

## Obsah

|    |                                                   |    |
|----|---------------------------------------------------|----|
| A. | ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE .....                         | 2  |
| B. | ORGÁNY A SPOLOČNÍCI SPOLOČNOSTI .....             | 4  |
| C. | INFORMÁCIE O VLASTNÍKOCH SPOLOČNOSTI .....        | 4  |
| D. | KONSOLIDOVANÝ CELOK .....                         | 4  |
| E. | ÚČTOVNÉ METÓDY A VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY .....   | 4  |
| F. | INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA STRANE AKTÍV SÚVAHY ..... | 9  |
|    | Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok ..... | 9  |
|    | Zásoby .....                                      | 14 |
|    | Pohľadávky .....                                  | 15 |
|    | Finančné účty .....                               | 17 |
|    | Časové rozlíšenie .....                           | 17 |
|    | Odložená daňová pohľadávka .....                  | 17 |
| G. | INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA STRANE PASÍV SÚVAHY ..... | 18 |
|    | Vlastné imanie .....                              | 18 |
|    | Rezervy .....                                     | 18 |
|    | Závazky .....                                     | 20 |
|    | Sociálny fond .....                               | 20 |
|    | Bankové úvery .....                               | 20 |
|    | Pôžičky prijaté od spriaznených strán .....       | 20 |
|    | Časové rozlíšenie .....                           | 20 |
|    | Deriváty .....                                    | 21 |
| H. | VÝNOSY .....                                      | 21 |
|    | Tržby za vlastné výkony .....                     | 21 |
|    | Zmena stavu zásob vlastnej výroby .....           | 22 |
|    | Iné výnosy z hospodárskej činnosti .....          | 23 |
|    | Finančné výnosy .....                             | 23 |
|    | Čistý obrat .....                                 | 23 |
| I. | NÁKLADY .....                                     | 24 |
|    | Náklady na poskytnuté služby .....                | 24 |
|    | Osobné náklady .....                              | 24 |
|    | Iné náklady z hospodárskej činnosti .....         | 24 |
|    | Finančné náklady .....                            | 25 |

|    |                                                              |    |
|----|--------------------------------------------------------------|----|
| J. | DANE Z PRÍJMOV .....                                         | 25 |
| K. | ÚDAJE NA PODSÚVAHOVÝCH ÚČTOCH .....                          | 26 |
| L. | INÉ AKTÍVA A PASÍVA .....                                    | 27 |
| M. | PRÍJMY A VÝHODY ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH ORGÁNOV SPOLOČNOSTI..... | 28 |
| N. | EKONOMICKÉ VZŤAHY SPOLOČNOSTI A SPRIAZNENÝCH OSÔB .....      | 28 |
| O. | SKUTOČNOSTI PO SÚVAHOVOM DNI .....                           | 30 |
| P. | INFORMÁCIE O VLASTNOM IMANÍ .....                            | 31 |
| Q. | PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV .....                                | 33 |

## A. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE

Obchodné meno a sídlo

U-Shin Slovakia s. r. o.

K letisku, Budova 1329, 040 17 Košice

Spoločnosť VALEO SLOVAKIA, s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 22. júna 2004 a do Obchodného registra bola zapísaná 16. júla 2004 (Obchodný register Okresného súdu Košice I v Košiciach, oddiel Sro, vložka č. 16076/V). V priebehu roka 2013 došlo ku zmene obchodného názvu spoločnosti na **U-Shin Slovakia s.r.o.** a k zmene adresy jej sídla.

Hlavné činnosti podľa výpisu z Obchodného registra

- výroba automobilových súčiastok a komponentov
- kúpa tovaru na účely jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)
- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod)

Neobmedzené ručenie

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Priemerný počet zamestnancov

Údaje o počte zamestnancov za bežné účtovné obdobie a bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

|                                         | 2018  | 2017  |
|-----------------------------------------|-------|-------|
| Priemerný prepočítaný stav zamestnancov | 1 334 | 1 495 |
| Stav zamestnancov k 31.12.              | 1 385 | 1 496 |
| z toho vedúcich zamestnancov            | 12    | 13    |

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 (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018.

