

**I. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**

TATRAMAT - ohrievače vody je spoločnosť s ručením obmedzeným, ktorá bola založená dňa 12.05.2001. Dňa 9.07.2001 bola zapísaná do Obchodného registra vedenom na Okresnom súde Prešov, oddiel Sro, vložka 12902/P. Spoločnosť sídli v Poprade, Hlavná 1, Slovenská republika, IČO: 36473871

V priebehu účtovného obdobia boli uskutočnené zmeny v zápise do Obchodného registra. Doplnená bola: Činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov a Servis a údržba chladiacich a klimatizačných zariadení a tepelných čerpadiel s obsahom kontrolovanej látky. Významnou zmenou bola zmena konateľa od 11.7.2018 je ním Michael Görlich.

Hlavným predmetom činnosti je:

1. Výroba nádrží, zásobníkov a kontajnerov z kovu
  2. Veľkoobchod v rozsahu voľných živností
  3. Elektrické ohrievače vody
  4. Výroba čerpadiel
- Informácie o počte zamestnancov:

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	351	313
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, z toho:	374	328
Počet vedúcich zamestnancov	9	7

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

Spoločník	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v %	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v %
	absolútne	v %		
Stiebel Eltron International GmbH	19 750 382	100	100	-
<b>Spolu</b>	<b>19 750 382</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>0</b>

Spoločnosť je súčasťou skupiny STIEBEL ELTRON. Materskou spoločnosťou spoločnosti je Stiebel Eltron International GmbH a materskou spoločnosťou celej skupiny je Dr. Theodor Stiebel Werke GmbH & Co. KG, Holzminden, Nemecko. Konsolidovanú účtovnú zvierku za najväčšiu skupinu podnikov zostavuje spoločnosť Dr. Theodor Stiebel Werke GmbH & Co. KG, Holzminden, Nemecko. Táto účtovná zvierka je k nahliadnutiu v sídle uvedenej spoločnosti na Dr. Stiebel-Strasse Holzminden, Nemecko.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnom podniku.

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Účtovná zvierka bola zostavená podľa Zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti a je zostavená ako riadna účtovná zvierka. Účtovná zvierka je určená pre používateľov, ktorí majú primerané znalosti o obchodných a ekonomických činnostiach a účtovníctve a ktorí analyzujú tieto informácie s primeranou pozornosťou. Účtovná zvierka neposkytuje a ani nemôže poskytovať všetky informácie, ktoré by existujúci a potencionálni investori, poskytovatelia úverov a pôžičiek a iní veritelia, mohli potrebovať. Títo používatelia musia relevantné informácie získať z iných zdrojov.

Účtovná zvierka spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, t.j. k 31.12.2017 bola schválená valným zhromaždením spoločnosti dňa 28.3.2018.

## **II. INFORMÁCIE O PRIJATÝCH POSTUPOCH**

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované

### **a) Dlhodobý nehmotný majetok**

Nakupovaný dlhodobý nehmotný majetok sa oceňuje v obstarávacích cenách, ktoré obsahujú cenu obstarania a náklady súvisiace s jeho obstaraním.

#### **Odpisovanie**

Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje do nákladov počas predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína v mesiaci zaradenia dlhodobého majetku do používania. Drobný dlhodobý nehmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) je 2 400 EUR a nižšia, sa účtuje do nákladov. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú stanovené pre jednotlivé skupiny dlhodobého nehmotného majetku nasledovne:

	Predpokladaná doba používania	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Softvér	5	20%	rovnomerná
Ocenené práva	15	6,67%	rovnomerná
Ostatný DNM	5	20,00%	rovnomerná

V prípade prechodného zníženia úžitkovej hodnoty dlhodobého nehmotného majetku sa tvorí opravná položka vo výške rozdielu jeho zistenej úžitkovej hodnoty a zostatkovej hodnoty.

### **b) Dlhodobý hmotný majetok**

Nakupovaný dlhodobý hmotný majetok sa oceňuje v obstarávacích cenách, ktoré zahŕňajú cenu obstarania, náklady na dopravu, clo a ďalšie náklady súvisiace s obstaraním.

Dlhodobý hmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňajú priame materiálové a mzdové náklady a výrobné režijné náklady.

Náklady na technické zhodnotenie dlhodobého hmotného majetku zvyšujú jeho obstarávaciu cenu. Opravy a údržba sa účtujú do nákladov.

#### **Odpisovanie**

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje do nákladov počas predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína v mesiaci zaradenia dlhodobého majetku do používania. Drobný hmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) je 1700 EUR a nižšia, sa účtuje do nákladov. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú stanovené pre jednotlivé skupiny dlhodobého hmotného majetku nasledovne:

	Predpokladaná doba používania	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Stavby	20	5%	rovnomerná
Stroje, prístroje a zariadenia	6-20	5%-16,67%	rovnomerná
Dopravné prostriedky	4	25%	rovnomerná
Inventár	3	33,33%	časová

V prípade prechodného zníženia úžitkovej hodnoty dlhodobého hmotného majetku sa tvorí opravná položka vo výške rozdielu jeho zistenej úžitkovej hodnoty a zostatkovej hodnoty.

Faktory, ktoré sú považované za dôležité pri posudzovaní zníženia hodnoty majetku sú:

- technologický pokrok,
- významne nedostatočné prevádzkové výsledky v porovnaní s historickými alebo plánovanými prevádzkovými výsledkami,
- významné zmeny v spôsobe použitia majetku Spoločnosti alebo celkovej zmeny stratégie Spoločnosti,
- zastaralosť produktov.

Spoločnosť nezistila existenciu jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku.

### **c) Finančný majetok a finančné účty**

Finančné účty tvoria ceniny, peniaze v hotovosti a na bankových účtoch. Oceňujú sa menovitou hodnotou.

### **d) Zásoby**

Zásoby sa oceňujú nižšou z nasledujúcich hodnôt: obstarávacou cenou (nakupované zásoby) alebo vlastnými nákladmi (zásoby vytvorené vlastnou činnosťou) alebo čistou realizačnou hodnotou.

