

Správa nezávislého audítora

Spoločníkovi a konateľovi spoločnosti Knauf Insulation, s.r.o.:

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Knauf Insulation, s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) k 31. decembru 2018 a výsledok jej hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Spoločnosti obsahuje tieto súčasti:

- súvahu k 31. decembru 2018,
- výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky* našej správy.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov (ďalej len „Etický kódex“), ako aj v zmysle iných požiadaviek slovenskej legislatívy, ktorá sa vzťahuje na náš audit účtovnej závierky. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladú tieto legislatívne požiadavky a Etický kódex.

Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za výročnú správu vypracovanú v súlade so Zákonom o účtovníctve. Výročná správa pozostáva z (a) účtovnej závierky a (b) ostatných informácií.

Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovenská republika
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ): 2020270021.

VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH): SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vločkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a na základe toho posúdiť, či sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo poznatkami, ktoré sme počas auditu získali, alebo či existuje iná indikácia, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok ukončený 31. decembra 2018 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok, a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so Zákonom o účtovníctve, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Spoločnosť schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Spoločnosti v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, okrem situácie, keď štatutárny orgán má v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, aj keď 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 úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

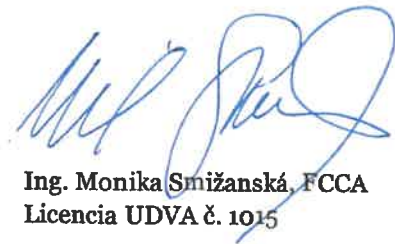
- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídanie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.

- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, 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 takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iného i plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu, ako aj významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré počas auditu identifikujeme.



PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161



Ing. Monika Smitžanská, FCCA
Licencia UDVA č. 1015

V Bratislave, 27. marca 2019



The first part of the document discusses the importance of maintaining accurate records of all transactions. It emphasizes that every entry, no matter how small, should be recorded to ensure the integrity of the financial data. This includes not only sales and purchases but also expenses and income. The text suggests that a systematic approach to record-keeping is essential for identifying trends and making informed decisions.

In the second section, the author explores various methods for organizing financial information. One key recommendation is to use a consistent format for all entries, which makes it easier to compare data over time and across different categories. The use of clear, descriptive labels for each entry is also highlighted as a best practice. Additionally, the text mentions the importance of regular reviews to ensure that the records are up-to-date and accurate.

The third part of the document focuses on the analysis of financial data. It provides a detailed explanation of how to calculate key financial ratios and metrics, such as profit margins and return on investment. The author stresses that these calculations should be performed regularly to track performance and identify areas for improvement. The text also discusses the importance of comparing current results with historical data and industry benchmarks to provide context for the findings.

Finally, the document concludes with a series of practical tips for managing financial records effectively. These include the importance of backing up data, using secure storage methods, and ensuring that all records are accessible to authorized personnel. The author encourages readers to adopt a proactive approach to financial management, recognizing that accurate records are the foundation of sound business decision-making.

Účtovná zvierka
Úč POD

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnóm účtovníctve



zostavená k 31.12.2018

Číselné údaje sa zarovnávajú vpravo, ostatné údaje sa píšu zľava. Nevyplnené riadky sa ponechávajú prázdne.
Údaje sa vyplňajú paličkovým písmom (podľa tohto vzoru), písacím strojom alebo tlačiarňou a to čiernou alebo tmavomodrou farbou
Ā Ā B Ā Ā C Ā Ā D Ā Ā E Ā Ā F Ā Ā G Ā Ā H Ā Ā I Ā Ā J Ā Ā K Ā Ā L Ā Ā M Ā Ā N Ā Ā O Ā Ā P Ā Ā Q Ā Ā R Ā Ā Š Ā Ā T Ā Ā Ú Ā Ā V Ā Ā X Ā Ā Y Ā Ā Ž 0 1 2 3 4 5 6 7 8 9

Daňové identifikačné číslo	Účtovná závierka	Účtovná jednotka	Mesiac	Rok
2020478757	<input checked="" type="checkbox"/> riadna	malá	1	2018
IČO	<input type="checkbox"/> mimoriadna	X veľká	12	2018
31628109	<input type="checkbox"/> priebežná		1	2017
SK NACE		(vyznačená X)	12	2017
23.99.0				

Priložené súčasťou účtovnej závierky
 Súvaha (Úč POD 1-01) (v celých eurách)
 Výkaz ziskov a strát (Úč POD 2-01) (v celých eurách)
 Poznanky (v celých eurách)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky
Knauf Insulation, s.r.o.

Sídlo účtovnej jednotky
Ulica
ŽELEZNIČNÝ RAD
PSČ Obec
96814 NOVÁ BAŇA

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

Telefónne číslo Faxové číslo

E-mailová adresa

Zostavená dňa: 31.12.2018	Schválená dňa: 31.12.2018	Podpisový záznam štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo podpisový záznam fyzickej osoby, ktorá je štatutárnou jednotkou
------------------------------	------------------------------	--

Záznamy daňového úradu

Miesto pre evidenčné číslo Odtlačok prezentácie pečate fyzickej osoby



Označenie A	STRANA AKTIV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Netto 2	Netto 3
			1	2		
			Brutto - časť 1			
			Korekcia - časť 2			
	SPOLU MAJETOK r. 02 + r. 33 + r. 74	01	8 9 5 6 9 1 7 8		4 1 0 0 1 0 8 7	
			4 8 5 6 8 0 9 1			3 9 3 9 8 3 2 2
A	Neobežný majetok r. 03 + r. 11 + r. 21	02	7 0 7 4 9 3 7 5		2 3 7 3 0 0 1 0	
			4 7 0 1 9 3 6 5			2 4 7 9 4 8 7 9
A I.	Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r. 04 až r. 10)	03	5 3 9 0 7 0		2 7 5 8 3	
			5 1 1 4 8 7			5 6 7 5 1
A I.	Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/	04				
	Softvér (013) - /073, 091A/	05	5 3 9 0 7 0		2 7 5 8 3	
			5 1 1 4 8 7			5 6 7 5 1
	Oceniteľné práva (014) - /074, 091A/	06				
	Goodwill (015) - /075, 091A/	07				
	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok (019-01X) - /079, 07X, 091A/	08				
	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok (041) - /093/	09				
	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok (051) - /095A/	10				
A II.	Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 12 až r. 20)	11	7 0 2 1 0 3 0 5		2 3 7 0 2 4 2 7	
			4 6 5 0 7 8 7 8			2 4 7 3 8 1 2 8
A I	Pozemky (031) - /092A/	12	7 1 2 6 1 5		7 1 2 6 1 5	
						7 1 3 8 6 9
	Stavby (021) - /08*, 092A/	13	1 7 1 6 0 2 8 6		7 3 8 4 5 3 4	
			9 7 7 5 7 5 2			7 8 4 0 0 2 1
	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí (022) - /082, 092A/	14	4 8 2 4 6 1 1 5		1 1 5 1 3 9 8 9	
			3 6 7 3 2 1 2 6			1 3 4 2 7 0 5 5

Súvaha
Uč POD 1 - 01

dič 2 0 2 0 4 7 8 7 5 7

ičo 3 1 6 2 8 1 0 9



a	STRANA AKTIV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Netto 2	Strana predchádzajúceho účtovného obdobia
			1	Korekcia - časť 2		Netto 3
4	Pestovateľské celky trvalých porasov (025) - /085, 092A/	15				
	Základné stádo a ťažné zvieratá (026) - /086, 092A/	16				
5	Ostatný dlhodobý hmotný majetok (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092A/	17				
6	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042) - /094/	18	4 0 9 1 2 8 9		4 0 9 1 2 8 9	2 7 5 7 1 8 3
7	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok (052) - /095A/	19				
8	Opravná položka k nadobudnutému majetku (+/- 097) +/- 098	20				
A.II.	Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 22 až r. 32)	21		0		0
A.III.1	Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách (061A, 062A, 063A) - /096A/	22		0		
	Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách (062A) - /096A/	23				
	Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely (063A) - /096A/	24				
	Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	25				
	Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	26				
U	Ostatné pôžičky (067A) - /096A/	27				
	Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok (065A, 069A, 06XA) - /096A/	28				

Súvaha
Úč POD 1 - 01

DIČ 2 0 2 0 4 7 8 7 5 7

IČO 3 1 6 2 8 1 0 9



STRANA AKTÍV	Číslo riadku	Bežné účtovné obdobie		Kontrolná suma predchádzajúceho účtovného obdobia
		1	2	
b	c	Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	Netto
1	29			
1	30			
10	31			
11	32			
B.	33	1 8 7 9 0 8 2 9	1 7 2 4 2 1 0 3	
		1 5 4 8 7 2 6		1 4 5 7 5 0 7 6
B.I.	34	6 4 6 1 5 6 9	5 0 9 6 7 1 1	
		1 3 6 4 8 5 8		2 5 3 3 8 8 8
B.I.1	35	2 1 3 7 7 2 1	9 1 6 9 3 8	
		1 2 2 0 7 8 3		8 6 7 3 7 6
	36	1 2 5 6 6 3	1 2 1 7 1 0	
		3 9 5 3		1 1 2 3 0 1
1	37	4 0 7 8 7 6 6	3 9 8 6 7 6 6	
		9 2 0 0 0		1 4 9 0 4 6 0
	38			
	39	1 1 9 4 1 9	7 1 2 9 7	
		4 8 1 2 2		6 3 7 5 1
	40			
B.II	41	0	0	0
		0		0
B.II.1	42	0	0	0
		0		0



Číslo riadku	STRANA AKTÍV b	1	Bežné účtovné obdobie		Netto 2	3
			Brutto časť 1 Korekcia - časť 2			
14	Pohľadávky z obchodného styku voči pripojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) /391A/	43				
15	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej úasti okrem pohľadávok voči pripojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) /391A/	44				
16	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) /391A/	45				
	Čistá hodnota zákazky (316A)	46				
	Ostatné pohľadávky voči pripojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	47				
	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej úasti okrem pohľadávok voči pripojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	48				
	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA) - /391A/	49				
	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	50				
	Iné pohľadávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	51				
	Odložená daňová pohľadávka (481A)	52				
8.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 54 + r. 58 až r. 65)	53	1 1 9 3 6 9 3 4		1 1 7 5 3 0 6 6	
			1 8 3 8 6 8		1 1 5 7 9 7 5 8	
8.III.1	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 55 až r. 57)	54	3 4 4 4 7 0 3		3 2 6 0 8 3 5	
			1 8 3 8 6 8		2 1 4 0 4 7 5	
1 a	Pohľadávky z obchodného styku voči pripojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	55	2 4 9 4 6 4 8		2 4 9 4 6 4 8	
					1 4 5 2 6 8 2	
1 b	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej úasti okrem pohľadávok voči pripojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	56				