Účtovná závierka je spracovaná za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti po dobu najmenej 12 mesiacov odo dňa ku ktorému je závierka spracovaná.

Spoločnosť vykázala k 31.12.2018 vlastné imanie vo výške -814 863 € (k 31.12.2017 v sume 1 780 496 €) a prebytok krátkodobých záväzkov nad krátkodobými aktívami v sume -18 348 tis. Eur (k 31.12.2017 v sume -21 118 tis. Eur). Spoločnosť vykazuje niekoľko období stratu z prevádzky, ktorá bola spôsobená krízou automobilového priemyslu, presunom výroby z iných spoločností skupiny a vysokými nákladmi na nekvalitu. Táto strata je financovaná primárne materskou spoločnosťou. Vedenie spoločnosti plánuje zvýšiť efektivitu výroby a začať nové projekty pre zákazníkov, čo by malo vyústiť do zvýšenia výnosov a vykázania zisku. V roku 2018 boli presunuté niektoré stratové projekty do iných sesterských podnikov čím sa lepšie využili existujúce výrobné kapacity. Schopnosť spoločnosti pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik a realizovať svoje aktíva a splácať záväzky v sumách v akých sú vykázané v tejto účtovnej závierke závisí od úspešnej implementácie podnikateľského plánu a pokračujúcej podpory materskej spoločnosti.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Spoločník s väčšinovým podielom dňa 3.10.2018 rozhodol o schválení účtovnej závierky za rok 2017 a preúčtovaní straty na účet neuhradených strát minulých rokov.

## B. ORGÁNY A SPOLOČNÍCI SPOLOČNOSTI

Orgány Spoločnosti

konatelia

Tatsuya Mori od 6.6.2017

Jean-Paul Emmanuel Ramon od 1.4 2016

## C. INFORMÁCIE O VLASTNÍKOCH SPOLOČNOSTI

Spoločníci Spoločnosti

Štruktúra spoločníkov Spoločnosti k 31. decembru 2018

|                                        | Výška podielu na základnom imaní |            | Výška hlasovacích práv |  |
|----------------------------------------|----------------------------------|------------|------------------------|--|
|                                        | v €                              | %          | %                      |  |
| U-Shin Holdings Europe B.V.            | 58 617 351                       | 99,77      | 99,77                  |  |
| U-Shin Deutschland Zugangssysteme GmbH | 137 549                          | 0,23       | 0,23                   |  |
| <b>Spolu</b>                           | <b>58 754 900</b>                | <b>100</b> | <b>100</b>             |  |

## D. KONSOLIDOVANÝ CELOK

Spoločnosť sa zahrňuje do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti U-Shin Holding Europe BV, Strawinskylaan 411, 1077 XX Amsterdam, Holandsko. Konsolidovanú účtovnú závierku skupiny zostavuje spoločnosť U-Shin France, 2-10, rue Nicolas Ledoux, 94000 Créteil, Francúzsko. Konsolidované účtovné závierky je možné dostať priamo v sídle uvedených spoločností. Najvyššou konsolidujúcou jednotkou je spoločnosť U-SHIN LTD., Shiba NBF Tower 4F, 1-1-30 Shibadaimon, Minato-ku, Tokyo 105-0012, Japonsko.

## E. ÚČTOVNÉ METÓDY A VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

### 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.

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 ktoré sa majetok obstaral a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.). Obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku nezahŕňa aktivované náklady na úvery a pôžičky, ktoré vznikli pred uvedením daného majetku po používania. Súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého nehmotného majetku sú aj úroky z úverov.

Hodnota obstarávaného dlhodobého hmotného majetku, ktorý sa používa, sa zníži o opravnú položku vo výške zodpovedajúcej jeho opotrebeniu.

Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca v ktorom bol majetok uvedený do používania. Nehmotný majetok, ktorého obstarávacía cena (resp. vlastné náklady) neprevýši 2 400 €, sa odpisuje jednorázovo pri uvedení do používania.

Náklady na výskum sa neaktivujú, ale sa účtujú do nákladov účtovného obdobia, v ktorom vznikli. Náklady na vývoj sa účtujú do obdobia, v ktorom vznikli, ale tie, ktoré sa vzťahujú na jasne definovaný výrobok alebo proces, pri ktorých možno preukázať technickú realizovateľnosť a možnosť predaja a Spoločnosť má dostatočné zdroje na dokončenie projektu, jeho predaj alebo na vnútorné využitie jeho výsledkov, sa aktivujú, a to vo výške, ktorá sa pravdepodobne získa späť z budúcich ekonomických úžitkov.

Aktivované náklady na vývoj sa odpisujú počas obdobia maximálne päť rokov, a to v tých účtovných obdobiach, v ktorých sa očakáva predaj produktu alebo využívanie procesu. Ak sa zníži ich hodnota, odpisujú sa na sumu, ktorá sa pravdepodobne získa späť z budúcich ekonomických úžitkov.

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

|                             | <b>Predpokladaná doba používania v rokoch</b> | <b>Metóda odpisovania</b> | <b>Ročná odpisová sadzba v %</b> |
|-----------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------|----------------------------------|
| Aktivované náklady na vývoj | 3-4                                           | lineárna                  | 25 - 33,3                        |
| Softvér                     | 5                                             | lineárna                  | 20                               |

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 v ktorom bol majetok uvedený do používania. Hmotný majetok, ktorého obstarávacía cena (resp. vlastné náklady) neprevýši 1 700 €, sa odpisuje jednorázovo pri uvedení do používania okrem osobných počítačov a digitálnych zariadení, ktoré sa odpisujú rovnomerne po dobu 3 rokov.

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

|                                                 | <b>Predpokladaná doba používania v rokoch</b> | <b>Metóda odpisovania</b> | <b>Ročná odpisová sadzba v %</b> |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------|----------------------------------|
| Budovy, haly a stavby                           | 20                                            | lineárna                  | 5                                |
| Samostatné huteľné veci a súbory huteľných vecí | 3 – 8                                         | lineárna                  | 12,5 – 33,3                      |
| Drobný dlhodobý hmotný majetok okrem IT         | -                                             | jednorázovo               | 100                              |
| Drobný dlhodobý hmotný majetok - IT             | 3                                             | lineárna                  | 33,3                             |

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.

#### **Predpokladaná životnosť dlhodobého hmotného majetku**

Spoločnosť vykonáva svoju základnú podnikateľskú činnosť vo výrobe komponentov pre automobilový priemysel. To podmieňuje značné investície do dlhodobého hmotného majetku. Odhad jeho predpokladanej životnosti a jej zmeny môžu mať preto významný vplyv na hospodársky výsledok Spoločnosti. Z tohto dôvodu vedenie minimálne raz ročne prehodnocuje dovtedajší odhad predpokladanej životnosti dlhodobého hmotného majetku. Pri stanovovaní doby životnosti dlhodobého hmotného majetku Spoločnosť zohľadňuje podmienky na trhu, na ktorom pôsobí a štruktúru produkcie.

**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 štandardných cien.

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.

Ak je obstarávacia cena resp. ak sú 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 pohľadávkam, kde existuje riziko ich nevymožiteľnosti. Ak sa pohľadávka stane nedobytnou alebo spoločnosť upustí od jej vymáhania, účtuje o jej odpise a rozpustení opravnej položky ak bola tvorená.

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 súčínov budúcich peňažných príjmov a príslušných diskontných faktorov.

**e) Finančné účty**

Finančné účty tvoria zostatky na bankových účtoch a ceniny. Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

**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) 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.

**h) 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 účet, ku ktorému záväzok prislúcha. Použitie rezervy sa účtuje na ľarchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov prípadne príslušného účtu nákladov. Rozpustenie nepotrebné rezervy alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom ako sa účtovala tvorba rezervy.