Nakupované zásoby sú ocenené obstarávacími cenami s použitím metódy ocenenia priemernou cenou pri každom nákupe. Výdaj sa realizuje s použitím poslednej priemernej ceny. Obstarávacia cena zásob zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s ich obstaraním (náklady na prepravu, clo, provízie, atď.). Prijaté zľavy, diskonty, rabaty znižujú obstarávaciu cenu zásob.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahŕňa v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob. Správna réžia a odbytové náklady nie sú súčasťou vlastných nákladov. Súčasťou vlastných nákladov nie sú úroky z cudzích zdrojov.

Čistá realizačná hodnota je predpokladaná predajná cena znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a o predpokladané náklady súvisiace s ich predajom.

Zníženie hodnoty zásob sa zohľadňuje vytvorením opravnej položky.

#### e) Pohľadávky

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú menovitou hodnotou. Ocenenie pochybných pohľadávok sa upravuje na ich realizovateľnú hodnotu opravnými položkami.

#### f) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa oceňujú ich menovitou hodnotou, pričom sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

#### g) Zníženie hodnoty majetku a 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. Opravné položky sa zrušia alebo zmení sa ich výška, ak nastane zmena predpokladu zníženia hodnoty.

Zníženie hodnoty dlhodobého majetku a zásob

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je účtovná hodnota majetku Spoločnosti, iného ako odloženej daňovej pohľadávky posudzovaná s cieľom zistiť, či existujú indikátory, že by mohlo dôjsť k zníženiu hodnoty majetku. Ak takéto indikátory existujú, potom sa odhadnú predpokladané budúce ekonomické úžitky z daného majetku.

Opravné položky vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa prehodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existujú indikátory, ktoré by naznačovali, že došlo k zmene v predpoklade zníženia hodnoty majetku alebo tento predpoklad prestal existovať. Opravná položka sa zruší, ak došlo k zmene predpokladov použitých na určenie predpokladaných ekonomických úžitkov z daného majetku. Opravná položka sa zruší len v rozsahu, v akom účtovná hodnota majetku neprevýši tú účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by opravná položka nebola vykázaná.

Zníženie hodnoty finančného majetku a pohľadávok

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka sa pohľadávky posudzujú s cieľom zistiť, či existujú objektívne dôkazy zníženia jeho hodnoty.

Medzi objektívne dôkazy o znížení hodnoty pohľadávky patrí protiprávne konanie dlžníka, reštrukturalizácia pohľadávok Spoločnosti za podmienok, o ktorých by Spoločnosť za normálnej situácie neuvažovala alebo indikácie, že na majetok dlžníka bude vyhlásený konkurz, alebo skutočnosť, že pre cenný papier prestal existovať aktívny trh. Objektívnym dôkazom zníženia hodnoty investícií do majetkových cenných papierov je aj významné alebo dlhodobé zníženie ich reálnej hodnoty pod úroveň ich obstarávacej ceny.

Predpokladané budúce ekonomické úžitky z pohľadávok sa vypočítajú ako súčasná hodnota odhadovaných diskontovaných budúcich peňažných tokov. Pri určení návratnej hodnoty a pohľadávok sa tiež berie do úvahy schopnosť a výkonnosť dlžníka a hodnota kolaterálov a záruk od tretích strán.

Opravná položka sa zruší, ak následné zvýšenie predpokladaných budúcich ekonomických úžitkov možno objektívne spájať s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní opravnej položky.

#### h) Závazky

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

#### 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 ľarchu 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.

Tvorba rezervy na bonusy, rabaty, skontá a vrátenie kúpnej ceny pri reklamácii sa účtuje ako zníženie pôvodne dosiahnutých výnosov so súvzťažným zápisom v prospech účtu rezerv.

#### j) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sa oceňujú ich menovitou hodnotou, pričom sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

#### k) Vlastné imanie

Vlastné imanie sa skladá zo základného imania, zákonného rezervného fondu, výsledku hospodárenia minulých období.

Základné imanie spoločnosti sa vykazuje vo výške zapísanej v obchodnom registri okresného súdu. Spoločnosť vytvára rezervný fond vo výške 5 % z čistého účtovného zisku.

#### **l) Transakcie v cudzích menách**

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem prijatých a poskytnutých preddavkov) sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene prostredníctvom účtu vedeného v tejto cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, sa na menu euro už neprepočítavajú.

#### **m) Výnosy**

Tržby za vlastné výkony a tovar neobsahujú daň z pridanej hodnoty. Sú tiež znížené o zľavy a zrážky (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.). Tržby sú účtované ku dňu splnenia dodávky alebo služby.

#### **n) Daň z príjmu**

Náklad na daň z príjmov sa počíta pomocou platnej daňovej sadzby z účtovného zisku upraveného o trvalé alebo dočasne daňovo neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy. Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na:

- dočasné rozdiely 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,
- možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

O odloženom daňovom záväzku účtuje spoločnosť vždy, o pohľadávke účtuje, ak je realizovateľná.

#### **o) Dotácie**

Spoločnosť získala v roku 2011 štátnu dotáciu na nákup strojov vo výške 437 776,51 Eur. Táto sa postupne rozpúšťa do výnosov v nadväznosti na odpisy tohto dlhodobého majetku.

#### **p) Porovnateľné údaje**

Ak v dôsledku zmeny účtovných metód a účtovných zásad nie sú hodnoty za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie v jednotlivých súčiastiach účtovnej zvierky porovnateľné, uvádza sa vysvetlenie o neporovnateľných hodnotách v poznámkach. V roku 2018 nedošlo k zmene účtovných metód, ktoré by vyžadovalo takéto vysvetlenie.

#### **r) Oprava chýb minulých období**

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

### **III. INFORMÁCIE, KTORÉ VYSVETLÚJÚ A DOPLŇUJÚ POLOŽKY SÚVAHY**

#### **1. AKTÍVA**

##### a) Dlhodobý majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku od 1.1.2018 do 31.12.2018 a za porovnateľné obdobie od 1.1.2017 do 31.12.2017 je uvedený v nasledovných tabuľkách.