Súvaha
Úč POD 1 - 01

DIČ 2 0 2 0 4 7 8 7 5 7

IČO 3 1 6 2 8 1 0 9



Značka	STRANA AKTÍV	Číslo radku	Bežné účtovné obdobie		Porovnávané predchádzajúce
			1	2	účtovné obdobie
a	b	c	Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	Netto 3
1 c	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	57	9 5 0 0 5 5 1 8 3 8 6 8	7 6 6 1 8 7	6 8 7 7 9 3
	Čistá hodnota zákazky (316A)	58			
1	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	59	7 9 7 6 4 4 4	7 9 7 6 4 4 4	8 9 9 7 4 6 5
4	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (251A) - /391A/	60			
1	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA, 388A) - /391A/	61			
	Sociálne poistenie (336A) - /391A/	62			
	Daňové pohľadávky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347) - /391A/	63	5 1 5 7 8 7	5 1 5 7 8 7	4 2 2 4 7 9
	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	64			
1	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	65			1 9 3 3 9
B.IV	Krátkodobý finančný majetok súčet (r. 67 až r. 70)	66	3 8 0 5 4 5 0	3 8 0 5 4 5	4 0 3 9 0 2
B.IV.1	Krátkodobý finančný majetok v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	67			
	Krátkodobý finančný majetok bez krátkodobého finančného majetku v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	68	3 8 0 5 4 5	3 8 0 5 4 5	4 0 3 9 0 2
	Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely (252)	69			
	Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259 - 314A) - /291A/	70			



STRANA AKTIV		Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Prechodné predchádzajúce účtovné obdobie
b	1		Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto 2	
F.V	Finančné účty r. 72 + r. 73	71	1 1 7 8 1 0	1 1 7 8 1	5 7 5 2 8
F.VI	Peniaze (211, 213, 21X)	72	4 9 4	4 9 4	5 0 9
	Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	73	1 1 2 8 7	1 1 2 8 7	5 7 0 1 9
C	Časové rozlíšenie súčet (r. 75 až r. 78)	74	2 8 9 7 4 0	2 8 9 7 4	2 8 3 6 7
D.I	Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)	75			
	Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)	76	2 7 6 6 5	2 7 6 6 5	2 7 4 6 8
3	Príjmy budúcich období dlhodobé (385A)	77			
4	Príjmy budúcich období krátkodobé (385A)	78	1 3 0 9	1 3 0 9	8 9 9

STRANA PASÍV		Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4		Prechodné predchádzajúce účtovné obdobie 5
a	b		4	5	
	SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY r. 80 + r. 101 + r. 141	79	4 1 0 0 1 0 8 7	3 9 3 9 8 3 2 2	
A.	Vlastné imanie r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100	80	2 8 7 3 3 3 7 7	2 8 4 6 5 5 2 2	
A.I.	Základné imanie súčet (r. 82 až r. 84)	81	1 6 5 7 9 5 6 6	1 6 5 7 9 5 6 6	
	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	82	1 6 5 7 9 5 6 6	1 6 5 7 9 5 6 6	
2.	Zmena základného imania +/- 419	83			
3	Pohľadávky za upísané vlastné imanie (-/353)	84			
A.II.	Emisné ážio (412)	85			
A.III	Ostatné kapitálové fondy (413)	86			
A.IV.	Zákonné rezervné fondy r. 88 + r. 89	87	1 6 5 7 9 5 7	1 6 5 7 9 5 7	
A.VI	Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418, 421A, 422)	88	1 6 5 7 9 5 7	1 6 5 7 9 5 7	
	Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podielky (417A, 421A)	89			



Číslo riadku	STRANA PASÍV	Číslo riadku	Bežné účtovné obdobie	Bezprosari e prednázajúce účtovné obdobie
z	b	c	4	1
A.V.	Ostatné fondy zo zisku r. 91 + r. 92	90	0	0
A.VI	Štatutárne fondy (423, 42X)	91		
	Ostatné fondy (427, 42X)	92		
A.VI.	Oceňovacie rozdiely z preceňovania súčet (r. 94 až r. 96)	93	0	0
A.VI.1	Oceňovacie rozdiely z preceňovania majetku a záväzkov (+/- 414)	94		
	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí (+/- 415)	95		
	Oceňovacie rozdiely z preceňovania pri zlúčení, splynutí a rozdelení (+/- 416)	96		
A.VII.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 98 + r. 99	97	3 7 6 4 1 1 8	3 7 6 4 1 1 8
A.VII.1	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	98	3 7 6 4 1 1 8	3 7 6 4 1 1 8
	Neuhradená strata minulých rokov (-/-429)	99		
A.VIII.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení +/- r. 01 - (r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 101 + r. 141)	100	6 7 3 1 7 3 6	6 4 6 3 8 8 1
B.	Záväzky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140	101	1 2 2 6 0 8 4 9	1 1 0 2 1 2 4 0
B.I.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)	102	8 3 4 3 3 4	8 0 2 0 5 7
B.I.1.	Dlhodobé záväzky z obchodného styku súčet (r. 104 až r. 106)	103	0	0
I.a	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	104		
I.b	Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej úasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (322A, 475A, 476A)	105		
I.c	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 475A, 476A)	106		
2	Čistá hodnota zákazky (316A)	107		
3	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	108		
4	Ostatné záväzky v rámci podielovej úasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	109		
5	Ostatné dlhodobé záväzky (479A, 47XA)	110		
6	Dlhodobé prijaté preddavky (475A)	111		
7	Dlhodobé zimenky na úhradu (478A)	112		
3	Vydané dlhopisy (473A/-/255A)	113		
9	Záväzky zo sociálneho fondu (472)	114	1 6 5 0 9	1 3 5 6 5
10	Iné dlhodobé záväzky (336A, 372A, 474A, 47XA)	115		
11	Dlhodobé záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	116		
	Odložený daňový záväzok (481A)	117	8 1 7 8 2 5	7 8 8 4 9 2



Číslo riadku	STRANA PASÍV b	Číslo riadku	Bežné účtovné obdobie 4	Bežná hodnota	práca nádzajtor hodnota
B.II	Dlhodobé rezervy r. 119 + r. 120	118	2 0 0 4 6 0 1	1 7 0 0 0 2 1	
1	Zákonné rezervy (451A)	119			
2	Ostatné rezervy (459A, 45XA)	120	2 0 0 4 6 0 1	1 7 0 0 0 2 1	
B.III.	Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)	121			
B.IV.	Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)	122	6 9 4 8 9 5 7	6 7 4 9 8 6 9	
B.IV.1.	Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)	123	6 1 6 6 2 4 2	5 7 8 8 3 3 3	
1	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	124	1 2 0 0 2 5 4	6 7 7 3 3 5	
2	Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej úcasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	125			
3	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	126	4 9 6 5 9 8 8	5 1 1 0 9 9 8	
4	Čistá hodnota zákazky (316A)	127			
5	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	128			
6	Ostatné záväzky v rámci podielovej úcasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	129			
7	Záväzky voči spoločníkom a združeniu (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)	130			
8	Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)	131	3 5 0 0 5 2	2 8 4 3 6 5	
9	Záväzky zo sociálneho poistenia (336A)	132	2 5 7 1 3 0	1 9 7 9 6 5	
10	Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	1 6 3 6 3 1	4 6 6 5 6 7	
11	Záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	134			
12	Iné záväzky (372A, 376A, 474A, 475A, 479A, 47XA)	135	1 1 9 0 2	1 2 6 3 9	
B.V.	Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138	136	2 4 7 2 9 5 7	1 7 6 9 2 9 3	
1	Zákonné rezervy (323A, 451A)	137	1 1 5 4 1 9 8	7 0 3 0 7 9	
2	Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	1 3 1 8 7 5 9	1 0 6 6 2 1 4	
B.VI.	Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139			
B.VII.	Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, I-/255A)	140			
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 142 až r. 145)	141	6 8 6 1	- 8 8 4 4 0	
1	Výdavky budúcich období dlhodobé (383A)	142			
2	Výdavky budúcich období krátkodobé (383A)	143	8 8 7 3		
3	Výnosy budúcich období dlhodobé (384A)	144			
4	Výnosy budúcich období krátkodobé (384A)	145	- 2 0 1 2	- 8 8 4 4 0	



a	Text b	Cisto riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Čistý obrát (časť účt. tr. 6 podľa zákona)	01	6 2 5 9 7 0 8 7	5 8 6 0 3 9 7 2
	Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet (r. 03 až r. 09)	02	6 5 1 0 2 8 0 4	6 0 2 7 8 3 2 1
I	Tržby z predaja tovaru (604, 607)	03	6 2 4 1 1 2 6	5 4 3 9 5 4 8
II	Tržby z predaja vlastných výrobkov (601)	04	5 5 3 1 7 7 0 8	5 1 7 5 2 2 8 0
III	Tržby z predaja služieb (602, 608)	05	7 2 8 2 9	8 0 4 0 8
IV	Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob (+/-) (účtová skupina 61)	06	2 5 0 5 7 1 7	7 9 0 5 8
V	Aktivácia (účtová skupina 62)	07		1 5 9 5 2 9 1
VI	Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu (64, 642)	08	3 2 3 4 8	5 6 0 8 3
VII	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09	9 3 3 0 7 6	1 2 7 5 6 5 3
	Náklady na hospodársku činnosť spolu r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14 + r. 15 + r. 20 + r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26	10	5 6 3 7 7 6 4 2	5 2 1 1 4 8 4 6
	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504, 507)	11	5 1 4 8 3 9 4	4 4 8 3 7 0 1
	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503)	12	2 2 3 2 5 4 4 5	2 2 4 1 3 0 2 4
	Opravné položky k zásobám (+/-) (505)	13	5 6 7 5 2	5 7 0 5 7 0
	Služby (účtová skupina 51)	14	1 6 6 9 5 4 0 7	1 4 0 0 0 8 1 8
	Osobné náklady (r. 16 až r. 19)	15	8 2 1 9 6 8 8	6 9 7 6 2 8 7
	Mzdové náklady (521, 522)	16	5 7 5 0 1 9 5	4 9 7 0 1 0 9
	Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	17		
	Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)	18	2 0 9 2 9 1 0	1 7 2 6 5 4 0
	Sociálne náklady (527, 528)	19	3 7 6 5 8 3	2 7 9 6 3 8
	Dane a poplatky (účtová skupina 53)	20	1 0 8 1 7 4	1 0 8 7 3 1
	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (r. 22 + r. 23)	21	2 6 4 3 7 9 3	2 6 4 5 0 3 3
	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (551)	22	2 6 4 3 7 9 3	2 6 4 5 0 3 3
	Opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (+/-) (553)	23		
	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541, 542)	24	8 4 5 1 9	2 5 3 9 7
	Opravné položky k pohľadávkam (+/-) (547)	25	- 1 9 5 2 0	5 8 5 2 4
	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26	1 1 1 4 9 9 0	8 3 2 7 6 1
	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 - r. 10)	27	8 7 2 5 1 6 2	8 1 6 3 4 7 5



