovne:

- Úroveň 1 – kótované ceny (neupravené) na aktívnom trhu pre identický majetok alebo záväzky.
- Úroveň 2 – iné vstupy ako sú kótované ceny na úrovni 1, ktoré sú zistiteľné pre majetok alebo záväzky buď priamo (napr. ako ceny), alebo nepriamo (napr. odvodené od cien).
- Úroveň 3 – vstupy pre majetok alebo záväzky, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových vstupoch (nepozorovateľné vstupy).

Derivátové finančné nástroje vykázané v konsolidovanom výkaze finančnej pozície sú zaradené do úrovne 2 v rámci hierarchie reálnych hodnôt.

31. 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 mali významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2017.



Štatutárny orgán

30. november 2018

Dátum

Hyundai Steel Slovakia s.r.o.

Konsolidovaná výročná správa 2017

Obsah:

1. Profil skupiny, vývoj, smerovanie
2. Organizačná štruktúra skupiny
3. Zamestnanosť a rozvoj ľudských zdrojov
4. Dôležité informácie o skupine
5. Ekonomické ukazovatele skupiny
6. Návrh na rozdelenie zisku
7. Majetok a záväzky
8. Výnosy a náklady
9. Ukazovatele cash flow
10. Príloha

1. Profil skupiny

Materská spoločnosť: Hyundai Steel Slovakia s.r.o.

Dcérska spoločnosť: Hyundai Steel Tr Otomotiv Çelik Ürünleri San.ve Tic.A.Ş
Súhrne nazývané ako „skupina“.

Hyundai Steel Slovakia s.r.o.

Mobis ulica 417/1A

013 02 Gbeľany

IČO: 35 919 868

Hyundai Steel Tr Otomotiv Çelik Ürünleri San.ve Tic.A.Ş

Sanayi Mah. Kozali Sk.

Carsi Yapi H Blok No. 14

Izmit, Kocaeli, Turecko

1.1. Hlavné činnosti skupiny

- kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod)
- kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živností (veľkoobchod)
- výroba a predaj automobilových častí
- výroba a predaj železných a oceľových materiálov
- hutné spracovanie železa a ocele
- výroba neželezných kovov a ich spracovanie
- betonárske a železiarske práce
- vnútroštátna nákladná cestná doprava
- medzinárodná nákladná cestná doprava

1.2. Štatutárny orgán spoločnosti Hyundai Steel Slovakia s.r.o.

Konateľ: KiJin Kim (od 07.02.2017; do 06.02.2017 bol konateľom Seok Hyun Kang)

Spoločníci: Hyundai Steel Co., Ltd (od 01.07.2015; do 30.06.2015 Hyundai Hysco Choo-sik Hoe-sa). 100% podiel na základnom imaní.

K 16.01.2015 sa zmenil konateľ materskej spoločnosti, je ním Young Mo Choi.
K 01.11.2015 sa zmenil konateľ materskej spoločnosti, je ním Seok Hyun Kang.
K 07.02.2017 sa zmenil konateľ materskej spoločnosti, je ním Ki Jin Kim.

1.3. Vývoj skupiny

2005

02/2005 – založenie spoločnosti Hyundai Steel Slovakia s.r.o.
11/2005 – začiatok výstavby závodu

2006

06/2006 – začiatok skúšobnej výroby
11/2006 – začiatok výroby

2007

05/2007 – získanie certifikátu ISO 9001:2000 (Hyundai Steel Slovakia bola prvá kórejska spoločnosť certifikovaná na Slovensku)

2012

06/2012-založenie spoločnosti Hyundai Steel v Turecku
06/2013-začiatok výroby v spoločnosti Hyundai Steel v Turecku