Dlhodobý nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie							
	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceneniteľné práva	Goodwill	Ostatný DNM	Obstaraný DNM	Poskytnuté preddavky na DNM	Spolu
a	b	c	d	e	f	g	h	i
<b>Prvotné ocenenie</b>								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	134 048	2 436 741	0	22 438	0	0	2 593 227
Prírastky		10 875			0	4 000		14 875
Úbytky								0
Presuny								0
Stav na konci účtovného obdobia	0	144 923	2 436 741	0	22 438	4 000	0	2 608 102
<b>Oprávky</b>								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	105 119	2 233 707	0	16 711	0	0	2 355 537
Prírastky		9 059	162 450		4 124	0		175 633
Úbytky								0
Presuny								0
Stav na konci účtovného obdobia	0	114 178	2 396 157	0	20 835	0	0	2 531 170
<b>Opravné položky</b>								
Stav na začiatku účtovného obdobia								0
Prírastky								0
Úbytky								0
Presuny								0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zostatková hodnota</b>								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	28 929	203 034	0	5 727	0	0	237 690
Stav na konci účtovného obdobia	0	30 745	40 584	0	1 603	4 000	0	76 932

Dlhodobý nehmotný majetok	Bezprostredne predchádzajúce obdobie							
	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Ocenené práva	Goodwill	Ostatný DNM	Obstaraný DNM	Poskytnuté preddavky na DNM	Spolu
a	b	c	d	e	f	g	h	i
<b>Prvotné ocenenie</b>								
Stav na začiatku účtovného obdobia		127 657	2 436 741		22 438	0		2 586 836
Prírastky		20 534			0			20 534
Úbytky		-14 143						-14 143
Presuny								0
Stav na konci účtovného obdobia	0	134 048	2 436 741	0	22 438	0	0	2 593 227
<b>Oprávky</b>								
Stav na začiatku účtovného obdobia		110 394	2 071 258		12 223			2 193 875
Prírastky		8 868	162 449		4 488	0		175 805
Úbytky		-14 143						-14 143
Presuny								0
Stav na konci účtovného obdobia	0	105 119	2 233 707	0	16 711	0	0	2 355 537
<b>Opravné položky</b>								
Stav na začiatku účtovného obdobia								0
Prírastky								0
Úbytky								0
Presuny								0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zostatková hodnota</b>								
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	17 263	365 483	0	10 215	0	0	392 961
Stav na konci účtovného obdobia	0	28 929	203 034	0	5 727	0	0	237 690

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku od 1.1.2018 do 31.12.2018 a za porovnateľné obdobie od 1.1.2017 do 31.12.2017 je uvedený v nasledovných tabuľkách.

Dlhodobý hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie								
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný DHM	Obstaraný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
<b>Prvotné ocenenie</b>									
Stav na začiatku účtovného obdobia	571 127	5 659 364	12 900 976	0	0	3 022 675	739 824	237 200	23 131 166
Prírastky			436 807			56 851	904 755	261 973	1 660 386
Úbytky			-97 500			-111 485	-69 243		-278 228
Presuny			533 866			36 444	-333 110	-237 200	0
Stav na konci účtovného obdobia	571 127	5 659 364	13 774 149	0	0	3 004 485	1 242 226	261 973	24 513 324
<b>Oprávky</b>									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	2 659 557	9 496 548	0	0	2 465 618	0	0	14 621 723
Prírastky		232 517	815 966			200 186			1 248 669
Úbytky			-71 987			-86 375			-158 362
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	0	2 892 074	10 240 527	0	0	2 579 429	0	0	15 712 030

<b>Opravné položky</b>									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	71 649	0	71 649
Prírastky			8 874				188 180		197 054
Úbytky							-34 090		-34 090
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	8 874	0	0	0	225 739	0	234 613
<b>Zostatková hodnota</b>									
Stav na začiatku účtovného obdobia	571 127	2 999 807	3 404 428	0	0	557 057	668 175	237 200	8 437 794
Stav na konci účtovného obdobia	571 127	2 767 290	3 524 748	0	0	425 056	1 016 487	261 973	8 566 681

<b>Dlhodobý hmotný majetok</b>	Besprostredne predchádzajúce účtovné obdobie								
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Pestovateľ- ské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný DHM	Obstaraný DHM	Poskytnuté preddavky na DHM	Spolu
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
<b>Prvotné ocenenie</b>									
Stav na začiatku účtovného obdobia	571 127	5 609 705	12 325 608			2 951 684	353 132	0	21 811 256
Prírastky		49 659	575 082			70 323	480 148	237 200	1 412 412
Úbytky			-64 389			-24 920	-3 193		-92 502
Presuny			64 675			25 588	-90 263		0
Stav na konci účtovného obdobia	571 127	5 659 364	12 900 976	0	0	3 022 675	739 824	237 200	23 131 166
<b>Oprávk</b>									
Stav na začiatku účtovného obdobia		2 428 547	8 827 350			2 258 122			13 514 019
Prírastky		231 010	730 780			232 416			1 194 206
Úbytky			-61 582			-24 920			-86 502
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	0	2 659 557	9 496 548	0	0	2 465 618	0	0	14 621 723
<b>Opravné položky</b>									
Stav na začiatku účtovného obdobia							0		0
Prírastky							71 649		71 649
Úbytky									0
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	71 649	0	71 649
<b>Zostatková hodnota</b>									
Stav na začiatku účtovného obdobia	571 127	3 181 158	3 498 258	0	0	693 562	353 132	0	8 297 237
Stav na konci účtovného obdobia	571 127	2 999 807	3 404 428	0	0	557 057	668 175	237 200	8 437 794

<b>Dlhodobý hmotný majetok</b>	<b>Hodnota za bežné účtovné obdobie</b>
Dlhodobý hmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo	298 814

**b) Zásoby**

Ocenenie nadbytočných, zastaraných a nízkoobrátkových zásob sa znižuje na nižšiu úžitkovú hodnotu prostredníctvom opravných položiek. Opravnú položku stanovilo vedenie spoločnosti na základe koncernových pravidiel.