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

Spoločnosť tvorila krátkodobé rezervy hlavne na nevyfakturované prevádzkové služby, dobropisy, nevyčerpané dovolenky vrátane sociálneho poistenia, odmeny zamestnancom, záručné opravy a poradenské služby (bližšie informácie viď Pozn. F.2).

**i) Závazky**

Závazky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Závazky 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 novo zistenom ocenení.

**j) 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. V prípade vykázania záporného základu dane Spoločnosť vykáže splatnú daňovú licenciu v zmysle zákona o dani z príjmov.

**k) Odložená daň z príjmu**

Odložená daň z príjmu vyplýva z:

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

Odložená daňová pohľadávka sa účtuje iba do takej výšky, do akej je pravdepodobné, že bude možné dočasné rozdiely vyrovnáť 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.

**l) Štátna pomoc**

Rozhodnutím Ministerstva hospodárstva SR č. 33/2006 o poskytnutí štátnej pomoci zo dňa 22. decembra 2006 bola Spoločnosti poskytnutá štátna pomoc za podmienok uvedených v predmetnom rozhodnutí vo forme:

- a) úľavy na dani z príjmov právnických osôb v maximálnej výške 3,5 mil. Eur (105.9 mil. Sk) podľa § 35c zákona č. 366/1999 Z. z. o daniach z príjmov v znení neskorších predpisov a podľa § 52 ods. 4 zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov,
- b) príspevku na novovytvorené pracovné miesta v maximálnej výške 2,85 mil. Eur (85.9 mil. Sk) podľa zákona č. 5/2004 Z. z. o službách zamestnanosti a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

Dotácie na hospodársku činnosť vo forme príspevku na novovytvorené pracovné miesta sa účtujú do ostatných výnosov z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti so zaúčtovaním príslušných nákladov.

Priznanie príspevku na novovytvorené pracovné miesta sa účtuje na účet 346 – Dotácie zo štátneho rozpočtu.

O nároku na príspevky sa účtuje, ak je takmer isté, že na základe splnených podmienok na poskytnutie príspevkov budú Spoločnosti poskytnuté.

**m) 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.

**n) Leasing (Spoločnosť je nájomca)**

Operatívny leasing sa účtuje do nákladov rovnomerne počas doby trvania leasingovej zmluvy.

**o) Deriváty**

Deriváty sa pri nadobudnutí oceňujú cenou obstarania a ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, reálnou hodnotou.

Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia priamo do vlastného imania na účet 414. Výsledok realizácie zabezpečovacích derivátov sa účtuje na účtoch 567 – Náklady na derivátové operácie a 667 – Výnosy z derivátových operácií.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov určených na obchodovanie na tuzemskej burze, zahraničnej burze alebo inom verejnom trhu sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia na účtoch 567 a 667.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov určených na obchodovanie na neverejnom trhu sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia priamo do vlastného imania na účet 414. Výsledok realizácie týchto obchodov sa účtuje na účtoch 567 – Náklady na derivátové operácie a 667 – Výnosy z derivátových operácií.

**p) Majetok a záväzky zabezpečené derivátmi**

Majetok a záväzky zabezpečené derivátmi sa oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnych hodnôt majetku a záväzkov zabezpečených derivátmi sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia priamo do vlastného imania na účet 414.

**q) Cudzia mena**

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou 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 je to 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.). Výnosy sa vykazujú v reálnej hodnote. Výnosové úroky sa účtujú na základe časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej miery.

Výnosy Spoločnosti tvoria najmä tržby z predaja vlastných výrobkov – zámkov, uzamykacích systémov a kľúčiek pre automobily a z predaja foriem potrebných na výrobu jednotlivých komponentov.

**F. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA STRANE AKTÍV SÚVAHY**

Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

Prehľad pohybu dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018, ako aj porovnateľného obdobia od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 je uvedený v tabuľkách na stranách 10 až 13.