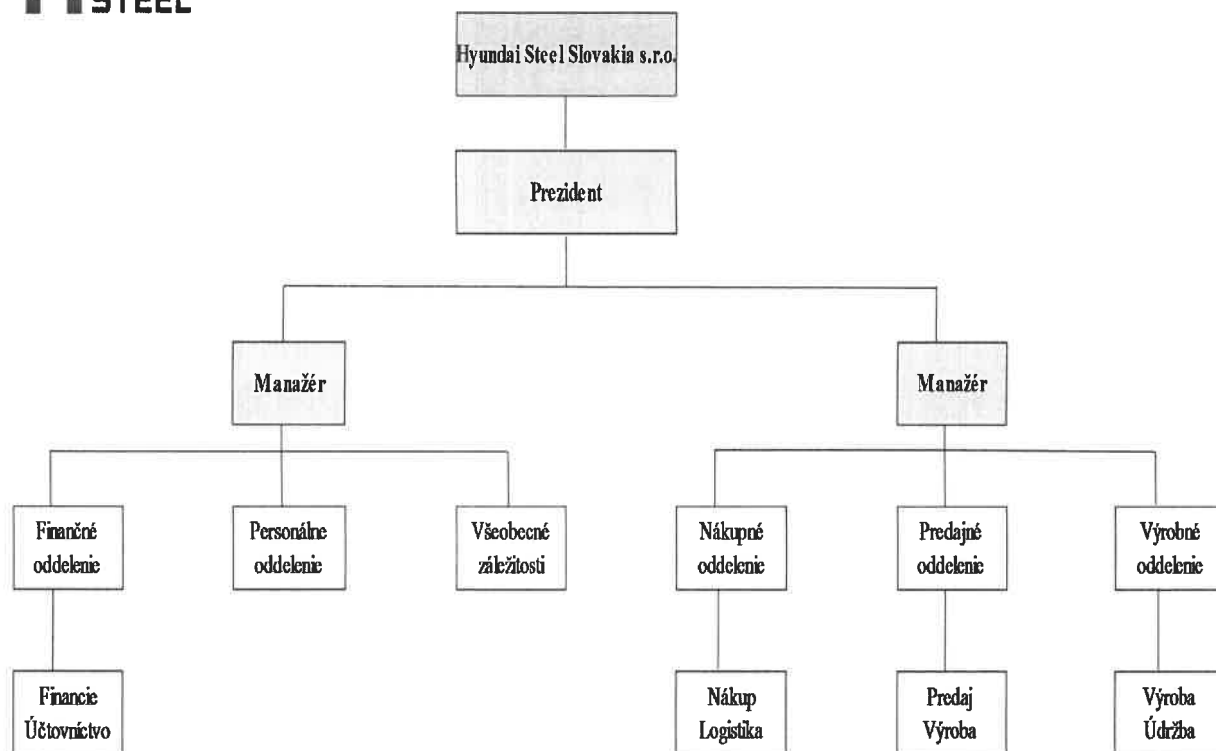
1.4. Smerovanie skupiny

Pre rok 2018 bola v Hyundai Steel stanovená manažérska politika a boli určené hlavné ciele:

1. Zvyšovanie konkurencieschopnosti
2. Bezpečnosť práce
3. Kvalita a funkčnosť našich produktov na zvýšenie hodnoty zákazníka

V júli 2015 vyhlásila spoločnosť Hyundai Steel svoju novú firemnú víziu „Engineering the Future beyond Steel“.

2. Organizačná štruktúra materskej spoločnosti



3. Zamestnanosť a rozvoj ľudských zdrojov skupiny

Stav k 31.12.2017

Počet zamestnancov	114
- počet vedúcich zamestnancov	12
Počet administratívnych pracovníkov	45
Počet zamestnancov vo výrobe	69
Počet žien / počet mužov	20 / 94

Skupina vytvorila za rok 2017 sociálny fond v sume 11 455 EUR. Čerpanie sociálneho fondu bolo v sume 10 358 EUR. Sociálny fond sa čerpal na sociálne, rekreačné a iné potreby zamestnancov.