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Zásoby	Bežné účtovné obdobie				
	Stav OP na začiatku účtovného obdobia	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav OP na konci účtovného obdobia
Materiál	155 970	85 215			241 185
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	13 278	4 027			17 305
Výrobky	22 734	8 530	0	0	31 264
Zvieratá					0
Tovar	13 148		2 045		11 103
Nehnutelnosť na predaj					0
Poskytnuté preddavky na zásoby					0
<b>Zásoby spolu</b>	<b>205 130</b>	<b>97 772</b>	<b>2 045</b>	<b>0</b>	<b>300 857</b>

U všetkých zložiek zásob boli OP tvorené alebo zúčtované na základe reálneho posúdenia použiteľnosti, predajnosti a obrátkovosti zásob k 31.12.2018.

**c) Pohľadávky**

Najvýznamnejšie pohľadávky k 31.12.2018 sú voči podnikom v skupine.

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcom prehľade:

Pohľadávky	Bežné účtovné obdobie				
	Stav OP na začiatku účtovného obdobia	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav OP na konci účtovného obdobia
Pohľadávky z obchodného styku	25 066	1 277	0	0	26 343
Pohľadávky voči DÚJ a MÚJ					0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku					0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu					0
Iné pohľadávky					0
<b>Pohľadávky spolu</b>	<b>25 066</b>	<b>1 277</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26 343</b>

Opravné položky k pohľadávkam boli v roku 2018 prehodnotené na základe posúdenia doby splatnosti.

Tvorba a zúčtovanie OP k pohľadávkam bola na základe reálneho posúdenia pohľadávok po splatnosti v zmysle zákona o dani z príjmov (nedaňové OP a daňové OP), ako i v zmysle zásady opatrnosti na základe zákona o účtovníctve.

Informácie o vekovej štruktúre pohľadávok

Názov položky	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	Pohľadávky spolu
<b>Dlhodobé pohľadávky</b>			
Pohľadávky z obchodného styku			0
Pohľadávky voči DÚJ a MÚJ			0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku			0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu			0
Iné pohľadávky	401 290		401 290
<b>Dlhodobé pohľadávky spolu</b>	<b>401 290</b>	<b>0</b>	<b>401 290</b>
<b>Krátkodobé pohľadávky</b>			
Pohľadávky z obchodného styku	279 188	240 970	520 158
Pohľadávky voči DÚJ a MÚJ			0
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	1 856 633	8 201	1 864 834
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu			0
Sociálne poistenie			0
Daňové pohľadávky a dotácie	0		0
Iné pohľadávky	106		106
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>2 135 927</b>	<b>249 171</b>	<b>2 385 098</b>

Súčasťou vekovej štruktúry pohľadávok za bežné a predchádzajúce účtovné obdobie je odložená daňová pohľadávka (účet 481).

**d) Finančné účty a krátkodobý finančný majetok**

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladnici, ceniny a účty v bankách. Účtami v bankách môže spoločnosť voľne disponovať.

Informácie o finančných účtoch:

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Pokladnica, ceniny	2 503	1 234
Bežné účty v banke alebo v pobočke zahraničnej banky	11 039	47 522
Vkladové účty v banke alebo v pobočke zahraničnej banky termínované		
Peniaze na ceste	31	-475
<b>Spolu</b>	<b>13 573</b>	<b>48 281</b>

Spoločnosť realizuje úhrady podstatnej časti svojich záväzkov prostredníctvom COMMERZBANK podľa potreby, ale chýbajúce prostriedky v rámci Cash Poolingu vyrovnáva na nulu materská spoločnosť. Mesačne účtuje spoločnosti úroky, ktoré sú zmluvne dohodnuté a naviazané na sadzbu EONIA (referenčná sadzba pre skutočne realizované jednodňové obchody v euro). Spoločnosť má vedný účet aj v ČSOB na menej významné transakcie.

**e) Časové rozlíšenie**

Informácie o významných položkách časového rozlíšenia

Opis položky časového rozlíšenia	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>Náklady budúcich období dlhodobé, z toho:</b>	<b>3 609</b>	<b>318</b>
SW licencie 2020,2021	3 609	318
<b>Náklady budúcich období krátkodobé, z toho:</b>	<b>28 947</b>	<b>16 367</b>
poistenie majetku	1 143	3 054
predplatné, udr. softvéru, reklama	27 804	13 313
<b>Prijmy budúcich období dlhodobé, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Prijmy budúcich období krátkodobé, z toho:</b>	<b>0</b>	<b>795</b>
bonus za bezškodový priebeh COFACE	0	795

**2. PASÍVA**

**a) Vlastné imanie**

Základné imanie spoločnosti je zložené zo 100% podielu plne splatených vkladov, s nominálnou hodnotou 19 750 382 EUR.

Valné zhromaždenie spoločnosti, ktoré sa konalo dňa 28.03.2018, schválilo preúčtovanie straty 293 709,49 na účet neuhradená strata minulých rokov.

Prehľad o pohybe vlastného imania sa nachádza v časti VIII. Poznámok.

**b) Rezervy**

Informácie o rezervách za bežné účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Bežné účtovné obdobie				
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Tvorba	Použitie	Zrušenie/Transfer	Stav na konci účtovného obdobia
a	b	c	d	e	f
Dlhodobé rezervy, z toho:	135 961	46 704	-3 731	-24 406	154 528
rezerva na odchodné	135 961	46 704	-3 731	-24 406	154 528
Krátkodobé rezervy, z toho:	253 338	171 996	-185 005	22 529	262 858
rezerva na nevyčerpané dovolenky	47 624	58 008	-45 800	-1 824	58 008
ostatné rezervy	196 921	108 438	-130 412	-53	174 894
rezerva na auditorské práce	8 793	5 550	-8 793		5 550
rezerva na odchodné	0			24 406	24 406

Rezervy sú vytvorené na odchodné, hospodárnostné prémie, prémie vedúcich zamestnancov, nevyčerpané dovolenky 2018, auditorské práce na závierke za r. 2018 a záručné opravy.

Rezerva na hosp. prémie je tvorená na základe mzdového predpisu a Kolektívnej zmluvy.

Rezerva na auditorské práce na základe zmluvy za vykonanie auditu účtovnej závierky za rok 2018.

Rezerva na záručné opravy sa tvorí na základe historickej štatistiky vývoja nákladov na záručné opravy výrobkov.