Text	Číslo riadku	Skutočnosť	
		bežné účtovné obdobie	bezpr...
b	c	1	2
Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)	28	1 991 138 2	1 747 847 2
Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44	29	2 518 07	2 175 15
Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)	30		
Výnosy z dlhodobého finančného majetku súčet (r. 32 až r. 34)	31		
Výnosy z cenných papierov a podielov od prepojených účtovných jednotiek (665A)	32		
Výnosy z cenných papierov a podielov v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (665A)	33		
Ostatné výnosy z cenných papierov a podielov (665A)	34		
Výnosy z krátkodobého finančného majetku súčet (r. 36 až r. 38)	35		
Výnosy z krátkodobého finančného majetku od prepojených účtovných jednotiek (666A)	36		
Výnosy z krátkodobého finančného majetku v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (666A)	37		
Ostatné výnosy z krátkodobého finančného majetku (666A)	38		
Výnosové úroky (r. 40 + r. 41)	39		
Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek (662A)	40		
Ostatné výnosové úroky (662A)	41		
Kurzové zisky (663)	42	2 518 07	7 502 1
Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)	43		1 424 94
Ostatno výnosy z finančnej činnosti (668)	44		
Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54	45	3 793 59	1 358 15
Predané cenné papiere a podiely (561)	46		
Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)	47		
Opravné položky k finančnému majetku (+/-) (56b)	48		
Nákladové úroky (r. 50 + r. 51)	49		1
Nákladové úroky pre prepojené účtovné jedinoty (562A)	50		1
Ostatné nákladové úroky (562A)	51		
Kurzové straty (563)	52	3 687 84	1 259 33
Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	53		
Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	54	1 057 5	9 88 1



Uznie číslo	Text	Číslo riadku	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2
a	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r. 29 - r. 45)	55	- 1 2 7 5 5 2	8 1 7 0 0
a	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)	56	8 5 9 7 6 1 0	8 2 4 5 1 7 5
R	Daň z príjmov (r. 58 + r. 59)	57	1 8 6 5 8 7 4	1 7 8 1 2 9 4
R.1	Daň z príjmov splatná (591, 595)	58	1 8 3 6 5 4 0	1 7 4 3 0 0 0
2	Daň z príjmov odložená (+/-) (592)	59	2 9 3 3 4	3 8 2 9 4
3	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/- 596)	60		
	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 56 - r. 57 - r. 60)	61	6 7 3 1 7 3 6	6 4 6 3 8 8 1

Poznámky k účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2018

I. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1. Názov a sídlo

Knauf Insulation, s.r.o.
Železničný rad 24
968 14 Nová Baňa

Spoločnosť Knauf Insulation, s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 7. apríla 1995 a do Obchodného registra (Obchodný register Okresného súdu Banská Bystrica, oddiel Sa vložka číslo 268/S) bola zapísaná 1. mája 1995. V priebehu roka 2007 sa zmenil názov a právna forma firmy. Dňa 2. apríla 2007 sa zmenil názov z Izomat, a.s. na Knauf Insulation, a.s. Dňa 29. mája 2007 sa zmenila právna forma firmy z a.s. na s.r.o. Spoločnosť je zapísaná do obchodného registra (Obchodný register Okresného súdu Banská Bystrica, oddiel Sro vložka číslo 13126/S).

Opis vykonávanej činnosti Spoločnosti

- výroba výrobkov z taveného čadiča, čadičovej plste a minerálnej vlny,
- služby výpočtového strediska,
- výroba strojov a zariadení pre sklársku výrobu a pre spracovanie nerastných hmôt,
- veľkoobchod – nákup a predaj tovaru v rozsahu voľnej živnosti,
- maloobchod – nákup a predaj tovaru v rozsahu voľnej živnosti,
- sprostredkovanie obchodu,
- stavebnomontážne práce na báze výrobkov z čadiča, čadičovej plste a minerálnej vlny,
- dobývanie čadiča,
- ubytovacie služby,
- výroba, rozvod a predaj tepla a teplej úžitkovej vody,
- podnikateľské poradenstvo v rozsahu voľnej živnosti,
- prenájom strojov a prístrojov,
- nepravidelná neverejná osobná cestná doprava,
- výskum a vývoj v oblasti prírodných a technických vied,
- vedenie účtovníctva.

2. Neobmedzené ručenie

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

3. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie schválilo dňa 29.11.2018 účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie.

4. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2018 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018.

5. Údaje o skupine

Konsolidovanú účtovnú závierku za najmenšiu skupinu s názvom Knauf Insulation GmbH, ktorej súčasťou je Spoločnosť ako dcérska účtovná jednotka, zostavuje Knauf Insulation GmbH so sídlom Industriesstrasse 18, 9586 Fürnitz, Rakúsko. Kópiu konsolidovanej účtovnej závierky je možné vyžiadať v sídle uvedenej spoločnosti.

Konsolidovanú účtovnú závierku za najväčšiu skupinu s názvom Knauf Insulation Holding GmbH, ktorej súčasťou je aj konsolidovaná účtovná závierka podľa prvej vety zostavuje Knauf Insulation Holding GmbH so sídlom Am Bahnhof 7, 97346 Iphofen, Nemecko. Kópiu konsolidovanej účtovnej závierky je možné vyžiadať v sídle uvedenej spoločnosti.

6. Počet zamestnancov

Názov položky	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	266	255
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	271	258
<i>počet vedúcich zamestnancov</i>	35	37

7. Dátum schválenia audítora Spoločnosti

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo dňa 29.11.2018 spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. ako audítora účtovnej závierky za finančný rok končiaci 31. decembra 2018.

8. Orgány a spoločníci Spoločnosti

	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017
Konatelia:	Radek Bedrna	Ing. Alexander Écsi Dominique Bossan
Prokurista:	Ing. Marián Tkáč Ing. Vladimír Boroš	Ing. Marián Tkáč Ing. Vladimír Boroš

Spoločníci Spoločnosti

Štruktúra spoločníkov Spoločnosti k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017:

Spoločník, akcionár	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v %
	absolútne	v %	
Knauf Insulation GmbH	16 579 566	100	100
Spolu	16 579 566	100	100

II. INFORMÁCIE O PRIJATÝCH POSTUPOCH

a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike a nadväzujúcimi postupmi účtovania.

Účtovníctvo vedie Spoločnosť na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov. Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia.

Peňažné údaje v účtovnej závierke sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je určené inak.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady Spoločnosť aplikovala konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

b) Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.). Súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého nehmotného a hmotného majetku môžu byť aj úroky z úverov, ak sa tak Spoločnosť rozhodla do momentu zaradenia majetku do používania.

Dlhodobý majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi. Vlastnými nákladmi sú všetky priame náklady vynaložené na výrobu alebo inú činnosť a všetky nepriame náklady vzťahujúce sa na výrobu alebo inú činnosť.

Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Nehmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) neprevýši 2 400 EUR, sa nezaraďuje na účty dlhodobého majetku a odpisuje sa jednorazovo pri uvedení do používania

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	6	Rovnomerná	16,67

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Hmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) neprevýši 1 700 EUR, sa nezaraďuje na účty dlhodobého majetku a odpisuje sa jednorazovo pri uvedení do používania okrem kovových paliet, ktorých ekonomická životnosť je 8 rokov.

V roku 2013 spoločnosť prehodnotila dobu používania majetku na základe očakávanej reálnej životnosti majetku definovanej na úrovni skupiny Knauf.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stavby	25-50	Rovnomerná	2-4
Samostatný hnutelný majetok			
<i>Stroje, prístroje a zariadenia</i>	5-15	Rovnomerná	20-6,67
<i>Ostatný dlhodobý hmotný majetok</i>	4	Rovnomerná	25

Pozemky sú vykázané v obstarávacej hodnote a neodpisujú sa.

V prípade prechodného zníženia úžitkovej hodnoty dlhodobého majetku, ktorá bola zistená pri inventarizácii a je výrazne nižšia ako jeho ocenenie v účtovníctve po odpočítaní oprávok, je vytvorená opravná položka na úroveň jeho zistenej úžitkovej hodnoty.

c) Zásoby

Zásoby nakupované sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie a pod.) znížené o zľavy z ceny. Zľava z ceny poskytnutá k už predaným alebo spotrebovaným zásobám sa účtuje ako zníženie nákladov na predané alebo spotrebované zásoby. Spoločnosť účtuje o zásobách spôsobom A tak, ako to definujú postupy účtovania. Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou váženého aritmetického priemeru.

Rozdiel medzi skutočnou cenou a štandardnou cenou sa rozpúšťa mesačne do nákladov takto:
 $\% \text{ oceňovacieho rozdielu} = (\text{počiatočný stav OR} + \text{prírastok OR}) / (\text{počiatočný stav zásob} + \text{prírastok zásob})$, oceňovací rozdiel = skutočná spotreba x % oceňovacieho rozdielu. Skutočná cena je určená metódou váženého aritmetického priemeru.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady sú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahrňuje v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob.

V prípade prechodného zníženia hodnoty zásob, pomaly obrátkových alebo zastaralých zásob je vytvorená opravná položka, ktorá zníži ocenenie zásob na úroveň ich realizovateľnej hodnoty.

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

d) Pohľadávky

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam, kde existuje riziko nevykonalnosti pohľadávok.

Ak je zostatková doba splatnosti pohľadávky dlhšia než jeden rok, vytvára sa opravná položka, ktorá predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky. Súčasná hodnota pohľadávky sa počíta ako súčet súčinov budúcich peňažných príjmov a príslušných diskontných faktorov.

e) Finančné účty

Finančné účty tvoria zostatky na bankových účtoch pričom riziko zmeny hodnoty tohto majetku je zanedbateľne nízke.

f) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sú vykázané vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

g) Emisné kvóty

Bezodplatne pridelené emisné kvóty sú vykázané ako krátkodobý finančný majetok súvzťažne s účtom výnosov budúcich období. Bezodplatne pridelené emisné kvóty sa oceňujú reprodukčnou obstarávacou cenou ku dňu ich pripísania na účet Národného registra emisných kvót. Ako referenčnú burzu na stanovenie reprodukčnej obstarávacej ceny Spoločnosť používa Európsku energetickú burzu.

Nakúpené emisné kvóty sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka oceňujú reálnou hodnotou, pričom zmena reálnej hodnoty sa účtuje podľa charakteru ako náklady na precenenie cenných papierov alebo výnosy z precenenia cenných papierov. Výnos z predaja emisných kvót sa vykazuje ako tržby z predaja cenných papierov a podielov.

