

Embraco Slovakia s.r.o.

Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo

k 31. decembru 2018

Zostavená dňa: 25.3.2019	Podpis štatutárneho orgánu Spoločnosti:	Podpis osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
Schválená dňa:			

Obsah	Strana
Súvaha	1
Výkaz celkového komplexného výsledku hospodárenia	2
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Výkaz peňažných tokov	4
Poznámky k účtovnej závierke	5-30

Súvaha

	Pozn.	31.12.2018 v tis. EUR	31.12.2017 v tis. EUR
Aktíva			
Dlhodobý majetok			
Pozemky, budovy a zariadenia	3	64 276	68 016
Nehmotný majetok	4	231	314
Finančné deriváty	11	-	222
		<u>64 508</u>	<u>68 552</u>
Krátkodobý majetok			
Zásoby	5	20 256	22 479
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	6	40 123	38 851
Pohľadávky z dane z príjmu	16	0	315
Poskytnuté pôžičky	20	6 415	2 334
Finančné deriváty	11	51	2 105
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	104	79
		<u>66 949</u>	<u>66 163</u>
Aktíva celkom		<u>131 457</u>	<u>134 715</u>
Vlastné imanie a záväzky			
Vlastné imanie			
Základné imanie	8	30 325	30 325
Zákonný rezervný fond	8	3 032	3 032
Precenenie zabezpečovacích nástrojov	11	(903)	1 732
Nerozdelený zisk		<u>24 511</u>	<u>16 396</u>
Vlastné imanie celkom		<u>56 965</u>	<u>51 486</u>
Dlhodobé záväzky			
Zamestnanecké požitky	10	1 981	2 682
Finančné deriváty	11	176	-
Odložený daňový záväzok	16	<u>5 369</u>	<u>6 665</u>
		<u>7 526</u>	<u>9 347</u>
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	9	65 602	73 663
Zamestnanecké požitky	10	213	177
Prijaté pôžičky		3	-
Záväzok z dane z príjmu	16	125	-
Finančné deriváty	11	<u>1 023</u>	<u>43</u>
		<u>66 966</u>	<u>73 883</u>
Záväzky celkom		<u>74 492</u>	<u>83 230</u>
Vlastné imanie a záväzky celkom		<u>131 457</u>	<u>134 715</u>

Výkaz celkového komplexného výsledku hospodárenia

	Pozn.	Rok končiaci 31.12.2018 v tis. EUR	Rok končiaci 31.12.2017 v tis. EUR
Výnosy	12	238 198	243 228
Ostatné prevádzkové výnosy	13	76	79
Zmena stavu výrobkov a nedokončenej výroby		(1 303)	2 693
Spotreba materiálu		(149 119)	(159 806)
Náklady na predaný materiál a šrot		(2 001)	(2 687)
Mzdy a odvody	14	(44 446)	(40 914)
Odpisy, amortizácia a strata zo zníženia hodnoty	3,4	(9 028)	(9 339)
Ostatné prevádzkové náklady	15	(21 581)	(22 338)
Nákladové úroky		(13)	(5)
Zisk/(strata) pred zdanením		10 783	10 911
Dane z príjmov	16	(2 668)	(2 598)
Zisk/(strata) za rok		8 115	8 313
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia			
Zisk (strata) zo zabezpečenia peňažných tokov, znížený o odloženú daň		(903)	1 732
Reklasifikácia do výkazu ziskov a strát pri splatnosti nástrojov zabezpečenia peňažných tokov, znížená o odloženú daň	11	(1 732)	(1 408)
Celkový komplexný výsledok hospodárenia		5 480	8 637

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Precenenie zabezpečovacích nástrojov	Nerozdelený zisk	Celkom
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Stav k 1. 1. 2017	30 325	3 032	1 408	53 021	87 786
Celkový komplexný výsledok hospodárenia	-	-	324	8 313	8 637
Dividendy	-	-	-	(44 937)	(44 937)
Stav k 31.12.2017	30 325	3 032	1 732	16 396	51 486
Stav k 1.1.2018	30 325	3 032	1 732	16 396	51 486
Celkový komplexný výsledok hospodárenia			(2 635)	8 115	5 480
Stav k 31. 12. 2018	30 325	3 032	(903)	24 511	56 965

Výkaz peňažných tokov

	Pozn.	Rok končiaci 31.12.2018 v tis. EUR	Rok končiaci 31.12.2017 v tis. EUR
Prevádzkové činnosti			
Zisk (Strata) za rok pred zdanením		10 784	10 911
Upravená o:			
Odpisy, amortizácia a strata zo zníženia hodnoty	3,4	9 028	9 339
Zvýšenie (zníženie) stavu rezerv	10	(665)	201
Úroky účtované do nákladov			5
Ostatné položky nepeňažného charakteru		(2 059)	(203)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami pracovného kapitálu		17 101	20 253
(Zvýšenie) zníženie stavu zásob	5	2 222	(3 069)
(Zvýšenie) zníženie stavu pohľadávok		(1 871)	(15 486)
Zvýšenie (zníženie) stavu záväzkov		(8 062)	9 300
Peňažné toky z prevádzkových činností pred úhradou úrokov		9 390	10 988
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		9 390	10 988
Investičné činnosti			
Obstaranie dlhodobého majetku		(5 284)	(4 234)
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(5 284)	(4 234)
Finančné činnosti			
Dividendy vyplatené		-	(44 937)
Príjmy zo splatenia pôžičiek		109 595	137 138
Pôžičky poskytnuté		(113 676)	(98 954)
Čisté peňažné toky použité v rámci finančných činností		(4 081)	(6 753)
Čisté (zníženie) zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov		25	11
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		79	68
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	7	104	79

Poznámky na strane 5-29 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke

1. Informácie o spoločnosti

Spoločnosť Embraco Slovakia s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“), registrovaná v Slovenskej republike, bola založená dňa 24.11.1997 ako spoločnosť s ručením obmedzeným a do obchodného registra bola zapísaná 5.12.1997 (Obchodný register Okresného súdu Košice I, oddiel Sro, vložka 10327/V). Identifikačné číslo Spoločnosti (IČO) je 35734132, daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020269295.

Adresa sídla Spoločnosti je Odorínska cesta 2, 052 01 Spišská Nová Ves, Slovenská republika.

Mená a priezviská členov štatutárnych orgánov:
Marcelo Borba – konateľ od 1.1.2017

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je výroba kompresorov pre chladiace spotrebiče a iné chladiarenské zariadenia.

Embraco Slovakia s.r.o. je dcérskou spoločnosťou spoločnosti Embraco Europe S.R.L. (99,997%), so sídlom Piazza Solferino 20, 10121 Torino, Taliansko a Whirlpool DO Brazil LTDA (0,003%), so sídlom Avenida das Nacoes Unidas 12.995, Sao Paulo, Brazil. Embraco Slovakia s.r.o., Embraco Europe S.R.L. a Whirlpool DO Brazil LTDA sú súčasťou skupiny Whirlpool, ktorej hlavnou materskou spoločnosťou je Whirlpool Corporation, 2000 North M-63, Benton Harbor, Michigan 49022, USA.