Rezerva na nevyčerpané dovolenky je vytvorená na základe zostatku nevyčerpanej dovolenky a dovolenkového priemeru za 4.štvrtrok 2018, vrátane prislúchajúcich odvodov.

Dlhodobá rezerva na odchodné sa tvorí na základe prepočtu priemernej mzdy pracovníkov a doby predpokladaného odchodu do dôchodku s použitím poisťnej matematiky.

Krátkodobé rezervy budú použité v priebehu roka 2019.

Dlhodobá rezerva na odchodné bude použitá postupne v nasledujúcich rokoch podľa odchodu pracovníkov do dôchodku, časť prislúchajúca na pracovníkov, ktorí odídu do dôchodku v r. 2019 je preúčtovaná na krátkodobé rezervy.

Informácie o rezervách za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Bezprostredne predchádzajúce obdobie				
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav na konci účtovného obdobia
a	b	c	d	e	f
Dlhodobé rezervy, z toho:	125 943	16 549	-6 531	0	135 961
rezerva na odchodné	125 943	16 549	-6 531	0	135 961
Krátkodobé rezervy, z toho:	153 249	186 208	-78 389	-7 730	253 338
rezerva na nevyčerpané dovolenky	38 046	46 951	-37 373	0	47 624
ostatné rezervy	106 515	130 464	-32 328	-7 730	196 921
rezerva na auditorské práce	8 688	8 793	-8 688		8 793

**c) Závazky**

Informácie o záväzkoch

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>	<b>1 925</b>	<b>7 949</b>
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad päť rokov	0	0
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	1 925	7 949
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>	<b>4 620 588</b>	<b>2 462 146</b>
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka vrátane	4 075 938	2 368 696
Záväzky po lehote splatnosti	544 650	93 450

Záväzky voči skupine sú vo výške 392 353 EUR.

Informácie o záväzkoch zo sociálneho fondu

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>Začiatkový stav sociálneho fondu</b>	<b>7 949</b>	<b>12 212</b>
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	57 473	53 307
Tvorba sociálneho fondu zo zisku		
Ostatná tvorba sociálneho fondu		
<b>Tvorba sociálneho fondu spolu</b>	<b>57 473</b>	<b>53 307</b>
<b>Čerpanie sociálneho fondu</b>	<b>63 497</b>	<b>57 570</b>
<b>Konečný zostatok sociálneho fondu</b>	<b>1 925</b>	<b>7 949</b>

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť sa môže vytvárať zo zisku. Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov. V roku 2018 sme prispeli mimoriadnym príspevkom na doplnkové dôchodkové sporenie vo výške 30€ každému sporiťovi v zmysle kolektívnej zmluvy.

**d). Časové rozlíšenie**

Informácie o významných položkách časového rozlíšenia na strane pasív

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>Výdavky budúcich období dlhodobé:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Výdavky budúcich období krátkodobé:</b>	<b>104</b>	<b>9 779</b>
<b>Výnosy budúcich období dlhodobé, z toho:</b>	<b>112 742</b>	<b>149 305</b>
Dotácia za zariadenie na vypaľovanie a sušenie smaltu - do r. 2022	112 742	149 305
<b>Výnosy budúcich období krátkodobé, z toho:</b>	<b>36 565</b>	<b>36 565</b>
Dotácia za zariadenie na vypaľovanie a sušenie smaltu	36 565	36 565

### 3. ODLOŽENÁ DAŇ Z PRÍJMOV

Informácie o odloženej daňovej pohľadávke alebo odloženom daňovom záväzku.

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:</b>	1 392 238	1 599 232
odpočítateľné	1 392 238	1 599 232
zdaniteľné		
<b>Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:</b>	518 668	450 628
odpočítateľné	518 668	450 628
zdaniteľné		
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti		
Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty		
Sadzba dane z príjmov (v %)	21	21
Odložená daňová pohľadávka	401 290	430 471
Uplatnená daňová pohľadávka	401 209	430 471
Zaučtovaná ako náklad	-29 180	-102 051
Zaučtovaná do vlastného imania		
Odložený daňový záväzok		
Zmena odloženého daňového záväzku		
Zaučtovaná ako náklad	0	0
Zaučtovaná do vlastného imania		
Iné		

### IV. INFORMÁCIE, KTORÉ VYSVEĽUJÚ A DOPLŇAJÚ POLOŽKY VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

#### Tržby

Informácie o tržbách za vlastné výkony a tovar podľa jednotlivých segmentov, t.j. podľa typov výrobkov a služieb, a podľa hlavných teritórií sú uvedené v tabuľke:

Oblasť odbytu	Vlastné výrobky		Tovar		Služby	
	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	d	e	f	g
Slovensko	1 756 318	1 891 788	1 187 270	1 339 508	110 148	114 577
Vývoz EÚ	28 243 444	22 774 370	20 465	8 659	733 404	722 108
Ostatný vývoz	5 208	13 938	581			
Spolu	30 004 970	24 680 096	1 208 316	1 348 167	843 552	836 685

Čistý obrat spoločnosti je uvedený v časti IV. Tržby v členení na tržby za vlastné výrobky, tovar a služby a tiež v členení na tuzemsko, EÚ a vývoz.

**Údaje o zmene stavu vnútro podnikových zásob**

Informácie o zmene stavu vnútro organizačných zásob

Názov položky	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		Zmena stavu vnútro organizačných zásob	
	Konečný zostatok	Konečný zostatok	Začiatkový stav	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
a	b	c	d	e	f	
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	888 758	711 572	479 898	177 186	231 674	
Výrobky	1 418 262	1 325 183	1 213 327	93 079	111 856	
Zvieratá	0					
<b>Spolu</b>	<b>2 307 020</b>	<b>2 036 755</b>	<b>1 693 225</b>	<b>270 265</b>	<b>343 530</b>	
Manká a škody	X	X	X	19 492	69 670	
Nepodarky	X	X	X	368 191	212 713	
Šrotovanie	X	X	X	63 353	83 466	
Iné	X	X	X	6 636	-82 391	
<b>Zmena stavu vnútro organizačných zásob vo výkaze ziskov a strát</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>727 937</b>	<b>626 988</b>	