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa vytvára rezerva na vypustené emisie do ovzdušia vo výške násobku známeho množstva vypustených emisií do ovzdušia od prvého do posledného dňa kalendárneho roka a hodnoty emisných kvót stanovenej Európskou energetickou burzou. Tvorba rezervy sa vykáže ako ostatné náklady na hospodársku činnosť pričom sa zároveň zúčtuje časové rozlíšenie výnosov budúcich období ako ostatné výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s použitím bezodplatne pridelených emisných kvót.

h) Opravné položky

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve.

i) Rezervy

Rezerva je záväzok predstavujúci existujúcu povinnosť Spoločnosti, ktorá vznikla z minulých udalostí a je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži jej ekonomické úžitky. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa odhadom v sume potrebnej na splnenie existujúcej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Tvorba rezervy sa účtuje na vecne príslušný nákladový alebo majetkový účet, ku ktorému záväzok prislúcha. Použitie rezervy sa účtuje na ťarchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebných rezerv alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom ako sa účtovala tvorba rezervy.

Rezerva na bonusy, rabaty, skontá a vrátenie kúpnej ceny pri reklamácií sa tvorí ako zníženie pôvodne dosiahnutých výnosov so súvzťažným zápisom v prospech účtu rezerv.

Spoločnosť vytvorila rezervy na súdne spory, podnikateľské riziko z dôvodu starých environmentálnych záťaží, odchodné, nevyčerpané dovolenky vrátane sociálnych nákladov, bonusy, odstupné, vypustenie emisií CO₂, reklamácie, audit a odberateľské bonusy.

j) Záväzky

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

k) Zamestnanecké požitky

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

Spoločnosť taktiež vypláca odmeny pri pracovných a životných jubileách. Tieto sú vyplácané zo sociálneho fondu.

Dlhodobé zamestnanecké požitky

Podľa platnej Kolektívnej zmluvy je Spoločnosť zaviazaná vyplatiť zamestnancom podľa počtu odpracovaných rokov pri odchode do dôchodku následný násobok priemerného mesačného platu:

Počet odpracovaných rokov	Počet priemerných mesačných plátov
Do 5 rokov	2
5 – 15	3
15 – 25	5
nad 25 rokov	6

Minimálna požiadavka Zákonníka práce – jeden priemerný mesačný plat – je zahrnutá v hore uvedených násobkoch.

Spoločnosť vzbudila na strane zamestnancov očakávanie, že bude pokračovať v poskytovaní požitkov. Podľa usúdenia vedenia Spoločnosti nie je prerušenie ich poskytovania v súčasnosti realistické.

Spoločnosť vytvára rezervu na odchodné z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku od roku 2003. Náklady na zamestnanecké požitky sú stanovené prírastkovou poisťno-matematickou metódou, tzv. „Projected Unit Credit Method“. Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie dôchodkov účtujú do výkazu ziskov a strát tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných sadzbou vo výške úrokového výnosu z cenných papierov s fixnou úrokovou mierou, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Spoločnosť odvodzuje diskontnú sadzbu od predpokladanej reálnej úrokovej miery.

Spoločnosť z dôvodu zohľadnenia predpokladaných rizík a strát, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov a ktoré sú známe ku dňu zostavenia účtovnej závierky, účtuje o rezerve na predpokladané platby všetkým súčasným zamestnancom, o ktorých Spoločnosť predpokladá, že u nich k takýmto platbám príde

Hlavné poistno-matematické predpoklady použité na výpočet záväzku týkajúceho sa dôchodkového programu sú nasledovné:

Priemerný počet zamestnancov k 31. decembru 2018	271
Predpokladané zvýšenie miezd	2,5%
Diskontná sadzba	1,63%

l) Splatná daň z príjmu

Daň z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát Spoločnosti je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Spoločnosť uhradila v priebehu roka. V prípade, že uhradené preddavky na daň z príjmu v priebehu roka sú vyššie ako daňová povinnosť za tento rok, Spoločnosť vykazuje výslednú daňovú pohľadávku.

m) Odložená daň z príjmu

Odložená daň z príjmu vyplýva z:

- rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti, pod ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- možnosti previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Účtovanie o odloženej dani sa nevzťahuje na goodwill alebo záporný goodwill pri jeho prvotnom zaúčtovaní. Účtovanie o odloženej dani sa vzťahuje na dočasný rozdiel ku goodwillu alebo zápornému goodwillu, ktorý vznikol po jeho prvotnom zaúčtovaní, napríklad z dôvodu rôznych daňových odpisov a účtovných odpisov, ak pri prvotnom účtovaní goodwillu alebo záporného goodwillu nevznikol dočasný rozdiel.

K odpočítateľnému dočasnému rozdielu a zdaniteľnému dočasnému rozdielu k majetku a záväzku sa neúčtuje ani odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok pri prvotnom zaúčtovaní majetku alebo záväzku v účtovníctve, ak v čase prvotného zaúčtovania nemá tento účtovný prípad vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane a zároveň nejde o účtovný prípad vznikajúci u kupujúceho pri kúpe podniku alebo časti podniku, u prijímateľa vkladu pri vklade podniku alebo časti podniku alebo u nástupníckej účtovnej jednotke pri zlúčení, splynutí alebo rozdelení. K tomuto odpočítateľnému dočasnému rozdielu a zdaniteľnému dočasnému rozdielu sa odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok neúčtujú ani v nasledujúcich účtovných obdobiach.

Odložená daňová pohľadávka sa účtuje iba do takej výšky, do akej je pravdepodobné, že bude možné dočasné rozdiely vyrovnať voči budúcemu základu dane.

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase vyrovnania odloženej dane.

n) Dotácie zo štátneho rozpočtu

O nároku na dotáciu, podporu alebo príspevok sa účtuje, ak je takmer isté, že na základe splnených podmienok na poskytnutie dotácie, podpory alebo príspevku budú tieto finančné prostriedky Spoločnosti poskytnuté.

Prijaté dotácie zo štátneho rozpočtu sa účtujú ako záväzok Spoločnosti ku dňu prijatia. Dotácie na hospodársku činnosť sa účtujú ako ostatné výnosy z hospodárskej činnosti, ak sa dotácia poskytla na úhradu nákladov, a to v časovej a vecnej súvislosti so zaúčtovaním nákladov vynaložených na príslušný účel, na ktorý sa dotácie na hospodársku činnosť poskytli. Dotácie na dlhodobý majetok sa účtujú v prospech výnosov budúcich období a následne sa vykážu ako ostatné výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti so zaúčtovaním odpisov obstaraného dlhodobého majetku.

o) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sú vykázané vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

p) Leasing (Spoločnosť je nájomca)

Operatívny leasing. Prenájom majetku formou operatívneho leasingu sa účtuje do nákladov priebežne počas doby trvania leasingovej zmluvy.

q) Cudzía mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem preddavkov prijatých a poskytnutých) sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou banku Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Vzniknuté kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

r) Vykazovanie výnosov

Výnosy z predaja výrobkov sa vykazujú v momente prenosu rizika a vlastníctva výrobku, obvykle po dodávke. Ak sa Spoločnosť zaviazala dopraviť výrobky na určité miesto, výnosy sa vykazujú v momente doručenia výrobku do cieľového miesta.

Výnosy z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté s ohľadom na stav rozpracovanosti danej služby. Tento je zistený na základe skutočne poskytnutých služieb ako pomernej časti k celkovému rozsahu dohodnutých služieb.

Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, zliav a zrážok (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.). Výnosové úroky sa účtujú rovnomerne v účtovných obdobiach, ktorých sa vecne a časovo týkajú.

Výnosy Spoločnosti tvoria najmä tržby z predaja vlastných výrobkov – kamennej minerálnej vlny a z predaja tovaru – sklená minerálna vlna, drevená vlna a ďalšie príslušenstvo.

s) Porovnateľné údaje

K 1.1.2018 Spoločnosť zmenila účtovanie o vedľajších výrobných produktoch (tzv. Kocky). Výrobné náklady s nimi spojené sú od 1.1.2018 prezentované na riadku 12 výkazu ziskov a strát (spotreba materiálu). Do roku 2018 tieto náklady boli prezentované na riadku 07 výkazu ziskov a strát – Aktivácia. Uvedená zmena nemala vplyv na hospodársky výsledok, ani na výšku aktív a pasív spoločnosti.

t) Oprava chýb minulých období

V roku 2018 Spoločnosť neúčtovala o oprave významných chýb minulých období.

2. Dlhodobý hmotný majetok

Prehľad pohybu dlhodobého hmotného majetku za bežné účtovné obdobie je uvedený nižšie:

Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
Prvotné ocenenie									
Stav k 1.1.2018	713 869	17 175 643	48 331 903	0	0	0	2 757 183	0	68 978 598
Prírastky	0	0	0	0	0	0	1 580 179	118 399	1 698 578
Úbytky	1 254	53 828	293 391	0	0	0	0	118 399	466 872
Presuny	0	38 471	207 602	0	0	0	-246 073	0	0
Stav k 31.12.2018	712 615	17 160 286	48 246 114	0	0	0	4 091 289	0	70 210 304
Oprávky									
Stav k 1.1.2018	0	9 305 668	34 904 848	0	0	0	0	0	44 210 516
Prírastky	0	521 173	2 120 668	0	0	0	0	0	2 641 841
Úbytky	0	53 828	293 390	0	0	0	0	0	347 218
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2018	0	9 773 013	36 732 126	0	0	0	0	0	46 505 139
Opravné položky									
Stav k 1.1.2018	0	29 954	0	0	0	0	0	0	29 954
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	27 215	0	0	0	0	0	0	27 215
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2018	0	2 739	0	0	0	0	0	0	2 739
Zostatková hodnota									
Stav k 1.1.2018	713 869	7 840 021	13 427 055	0	0	0	2 757 183	0	24 738 128
Stav k 31.12.2018	712 615	7 384 534	11 513 988	0	0	0	4 091 289	0	23 702 426

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Dlhodobý hmotný majetok	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
Prvotné ocenenie									
Stav k 1.1.2017	713 869	16 433 683	47 822 894	0	0	0	1 205 326	40 770	66 216 542
Prírastky	0	0	0	0	0	0	3 285 414	0	3 285 414
Úbytky	0	42 796	439 792	0	0	0	0	40 770	523 358
Presuny	0	784 756	948 801	0	0	0	-1 733 557	0	0
Stav k 31.12.2017	713 869	17 175 643	48 331 903	0	0	0	2 757 183	0	68 978 598
Oprávky									
Stav k 1.1.2017	0	8 859 284	33 209 808	0	0	0	0	0	42 069 092
Prírastky	0	487 928	2 134 832	0	0	0	0	0	2 622 760
Úbytky	0	41 544	439 792	0	0	0	0	0	481 336
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2017	0	9 305 668	34 904 848	0	0	0	0	0	44 210 516
Opravné položky									
Stav k 1.1.2017	0	29 954	0	0	0	0	0	0	29 954
Prírastky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2017	0	29 954	0	0	0	0	0	0	29 954
Zostatková hodnota									
Stav k 1.1.2017	713 869	7 544 445	14 613 086	0	0	0	1 205 326	40 770	24 117 496
Stav k 31.12.2017	713 869	7 840 021	13 427 055	0	0	0	2 757 183	0	24 738 128

Spoločnosť nemá dlhodobý majetok, na ktorý je zriadené záložné právo ani majetok, pri ktorom má obmedzené právo s ním nakladať.