Spoločnosť je oslobodená od povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu, nakoľko Embraco Europe S.R.L. zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa právnych predpisov EU, do ktorej je zahrňovaná účtovná jednotka a jej dcérska účtovná jednotka Embraco RUS LLC so sídlom Nagatinskaya 16, 115 487 Moskva, Ruská federácia.

Účtovná závierka Spoločnosti je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Embraco Europe S.R.L., Piazza Solferino 20, 10121 Torino, Taliansko. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné získať priamo v sídle uvedenej spoločnosti.

V roku 2018 Spoločnosť zamestnávala v priemere 2 318 zamestnancov (2017: 2 326), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 14 (2017: 9).

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim Spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

Konatelia Spoločnosti autorizovali túto účtovnú závierku na vydanie svojim rozhodnutím zo dňa 25.3.2019.

Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená riadnym valným zhromaždením Spoločnosti, ktoré sa konalo dňa 11.7.2018.

2. Významné účtovné zásady***Vyhlásenie o zhode s predpismi***

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

Poznámky k účtovnej závierke

2. Významné účtovné zásady (pokračovanie)***Východiská pre zostavenie účtovnej závierky***

Účtovná závierka je vypracovaná s uplatnením princípu historických obstarávacích cien s výnimkou precenenia určitých finančných nástrojov na reálnu hodnotu. V ďalšom texte sú uvedené základné účtovné zásady.

Účtovná závierka je zostavená ako riadna účtovná závierka, za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti.

Údaje v tejto účtovnej závierke sú vykázané v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

Významné účtovné posúdenia a odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú vykazované hodnoty majetku a záväzkov v účtovnej závierke a v poznámkach k účtovnej závierke. Hoci tieto odhady robí vedenie Spoločnosti podľa svojho najlepšieho poznania aktuálnych udalostí, skutočné výsledky sa v konečnom dôsledku môžu od týchto odhadov líšiť. Najvýznamnejšie odhady sa týkajú nasledovných položiek účtovnej závierky:

Pozemky, budovy a zariadenia a nehmotný majetok

- stanovenie ekonomickej životnosti majetku a tým aj doby odpisovania tohto majetku;

Finančné deriváty

- stanovenie reálnej hodnoty finančných derivátov použitím oceňovacích modelov; ako vstupné dáta do týchto oceňovacích modelov sa používajú reálne úrokové miery a výmenné kurzy zistiteľné priamo na trhu ku dňu ocenenia;

Pohľadávky

- identifikácia znehodnotených pohľadávok a vyčíslenie zníženia hodnoty znehodnotených pohľadávok;

Zásoby

- identifikácia znehodnotených zásob a vyčíslenie zníženia hodnoty znehodnotených zásob;

Zamestnanecké požitky

- stanovenie výšky záväzkov vychádza z odhadu diskontných sadzieb, budúceho nárastu miezd, úmrtnosti a fluktuácie.

Mena prezentácie

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

Poznámky k účtovnej závierke

2. Významné účtovné zásady (pokračovanie)***Cudzie meny***

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

Pozemky, budovy a zariadenia

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

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

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

Používané doby ekonomickej životnosti:

Budovy a stavby	40 rokov
Budovy a stavby – strechy, inštalácie	15 rokov
Výrobné stroje a zariadenia	4 – 15 rokov
Vozidlá, inventár a ostatný majetok	4 – 15 rokov

Doba životnosti a odpisové metódy sa preverujú každý rok, aby sa zabezpečila konzistentnosť metódy a doby odpisovania s predpokladaným prínosom ekonomických úžitkov z položiek hmotného majetku.

Spoločnosť odpisuje vybrané výrobné stroje a zariadenia, s výnimkou nástrojov, metódou výkonového odpisovania. Cieľom výkonového odpisovania je lepšie zohľadniť fyzické opotrebovanie strojov a zariadení. Výkonové odpisovanie berie do úvahy počet vyrobených kusov. Výkonová metóda odpisovania zabezpečuje presnejšiu alokáciu odpisov týkajúcich sa výrobných strojov a zariadení do správneho obdobia.

Položka dlhodobého hmotného majetku sa odúčtuje pri jeho vyradení, alebo keď sa z ďalšieho používania majetku neočakávajú žiadne budúce ekonomické úžitky. Zisk alebo strata z odúčtovania majetku, stanovená porovnaním výnosov s účtovnou hodnotou položky, je vykázaná vo výkaze ziskov a strát v roku, v ktorom sa položka odúčtovala.

Nehmotný majetok

Obstaraný počítačový softvér sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Výdavky, ktoré zlepšujú alebo rozširujú použiteľnosť počítačových programov nad rámec ich pôvodnej špecifikácie, sa vykazujú ako technické zhodnotenie, a pripočítajú sa k pôvodnej obstarávacej cene daného softvéru. Počítačový software sa odpisuje rovnomerne počas jeho predpokladanej životnosti (4 roky).

Poznámky k účtovnej závierke

2. Významné účtovné zásady (pokračovanie)***Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku***

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

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

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

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

Zásoby

Zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo v čistej realizačnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizačná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny zníženej o všetky odhadované náklady na dokončenie a náklady na marketing, predaj a distribúciu.

Obstarávacia cena zahŕňa nákupnú cenu plus ostatné náklady, ktoré sú vynaložené na dokončenie zásob do ich súčasného stavu a na ich uskladnenie do súčasného miesta. Obstarávacia cena výrobkov a zásob nedokončenej výroby zahŕňa priamy materiál, priame mzdy a súvisiace režijné náklady, ktoré vychádzajú z bežnej výrobnnej kapacity.

Pri účtovaní príjmu a úbytku zásob sa používa metóda štandardných cien so sledovaním oceňovacieho rozdielu, ktorý predstavuje rozdiel medzi štandardnou cenou a obstarávacou cenou.

Finančné nástroje

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

Odúčtovanie finančného nástroja sa uskutoční, ak Spoločnosť už nekontroluje zmluvné práva, ktoré predstavujú finančný nástroj, k čomu väčšinou dochádza, keď je daný nástroj predaný, alebo ak všetky peňažné toky, ktoré možno pripísať danému nástroju, sú prevedené na nezávislú tretiu osobu, resp. už boli medzi zmluvnými stranami vysporiadané.

Poznámky k účtovnej závierke

2. Významné účtovné zásady (pokračovanie)Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku sa prvotne oceňujú v ich reálnej hodnote (hodnota podľa faktúry); následne je ich hodnota upravená o časové rozlíšenie úrokov metódou efektívnej úrokovej miery a znížená o opravné položky zo zníženia ich hodnoty. Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok z obchodného styku sa tvorí vtedy, keď existuje objektívny dôkaz, že Spoločnosť nebude schopná vymôcť všetky splatné sumy podľa pôvodných podmienok splatnosti. Za indikátory zníženia hodnoty pohľadávok sa považujú zásadné finančné ťažkosti na strane dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka bude vyhlásený konkurz alebo oneskorenie sa v platbách.