**Aktivácia nákladov, výnosy z hospodárskej a finančnej činnosti**

Prehľad o výnosoch pri aktivácii nákladov, výnosov z hospodárskej činnosti, finančnej činnosti a výnosov, ktoré majú výnimočný rozsah alebo výskyt je uvedený v tabuľke:

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Významné položky pri aktivácii nákladov, z toho:	41 378	111 485
Aktivácia materiálu a tovaru	10 296	9 188
Aktivácia dlhodobého hmotného majetku	31 082	102 296
Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti, z toho:	304 023	219 183
<i>prebytky materiálu</i>	209 949	120 579
<i>zúčtovanie dotácie na zariadenie na vypaľovanie smaltu r. 2017</i>	36 565	36 565
<i>ostatné</i>	57 509	62 039
Finančné výnosy, z toho:	1 151	1 657
<i>Kurzové zisky, z toho:</i>	1 146	1 575
<i>Kurzové zisky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zázvierka:</i>	15	398
<i>Ostatné významné položky finančných výnosov, z toho:</i>	5	82
<i>Výnosové úroky</i>	5	82

## Náklady

Informácie o nákladoch voči audítorovi, audítorskej spoločnosti sú uvedené nižšie:

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:</b>	19 010	16 275
<i>náklady za overenie individuálnej účtovnej zvierky</i>	18 500	16 275
<i>iné uisťovacie audítorské služby</i>		
<i>súvisiace audítorské služby</i>	0	
<i>daňové poradenstvo</i>	510	
<i>ostatné neaudítorské služby</i>		

Informácie o nákladoch na poskytnuté služby, ostatných nákladoch na hospodársku činnosť, finančných a nákladoch, ktoré majú výnimočný rozsah alebo výskyt sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>Náklady za poskytnuté služby, z toho:</b>	<b>2 249 896</b>	<b>2 052 167</b>
opravy a udržiavanie + záručné opravy	390 606	309 928
doprava výrobkov	677 375	565 471
cestovné náklady + ubytovanie	60 107	60 669
reprezentačné	45 648	42 876
nájomné	175 111	162 228
školenia	56 027	61 852
poradenstvo + audit + vedenie firmy	136 519	117 720
náklady na reklamu	159 740	138 644
náklady na nábor personálu	39 292	18 685
služby súvisiace s ochranou majetku	114 014	100 849
služby IT + telekomunikačné služby	153 735	137 556
náklady na certifikácie, kalibrácie	58 949	35 193
služby odpadového hospodárstva	45 596	54 009
služby externej inžinierskej činnosti	50 411	49 385
ostatné služby	86 768	197 103
<b>Osobné náklady, z toho:</b>	<b>6 468 970</b>	<b>5 532 812</b>
Mzdové náklady	4 520 138	3 866 550
Náklady na sociálne poistenie	1 222 669	1 076 209
Náklady na zdravotné poistenie	467 991	378 154
Sociálne náklady	258 172	211 899
<b>Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:</b>	<b>811 808</b>	<b>618 316</b>
<i>pokuty a penále</i>	376	10
<i>dary</i>	4 305	2 733
<i>manká a škody + šrotovanie</i>	698 854	562 260
<i>Poistenie majetku</i>	52 383	45 712
<i>ostatné prevádzkové náklady</i>	55 890	7 601
<b>Finančné náklady, z toho:</b>	<b>30 127</b>	<b>20 455</b>
Kurzové straty, z toho:	5 216	3 957
<i>kurzové straty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka</i>	165	73
Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:	24 911	16 498
<i>nákladové úroky</i>	14 177	6 268
poplatky	10 734	10 230

### Transformácia účtovného hospodárskeho výsledku na základ dane

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Bežné účtovné obdobie			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
	Základ dane	daň	daň v %	Základ dane	daň	daň v %
a	b	c	d	e	f	g
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	-617 446	x	x	-187 952	x	x
teoretická daň	x	-129 664	21%	x	-39 470	21%
Daňovo neuznané náklady	1 399 096	293 810	-48%	1 038 749	218 137	-116%
Výnosy nepodliehajúce dani	-715 739	-150 305	24%	-828 006	-173 881	93%
Vplyv nevykázanej odloženej daňovej pohľadávky		0	0%		0	0%
Umorenie daňovej straty	-5 137	-1 079	0%	-5 137	-1 079	1%
Zmena sadzby dane			0%			0%
Iné	0	0	0%	0	0	0%
<b>Spolu</b>	<b>60 774</b>	<b>12 763</b>	<b>-2%</b>	<b>17 654</b>	<b>3 707</b>	<b>-2%</b>
Zápočet dane zaplatenej v zahraničí		-434				
Splatná daň z príjmov	x	12 329	-2%	x	3 707	-2%
Odložená daň z príjmov	x	29 180	-5%	x	102 051	-54%
Celková daň z príjmov	x	41 509	-7%	x	105 758	-56%

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

Členovia štatutárnych a dozorných orgánov nemajú za svoju činnosť žiadne príjmy a výhody.

### V. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

V zmysle Zákona o správe daní a poplatkov a ostatných zákonov z oblasti daňového práva môžu byť v spoločnosti vykonané kontroly daňových priznaní spätne za obdobie 6 rokov. V dôsledku toho sú k 31.12.2018 daňové priznania spoločnosti za roky 2012 až 2018 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly. K závierkovému dňu spoločnosť nevie stanoviť dopad prípadných kontrol na finančné povinnosti spoločnosti.

Informácie o podsúvahových položkách:

Spoločnosť má v nájme priestory v AB od Tatramatu, a.s. ako i jedáleň a bufet. Zostatková hodnota k 31.12.2018 je 116 274 EUR a 31.12.2017 je 135 901 EUR.

Ostatné finančné povinnosti:

Predpokladané náklady z nájmu AB od Tatramatu, a.s. pre rok 2019 budú 195 076 EUR.

Spoločnosť ďalej prenajíma priestory bufetu a jedálne spoločnosti PRAKTIK, s.r.o.

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

Po 31.12.2018 nenastali také udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto účtovnej závierke.