4. Dôležité informácie o skupine

4.1. Konsolidovaný celok

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Hyundai Steel Co., Ltd, Jungbong-Daero (Songhyun-Dong), Dong-Gu, Incheon Metropolitan City, Kórejská republika a táto sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky koncernu HYUNDAI KIA MOTOR GROUP, Kórejská republika. Konsolidovanú účtovnú závierku koncernu Hyundai Steel, Kórejská republika zostavuje spoločnosť Hyundai Steel Co., Ltd, Jungbong-Daero (Songhyun-Dong), Dong-Gu, Incheon Metropolitan City, Kórejská republika.

Spoločnosť Hyundai Steel Slovakia s.r.o. zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za svoju dcérsku spoločnosť.

4.2. Organizačná zložka v zahraničí

Skupina nemá zriadenú organizačnú zložku v zahraničí.

4.3. Dcérska spoločnosť

V roku 2012 bola založená dcérska spoločnosť HYSCO TURECKO. V júli 2015 zmenila názov na Hyundai Steel Tr Otomotiv Çelik. Ür. San. Ve Tic. A. Ş. Spoločnosť Hyundai Steel Slovakia s.r.o. je jediným spoločníkom (100%) tohto dcérskeho podniku, založila ho peňažným vkladom vo výške 14 miliónov USD. V decembri 2015 došlo k navýšeniu základného imania o sumu 5 miliónov USD. Celková suma základného imania predstavuje sumu 19 miliónov USD.

4.4. Výskum a vývoj

Skupina nevykonáva žiadne aktivity v oblasti výskumu a vývoja.

4.5. Obstarávanie dočasných listov, obchodných podielov a akcií

Skupina neobstarala žiadne podiely v materskej spoločnosti ani neúčtovala o nadobudnutí vlastných akcií a dočasných listov.

4.6. Kvalita a vplyv na životné prostredie

Spoločnosť ma zavedený a používa systém manažérstva kvality v súlade s európskou normou EN ISO 9001:2008.

Spoločnosť ma zavedený a používa systém environmentálneho manažérstva v súlade s európskou normou EN ISO 14001:2004.

Spoločnosť ma zavedený a používa systém manažérstva bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci v súlade s normou OHSAS 18001:2007.

Spoločnosť má zabezpečený monitoring podzemných vôd, ktorý zabezpečuje prostredníctvom

externej firmy každý štvrtýrok.

Prostredníctvom externej firmy má spoločnosť zabezpečené aj zhodnotenie a recykláciu odpadov.

Spoločnosť si nie je vedomá žiadnych environmentálnych záťaží.

4.7. Udalosti osobitného významu

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nenastali žiadne iné udalosti, ktoré by mali významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2017.

5. Ekonomické ukazovatele skupiny

	(v celých EUR)	
	K 31.12.2017	K 31.12.2016
Vlastné imanie	19 544 811	27 458 851
Závazky z obchodného styku	32 391 491	24 140 361
Ostatné finančné záväzky		
Závazky po lehote splatnosti		

	(v celých EUR)	
	K 31.12.2017	K 31.12.2016
Dlhodobý majetok	21 989 937	25 282 624
Pohľadávky z obchodn. styku	14 583 187	13 339 929
Ostatné finančné pohľadávky		
Pohľadávky po lehote splatnosti	171 204	94 657

6. Návrh na rozdelenie zisku materskej spoločnosti

Rozdelenie výsledku hospodárenia za rok 2016 a návrh na rozdelenie za rok 2017 je nasledovný:

	(v celých EUR)	
	2017	2016
Čistý zisk	5 077 003	5 100 358
Zákonný rezervný fond		
Nerozdel. zisk minulých rokov	5 077 003	5 100 358

7. Majetok a záväzky skupiny

	(v tis. EUR)	
	2017	2016
MAJETOK	88 968	79 043
Neobežný majetok spolu	23 873	27 086
Nehmotný majetok	258	351
Hmotný majetok	21 732	24 932