Strata zo zníženia hodnoty pohľadávok sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

Poskytnuté pôžičky

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

Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

Prijaté úvery a pôžičky

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

Závazky z obchodného styku

Závazky z obchodného styku sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Finančné deriváty a účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch

Vzhľadom na svoje aktivity je Spoločnosť vystavená najmä finančným rizikám zmien výmenných kurzov a zmien trhových cien určitých nakupovaných surovín. Spoločnosť používa finančné deriváty (najmä zmluvy o menových a komoditných forwardoch) na zabezpečenie rizík spojených s menovými a cenovými výkyvmi v súvislosti s budúcimi peňažnými tokmi.

Používanie finančných derivátov sa riadi zásadami hlavnej materskej spoločnosti Whirlpool Corporation a uskutočňuje sa v spolupráci s oddelením Treasury tejto spoločnosti. Spoločnosť nepoužíva finančné deriváty na špekulatívne a obchodné účely.

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

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

Zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré nie sú určené alebo nespĺňajú podmienky na vykávanie ako zabezpečenie, sa zúčtujú cez výkaz ziskov a strát pri svojom vzniku.

Poznámky k účtovnej závierke

2. Významné účtovné zásady (pokračovanie)

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

Vlastné imanie

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

Dividendy sú zaúčtované v období, v ktorom ich schválili vlastníci Spoločnosti.

Rezervy

Spoločnosť vykazuje rezervy na súčasné záväzky vyplývajúce z minulých udalostí, ak je pravdepodobné, že tieto záväzky bude musieť splniť. Rezervy sa oceňujú na základe najlepšieho odhadu vedenia, týkajúceho sa nákladov nevyhnutných na vyrovnanie záväzku k dátumu súvahy. V prípade, že vplyv časovej hodnoty peňazí je významný, rezervy sa diskontujú na súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odzrkadľuje riziká špecifické pre daný záväzok.

Dane

Vykazovaná daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Pri zisťovaní základu dane a výpočte splatnej dane sa vychádza z výsledku hospodárenia, ktorý je vykázaný vo výkaze ziskov a strát, upraveného o pripočítateľné položky výnosov, resp. nákladov podľa platných daňových predpisov. Záväzok Spoločnosti zo splatnej dane sa vypočíta pomocou daňových sadzieb platných ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Na výpočet odloženej dane sa používa súvahová metóda. Odložené dane z príjmov odzrkadľujú čisté daňové dopady dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov vykázanou pre účely finančného výkazníctva a hodnotami použitými pre daňové účely. Odložené daňové záväzky sa vykazujú na všetky zdaniteľné dočasné rozdiely. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pri všetkých odpočítateľných dočasných rozdieloch, umoriteľných a nevyužitých daňových zápočtoch a daňových stratách vtedy, keď je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa odložené daňové pohľadávky budú dať umoriť.

Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy k súvahovému dňu a znižuje sa, ak už nie je pravdepodobné, že vzniknú zdaniteľné zisky, ktoré by postačovali na opätovné získanie časti aktív alebo ich celej výšky.

Odložená daň sa vypočíta pomocou daňových sadzieb, o ktorých sa predpokladá, že budú platné v čase zúčtovania záväzku, resp. realizácie pohľadávky. Odložená daň sa účtuje do výkazu ziskov a strát okrem prípadov, keď sa vzťahuje na položky, ktoré sa účtujú priamo ako komponent ostatného komplexného výsledku hospodárenia. V takom prípade sa do ostatného komplexného výsledku hospodárenia účtuje aj príslušná odložená daň.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom Spoločnosť má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

Poznámky k účtovnej závierke

2. Významné účtovné zásady (pokračovanie)**Vykazovanie výnosov**

Výnosy sa vykazujú v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že z nich budú pre Spoločnosť plynúť ekonomické úžitky, a keď sa dá výška výnosu spoľahlivo stanoviť.

Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote získanej alebo vymožiteľnej protihodnoty a predstavujú pohľadávky z predaja výrobkov v rámci bežnej činnosti po zohľadnení zliav a daní z predaja.

Predaj výrobkov a materiálu

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

Prenájom

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

Nájomné splatné pri operatívnom prenájme sa účtuje do výkazu ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania daného prenájmu.

Spoločnosť neeviduje k 31.12.2018 a k 31.12.2017 žiaden finančný prenájom.

Náklady na prijaté úvery a pôžičky

Náklady na prijaté úvery a pôžičky, ktoré Spoločnosti vznikli v priamej súvislosti s obstaraním, výstavbou či výrobou majetku spĺňajúceho kritériá sa aktivujú ako súčasť obstarávacej ceny tohto majetku.

Náklady na prijaté úvery a pôžičky, ktoré majú všeobecný charakter sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom vznikli.

Zamestnanecké požitky

Spoločnosť prispieva do štátneho a doplnkového dôchodkového zabezpečenia.

Spoločnosť odvádza mesačne z vyplácaných hrubých miezd príspevky na zdravotné a sociálne poistenie ako aj do fondu nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške. Náklady na uvedené odvody sa účtujú do výkazu ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

Navyše, pokiaľ ide o zamestnancov, ktorí sa rozhodli zúčastniť sa programu dôchodkového pripoistenia, Spoločnosť im prispieva na toto pripoistenie čiastkou 1-3,5% z celkovej mesačnej tarifnej mzdy v závislosti od počtu odpracovaných rokov v Spoločnosti a počtu rokov, ktoré danému zamestnancovi ostávajú do dôchodku.

Bonusové programy

Záväzky vzniknuté z bonusových programov sú vykazované v súvahe v rámci záväzkov voči zamestnancom. Záväzky vzniknuté z bonusových programov sú vykazované v sume v akej sa očakáva, že tento záväzok bude splatný.

Odchodné do dôchodku, pracovné a životné jubileá

Uvedené záväzky sa na súvahe vykazujú samostatne ako „zamestnanecké požitky“. Výška záväzkov z titulu odchodného do dôchodku, pracovných a životných jubileí sa v súlade s požiadavkami IAS 19 stanovuje použitím poistno-matematickej metódy. Táto metóda vychádza z odhadu diskontných sadzieb, budúceho nárastu miezd, úmrtnosti a fluktuácie.

Poznámky k účtovnej závierke

2. Významné účtovné zásady (pokračovanie)***Zmeny účtovných zásad***

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v predošlých účtovných obdobiach.