**VII. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH SPOLOČNOSTI SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI**

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami:  
 Spoločnosť pri transakciách so spriaznenými osobami používa ceny porovnateľné s trhovými cenami.

Spriaznená osoba	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
STIEBEL ELTRON, s.r.o. CZ - predaj výrobkov a služieb	2 204 388	2 210 958
STIEBEL ELTRON, s.r.o. CZ - nákup služieb a materiálu	17 398	13 792
STIEBEL ELTRON GmbH Co KG - nákup majetku, materiálu, tovaru a služieb	6 880 964	6 432 054
STIEBEL ELTRON GmbH Co KG - predaj výrobkov, materiálu a služieb	19 298 304	17 196 295
STIEBEL POLSKA - predaj výrobkov	73 914	28 557
STIEBEL POLSKA - nákup materiálu	12	0
STIEBEL ELTRON Kft Budapešť - predaj výrobkov	4 984	359
STIEBEL ELTRON Inc.USA	488	0
STIEBEL ELTRON UK Ltd. nákup materiálu a služieb	0	1 565
EHT Haustechnik GmbH predaj výrobkov	0	625

Transakcie so spriaznenými osobami s rozhodujúcim vplyvom v spoločnosti:

Spriaznená osoba	Hodnotové vyjadrenie obchodu	
	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
STIEBEL ELTRON International - nákup a tovaru a služieb	848 435	741 703
STIEBEL ELTRON International - predaj tovaru a služieb	7 407 998	3 964 815
STIEBEL ELTRON International - úroky z fin. výpomoci	14 177	6 187

**VIII. PREHĽAD O POHYBE VLASTNÉHO IMANIA**

Prehľad o pohybe vlastného imania v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke.

Položka vlastného imania	Bežné účtovné obdobie				
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav na konci účtovného obdobia
a	b	c	d	e	f
Základné imanie	19 750 382				19 750 382
Zmena základného imania					0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie					0
Emisné ážio					0
Ostatné kapitálové fondy					0
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	129 587				129 587
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely					0
Štatutárne fondy					0
Ostatné fondy zo zisku					0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov					0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí					0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zličení, splnutí a rozdelení					0
Nerozdelený zisk minulých rokov					0
Neuhrazená strata minulých rokov	-6 525 240			-293 709	-6 818 949
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	-293 709	-658 955		293 709	-658 955
Ostatné položky vlastného imania					0
Účet 491 - Vlastné imanie fyzickej osoby - podnikateľa					0
Spolu	13 061 020	-658 955	0	0	12 402 065

Prehľad o pohybe vlastného imania v priebehu bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia je nasledovný:

Položka vlastného imania	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie				
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav na konci účtovného obdobia
a	b	c	d	e	f
Základné imanie	19 750 382				19 750 382
Zmena základného imania					0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie					0
Emisné ážio					0
Ostatné kapitálové fondy					0
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	93 070			36 517	129 587
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely					0
Štatutárne fondy					0
Ostatné fondy zo zisku					0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov					0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín					0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení					0
Nerozdelený zisk minulých rokov					0
Neuhradená strata minulých rokov	-7 219 057			693 817	-6 525 240
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	730 333	-293 709		-730 333	-293 709
Spolu	13 354 728	-293 709	0	0	13 061 020

#### IX. PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV

Prehľad peňažných tokov bol spracovaný nepriamou metódou.

Označenie položky	Obsah položky		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>A.</b>	<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>			
<b>Z/S</b>	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov	+/-	<b>-617 446</b>	<b>-187 951</b>
<b>A.1.</b>	Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov /súčet A1.1.až A1.13./	+/-	<b>1 743 998</b>	<b>1 470 674</b>
A.1.1.	Odpisy dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku	+	1 429 371	1 370 011
A.1.2.	Zostatková hodnota dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku účtovaná pri vyradení tohto majetku do nákladov na bežnú činnosť, s výnimkou jeho predaja	+		2 807
A.1.3.	Odpisy opravnej položky k odplatne nadobudnutému majetku	+/-		0
A.1.4.	Zmena stavu dlhodobých rezerv	+/-	28 088	10 018
A.1.5.	Zmena stavu opravných položiek	+/-	259 968	57 938
A.1.6.	Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov	+/-	-61 314	-34 340
A.1.7.	Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov	-		
A.1.8.	Úroky účtované do nákladov	+	14 177	6 268

A.1.9.	Úroky účtované do výnosov	-	-5	-82
A.1.10.	Kurzový zisk vyčíslený k peňažným prostriedkom a peňaž.ekvivalent. ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka	-		-376
A.1.11.	Kurzová strata vyčíslená k peňažným prostriedk.a peňaž.ekvivalent. ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka	+		0
A.1.12.	Výsledok z predaja dlhodobého majetku,s výnimkou majetku, ktorý sa považuje za peňažný ekvivalent	+/-	4 470	-18 467
A.1.13.	Ostatné položky nepeňažného charakteru, ktoré ovplyvňujú výsledok hospodárenia z bežnej činnosti, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu prehľadu peňažných tokov	+/-	69 243	76 897
<b>A.2.</b>	<b>Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu, ktorý sa na účely tohto opatrenia rozumie rozdiel medzi bežným majetkom a krátkodobými záväzkami s výnimkou položiek obežného majetku, ktoré sú súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti /súčet A.2.1. až A.2.4/</b>	<b>+/-</b>	<b>-1 230 095</b>	<b>-939 903</b>
A.2.1	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti	-/+	-607 706	-291 361
A.2.2	Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti	+/-	422 905	268 209
A.2.3	Zmena stavu zásob	+/-	-1 045 294	-916 751
A.2.4	Zmena stavu krátkodobého finančného majetku, s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	+/-		
<b>A*</b>	<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov /súčet Z/S+ A.1.+A.2./</b>		<b>513 903</b>	<b>530 771</b>
A.3.	Prijaté úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičnej činnosti	+	5	82
A.4.	Výdavky na zaplatené úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do finančnej činnosti	-	-14 177	-6 268
A.5.	Príjmy z dividend a iných podielov na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností	+		
A.6.	Výdavky na dividendy a iné podiely na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností	-		
<b>A**</b>	<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti /súčet A*+A.3. až A.6./</b>		<b>499 731</b>	<b>524 585</b>
A.7.	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností alebo finančných činností	+/-	15 587	-37 146
A.8.	Príjmy výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť	+		
A.9.	Výdavky výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť	-		
<b>A***</b>	<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti /súčet A**+A.7. Až A.9./</b>		<b>515 318</b>	<b>487 439</b>
<b>B.</b>	<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
B.1	Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	-	-14 875	0
B.2	Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku	-	-1 550 490	-1 357 315
B.3.	Výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách,s výnimkou cenných papierov,ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo obchodovanie (+)	+		
B.4.	Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku	+		
B.5.	Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	+	41 085	18 467
B.6.	Príjmy z predaja dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách,s výnimkou cenných papierov,ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie	+		
B.7.	Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke,ktorá je súčasťou konsolidovaného celku	-		0
B.8.	Príjmy zo splácania dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke,ktorá je súčasťou konsolidovaného celku	+		394 218
B.9.	Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou tretím osobám s výnimkou dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke,ktorá je súčasťou konsolidovaného celku	-		