Náklady budúcich období+poskytnuté depozity	4	4
Derivátové finančné nástroje		
Odložená daňová pohľadávka	1 879	1 799
<i>Obežný majetok spolu</i>	65 095	51 957
Zásoby	43 478	33 204
Pohľadávky	14 583	13 340
Ostatný majetok	141	243
Daň z príjmov	818	1 048
Peňažné prostriedky	6 075	4 122
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY	88 968	79 043
<i>Vlastné imanie spolu</i>	19 545	27 459
Základné imanie	10 029	10 029
Zákonný rezervný fond	1 003	1 003
Rezervný fond z kurzových rozdielov	-6 255	-3 838
Nerozdelený zisk	14 768	20 265
Nekontrolujúce podiely		
<i>Závazky spolu</i>	69 423	51 584
Dlhodobé úvery a pôžičky	17 000	19 648
Derivátové finančné nástroje		
Rezervy	40	55
Krátkodobé úvery a pôžičky	19 078	7 110
Závazky z obchodného styku	32 391	24 140
Ostatné záväzky	713	595
Daň z príjmu splatná	201	36

8. Výnosy a náklady skupiny

	(v tis. EUR)	
	2017	2016
NÁKLADY	160 933	154 282
Náklady na predaj	152 914	143 410
<i>Odbytové a administratívne náklady spolu</i>	4 435	4 178
Mzdy	1 566	1 450
Sociálne náklady	482	545
Preprava	332	304
Komunikačné náklady	44	46
Spotreba materiálu	31	52
Cestovné	65	42
Reprezentácia	51	57
Opravy a udržiavanie	20	16
Spotreba energií	22	25
Pohonné hmoty	8	35
Dane a poplatky	50	52
Odpisy a opravné položky	151	215
Prenájom	61	71
Ostatné služby	1 552	1 268

<i>Ostatné prevádz. náklady spolu</i>	102	110
Dary	1	1
Ostatné náklady na hospodársku činnosť	101	109
<i>Finančné náklady spolu</i>	1 154	4 387
Nákladové úroky	303	416
Kurzové straty	851	3 278
Straty z derivátových operácií		693
<i>Daň z príjmov spolu</i>	2 328	2 197
Daň z príjmu splatná	1 920	2 147
Daň z príjmu odložená	408	50
VÝNOSY	171 017	161 778
<i>Výnosy spolu</i>	169 444	159 492
Tržby za výroby	24 724	25 032
Tržby za služby	6 592	6 858
Tržby za tovar	133 377	123 283
Tržby z predaja materiálu	900	843
Výnosy z hosp.činnosti	3 851	3 476
<i>Ostatné prevádz. výnosy spolu</i>	208	269
Tržby z predaja majetku		3
Ostatné prevádzkové výnosy	208	266
<i>Finančné výnosy spolu</i>	1 365	2 017
Výnosové úroky	3	7
Kurzové zisky	1 362	2 010
Ostatné finančné výnosy		
Zisky z derivátových operácií		

9. Ukazovatele cash-flow skupiny

(v tis. EUR)

	2017	2016
Čisté peňažné toky:		
- z prevádzkovej činnosti	7 464	12 096
- z investičnej činnosti	-202	-137
- z finančnej činnosti	-5 309	-12 376
Úbytok/Prírastok peňažných prostriedkov a ekvivalentov	1 953	-418
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	4 122	4 540
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	6 075	4 122

+ zvýšenie - zníženie

10. Príloha

Správa o overení súladu konsolidovanej výročnej správy 2017 s konsolidovanou účtovnou závierkou k 31.12.2017.

Správa nezávislého auditora a konsolidovaná účtovná závierka k 31.12.2017.

V Gbeľanoch, 06.12.2018



.....
Ki Jin KIM
prezident spoločnosti