Spoločnosť aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC k 1. januáru 2018, všetky prijaté v rámci Európskej únie (ďalej ako „EÚ“):

- IFRS 9 Finančné nástroje;
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (objasnenia)
- Interpretácia IFRIC 22: Transakcie v cudzích menách a zálohové platby

Štandardy, interpretácie a dodatky k vypracovaným štandardom, ktoré nadobudli účinnosť počas roku 2018 a nie sú pre Spoločnosť relevantné:

- IFRS 2 Klasifikácia a oceňovanie platobných transakcií na základe podielov (dodatky)
- IAS 40 Investície do nehnuteľností (dodatky)
- Projekt vylepšení pre IFRS cyklus 2014 - 2016 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
 - IFRS 1 Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
 - IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov

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

- IFRS 16 Lízingy - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr;
- Dodatky k IFRS 10 a IAS 28 – Predaj alebo vklad aktív do pridružených alebo spoločných podnikov – dodatky ešte neboli schválené EÚ;
- IFRS 9 Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou (dodatok) - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr; tento pozmeňujúci a doplňujúci návrh zatiaľ nebol schválený Európskou úniou;
- IAS 28 Dlhodobé finančné investície v pridružených a spoločných podnikoch (dodatky) - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr; tento pozmeňujúci a doplňujúci návrh zatiaľ nebol schválený Európskou úniou;
- IFRIC Interpretácia 23: Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov - účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr;
- Koncepčný rámec v štandardoch IFRS - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr;
- IFRS 3: Podnikové kombinácie (dodatky) - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr; tento pozmeňujúci a doplňujúci návrh zatiaľ nebol schválený Európskou úniou;
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovníctve, odhady a chyby: Dodatok týkajúci sa definície významnosti (dodatky) - účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr; tieto pozmeňujúce a doplňujúce návrhy zatiaľ neboli schválené Európskou úniou;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2015 – 2017 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr; tento pozmeňujúci a doplňujúci návrh zatiaľ nebol schválený Európskou úniou;
 - IFRS 3 Podnikové kombinácie a IFRS 11 Spoločné dohody
 - IAS 12 Dane z príjmov
 - IAS 23 Náklady na prijaté úvery a pôžičky

Poznámky k účtovnej závierke

-
- IAS 19 Zmena plánu, krátenie alebo vysporiadanie (dodatky) - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr; tento pozmeňujúci a doplňujúci návrh zatiaľ nebol schválený Európskou úniou;

Očakáva sa, že tieto úpravy nebudú mať významný vplyv na individuálnu účtovnú závierku.

V januári 2016 IASB zverejnila nový štandard pre vykazovanie lízingov - IFRS 16 Lízingy, ktorý nahrádza IAS 17, IFRIC 4, SIC-15 a SIC-27. V prípade nájomcov, nový štandard stanovuje jednotný účtovný model a požaduje vykázanie aktív a záväzkov pre všetky nájomcov. Výnimkou sú nájomcov uzatvorené na dobu do 1 roka a nájomcov s nízkou hodnotou podkladového aktíva. Tým sa odstraňuje doterajší rozdiel medzi operatívnym a finančným prenájmom u nájomcov. Prenajímatelia budú naďalej klasifikovať nájomcov ako finančné alebo operatívne, podobne ako podľa IAS 17. Neočakáva sa, že aplikácia tohto štandardu by mohla mať významný dopad na účtovnú závierku spoločnosti.

Spoločnosť plánuje prijať všetky štandardy ku dňu ich účinnosti a posúdi ich dopad na finančné výkazy.

Poznámky k účtovnej závierke**3. Pozemky, budovy a zariadenia**

	Pozemky v tis. EUR	Budovy a stavby v tis. EUR	Výrobné stroje a zariadenia v tis. EUR	Vozidlá, inventár a iný majetok v tis. EUR	Nedokončené investície v tis. EUR	Celkom v tis. EUR
Obstarávacía cena						
K 1.1.2017	141	32 536	164 974	4 109	5 415	206 995
Prírastky	18	1 084	509	14	2 605	4 230
Úbytky	-	-	(1 294)	(46)	-	(1 337)
Presuny	-	1 214	2 833	134	(4 180)	-
Štátna pomoc	-	(68)	-	-	68	-
K 1.1.2018	159	34 586	167 024	4 210	3 908	209 887
Prírastky	-	16	958	1	4 292	5 267
Úbytky	-	-	(2 320)	(41)	-	(2 361)
Presuny	-	171	2 590	16	(2 777)	-
Štátna pomoc	-	-	-	-	-	-
K 31.12.2018	159	34 773	168 251	4 186	5 424	212 793
Oprávky						
K 1.1.2017	-	14 115	116 287	3 638	-	134 040
Odpisy za rok	-	1 205	7 790	122	-	9 117
Odpisy za rok (MUOP)	-	-	(14)	-	-	(14)
Úbytky	-	-	(1 225)	(46)	-	(1 271)
K 1.1.2018	-	15 320	122 838	3 714	-	141 872
Odpisy za rok	-	1 283	7 403	119	-	8 805
Odpisy za rok (MUOP)	-	-	88	-	-	88
Úbytky	-	-	(2 208)	(41)	-	(2 248)
K 31.12.2018	-	16 604	128 121	3 792	-	148 517
Účtovná hodnota						
K 31.12.2017	159	19 266	44 186	496	3 908	68 016
K 31.12.2018	159	18 169	40 130	194	5 424	64 276

Hrubé hodnoty budov a zariadení vo výške 18 605 tis. EUR (31.12.2017 77 862 tis. EUR) sú odpísané v plnej výške, tieto položky sa však naďalej využívajú.

Na pozemky, budovy a zariadenia nebolo zriadené žiadne záložné právo v prospech veriteľa.

Stroje a zariadenia sú poistené od 1.11.2017 do 31.10.2018 pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou (a ďalšie prípady) do výšky 212 793 tis. EUR (od 1.11.2016 do 31.10.2017: 183 134 tis. EUR).

Poznámky k účtovnej závierke**4. Nehmotný majetok**

	Počítačový softvér v tis. EUR
Obstarávacía cena	
K 1.1.2017	1 915
Prírastky	4
Presuny	
Úbytky	
Štátna pomoc	
K 31.12.2017	1 919
K 1.1.2018	1 919
Prírastky	17
Presuny	11
Úbytky	-1
Štátna pomoc	-
K 31.12.2018	1 946
Amortizácia	
K 1.1.2017	1 449
Amortizácia za rok	156
Úbytky	-
K 31.12.2017	1 605
K 1.1.2018	1 605
Amortizácia za rok	111
Úbytky	-1
K 31.12.2018	1 715
Účtovná hodnota	
K 31.12.2017	314
K 31.12.2018	231

Hrubé účtovné hodnoty položiek nehmotného majetku vo výške 1 435 tis. EUR (31.12.2017: 1 435 tis. EUR) sú odpísané v plnej výške, tieto položky sa však naďalej využívajú.

Poznámky k účtovnej závierke**5. Zásoby**

	Obstarávacia cena 31.12.2018 v tis. EUR	Obstarávacia cena resp. čistá realizačná hodnota (ktorá je nižšia) 31.12.2018 v tis. EUR	Obstarávacia cena 31.12.2017 v tis. EUR	Obstarávacia cena resp. čistá realizačná hodnota (ktorá je nižšia) 31.12.2017 v tis. EUR
Materiál	11 235	10 616	12 193	11 837
Nedokončená výroba	2 351	2 338	2 975	2 965
Hotové výrobky	7 483	7 302	8 007	7 677
	<u>21 070</u>	<u>20 256</u>	<u>23 175</u>	<u>22 479</u>

V roku 2018 Spoločnosť zaúčtovala opravnú položku k zásobám v sume 972 tis. EUR (2017: zisk 73 tis. EUR), ktorá je vykázaná v položke Spotreba materiálu a náklady na predaný materiál a šrot.