<b>B.10.</b>	Príjmy zo splácania pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou tretím osobám s výnimkou pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku	+		
<b>B.11.</b>	Prijaté úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností	+		
<b>B.12.</b>	Príjmy z dividend a iných podielov na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností	+		
<b>B.13.</b>	Výdavky súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie, alebo ak sa tieto výdavky považujú za peňažné toky z finančnej činnosti	-		
<b>B.14.</b>	Príjmy súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie, alebo ak sa tieto výdavky považujú za peňažné toky z finančnej činnosti	+		
<b>B.15.</b>	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, ak je ju možné začleniť do investičných činností	-		
<b>B.16.</b>	Príjmy výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na investičnú činnosť	+		
<b>B.17.</b>	Výdavky výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na investičnú činnosť	-		
<b>B.18.</b>	Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť	+		
<b>B.19.</b>	Ostatné výdavky vzťahujúce sa na investičnú činnosť	-		
<b>B*</b>	<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti /súčet B.1. až B.19./</b>		<b>-1 524 280</b>	<b>-944 630</b>

<b>C.</b>	<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>			
<b>C.1.</b>	<b>Peňažné toky vo vlastnom imaní /súčet C.1.1. až C.1.8./</b>	+/-	<b>0</b>	<b>0</b>
C.1.1.	Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov	+		
C.1.2.	Príjmy z ďalších vkladov do vlastného imania spoločníkmi alebo fyzickou osobou, ktorá je účtovnou jednotkou	+		
C.1.3.	Prijaté peňažné dary	+		
C.1.4.	Príjmy z úhrady straty spoločníkmi	+		
C.1.5.	Výdavky na obstaranie alebo spätné odkúpenie vlastných akcií a vlastných obchodných podielov	-		
C.1.6.	Výdavky spojené so znížením fondov vytvorených účtovnou jednotkou	-		
C.1.7.	Výdavky na vyplatenie podielu na vlastnom imaní spoločníkmi účtovnej jednotky a fyzickou osobou, ktorá je účtovnou jednotkou	-		
C.1.8.	Výdavky z iných dôvodov, ktoré súvisia so znížením vlastného imania	-		
<b>C.2.</b>	<b>Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti /súčet C.2.1. až C.2.10./</b>	+/-	<b>1 591 700</b>	<b>675 261</b>
C.2.1.	Príjmy z emisie dlhodobých cenných papierov	+		
C.2.2.	Výdavky na úhradu záväzkov z dlhových cenných papierov	-		
C.2.3.	Príjmy z úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky, s výnimkou úverov, ktoré boli poskytnuté na zabezpečenie hlavného predmetu činnosti	+		
C.2.4.	Výdavky na splácanie úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky, s výnimkou úverov, ktoré boli poskytnuté na zabezpečenie hlavného predmetu činnosti	-		
C.2.5.	Príjmy z prijatých pôžičiek	+	<b>1 591 700</b>	<b>675 261</b>
C.2.6.	Výdavky na splácanie pôžičiek	-		
C.2.7.	Výdavky na úhradu záväzkov z používania majetku, ktorý je predmetom zmluvy o kúpe prenajatej veci	-		
C.2.8.	Príjmy z ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v inej časti prehľadu peňažných tokov	+		
C.2.9.	Výdavky na splácanie ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v inej časti prehľadu peňažných tokov	-		
<b>C.3.</b>	<b>Výdavky na zaplatené úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností</b>	-		
<b>C.4.</b>	<b>Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností</b>	-		

<b>C.5.</b>	Výdavky súvisiace s derivátmi, s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie, alebo ak sa považujú za peňažné toky z investičnej činnosti	-		
<b>C.6.</b>	Príjmy súvisiace s derivátmi, s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie, alebo ak sa považujú za peňažné toky z investičnej činnosti	+		
<b>C.7.</b>	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, ak ich možno začleniť do finančných činností	-		
<b>C.8.</b>	Príjmy výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na finančnú činnosť	+		
<b>C.9.</b>	Výdavky výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na finančnú činnosť	-		
<b>C*</b>	<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti /súčet C.1. až C.9./</b>		<b>1 591 700</b>	<b>675 261</b>

<b>D.</b>	<b>Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov /súčet A + B + C/</b>	+/-	-34 708	30 119
<b>E.</b>	<b>Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia</b>	+/-	48 281	17 786
<b>F.</b>	<b>Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia pred zohľadnením kurzových rozdielov vyčíslených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka</b>	+/-	13 573	47 905
<b>G.</b>	<b>Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka</b>	+/-	0	376
<b>H.</b>	<b>Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia, upravený o kurzové rozdiely vyčíslené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka</b>	+/-	13 573	48 281

#### Peňažné prostriedky

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumie 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.

#### Ekvivalenty peňažnej hotovosti

Peňažnými ekvivalentmi (angl. cash equivalents) sa rozumie krátkodobý finančný majetok zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, napríklad termínované 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 zvierka.