3. Zásoby

Vývoj opravnej položky k zásobám v priebehu bežného účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Zásoby	Stav k 1.1.2018	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav k 31.12.2018
Materiál	1 163 994	266 834	176 799	33 246	1 220 783
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	12 231	3 953	11 925	306	3 953
Výrobky	62 011	92 000	50 514	11 497	92 000
Zvieratá	0	0	0	0	0
Tovar	66 515	48 122	65 496	1 019	48 122
Nehnutelnosť na predaj	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na zásoby	0	0	0	0	0
Zásoby spolu	1 304 751	1 059 646	953 471	46 068	1 364 858

Zníženie čistej realizačnej hodnoty zásob bolo zohľadnené vytvorením opravnej položky. Čistá realizačná hodnota zásob sa znížila predovšetkým v dôsledku nepotrebnosti určitých zásob.

Opravná položka k zásobám zahŕňa najmä opravnú položku k strategickým náhradným dielom v hodnote 346 901 EUR. Opravná položka k strategickým náhradným dielom zohľadňuje stupeň využitia dlhodobého majetku, ku ktorému sú príslušné strategické náhradné diely priradené. Ďalej zahŕňa opravnú položku k zastaraným náhradným dielom v sume 749 961 EUR.

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Zásoby	Stav k 1.1.2017	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav k 31.12.2017
Materiál	696 115	635 858	42 342	125 636	1 163 994
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	1 959	12 231	0	1 959	12 231
Výrobky	20 476	62 011	2 027	18 448	62 011
Zvieratá	0	0	0	0	0
Tovar	9 340	66 515	2 487	6 853	66 515
Nehnutelnosť na predaj	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddavky na zásoby	0	0	0	0	0
Zásoby spolu	727 890	776 615	46 857	152 897	1 304 751

Spoločnosť nemá zásoby, na ktoré je zriadené záložné právo ani zásoby pri ktorých má obmedzené právo s nimi nakladať.

4. Pohľadávky

Vývoj opravnej položky v priebehu bežného účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcej tabuľke:

Pohľadávky	Stav k 1.1.2018		Tvorba OP		Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti		Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva		Stav k 31.12.2018	
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobé pohľadávky spolu										
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:	216 759	1 548	21 068	13 371	183 868					
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	216 759	1 548	21 068	13 371	183 868					
Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:	0	0	0	0	0					
Krátkodobé pohľadávky spolu	216 759	1 548	21 068	13 371	183 868					

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Pohľadávky	Stav k 1.1.2017		Tvorba OP		Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti		Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva		Stav k 31.12.2017	
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlhodobé pohľadávky spolu										
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:	158 235	78 016	19 492	216 759						
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	158 235	78 016	19 492	216 759						
Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:	0	0	0	0	0					
Krátkodobé pohľadávky spolu	158 235	78 016	19 492	216 759						

Opravná položka k pochybným pohľadávkam bola vytvorená na základe odhadu návratnosti pohľadávok voči jednotlivým zákaznikom. Zvýšenie opravnej položky k pohľadávkam súvisí s tvorbou nových opravných položiek v roku 2017. K 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 neboli žiadne pohľadávky kryté záložným právom.

Dlhodobé pohľadávky Spoločnosti sú v lehote splatnosti. Veková štruktúra krátkodobých pohľadávok Spoločnosti k 31. decembru 2018 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:	1 841 197	1 603 506	3 444 703
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	1 325 721	1 168 927	2 494 648
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	515 476	434 579	950 055
Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:	8 492 787	0	8 490 870
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	7 976 444	0	7 976 444
Daňové pohľadávky a dotácie	515 787	0	515 787
Iné pohľadávky	0	0	0
Krátkodobé pohľadávky spolu	10 333 428	1 603 506	11 936 934

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku, z toho:	1 912 021	445 213	2 357 234
Pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám	1 312 135	140 547	1 452 682
Ostatné pohľadávky z obchodného styku	599 886	304 666	904 552
Ostatné krátkodobé pohľadávky, z toho:	9 439 283	0	9 439 283
Pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám	8 997 465	0	8 997 465
Daňové pohľadávky a dotácie	422 479	0	422 479
Iné pohľadávky	19 339	0	19 339
Krátkodobé pohľadávky spolu	11 351 304	445 213	11 796 517

5. Poskytnuté pôžičky

Prehľad poskytnutých pôžičiek je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Mena	Úrok p. a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v mene EUR	
				k 31.12.2018	k 31.12.2017
Dlhodobé pôžičky:				0	0
Krátkodobé pôžičky, z toho:				7 976 444	8 997 465
Knauf International GmbH		1M EURIBOR			
Iphofen	EUR	minus 0,15% p.a. Na požiadanie		7 976 444	8 997 465
Spolu				0	0

Pôžička poskytnutá spriaznenej spoločnosti Knauf International GmbH Iphofen na základe zmluvy o cash pooling. Pôžička nie je zabezpečená.

6. Krátkodobý finančný majetok

Informácie o štruktúre krátkodobého finančného majetku k 31. decembru 2018:

Krátkodobý finančný majetok	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017
Emisné kvóty	380 545	403 902
Obstarávacia cena KFM spolu	380 545	403 902
Účtovná hodnota KFM spolu	380 545	403 902

7. Finančné účty

Informácie o finančných účtoch okrem krátkodobého finančného majetku sú uvedené nižšie:

Názov položky	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017
Pokladnica, ceniny	494	509
Bežné bankové účty	11 287	57 019
Spolu	11 781	57 528

Finančnými účtami môže Spoločnosť voľne disponovať.

8. Časové rozlíšenie

Jednotlivé položky časového rozlíšenia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Opis položky časového rozlíšenia	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017
Náklady budúcich období krátkodobé, z toho:	27 665	27 468
poistné, odborná tlač, inzercia, diaľničné známky, poistné, tel.poplátky	27 665	27 468
Príjmy budúcich období krátkodobé, z toho:	1 309	899
tržby za mobily, používanie služ. áut na súkr. účely, angličtina	1 309	899
Spolu	28 974	28 367

PASÍVA

1. Vlastné imanie

Informácie o pohyboch vo vlastnom imaní a iné dodatočné informácie o vlastnom imaní Spoločnosti sú uvedené v poznámkach v časti IX.

2. Sociálny fond

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2018	2017
Začiatkový stav sociálneho fondu	13 565	6 933
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	65 473	56 181
Tvorba sociálneho fondu spolu	65 473	56 181
Čerpanie sociálneho fondu	62 529	49 549
Konečný zostatok sociálneho fondu	16 509	13 565

3. Odložený daňový záväzok

Informácie o výpočte odloženého daňového záväzku a iné doplňujúce informácie k odloženej dani sú uvedené v poznámkach v časti IV.

4. Závazky

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2018:

Názov položky	Závazky so zostatkovou dobou splatnosti			Závazky po lehote splatnosti	Spolu záväzky
	viac ako päť rokov	jeden rok až päť rokov	do jedného roka		
Ostatné dlhodobé záväzky, z toho:	0	834 334	0	0	834 334
Závazky zo sociálneho fondu	0	16 509	0	0	16 509
Odložený daňový záväzok	0	817 825	0	0	817 825
Dlhodobé záväzky spolu	0	834 334	0	0	834 334
Krátkodobé záväzky z obchodného styku, z toho:	0	0	6 010 502	155 740	6 166 242
Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	1 191 802	8 452	1 200 254
Ostatné záväzky z obchodného styku	0	0	4 818 700	147 288	4 965 988
Ostatné krátkodobé záväzky, z toho:	0	0	781 354	0	781 354
Závazky voči zamestnancom	0	0	350 052	0	350 052
Závazky zo sociálneho poistenia	0	0	257 130	0	257 130
Daňové záväzky a dotácie	0	0	163 631	0	163 631
Iné záväzky	0	0	11 902	0	11 902
Krátkodobé záväzky spolu	0	0	6 793 217	155 740	6 948 957

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Závazky so zostatkovou dobou splatnosti			Závazky po lehote splatnosti	Spolu záväzky
	viac ako päť rokov	jeden rok až päť rokov	do jedného roka		
Ostatné dlhodobé záväzky, z toho:	0	802 057	0	0	802 057
Závazky zo sociálneho fondu	0	13 565	0	0	13 565
Odložený daňový záväzok	0	788 492	0	0	788 492
Dlhodobé záväzky spolu	0	802 057	0	0	802 057
Krátkodobé záväzky z obchodného styku, z toho:	0	0	5 822 842	-34 509	5 788 333
Závazky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	741 575	-64 240	677 335
Ostatné záväzky z obchodného styku	0	0	5 081 267	29 731	5 110 998
Ostatné krátkodobé záväzky, z toho:	0	0	961 536	0	961 536
Závazky voči zamestnancom	0	0	284 365	0	284 365
Závazky zo sociálneho poistenia	0	0	197 965	0	197 965
Daňové záväzky a dotácie	0	0	466 567	0	466 567
Iné záväzky	0	0	12 639	0	12 639
Krátkodobé záväzky spolu	0	0	6 784 378	-34 509	6 749 869

5. Rezervy

Prehľad pohybu rezerv za rok 2018 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k 1.1.2018	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31.12.2018
Dlhodobé rezervy, z toho:	1 700 021	585 349	69 174	211 595	2 004 601
<i>Ostatné dlhodobé rezervy, z toho:</i>	<i>1 700 021</i>	<i>585 349</i>	<i>69 174</i>	<i>211 595</i>	<i>2 004 601</i>
rezerva na enviromentálne záťaž	365 970	333 000	0	165 970	533 000
rezerva na odchodné	1 334 051	252 349	69 174	45 625	1 471 601
Krátkodobé rezervy, z toho:	1 769 293	2 472 957	1 269 298	499 995	2 472 957
<i>Zákonné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>703 079</i>	<i>1 154 198</i>	<i>703 079</i>	<i>0</i>	<i>1 154 198</i>
osobné náklady - nevyčerp.dovolenky	211 375	249 868	211 375	0	249 868
vypustenie emisií CO2	491 704	904 330	491 704	0	904 330
<i>Ostatné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>1 066 214</i>	<i>1 318 759</i>	<i>566 219</i>	<i>499 995</i>	<i>1 318 759</i>
osobné náklady - bonusy	298 829	323 205	276 483	22 346	323 205
osobné náklady - odstupné	14 011	0	0	14 011	0
osobné náklady - mimoriadne výsledky	344 264	456 351	191 951	152 313	456 351
reklamácie	205 245	306 017	4 843	200 402	306 017
odberateľské bonusy	203 865	233 186	92 942	110 923	233 186
Rezervy spolu	3 469 314	3 058 306	1 338 472	711 590	4 477 558

Predpokladaný termín použitia enviromentálnych rezerv je v roku 2022 a rezerv na odchodné je najneskôr do roku 2060.