Zásoby Spoločnosti nie sú zaťažené žiadnym záložným právom.

Zásoby sú poistené od 1.11.2017 do 31.10.2018. Poistenie sa týka všetkých druhov rizika, vrátane poškodenia zásob. Celková poistná suma zásob je 21 070 tis. EUR.

6. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Analýza krátkodobých pohľadávok:

	31.12.2018 v tis. EUR	31.12.2017 v tis. EUR
Pohľadávky z obchodného styku	36 264	35 196
Pohľadávky z titulu DPH	3 241	3 425
Pohľadávky z dane z príjmu	0	315
Poskytnuté preddavky	510	79
Ostatné pohľadávky	<u>108</u>	<u>151</u>
	<u>40 123</u>	<u>39 166</u>

Spoločnosť vytvorila opravnú položku na odhadované nevymožiteľné pohľadávky z obchodného styku na výšku 17 tis. EUR (31.12.2017: 17 tis. EUR). Výška opravnej položky sa určila na základe skúseností s neúspešným inkasom takýchto pohľadávok v minulosti.

Poskytnuté preddavky vo výške 472 tis. EUR (31.12.2017: 43 tis. EUR) sa týkajú preddavkov na hmotný investičný majetok.

Na pohľadávky nie je zriadené žiadne záložné právo.

Poznámky k účtovnej závierke**7. Peniaze a peňažné ekvivalenty**

	31.12.2018 v tis. EUR	31.12.2017 v tis. EUR
Peňažná hotovosť	13	18
Bankové účty	91	61
	<u>104</u>	<u>79</u>

Úrokové sadzby sa pri bežných bankových účtoch pohybujú od 0,10% p.a. do 0,30% p.a..

Spoločnosť má bankovú záruku vo výške 450 tis. EUR v UniCredit Bank, ktorá je poskytnutá v prospech colného úradu.

K 31.12.2018 mala Spoločnosť k dispozícii sumu 1 660 tis. EUR vo forme kontokorentných úverových liniek (31.12.2017: 1 660 tis. EUR).

8. Vlastné imanie

Registrované a v plnej výške splatené základné imanie Spoločnosti je 30 325 tis. EUR.

Zákonný rezervný fond vo výške 3 032 tis. EUR (31.12.2017: 3 032 tis. EUR) je vytvorený v súlade so slovenským zákonom na účely krytia možných budúcich strát. Zákonný rezervný fond sa nerozdeľuje.

9. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31.12.2018 v tis. EUR	31.12.2017 v tis. EUR
Záväzky z obchodného styku	50 550	58 926
Nevyfakturované dodávky materiálu a služieb	9 944	10 353
Záväzky voči zamestnancom a zo sociálneho zabezpečenia	5 102	4 379
Ostatné záväzky	5	5
	<u>65 602</u>	<u>73 663</u>

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky zahŕňajú najmä neuhradené sumy za nákupy spojené s výrobnou a obchodnou činnosťou a priebežné náklady. Z celkovej hodnoty záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov je suma 2 656 tis. EUR po lehote splatnosti (k 31.12.2017 10 058 tis. EUR).

Súčasťou záväzkov voči zamestnancom je aj sociálny fond.

	Rok končiaci 31.12.2018 v tis. EUR	Rok končiaci 31.12.2017 v tis. EUR
Počiatočný stav	419	593
Tvorba na ťarchu nákladov	403	369
Využitie	(382)	(543)
Konečný stav	<u>440</u>	<u>419</u>

Poznámky k účtovnej závierke**10. Zamestnanecké požitky**

	2018	2017
	v tis. EUR	v tis. EUR
K 1.1.	2 859	2 657
Tvorba	20	251
Použitie / zrušenie	685	(49)
K 31.12.	2 194	2 859

	31.12.2017	31.12.2017
	v tis. EUR	v tis. EUR
Z toho:		
Dlhodobé záväzky	1 981	2 682
Krátkodobé záväzky	213	177
	2 194	2 859

Výška zostatku je rozdelená nasledovne:

Odchodné do dôchodku:	920	tis. EUR
Životné jubileum:	132	tis. EUR
Pracovné jubileum:	1 142	tis. EUR

Výška zostatku sa stanovila použitím metódy „Projected Unit Credit“. Táto metóda poskytuje výsledky, ktoré sú úplne nezávislé od financovania požitkov. Pri tejto metóde sa počíta celkový predpokladaný záväzok z daného pôžitku.

Hlavné použité poistno-matematické predpoklady:

Diskontná sadzba: 0,9% až 1,9 % p. a.

Budúci nárast miezd: 8% v rokoch 2019 až 2021, 5% v nasledujúcich rokoch

Úmrtnosť: Úmrtnosť zamestnancov bola vypočítaná podľa úmrtnostných tabuliek z rokov 2009 - 2013 pre mužov a ženy publikovaných Štatistickým úradom SR

Fluktuácia:	Veková skupina	Fluktuácia
	18-19	20,00%
	20-24	19,90%
	25-29	13,00%
	30-34	6,60%
	35-39	5,90%
	40-44	5,10%
	45-49	4,30%
	50-54	2,80%
	55-59	3,60%
	viac ako 60	15,00%

Poznámky k účtovnej závierke**11. Finančné deriváty**

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2017</u>
	<u>Aktíva</u>	<u>Závazky</u>	<u>Aktíva</u>	<u>Závazky</u>
	<u>v tis. EUR</u>	<u>v tis. EUR</u>	<u>v tis. EUR</u>	<u>v tis. EUR</u>
Menové forwardy		29	-	43
Komoditné forwardy	51	1 170	2 327	-
			2 327	43
Z toho:				
Dlhodobé	-	176	222	-
Krátkodobé	51	1 023	2 105	43
	<u>51</u>	<u>1 199</u>	<u>2 327</u>	<u>43</u>

Komoditné deriváty

Spoločnosť používa komoditné deriváty na zabezpečenie významných budúcich peňažných tokov, a to nákupov určitých surovín (hliníka a medených drôtov), ktorých cena závisí od ceny kovov na medzinárodných trhoch.

K súvahovému dňu je celková nominálna (dohodnutá) hodnota otvorených komoditných forwardov, ktorými je Spoločnosť viazaná, takáto:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	<u>v tis. EUR</u>	<u>v tis. EUR</u>
Komoditné forwardy	15 451	14 246

Cieľom týchto dohôd je riadenie významných cenových rizík v roku 2018.

Reálna hodnota komoditných derivátov Spoločnosti k 31.12.2018 vychádza z aktuálnych forwardových kurzov pre forwardy s podobnou splatnosťou a zahŕňa aktíva v hodnote 51 tis. EUR (31.12.2017: 2 327 tis. EUR) a záväzky v hodnote 1 199 tis. EUR (31.12.2017: 0 tis. EUR).

Precenenie derivátových kontraktov znížené o prislúchajúcu odloženú daň je vykázané vo vlastnom imaní ako „Precenenie zabezpečovacích nástrojov“.

Hierarchia zdrojov dát pri oceňovaní finančných nástrojov reálnou hodnotou

Rozoznávame tri úrovne:

- Úroveň 1: neupravené ceny kótované na aktívnych trhoch identických aktív a pasív;
- Úroveň 2: zdroje iné než kótované ceny zahrnuté na prvej úrovni, ktoré sú zistiteľné buď priamo alebo nepriamo na aktívnom trhu;
- Úroveň 3: iné zdroje dát, ktoré nie sú založené na informáciách zistiteľných na trhu;

Pre ocenenie finančných derivátov reálnou hodnotou boli použité oceňovacie modely a ako vstupy do týchto modelov boli použité reálne dáta zistiteľné k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 na aktívnom trhu. Finančné deriváty boli teda ocenené na základe zdrojov dát z druhej hierarchickej úrovne.

Poznámky k účtovnej závierke**11. Finančné deriváty (pokračovanie)****Menové deriváty**

Spoločnosť používa menové deriváty na zabezpečenie významných budúcich peňažných tokov, ktoré sú denominované v USD.

K súvahovému dňu je celková nominálna (dohodnutá) hodnota otvorených menových forwardov, ktorými je spoločnosť viazaná, takáto:

	31.12.2018 v tis. EUR	31.12.2017 v tis. EUR
Menové forwardy	3 692	2 374

Cieľom týchto dohôd je riadenie významných kurzových rizík v roku 2019.

Reálna hodnota menových derivátov spoločnosti k 31.12.2018 sa odhaduje na záväzok 29 tis. EUR, (31.12.2017: 43 tis. EUR). Táto suma vychádza z aktuálnych forwardových kurzov pre forwardy s podobnou splatnosťou a zahŕňa aktíva v hodnote 0 EUR (31.12.2017: 0 tis. EUR) a záväzky v hodnote 29 tis. EUR (31.12.2017: 43 EUR).

12. Výnosy

	Rok končiaci 31.12.2018 v tis. EUR	Rok končiaci 31.12.2017 v tis. EUR
Výnosy z predaja kompresorov	225 771	229 669
Výnosy z predaja zásob materiálu	1 624	2 607
Výnosy z predaja šrotu a iných výrobkov	6 591	7 325
Výnosy z refakturácie prepravy	1 533	1 492
Výnosy z predaja služieb	2 679	2 135
Ostatné prevádzkové výnosy	76	79
	<u>238 274</u>	<u>243 307</u>

13. Mzdy a odvody

	Rok končiaci 31.12.2018 v tis. EUR	Rok končiaci 31.12.2017 v tis. EUR
Mzdové náklady	(32 351)	(28 921)
Náklady na sociálne a iné zabezpečenie	(10 153)	(10 259)
Ostatné náklady na zamestnancov	(1 941)	(1 734)
	<u>(44 445)</u>	<u>(40 914)</u>

Poznámky k účtovnej závierke**14. Ostatné prevádzkové náklady**

	Rok končiaci 31.12.2018 v tis. EUR	Rok končiaci 31.12.2017 v tis. EUR
Spotreba energie	(4 230)	(4 591)
Náklady na prepravu	(4 798)	(5 037)
Náklady na prenájom pracovnej sily	(302)	(816)
Náklady na opravu a údržbu	(3 723)	(2 998)
Náklady na subdodávateľské služby	(1 666)	(1 401)
Náklady na reklamované výrobky	(275)	(596)
Náklady na konzultačné služby	(33)	(454)
Reprezentačné a cestovné náklady	(371)	(513)
Náklady na upratovanie	(505)	(496)
Náklady na telefón, komunikáciu a IT	(233)	(257)
Náklady na nájom	(1 427)	(1 256)
Náklady strážnu službu	(283)	(274)
Náklady na reštrukturalizáciu	-	(340)
Kurzové straty, vrátane ziskov zo zabezpečovacích menových derivátov, netto	(105)	(507)
Ostatné prevádzkové náklady	(3 024)	(2 802)
	<u>(21 581)</u>	<u>(22 338)</u>

Náklady na poskytnuté auditorské služby (vykázané
v skupine Náklady na konzultačné služby):

	Rok končiaci 31.12.2018 v tis. EUR	Rok končiaci 31.12.2017 v tis. EUR
Náklady na overenie štatutárnej účtovnej závierky	73	73
	<u>73</u>	<u>73</u>

15. Daň z príjmu

	Rok končiaci 31.12.2018 v tis. EUR	Rok končiaci 31.12.2017 v tis. EUR
Splatná daň	(3 263)	(3 172)
Odložená daň	595	574
Daň z príjmu	(2 668)	(2 598)

Splatná daň z príjmov sa vypočíta pomocou sadzby 21% zo zdaniteľného zisku za rok.

V rámci investičnej pomoci bola spoločnosti schválená úľava na dani z príjmu podľa §2 ods.1 písm. b) zákona o investičnej pomoci v maximálnej výške 800 tis. EUR. Táto štátna pomoc bola prvý krát čerpaná v roku 2016 vo výške 108 tis. EUR, v roku 2017 vo výške 98 tis. EUR a v roku 2018 vo výške 101 tis. Eur.

Poznámky k účtovnej závierke**15. Daň z príjmu (pokračovanie)**

Odsúhlasenie teoretickej dane so skutočným nákladom na daň z príjmov zaúčtovaným do výkazu ziskov a strát:

	Rok končiaci 31.12.2018 v tis. EUR	Rok končiaci 31.12.2017 v tis. EUR
Zisk pred zdanením:	10 784	10 911
Daň vypočítaná sadzbou dane z príjmov 21%	(2 265)	(2 291)
Vplyv nedaňových nákladov a výnosov (trvalé rozdiely)	(422)	(307)
R&D super odpočet	19	0
	<u>(2 668)</u>	<u>(2 598)</u>

Odložená daň k 31.12.2018 a 31.12.2017 vykázaná v súvahe pozostáva z nasledovných položiek:

	Rozdiel daňových a účtovných odpisov v tis. EUR	Neumorená daňová úľava v tis. EUR	Ocenenie zásob v tis. EUR	Finančné deriváty v tis. EUR	Ostatné v tis. EUR	Celkom v tis. EUR
K 1.1.2017	(8 970)	692	202	(374)	1 298	(7 152)
Medziročná zmena	801	(98)	(46)	(86)	(83)	(488)
K 1.1.2018	(8 169)	594	156	(460)	1 217	(6 665)
Medziročná zmena	695	(101)	6	700	(7)	1 295
K 31.12.2018	<u>(7 474)</u>	<u>493</u>	<u>162</u>	<u>240</u>	<u>1 210</u>	<u>(5 369)</u>

Na zdaniteľné a odpočítateľné dočasné rozdiely a daňové straty sa uplatnila sadzba dane 21%, ktorá bude platná v obdobiach kedy sa očakáva realizácia vzniknutých dočasných rozdielov.