Informácie za predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k 1.1.2017	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31.12.2017
Dlhodobé rezervy, z toho:	1 602 099	310 549	36 209	10 448	1 700 021
<i>Ostatné dlhodobé rezervy, z toho:</i>	<i>1 602 099</i>	<i>310 549</i>	<i>36 209</i>	<i>10 448</i>	<i>1 700 021</i>
rezerva na enviromentálne záťaž	365 970	0	0	0	365 970
rezerva na odchodné	1 236 129	144 579	36 209	10 448	1 334 051
Krátkodobé rezervy, z toho:	1 760 668	1 755 282	1 185 131	561 526	1 769 293
<i>Zákonné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>571 201</i>	<i>703 079</i>	<i>571 201</i>	<i>0</i>	<i>703 079</i>
osobné náklady - nevyčerp.dovolenky	193 003	211 375	193 003	0	211 375
vypustenie emisií CO2	378 198	491 704	378 198	0	491 704
<i>Ostatné krátkodobé rezervy, z toho:</i>	<i>1 189 467</i>	<i>1 052 203</i>	<i>613 930</i>	<i>561 526</i>	<i>1 066 214</i>
osobné náklady - bonusy	244 488	298 829	191 612	52 876	298 829
osobné náklady - odstupné	14 011	0	0	0	14 011
osobné náklady - mimoriadne výsledky	217 807	344 264	154 128	63 679	344 264
reklamácie	509 889	205 246	84 245	425 645	205 245
odberateľské bonusy	203 272	203 864	183 945	19 326	203 865
Podnikateľské riziká	165 970	0	0	165 970	0
Rezervy spolu	3 362 767	2 065 831	1 221 340	571 974	3 469 314

Rezerva na odchodné sa prepočítava ku koncu každého roka v súlade so zákonom o účtovníctve a nadväzujúcimi postupmi účtovania. Ich použitie sa očakáva do konca roka 2059. Pre výpočet rezervy boli použité nasledovné predpoklady:

	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017
Priemerný počet zamestnancov k 31. decembru 2018	271	255
Predpokladané zvýšenie miezd	2,5%	2,5%
Diskontná sadzba	1,63%	1,75%
Vek odchodu do dôchodku	62 rokov	62 rokov

6. Časové rozlíšenie

Štruktúra časového rozlíšenia je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017
Výdavky budúcich období dlhodobé, z toho:	0	0
Výdavky budúcich období krátkodobé, z toho:	8 873	0
školenie	5 022	0
envípack, notárske poplatky	3 851	0
Výnosy budúcich období dlhodobé, z toho:	0	0
Výnosy budúcich období krátkodobé, z toho:	-2 012	-88 440
emisné kvóty CO2	-637	-88 440
nájomné Jankove	-1 375	0
Spolu	6 861	-88 440

IV. INFORMÁCIE, KTORÉ DOPLŇUJÚ A VYSVETĽUJÚ POLOŽKY VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

1. Čistý obrat

Infomácie o štruktúre čistého obratu Spoločnosti sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2018	2017
Tržby za vlastné výkony a tovar, z toho:	61 631 663	57 272 236
Tržby za vlastné výrobky	55 317 708	51 752 280
Tržby z predaja služieb	72 829	80 408
Tržby za tovar	6 241 126	5 439 548
Výnosy zo zákazky	0	0
Výnosy z nehnuteľnosti na predaj	0	0
Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou	965 424	1 331 736
Čistý obrat celkom	62 597 087	58 603 972

Ostatné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou tvoria najmä výnosy zo služieb poskytnutých sesterským spoločnostiam.

VÝNOSY

2. Tržby za vlastné výkony a tovar

Tržby za vlastné výkony a tovar podľa jednotlivých segmentov, t.j. podľa typov výrobkov, tovarov, služieb a iných činností Spoločnosti, a podľa hlavných geografických oblastí odbytu sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Oblasť odbytu	Typ výrobkov, tovarov, služieb - RMW		Typ výrobkov, tovarov, služieb - GMW		Typ výrobkov, tovarov, služieb - XPS+WW+ostatné		Spolu	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Slovensko	19 504 101	16 213 804	6 093 357	5 393 408	49 486	63 731	25 646 944	21 670 944
Česká republika	8 653 236	10 182 770	67 675	44 979	11 179	0	8 732 090	10 227 749
Rakúsko	4 547 148	4 976 641	7 185	0	8 209	7 384	4 562 542	4 984 025
Maďarsko	7 129 910	6 490 006	41 468	0	2 635	4 405	7 174 013	6 494 411
Slovinsko	3 549 499	4 654 782	2 571	0	2 571	1 525	3 554 641	4 656 307
Rumunsko	1 829 038	1 064 153	0	0	0	170	1 829 038	1 064 323
Ukrajina	98 420	275 595	0	0	0	0	98 420	275 595
Poľsko	73 494	130 642	0	0	-2 379	0	71 115	130 642
Chorvátsko	2 908 628	1 811 191	27 742	1 161	0	0	2 936 370	1 812 352
Taliansko	1 628 964	1 615 849	1 128	0	1 128	2 391	1 631 220	1 618 240
Nemecko	5 103 680	4 274 978	0	0	0	622	5 103 680	4 275 600
iné krajiny	291 590	61 868	0	0	0	180	291 590	62 048

Spolu	55 317 708	51 752 279	6 241 126	5 439 548	72 829	80 408 61 631 663 57 272 236
--------------	-------------------	-------------------	------------------	------------------	---------------	-------------------------------------

3. Zmena stavu zásob vlastnej výroby

Zmena stavu zásob vlastnej výroby vo výkaze ziskov a strát predstavuje zvýšenie o výške 2 505 717 EUR. Vychádzajúc zo súvahových položiek dosahuje zvýšenie výšku 2 505 715 EUR, ako je to uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Stav k	Stav k	Stav k	Zmena stavu vnútroorganizačných zásob	
	31.12.2018	31.12.2017	1.1.2017	2018	2017
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	121 710	112 301	56 765	9 409	55 536
Výrobky	3 986 766	1 490 460	1 466 937	2 496 306	23 523
Zvieratá	0	0	0	0	0
Spolu	4 108 476	1 602 761	1 523 702	2 505 715	79 059
Iné				2	-1
Zmena stavu vnútroorganizačných zásob vo výkaze ziskov a strát				2 505 717	79 058

4. Ostatné výnosy z hospodárskej a finančnej činnosti

Informácie o výnosoch pri aktivácii nákladov a o výnosoch z hospodárskej činnosti a finančnej činnosti sú uvedené nižšie:

Názov položky	2018	2017
Významné položky pri aktivácii nákladov, z toho:	0	1 595 291
Aktivácia kociek	0	1 595 291
Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti, z toho:	965 424	1 331 736
Výnosy z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	32 348	56 083
management fee	600 313	494 933
výnosy z predaja šrotu	256 939	233 395
účtovanie o emisných kvótach	0	491 704
Ostatné	75 824	55 621
Finančné výnosy, z toho:	251 807	217 515
<i>Kurzové zisky, z toho:</i>	251 807	75 021
kurzové zisky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	251 807	16 259
<i>Ostatné významné položky finančných výnosov, z toho:</i>	0	142 494
výnosy z precenenia emisných kvót	0	142 494

NÁKLADY

5. Náklady z hospodárskej a finančnej činnosti

Prehľad nákladov Spoločnosti z hospodárskej a finančnej činnosti okrem osobným nákladov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2018	2017
Náklady za poskytnuté služby, z toho:	16 695 407	14 000 818
<i>Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:</i>	33 600	33 600
náklady za overenie individuálnej účtovnej závierky	33 600	33 600
<i>Ostatné významné položky nákladov za poskytnuté služby, z toho:</i>	16 661 807	13 967 218
Doprava	7 720 522	7 472 432
Leasing	121 176	65 891
Nájomné	533 160	466 919
Právne, ekonomické a iné poradenstvo	57 815	43 209
Náklady na inzerciu, reklamu	264 318	354 065
Náklady na IT	528 447	520 371
Náklady na telekomunikačné služby	44 720	42 404
Poplatky platené Skupine	2 217 815	1 626 940
Personálny leasing	116 075	172 097
Opravy a udržiavanie	2 941 674	1 226 801
Pravidelná renovácia rozvlákňovačov	396 652	477 375
Certifikáty, skúšobníctvo, chemické analýzy	115 851	104 331
Strážna služba	99 487	123 681
Školenie	94 621	97 619
Likvidácia odpadu	145 846	133 023
Colné služby	39 550	41 728
Cestovné náklady	153 667	124 437
Reprezentačné	135 010	66 099
Ostatné	935 401	807 797
Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:	1 166 618	916 682
Predaj materiálu	83 265	24 145
Zostatková cena predaného dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	3 855	1 252
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam	-19 520	58 524
Poistenie majetku, prerušenia prevádzky, dopravných prostriedkov	223 330	212 617
Rezerva na vyprodukované emisie	523 786	634 198
Reklamácie	118 564	-99 710
Členské príspevky	30 268	35 741
Dary	27 282	25 999
Zmarené investície	6 000	0
Ostatné	169 788	23 916
Finančné náklady, z toho:	379 360	135 815
<i>Kurzové straty, z toho:</i>	368 784	125 933
<i>Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:</i>	10 576	9 882
bankové poplatky	10 576	9 882

6. Osobné náklady

Prehľad osobných nákladov Spoločnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2018	2017
Osobné náklady, z toho:	8 219 688	6 976 287
Mzdy	5 750 195	4 970 109
Sociálne poistenie a zdravotné poistenie	1 949 849	1 614 816
Ostatné sociálne náklady	519 644	391 362

7. Dane

Informácie o dočasných rozdieloch a výpočte odloženej dane:

Názov položky	Stav k 31.12.2017	Zaučtovaná do vlastného imania	Zaučtované do výkazu ziskov a strát	Stav k 31.12.2018
Dlhodobý majetok	-8 060 325	0	-702 201	-8 762 526
Zásoby	1 304 751	0	60 106	1 364 858
Pohľadávky	168 234	0	-68 184	100 050
Rezervy	2 790 615	0	589 650	3 380 265
Ostatné	42 001	0	-19 054	22 947
Celkom	-3 754 723	0	-139 683	-3 894 407
Sadzba dane z príjmov (v %)	21%	21%	21%	21%
Odložená daňová pohľadávka (+)/daňový záväzok (-) vypočítaný	-788 492	0	-29 333	-817 825
Vplyv zmeny sadzby dane				
Celková odložená daňová pohľadávka (+)/daňový záväzok (-) po zmene sadzby	-788 492			-817 825
Odložená daňová pohľadávka zaučtovaná	0		0	0
Odložený daňový záväzok	788 492		29 334	817 825

Odsúhlasenie vzťahu medzi splatnou daňou z príjmov, odloženou daňou z príjmov a výsledkom hospodárenia pred zdanením je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	2018			2017		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	8 597 609			8 245 175		
teoretická daň		1 805 498	21%		1 731 487	21%
Daňovo neuznané náklady	287 505	60 376		237 177	49 807	
Spolu		1 865 874	21,70%		1 781 294	21,60%
Splatná daň z príjmov		1 836 540	21,36%		1 743 000	21,14%
Odložená daň z príjmov		29 334	0,34%		38 294	0,46%
Celková daň z príjmov		1 865 874	21,70%		1 781 294	21,60%

V. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

1. Podmienené záväzky

Podmieneným záväzkom sa rozumie:

- možná povinnosť, ktorá vznikla ako dôsledok minulej udalosti a ktorej existencia závisí od toho, či nastane alebo nenastane jedna alebo viac neistých udalostí v budúcnosti, ktorých vznik nezávisí od účtovnej jednotky, alebo
- povinnosť, ktorá vznikla ako dôsledok minulej udalosti, ale ktorá sa nevykazuje v súvahe, pretože nie je pravdepodobné, že na splnenie tejto povinnosti bude potrebný úbytok ekonomických úžitkov, alebo výška tejto povinnosti sa nedá spoľahlivo oceniť.

Vzhľadom na to, že viaceré oblasti slovenského daňového práva (napr. legislatíva ohľadom transferového oceňovania) doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol v budúcnosti významný náklad.

2. Ostatné finančné povinnosti

Emisné kvóty

V roku 2005 vstúpil do platnosti plán obchodovania s emisnými kvótami skleníkových plynov platný pre celú Európsku úniu spolu so zákonom č. 572/2004 o obchodovaní s emisnými kvótami, ktorý prijala NR SR s cieľom implementovať smernicu EÚ na Slovensku. V zmysle tejto legislatívy je spoločnosť povinná odovzdať emisné kvóty Úradu životného prostredia SR na kompenzovanie skutočne vyprodukovaných emisií skleníkových plynov.

Spoločnosť zaúčtovala bezodplatne pridelené emisné kvóty v súlade s účtovnou politikou popísanou v bode D, f) a v zmysle platných postupov účtovania.

Spoločnosť má povinnosť odovzdať emisné kvóty skleníkových plynov na pokrytie vyprodukovaných emisií CO₂. Túto povinnosť splní odovzdaním emisných kvót za sledované obdobie roku 2018 do 30. apríla 2019. Emisné kvóty na rok 2019 (sledované obdobie) získala spoločnosť vo februári 2019.

3. Skutočnosti sledované na podsúvahových účtoch

Prenajatý majetok:

Spoločnosť má od podniku v skupine - KI Holding Iphofen – preajatú IT techniku - počítače, notebooky, monitory, tlačiarne, portreplikátory, server, scanner a zálohovaciu páskovú mechaniku. Suma prenájmu za rok 2018 bola vo výške 54 663 EUR (za rok 2017 55 455 EUR).

Spoločnosť má od podniku v skupine - Knauf Insulation, d.o.o. Škofja Loka - preajaté 4 ks rozvláknovacích strojov na dobu neurčitú, prenájom za všetky stroje je vo výške 10 424 EUR/mesiac (125 088 EUR/rok 2018).

Majetkom preajatým od tretích strán je aj 19 ks a 2 ks stand by vysokozdvížných vozíkov od spoločnosti Toyota Material Handling. Nájomná zmluva je uzavretá na dobu určitú – od 1.5.2014 do 30.04.2019. Mesačný prenájom bol vo výške 13 763 EUR/mesiac počas celého roka. Spoločnosť má v nájme 2 ks vysokozdvížných vozíkov od spoločnosti Linde Material Handling v sume 3 698 EUR/mesačne (od 9/2017 na 24 mesiacov).

Spoločnosť má v prenájme 19 ks motorových vozidiel od spoločnosti ALD Automotive Slovakia na dobu 48 mesiacov. Nájomná zmluva na 2 autá je uzavretá na dobu určitú – od 23. septembra 2016 do 22. septembra 2020. Nájomná zmluva na ďalšie 2 autá je uzavretá na dobu určitú – od 2. novembra 2016 do 1. novembra 2020. 3 autá sú v prenájme od 7.4.2017 do 6.4.2021, ďalšie 3 autá od 8.6.2017 do 7.6.2021. V roku 2017 pribudli ešte 3 autá od 5.10.2017 do 4.10.2021. V roku 2018 bolo nakúpených ďalších 6 áut nasledovne: 1 auto so zmluvou od 20.3.2018 do 19.3.2022, 2 auto so zmluvou od 3.4.2018 do 2.4.2022, 3 auto so zmluvou od 5.4.2018 do 4.4.2022, 4 auto so zmluvou od 21.9.2018 do 20.9.2022, 5 a 6 auto so zmluvami od 2.11.2018 do 1.11.2022. Suma prenájmu za rok 2018 bola 143 671,41 EUR.

Spoločnosť eviduje bankovú záruku poskytnutú Unicredit Bank v hodnote 590 990 EUR, ktorá slúži na krytie zmluvných záväzkov Spoločnosti vyplývajúcich z realizácie EÚ projektov. Táto záruka bude platiť ešte 2 roky.

VI. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Po 31. decembri 2018 do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v účtovnej závierke za rok 2018.

VII. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

1. Transakcie medzi Spoločnosťou a spriaznenými osobami

Charakteristika transakcie	Spriaznená osoba	2018	2017
Nákup majetku	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv	0	0
Nákup majetku	Ostatné spriaznené strany	0	-257 830
Predaj majetku	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv	0	0
Predaj majetku	Ostatné spriaznené strany	0	0
Nákup zásob	Ostatné spriaznené strany	5 627 395	4 525 104
Predaj zásob	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv	4 249 739	4 978 080
Predaj zásob	Ostatné spriaznené strany	31 624 521	30 585 351
Nákup služieb	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv	-276	-515
Nákup služieb	Ostatné spriaznené strany	2 824 608	2 353 915
Predaj služieb	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv	8 209	8 456
Predaj služieb	Ostatné spriaznené strany	615 447	528 932
		Stav k	Stav k
	Spriaznená osoba	31.12.2018	31.12.2017
Závazky z obchodného styku	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv	7 787	0
Závazky z obchodného styku	Ostatné spriaznené strany	1 192 467	677 335
Pohľadávky z obchodného styku	Subjekt, ktorý v účtovnej jednotke vykonáva rozhodujúci vplyv	352 606	192 017
Pohľadávky z obchodného styku	Ostatné spriaznené strany	2 142 042	1 260 665
Poskytnuté pôžičky	Ostatné spriaznené strany	7 976 444	8 997 465

2. Príjmy a výhody členov štatutárneho orgánu, dozorného orgánu a iného orgánu

Členovia štatutárneho, dozorného a iného orgánu spoločnosti nepoberali žiadne príjmy za výkon svojej funkcie člena tohto orgánu ani im neboli poskytnuté žiadne pôžičky alebo záruky.

VIII. OSTATNÉ INFORMÁCIE

Spoločnosti nebolo udelené výlučné právo alebo osobitné právo poskytovať služby vo verejnom záujme.

Na spoločnosť sa rovnako nevzťahuje § 23d ods. 6 zákona o účtovníctve.

IX. PREHĽAD POHYBOV VLASTNÉHO IMANIA

1. Vlastné imanie

Prehľad pohybu vlastného imania v priebehu bežného a predchádzajúceho účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcich tabuľkách:

Položka vlastného imania	Stav k				Stav k 31.12.2018
	1.1.2018	Prírastky	Úbytky	Presuny	
Základné imanie	16 579 566	0	0	0	16 579 566
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	0	0	0	0	0
Kapitálové fondy z príspevkov	0	0	0	0	0
Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond	1 657 957	0	0	0	1 657 957
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	3 764 118	0	0	0	3 764 118
Neuhrazená strata minulých rokov	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	6 463 881	6 731 735	6 463 881	0	6 731 735
Vlastné imanie spolu	28 465 522	6 731 735	6 463 881	0	28 733 376

Položka vlastného imania	Stav k				Stav k 31.12.2017
	1.1.2017	Prírastky	Úbytky	Presuny	
Základné imanie	16 579 566	0	0	0	16 579 566
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	0	0	0	0	0
Kapitálové fondy z príspevkov	0	0	0	0	0
Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond	1 657 957	0	0	0	1 657 957
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	3 764 118	0	0	0	3 764 118
Neuhrazená strata minulých rokov	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	5 102 863	6 463 881	5 102 863	0	6 463 881
Vlastné imanie spolu	27 104 504	6 463 881	5 102 863	0	28 465 522

Hodnota splateného základného imania predstavuje 16 579 566 EUR.

2. Rozdelenie zisku za predchádzajúci rok 2017

Účtovný zisk za rok 2017 vo výške 6 463 881 EUR bol v plnom rozsahu vyplatený jedinému spoločníkovi na základe rozhodnutia jediného spoločníka z 29. novembra 2018.

3. Rozdelenie zisku za bežný rok 2018

Štatutárny orgán navrhol rozdelenie zisku za rok 2018 nasledovne:

Alokácia	Suma [tis. EUR]
Rozdelenie podielu na zisku spoločníkom, členom	6 732

X. PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

Na účely uvádzania údajov v prehľade peňažných tokov sa rozumie:

- peňažnými prostriedkami peňažná hotovosť, ekvivalenty peňažnej hotovosti, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk, kontokorentný účet a časť zostatku účtu peniaze na ceste, ktorý sa viaže k prevodu medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami,
- ekvivalentmi peňažnej hotovosti krátkodobý finančný majetok, ktorý je zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, napríklad termínové vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotkou, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Názov položky	2018	2017
Výsledok hospodárenia pred zdanením	8 597 609	8 245 175
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>		
Odpisy dlhodobého majetku	2 671 008	2 645 033
Zmena stavu opravnej položky k dlhodobému majetku	-27 216	0
Zmena stavu opravnej položky k pohľadávkam	-32 891	58 524
Zmena stavu opravnej položky k zásobám	60 107	576 861
Zmena stavu rezerv	1 008 244	272 517
Úrokové náklady (netto)	0	1
Strata / (zisk) z predaja dlhodobého majetku	-31 094	-54 831
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu	12 245 767	11 743 280
<i>Zmena pracovného kapitálu:</i>		
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a časového rozlíšenia	-1 160 684	3 157 285
Úbytok (prírastok) zásob	-2 622 930	7 490
(Úbytok) prírastok záväzkov a časového rozlíšenia	618 973	214 439
Prevádzkové peňažné toky	9 081 126	15 122 494

Názov položky	2018	2017
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Prevádzkové peňažné toky	9 081 126	15 122 494
Zaplatené úroky	0	-1
Zaplatená daň z príjmov	-2 159 541	-1 679 509
Vyplatené dividendy	-6 463 881	-5 102 863
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	457 704	8 340 121
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobého majetku	-1 580 177	-3 286 022
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	32 348	56 083
Ostatné	23 357	16 237
Poskytnuté dlhodobé pôžičky	0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-1 524 472	-3 213 702
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy / splátky pôžičiek prijatých od spoločností v Skupine	1 021 021	-5 095 040
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	1 021 021	-5 095 040
Prírastky (úbytky) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-45 747	31 379
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	57 528	26 149
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	11 781	57 528

Knauf Insulation, s.r.o.