16. Podmienené záväzky

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

17. Záväzné vzťahy

	31.12.2018 v tis. EUR	31.12.2017 v tis. EUR
Zazmluvnené záväzky z obstarania strojov a zariadení	783	951

Poznámky k účtovnej závierke**18. Dohody o operatívnom prenájme**

	<u>31.12.2018</u> v tis. EUR	<u>31.12.2017</u> v tis. EUR
Minimálne lízingové splátky z operatívneho prenájmu zúčtované do nákladov bežného roka	<u>1 427</u>	<u>1 256</u>

K súvahovému dňu má Spoločnosť nevyrovnané záväzky z nevypovedateľných operatívnych prenájomov s týmito lehotami splatnosti:

	<u>31.12.2018</u> v tis. EUR	<u>31.12.2017</u> v tis. EUR
Do 1 roka	630	867
V 2. – 5. roku vrátane	<u>392</u>	<u>1 184</u>
	<u>1 022</u>	<u>2 051</u>

Nevypovedateľný operatívny prenájom sa týka vysokozdvížných vozíkov, áut a iných prenájomov pri ktorých je priemerná doba prenájmu dohodnutá na 3 roky.

19. Transakcie so spriaznenými osobami**Obchodné transakcie**

V priebehu roka Spoločnosť realizovala obchodné transakcie s viacerými spoločnosťami v rámci skupiny Whirlpool Corporation. Tieto transakcie a príslušné zostatky k 31.12. sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách:

	<u>Rok končiaci</u> <u>31.12.2018</u> v tis. EUR	<u>Rok končiaci</u> <u>31.12.2017</u> v tis. EUR
Výnosy z predaja kompresorov (materská spoločnosť)	209 442	214 078
Výnosy z predaja kompresorov (dcérska spoločnosť)	10 390	11 165
Výnosy z predaja kompresorov (ostatné spoločnosti)	4 063	2 965
Výnosy z predaja materiálu (materská spoločnosť)	860	1 046
Výnosy z predaja materiálu (dcérska spoločnosť)	5	10
Výnosy z predaja materiálu (ostatné spoločnosti)	429	1 056
Výnosy z predaja iných výrobkov (materská spoločnosť)	620	1 386
Výnosy z predaja iných výrobkov (ostatné spoločnosti)	285	177
Výnosy z refakturácie z prepravy (materská spoločnosť)	1 533	1 492
Výnosy z predaja služieb (materská spoločnosť)	375	276
Výnosy z predaja služieb (ostatné spoločnosti)	2 304	1 859
Nákup hmotného majetku a materiálu (materská spoločnosť)	6 105	8 398
Nákup hmotného majetku a materiálu (ostatné spoločnosti)	9 617	11 666
Náklady na ostatné služby (materská spoločnosť)	248	140
Náklady na ostatné služby (ostatné spoločnosti)	379	38

Poznámky k účtovnej závierke**19. Transakcie so spriaznenými osobami (pokračovanie)**

	<u>31.12.2018</u> v tis. EUR	<u>31.12.2017</u> v tis. EUR
Pohľadávky z obchodného styku (materská spoločnosť)	28 919	27 345
Pohľadávky z obchodného styku (dcérska spoločnosť)	3 047	4 329
Pohľadávky z obchodného styku (ostatné spoločnosti)	3 624	3 105
Poskytnuté pôžičky (Indesit)	6 415	2 334
Záväzky z obchodného styku (materská spoločnosť)	2 180	6 185
Záväzky z obchodného styku (ostatné spoločnosti)	1 053	4 260
Nevyfakturované dodávky materiálu a služieb (materská spoločnosť)	11	922
Nevyfakturované dodávky materiálu a služieb (ostatné spoločnosti)	1 148	1 125

Nevyrovnané pohľadávky nie sú zaručené žiadnym majetkom a uhradia sa v hotovosti. Neboli poskytnuté ani prijaté žiadne záruky. V tomto účtovnom období neboli zúčtované žiadne náklady v súvislosti s nedobytnými alebo pochybnými pohľadávkami od spriaznených osôb.

Poskytnuté a prijaté pôžičky od spriaznených strán nie sú zaručené žiadnym majetkom.

20. Finančné nástroje a faktory riadenia finančného rizika**Kategórie finančných nástrojov**

	<u>31.12.2018</u> v tis. EUR	<u>31.12.2017</u> v tis. EUR
<u>Finančný majetok</u>		
<u>Úvery a pohľadávky vykazované v amortizovanej hodnote</u>		
Úvery a pôžičky	6 415	2 334
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (bez pohľadávky z DPH)	36 372	38 834
Poskytnuté preddavky	510	79
Peniaze a peňažné ekvivalenty	104	79
<u>Finančný majetok vykazovaný v reálnej hodnote</u>		
Finančné deriváty	51	2 327
 <u>Finančné záväzky</u>	 <u>31.12.2018</u>	 <u>31.12.2017</u>
	v tis. EUR	v tis. EUR
<u>Finančné záväzky vykazované v amortizovanej hodnote</u>		
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	65 602	73 663
<u>Finančné záväzky vykazované v reálnej hodnote</u>		
Finančné deriváty	1 199	43

Poznámky k účtovnej závierke**20. Finančné nástroje a faktory riadenia finančného rizika (pokračovanie)****Riadenie finančného rizika**

Spoločnosť je vystavená pri svojej činnosti nasledovným finančným rizikám:

- úverové riziko
- riziko likvidity
- trhové riziko, ktoré zahŕňa menové, cenové a úrokové riziko.

Finančné riziká sú v zodpovednosti vedenia Spoločnosti a sú vyhodnocované v spolupráci s hlavnou materskou spoločnosťou Whirlpool Corporation. V spolupráci s Treasury oddelením tejto spoločnosti, Spoločnosť pri riadení svojho komoditného a menového rizika vyplývajúceho z peňažných tokov z podnikateľských činností uzatvára finančné derivátové nástroje, najmä forwardy. V súlade s politikou celej skupiny Whirlpool v oblasti riadenia finančných rizík Spoločnosť neobchoduje s finančnými derivátmi a ani ich nepoužíva na špekulatívne účely.

Úverové riziko

Úverové riziko spojené s likvidnými prostriedkami je obmedzené, pretože zmluvnými stranami sú banky s vysokým ratingom, ktorý im prideliť medzinárodné ratingové agentúry.

Úverové riziko Spoločnosti sa týka najmä pohľadávok z obchodného styku. Sumy vykázané v súvahe sú znížené o opravné položky na nevymožiteľné pohľadávky. Strata zo zníženia hodnoty sa zaúčtuje v prípade zistenia straty, ktorá na základe skúseností naznačuje zníženie návratnosti peňažných tokov. Opravná položka k nevymožiteľným pohľadávkam z obchodného styku bola vytvorená vo výške 100 % na špecifické pohľadávky v hodnote 17 tis. EUR (2017: 17 tis. EUR).

Vzhľadom na skutočnosť, že 97% (2017: 96%) výnosov tvoria výnosy voči spriazneným stranám v skupine Whirlpool Spoločnosť nepovažuje úverové riziko za významné.

Pohľadávky z obchodného styku zahŕňajú pohľadávky s účtovnou hodnotou 6 603 tis. EUR (31.12.2017: 10 289 tis. EUR), z toho pohľadávky z obchodného styku so spriaznenými stranami vo výške 6 568 tis. EUR (31.12.2017: 10 219 tis. EUR), ktoré sú k dátumu súvahy po lehote splatnosti a na ktoré Spoločnosť nevytvorila opravné položky nakoľko nedošlo k zmene úverovej bonity a príslušné sumy sa stále považujú za vymožiteľné.