**Výročná správa
za rok 2018**

V Novej Bani, dňa 28. februára 2019

Obsah

1	Základné informácie o Spoločnosti	3
2	Vývoj Spoločnosti	4
2.1	Hospodárenie Spoločnosti za rok 2018.....	4
2.2	Predpokladaný vývoj v budúcnosti.....	5
2.3	Vybrané finančné ukazovatele	6
3	Významné skutočnosti po skončení účtovného obdobia do dňa zostavenia výročnej správy.....	6

1 Základné informácie o Spoločnosti

Obchodné meno:	Knauf Insulation, s.r.o. (ďalej "Spoločnosť")
Právna forma:	s.r.o.
Sídlo:	Železničný rad 24, Nová Baňa
Identifikačné číslo:	31628109
Dátum vzniku:	7. apríla 1995
Registrácia:	Zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Banská Bystrica, Vložka č. 268/S

Predmet podnikania:

- Výroba výrobkov z taveného čadiča, čadičovej plste a minerálnej vlny,
- služby výpočtového strediska,
- výroba strojov a zariadení pre sklársku výrobu a pre spracovanie nerastných hmôt,
- veľkoobchod – nákup a predaj tovaru v rozsahu voľnej živnosti,
- maloobchod – nákup a predaj tovaru v rozsahu voľnej živnosti,
- sprostredkovanie obchodu,
- stavebnomontážne práce na báze výrobkov z čadiča, čadičovej plste a minerálnej vlny,
- ubytovacie služby,
- podnikateľské poradenstvo v rozsahu voľnej živnosti,
- prenájom strojov a prístrojov,
- vedenie podvojného účtovníctva
- výskum a vývoj v oblasti prírodných a technických vied

Orgány spoločnosti:**Štatutárny orgán**

Konatelia: - Radek Bedrna

Prokuristi: - Ing. Marián Tkáč

- Ing. Vladimír Boroš

Štruktúra spoločníkov je nasledovná:

Názov	Výška podielu na základnom imaní [EUR]	Výška podielu na základnom imaní [%]	Podiel na hlasovacích právach [%]
Knauf Insulation GmbH	16 579 566	100	100

Spoločnosť nemá zriadenú organizačnú zložku v zahraničí.

2 Vývoj Spoločnosti

Spoločnosť vznikla v roku 1995. Jej hlavnou oblasťou pôsobenia je výroba výrobkov z taveného čadiča, čadičovej plste a minerálnej vlny. V roku 2012 rozšírila svoje pôsobenie aj na oblasť vedenia účtovníctva. V súčasnosti zastáva Spoločnosť významné miesto na trhu stavebných izolácií. Hlavnými slovenskými zákazníkmi sú Tobyk, BEKWOODCOTE, Stavebniny DEK, SOAS, TYREX, ASAS, hlavnými zahraničnými zákazníkmi sú, KI Česká republika, KI Rakúsko a KI Maďarsko.

Spoločnosť Knauf Insulation v roku 2018 aj naďalej pokračovala v dodávkach pre spoločnosť Knauf AMF (Rakúsko), konkrétne špeciálne typy výrobkov (CNF) a plánuje v tomto obchode pokračovať aj v ďalších rokoch.

Spoločnosť v roku 2018 uviedla do prevádzky testovaciu výrobu ECOSE na výrobní linke 1.

V roku 2018 bola v Spoločnosti vykonaná renovácia výrobných priestorov v súvislosti s plánovanou inštaláciou novej technológie do budúcnosti. Spoločnosť v roku 2018 dokončila rekonštrukciu skladovacích priestorov hotových výrobkov.

V roku 2018 sa spoločnosť Knauf Insulation sústredila na viacero oblastí neustáleho zlepšovania. Hlavným zameraním bolo zlepšovanie bezpečnosti a organizácia pracovných miest.

Ďalšie informácie o Spoločnosti sú dostupné na adrese www.knaufinsulation.sk, informácie o Skupine Knauf Insulation na adrese www.knaufinsulation.com.

2.1 Hospodárenie Spoločnosti za rok 2018

Spoločnosť v roku 2018 dosiahla zisk 6 732 tis. EUR. Oproti roku 2017 výsledok hospodárenia vzrástol o 4,2 % ako dôsledok rastu trhu. Celkové tržby z predaja tovaru, vlastných výrobkov a služieb medziročne vzrástli o 7,6 %.

Navrhované rozdelenie zisku za bežné účtovné obdobie bude po schválení štatutárnym orgánom nasledovné:

Alokácia	Suma [tis. EUR]
Rozdelenie podielu na zisku spoločníkom, členom	6 732

Aj v roku 2018 Spoločnosť naďalej ponúkala inovatívne riešenia pre zateplenie rodinných domov. Pri kontaktoch zateplení obvodových stien prináša prémiové riešenie SMARTwall výhody nie len pre realizačné firmy ale hlavne pre koncového zákazníka (investora) – minerálna doska s najlepšimi tepelno-izolačnými vlastnosťami vo svojej triede a príslušenstvom dodávaného komplet pod značkou Knauf Insulation.

Spoločnosť sa aktívne podieľa na raste environmentálneho aspektu budov, a to minerálnymi izoláciami na báze ECOSE Technology, ktoré aktívne prispievajú ku zlepšovaniu kvality vzduchu v interiéri, ale aj riešením pre extenzívne ploché strechy – URBANSCAPE.

Spoločnosť v roku 2018 zamestnávala priemerne 266 ľudí. Priemerný zárobok na pracovníka bol v roku 1 784 EUR (11,7 % nárast oproti predchádzajúcemu obdobiu). Spoločnosť podporuje odborné vzdelávanie zamestnancov aj rozvoj manažérskych zručností vedenia. V roku 2018 Spoločnosť pokračovala v projekte Employee Branding, ktorého cieľom je predstaviť predovšetkým mladým ľuďom obsahovú náplň niektorých pozícií. V rámci tohto programu sa začala spolupráca s niektorými miestnymi strednými odbornými školami s cieľom vychovať budúcich potenciálnych zamestnancov.

Spoločnosť neobstarala žiadne vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely ani akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

Spoločnosť sa snaží nepôsobiť negatívne na životné prostredie. Spĺňa všetky zákonom stanovené podmienky týkajúce sa ochrany životného prostredia. V roku 2018 Spoločnosť vynaložila na ochranu a riadenie životného prostredia 448 tis. EUR.

Spoločnosť aplikuje komplexný systém ochrany životného prostredia na všetkých aktivitách s cieľom trvalo udržateľného rozvoja.

Manažment Spoločnosti si v súčasnosti nie je vedomý žiadnych rizík, ktoré by významne ovplyvnili budúce hospodárenie Spoločnosti. Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Spoločnosť má vytvorenú rezervu na podnikateľské riziká vo výške 533 tis. EUR.

Bližšie informácie ohľadom vyššie spomenutých skutočností sú súčasťou poznámok k účtovnej závierke, ktorá je neoddeliteľnou súčasťou tejto výročnej správy ako príloha č.1.

2.2 Predpokladaný vývoj v budúcnosti

V roku 2019 Spoločnosť plánuje naďalej usilovať o upevnenie svojej trhovej pozície. Predpokladá, že si udrží rastové hospodárenie tržieb aj zisku s celkovým smerovaním k dosiahnutiu stanovených dlhodobých cieľov.

Spoločnosť pracuje na inštalácii odsírovacieho zariadenia za účelom zníženia emisií síry a dosiahnutia súladu s legislatívou EÚ.

Spoločnosť nepredpokladá v budúcom roku významné zmeny vo svojom podnikaní.

Spoločnosť plánuje v budúcom roku rozšírenie aktivít o nové druhy výrobkov v oblasti stavebných izolácií so zlepšenými tepelno-izolačnými parametrami v nadväznosti na sprísnené legislatívne požiadavky. Zámerom je predaj ucelených systémových riešení Knauf Insulation.

Manažment verí, že rok 2019 bude pre Spoločnosť na trhu obchodne úspešným a bude maximalizovať hodnoty Spoločnosti pre akcionárov.

2.3 Vybrané finančné ukazovatele

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené hlavné ukazovatele vývoja Spoločnosti za posledné tri roky:

	2016	2017	2018
Tržby [tis. EUR]	51 980	57 272	61 632
Výsledok hospodárenia pred zdanením [tis. EUR]	6 583	8 245	8 598
Zisk/strata po zdanení [tis. EUR]	5 103	6 464	6 732
Základné imanie [tis. EUR]	16 580	16 580	16 580
Priemerný počet zamestnancov	261	255	271

Základné pomerové ukazovatele za uplynulé roky sú uvedené nižšie:

Ukazovateľ	Výpočet	2017	2018
Rentabilita tržieb	$\frac{\text{zisk po zdanení (V61)}}{\text{tržby z predaja tovaru a služieb (V01 + V03 + V05)}}$	11,29 %	10,92 %
Doba inkasa pohľadávok	$\frac{\text{krátkodobé pohľadávky (S053)}}{\text{tržby z predaja tovaru a služieb (V01 + V03 + V05)}} \times 365$	13,64	19,31
Doba úhrady záväzkov	$\frac{\text{krátkodobé záväzky (S122)}}{\text{predajné náklady (V11 + V12 + V14)}} \times 365$	51,66	50,96
Doba obratu zásob	$\frac{\text{zásoby (S034)}}{\text{predajné náklady (V11 + V12 + V14)}} \times 365$	78,50	81,90
Celková zadlženosť	$\frac{\text{záväzky (S101)}}{\text{majetok (S001)}} [\%]$	27,97 %	29,90 %

Súvaha a výkaz ziskov a strát v plnom rozsahu overené auditorom aj poznámky k účtovnej závierke spolu s výrokom audítora sú uvedené v prílohách tejto výročnej správy.


3 Významné skutočnosti po skončení účtovného obdobia do dňa zostavenia výročnej správy

Po skončení účtovného obdobia do dňa zostavenia výročnej správy nenastali žiadne skutočnosti osobitného významu.

Táto výročná správa Spoločnosti za rok 2018 bola vyhotovená v Novej Bani dňa 27. februára 2019.



.....
Ing. Vladimír Boroš



.....
Ing. Marián Tkáč

Príloha č.1 – Účtovná závierka Spoločnosti za rok 2018