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku po lehote splatnosti bez znehodnotenia:

	31.12.2018 v tis. EUR	31.12.2017 v tis. EUR
Do 30 dní	5 522	7 565
31-90 dní	112	1 326
91-180 dní	60	97
181-360 dní	404	870
Nad 360 dní	505	431
Celkom	6 603	10 289

Poznámky k účtovnej závierke**20. Finančné nástroje a faktory riadenia finančného rizika (pokračovanie)****Riziko likvidity**

Politikou Spoločnosti je mať dostatočné peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty alebo mať možnosť financovania prostredníctvom primeraného počtu úverových liniek, aby mohla pokryť riziko likvidity v súlade so svojou finančnou stratégiou.

K 31.12.2018 mala Spoločnosť k dispozícii úverové linky vo forme limitov na kontokorentných účtoch v hodnote 1 660 tis. EUR s lehotou čerpania do konca mája 2019. Spoločnosť predpokladá, že na plnenie svojich záväzkov použije peňažné toky z prevádzkovej činnosti alebo prostriedky z kontokorentného úveru.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zostávajúce zmluvné doby splatnosti k dátumu súvahy pre finančné záväzky Spoločnosti. Údaje uvedené v tabuľke predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky so zohľadnením najskorších možných termínov splatnosti a zahŕňajú peňažné toky z úrokov a istiny.

	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	Od 3 mesiacov do 1 roka	1-5 rokov	5 rokov a viac	Celkom
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
2018						
Úvery a pôžičky	3	-	-	-	-	3
Obchodné a iné záväzky	20 653	27 992	17 021	-	-	65 666
Finančné deriváty	126	160	736	176	-	1 199
	20 783	28 152	17 757	176	-	66 869
	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	Od 3 mesiacov do 1 roka	1-5 rokov	5 rokov a viac	Celkom
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
2017						
Obchodné a iné záväzky	27 041	32 112	14 602	-	-	73 755
Finančné deriváty	43	-	-	-	-	43
	27 085	32 112	14 602			73 798

Poznámky k účtovnej závierke**20. Finančné nástroje a faktory riadenia finančného rizika (pokračovanie)****Menové riziko**

Spoločnosť uskutočňuje svoje činnosti v rôznych krajinách a je vystavená kurzovým rizikám v dôsledku zmien výmenných kurzov cudzích mien, najmä USD. Kurzové riziko vzniká z budúcich obchodných operácií, vykázaného majetku alebo záväzkov denominovaných v cudzej mene.

Vedenie skupiny Whirlpool vypracovalo postupy riadenia kurzového rizika voči funkčnej mene, platné pre všetky spoločnosti v skupine Whirlpool. Od jednotlivých spoločností sa vyžaduje zaistenie kurzového rizika. Na riadenie kurzového rizika z budúcich obchodných transakcií, vykázaného majetku a záväzkov, používajú podniky v skupine forwardové zmluvy, uzatvárané oddelením Treasury Whirlpool Corporation. Kurzové riziko vzniká ak sú budúce obchodné operácie, vykazaný majetok alebo záväzky denominované v cudzej mene, t.j. mene, ktorá nie je funkčnou menou danej spoločnosti.

Zásadou Spoločnosti pri riadení rizika je zaistiť 50-80% očakávaných peňažných tokov (najmä predaje do zahraničia a nákup zásob zo zahraničia) v USD, počas nasledujúcich 12 mesiacov. Zásadou Spoločnosti je taktiež zaistiť 80-100% vykázaného majetku a záväzkov denominovaných v cudzích menách. Forwardové menové kontrakty k dátumu súvahy sú uvedené v poznámke 11.

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

	31.12.2018		31.12.2017	
	Aktíva v tis. EUR	Záväzky v tis. EUR	Aktíva v tis. EUR	Záväzky v tis. EUR
USD	361	3 524	212	2 679
Ostatné	-	83	-	132

Analýza citlivosti na menové riziko

Analýza citlivosti zahŕňa len neuhradené peňažné položky, okrem finančných derivátov, denominované v cudzej mene a upravuje ich prepočet na konci účtovného obdobia o 3% zmenu výmenných kurzov:

	31.12.2018		31.12.2017	
	zmena výmenných kurzov v%	vplyv na výkaz ziskov a strát v tis. EUR	zmena výmenných kurzov v%	vplyv na výkaz ziskov a strát v tis. EUR
EUR/USD	+ 3%	95	+3%	74
EUR/USD	- 3%	(95)	-3%	(74)

Poznámky k účtovnej závierke**20. Finančné nástroje a faktory riadenia finančného rizika (pokračovanie)****Komoditné riziko**

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

Vedenie skupiny Whirlpool vypracovalo postupy riadenia komoditného rizika, platné pre všetky spoločnosti v skupine Whirlpool. Jednotlivé spoločnosti musia zaistiť komoditné riziko. Na riadenie komoditného rizika z budúcich obchodných transakcií používajú podniky v skupine forwardové zmluvy, uzatvárané oddelením Treasury Whirlpool Corporation.

Zásadou Spoločnosti pri riadení rizika je zaistiť 50-80% očakávaných peňažných tokov (najmä nákup zásob pri ktorých cena sa odvíja od trhovej ceny komodít) počas nasledujúcich 12 mesiacov. Forwardové komoditné kontrakty k dátumu súvahy sú uvedené v poznámke 11.

Úrokové riziko

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

Analýza citlivosti na úrokové riziko

Analýza citlivosti sa stanovila na základe angažovanosti voči úrokovým sadzbám na finančné nástroje k dátumu súvahy. Pri pohľadávkach a záväzkoch s variabilnou sadzbou sa analýza vypracovala za predpokladu, že výška neuhradených pohľadávok a záväzkov k dátumu súvahy bola neuhradená celý rok.

	31.12 2018		31.12.2017	
	zmena v %	vplyv na výkaz ziskov a strát v tis. EUR	zmena v %	vplyv na výkaz ziskov a strát v tis. EUR
Úroková miera	+ 0,5%	32	+ 0,5%	12
Úroková miera	- 0,5%	(32)	- 0,5%	(-12)

Reálna hodnota finančných nástrojov

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

Reálna hodnota finančných derivátov vychádza z aktuálnych forwardových kurzov pre forwardy s podobnou splatnosťou.

Poznámky k účtovnej závierke

20. Finančné nástroje a faktory riadenia finančného rizika (pokračovanie)**Riadenie kapitálového rizika**

Kapitál Spoločnosti je riadený na úrovni skupiny Embraco Europe, v záujme zabezpečiť schopnosť Spoločnosti pokračovať vo svojich činnostiach, udržiavať zdravé finančné ukazovatele. a maximalizovať hodnotu akcionárov

K 31.12.2018 a k 31.12.2017 nemala Spoločnosť žiadne dlhové zaťaženie.

21. Udalosti po súvahovom dni

Po 31. decembri 2018 nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v účtovnej závierke.