Dlhodobý hmotný majetok a zásoby sú poistené pre prípad škôd spôsobených krádežou a živelnou pohromou až do výšky 96 475 tis € (2017: 83 363 tis. €).

Spoločnosť neeviduje a neužíva nehnuteľný majetok, pri ktorom zatiaľ nebolo vlastnícke právo zapísané do katastra nehnuteľností.

Prehľad nákladov na výskum a vývoj zobrazuje nasledujúca tabuľka (v €):

|                                | 2018             | 2017             |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Náklady na vývoj, neaktivované | 1 820 314        | 2 006 529        |
| Náklady na vývoj, aktivované   | 164 553          | 128 266          |
| <b>Spolu</b>                   | <b>1 984 867</b> | <b>2 134 795</b> |

Spoločnosť má prenájaté dopravné prostriedky k 31. decembru 2018 v celkovej hodnote 373 183 € (k 31. decembru 2017 to bolo 435 031 €).

Spoločnosť v roku 2018 uskutočnila inventarizáciu dlhodobého majetku výsledkom ktorej bolo vyradenie hmotného majetku v účtovnej zostatkovej hodnote 13 818 Eur z evidencie, z čoho obstarávacia cena stojov a výrobných zariadení bola 4 842 tis. Eur a IT zariadení 44 tis. Eur.

Dlhodobý nehmotný majetok bol overený dokladovou inventarizáciou, dlhodobý hmotný majetok fyzickou kontrolou. Majetok umiestnený u dodávateľov bol overovaný alternatívnym spôsobom a to potvrdením dodávateľa o existencii nástroja prípadne na základe vyhotovenia fotodokumentácie, posledným spôsobom je nepriame overenie na základe dovážaných komponentov ktoré sa na nástroji vyrábajú.

*Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku*  
31.12.2018

| Dlhodobý nehmotný majetok                 | Bežné účtovné obdobie       |         |                  |          |                                   |                                       |                                                   | Spolu             |
|-------------------------------------------|-----------------------------|---------|------------------|----------|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------|
|                                           | Aktivované náklady na vývoj | Softvér | Oceniteľné práva | Goodwill | Ostatný dlhodobý nehmotný majetok | Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok | Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok |                   |
| Prvotné ocenenie                          |                             |         |                  |          |                                   |                                       |                                                   |                   |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | 15 046 478                  | 747 798 |                  |          |                                   |                                       |                                                   | <b>15 794 276</b> |
| Prírastky                                 |                             | 29 593  |                  |          |                                   | 164 553                               | 25 040                                            | <b>219 186</b>    |
| Úbytky                                    | 228 244                     |         |                  |          |                                   |                                       |                                                   | <b>228 244</b>    |
| Presuny                                   |                             |         |                  |          |                                   |                                       |                                                   |                   |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | 14 818 234                  | 777 391 |                  |          |                                   | 164 553                               | 25 040                                            | <b>15 785 218</b> |
| Oprávky                                   |                             |         |                  |          |                                   |                                       |                                                   |                   |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | 14 056 011                  | 712 784 |                  |          |                                   |                                       |                                                   | <b>14 768 795</b> |
| Prírastky                                 | 568 312                     | 17 801  |                  |          |                                   |                                       |                                                   | <b>586 113</b>    |
| Úbytky                                    | 114 476                     |         |                  |          |                                   |                                       |                                                   | <b>114 476</b>    |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | 14 509 847                  | 730 585 |                  |          |                                   |                                       |                                                   | <b>15 240 432</b> |
| Opravné položky                           |                             |         |                  |          |                                   |                                       |                                                   |                   |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | 119 017                     |         |                  |          |                                   |                                       |                                                   | <b>119 017</b>    |
| Prírastky                                 |                             |         |                  |          |                                   |                                       |                                                   |                   |
| Úbytky                                    | 119 017                     |         |                  |          |                                   |                                       |                                                   | <b>119 017</b>    |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    |                             |         |                  |          |                                   |                                       |                                                   |                   |
| Zostatková hodnota                        |                             |         |                  |          |                                   |                                       |                                                   |                   |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | 871 450                     | 35 014  |                  |          |                                   |                                       |                                                   | <b>906 465</b>    |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | 308 387                     | 46 806  |                  |          |                                   | 164 553                               | 25 040                                            | <b>544 786</b>    |

*Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku*  
31.12.2017

| Dlhodobý nehmotný majetok                 | Predchádzajúce účtovné obdobie |                |                  |          |                                   |                                       |                                                   | Spolu             |
|-------------------------------------------|--------------------------------|----------------|------------------|----------|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------|
|                                           | Aktivované náklady na vývoj    | Softvér        | Oceniteľné práva | Goodwill | Ostatný dlhodobý nehmotný majetok | Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok | Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok |                   |
| Prvotné ocenenie                          |                                |                |                  |          |                                   |                                       |                                                   |                   |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | 14 873 099                     | 731 198        |                  |          |                                   | 54 176                                |                                                   | <b>15 658 473</b> |
| Prírastky                                 | 128 266                        | 16 600         |                  |          |                                   |                                       |                                                   | <b>144 866</b>    |
| Úbytky                                    |                                |                |                  |          |                                   | 9 063                                 |                                                   | <b>9 063</b>      |
| Presuny                                   | 45 113                         |                |                  |          |                                   | -45 113                               |                                                   |                   |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | <b>15 046 478</b>              | <b>747 798</b> |                  |          |                                   |                                       |                                                   | <b>15 794 276</b> |
| Oprávky                                   |                                |                |                  |          |                                   |                                       |                                                   |                   |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | 12 699 960                     | 697 116        |                  |          |                                   |                                       |                                                   | <b>13 397 075</b> |
| Prírastky                                 | 1 356 051                      | 15 668         |                  |          |                                   |                                       |                                                   | <b>1 371 719</b>  |
| Úbytky                                    |                                |                |                  |          |                                   |                                       |                                                   |                   |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | <b>14 056 011</b>              | <b>712 784</b> |                  |          |                                   |                                       |                                                   | <b>14 768 795</b> |
| Opravné položky                           |                                |                |                  |          |                                   |                                       |                                                   |                   |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | 768 416                        |                |                  |          |                                   |                                       |                                                   | <b>768 416</b>    |
| Prírastky                                 |                                |                |                  |          |                                   |                                       |                                                   |                   |
| Úbytky                                    | 649 399                        |                |                  |          |                                   |                                       |                                                   | <b>649 399</b>    |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | <b>119 017</b>                 |                |                  |          |                                   |                                       |                                                   | <b>119 017</b>    |
| Zostatková hodnota                        |                                |                |                  |          |                                   |                                       |                                                   |                   |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | 1 404 723                      | 34 082         |                  |          |                                   | 54 176                                |                                                   | <b>1 492 981</b>  |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | <b>871 450</b>                 | <b>35 014</b>  |                  |          |                                   |                                       |                                                   | <b>906 465</b>    |

*Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku*  
31.12.2018

| Dlhodobý hmotný majetok            | Bežné účtovné obdobie |            |                                                                  |                                             |                                          |                                          |                                              | Spolu   |                                                                |
|------------------------------------|-----------------------|------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------|---------|----------------------------------------------------------------|
|                                    | Pozemky               | Stavby     | Samostatné<br>hnuteľné<br>veci a<br>súbory<br>hnuteľných<br>vecí | Pestovateľské<br>celky trvalých<br>porastov | Základné<br>stádo a<br>ťažné<br>zvieratá | Ostatný<br>dlhodobý<br>hmotný<br>majetok | Obstarávaný<br>dlhodobý<br>hmotný<br>majetok |         | Poskytnuté<br>preddavky<br>na<br>dlhodobý<br>hmotný<br>majetok |
| Prvotné ocenenie                   |                       |            |                                                                  |                                             |                                          |                                          |                                              |         |                                                                |
| Stav na začiatku účtovného obdobia | 751 012               | 15 763 308 | 38 512 350                                                       |                                             |                                          | 13 886 651                               | 1 177 926                                    | 73 350  | 70 164 597                                                     |
| Prírastky                          |                       | 2 137      | 1 311 510                                                        |                                             |                                          | 472 826                                  | 637 317                                      | 521 976 | 2 945 766                                                      |
| Úbytky                             |                       |            | 5 046 092                                                        |                                             |                                          | 3 815                                    |                                              | 256 716 | 5 306 623                                                      |
| Presuny                            |                       |            | 272 113                                                          |                                             |                                          | 21 150                                   | -293 263                                     |         |                                                                |
| Stav na konci účtovného obdobia    | 751 012               | 15 765 445 | 35 049 881                                                       |                                             |                                          | 14 376 812                               | 1 521 980                                    | 338 610 | 67 803 740                                                     |
| Oprávky                            |                       |            |                                                                  |                                             |                                          |                                          |                                              |         |                                                                |
| Stav na začiatku účtovného obdobia |                       | 7 132 052  | 25 699 041                                                       |                                             |                                          | 12 507 747                               |                                              |         | 45 338 840                                                     |
| Prírastky                          |                       | 793 766    | 3 098 977                                                        |                                             |                                          | 693 332                                  |                                              |         | 4 586 075                                                      |
| Úbytky                             |                       |            | 4 094 311                                                        |                                             |                                          | 3 815                                    |                                              |         | 4 098 126                                                      |
| Stav na konci účtovného obdobia    |                       | 7 925 818  | 24 703 705                                                       |                                             |                                          | 13 197 264                               |                                              |         | 45 826 787                                                     |
| Opravné položky                    |                       |            |                                                                  |                                             |                                          |                                          |                                              |         |                                                                |
| Stav na začiatku účtovného obdobia |                       |            | 1 457 549                                                        |                                             |                                          |                                          | 174 714                                      |         | 1 632 263                                                      |
| Prírastky                          |                       |            | 3 140 189                                                        |                                             |                                          |                                          | 21 061                                       |         | 3 161 250                                                      |
| Úbytky                             |                       |            | 808 665                                                          |                                             |                                          |                                          |                                              |         | 808 665                                                        |
| Stav na konci účtovného obdobia    |                       |            | 3 789 073                                                        |                                             |                                          |                                          | 195 775                                      |         | 3 984 848                                                      |
| Zostatková hodnota                 |                       |            |                                                                  |                                             |                                          |                                          |                                              |         |                                                                |
| Stav na začiatku účtovného obdobia | 751 012               | 8 631 256  | 11 355 760                                                       |                                             |                                          | 1 378 904                                | 1 003 212                                    | 73 350  | 23 193 494                                                     |
| Stav na konci účtovného obdobia    | 751 012               | 7 839 627  | 6 557 103                                                        |                                             |                                          | 1 179 548                                | 1 326 205                                    | 338 610 | 17 992 105                                                     |

*Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku*  
31.12.2017

| Dlhodobý hmotný majetok                   | Predchádzajúce účtovné obdobie |            |                                                                  |                                             |                                          |                                          |                                              | Spolu                                                          |
|-------------------------------------------|--------------------------------|------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
|                                           | Pozemky                        | Stavby     | Samostatné<br>hnuteľné<br>veci a<br>súbory<br>hnuteľných<br>vecí | Pestovateľské<br>celky trvalých<br>porastov | Základné<br>stádo a<br>ťažné<br>zvieratá | Ostatný<br>dlhodobý<br>hmotný<br>majetok | Obstarávaný<br>dlhodobý<br>hmotný<br>majetok | Poskytnuté<br>preddavky<br>na<br>dlhodobý<br>hmotný<br>majetok |
| Prvotné ocenenie                          |                                |            |                                                                  |                                             |                                          |                                          |                                              |                                                                |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | 751 012                        | 15 723 441 | 40 791 058                                                       |                                             |                                          | 12 995 433                               | 2 490 325                                    | 130 248                                                        |
| Prírastky                                 |                                | 39 867     | 2 377 288                                                        |                                             |                                          | 581 569                                  | 1 008 726                                    | 243 607                                                        |
| Úbytky                                    |                                |            | 6 591 472                                                        |                                             |                                          | 76 000                                   |                                              | 300 505                                                        |
| Presuny                                   |                                |            | 1 935 476                                                        |                                             |                                          | 385 649                                  | -2 321 125                                   |                                                                |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | 751 012                        | 15 763 308 | 38 512 350                                                       |                                             |                                          | 13 886 651                               | 1 177 926                                    | 73 350                                                         |
| Oprávky                                   |                                |            |                                                                  |                                             |                                          |                                          |                                              |                                                                |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> |                                | 6 335 454  | 27 809 062                                                       |                                             |                                          | 11 921 031                               |                                              |                                                                |
| Prírastky                                 |                                | 796 598    | 3 244 940                                                        |                                             |                                          | 623 489                                  |                                              |                                                                |
| Úbytky                                    |                                |            | 5 354 961                                                        |                                             |                                          | 36 773                                   |                                              |                                                                |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    |                                | 7 132 052  | 25 699 041                                                       |                                             |                                          | 12 507 747                               |                                              |                                                                |
| Opravné položky                           |                                |            |                                                                  |                                             |                                          |                                          |                                              |                                                                |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> |                                |            | 2 425 119                                                        |                                             |                                          |                                          | 104 779                                      |                                                                |
| Prírastky                                 |                                |            | 4 470                                                            |                                             |                                          |                                          | 69 935                                       |                                                                |
| Úbytky                                    |                                |            | 972 040                                                          |                                             |                                          |                                          |                                              |                                                                |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    |                                |            | 1 457 549                                                        |                                             |                                          |                                          | 174 714                                      |                                                                |
| Zostatková hodnota                        |                                |            |                                                                  |                                             |                                          |                                          |                                              |                                                                |
| <b>Stav na začiatku účtovného obdobia</b> | 751 012                        | 9 387 987  | 10 556 877                                                       |                                             |                                          | 1 074 402                                | 2 385 546                                    | 130 248                                                        |
| <b>Stav na konci účtovného obdobia</b>    | 751 012                        | 8 631 256  | 11 355 760                                                       |                                             |                                          | 1 378 904                                | 1 003 212                                    | 73 350                                                         |

Celosvetové odvetvie automobilového priemyslu bolo významne postihnuté finančnou krízou, ktorá mala za následok významné zníženie očakávanej výroby a predaja motorových vozidiel. Toto zníženie malo významný negatívny dopad na výrobcov automobilov ako aj na sub-dodávateľov automobilových dielov a súčiastok. Napriek tomu Spoločnosť bola úspešná pri zavádzaní nových projektov a rozvoji existujúcich projektov, čo viedlo k zvýšeniu obratu v porovnaní s predchádzajúcim obdobím.

Spoločnosť vypracovala a schválila obchodný plán na roky 2018 - 2022 a na základe tohto plánu spoločnosť pripravila analýzu realizovateľnej hodnoty majetku spoločnosti k 31. decembru 2018 diskontovaním budúcich peňažných tokov vygenerovaných prevádzkou spoločnosti.

Hlavné predpoklady použité pri analýze sú nasledovné:

- Výnosy v roku 2019 v sume 148 397 tis. Eur
- Hrubá marža v roku 2019 10,6%
- EBITDA v roku 2019 v sume 6 337 tisíc Eur
- CAPEX 4 288 tisíc Eur
- WACC 8,54%
- Miera rastu v terminálnom roku -14%

Na základe výsledkov analýzy realizovateľná hodnota dlhodobého majetku spoločnosti (hodnota diskontovaných očakávaných budúcich peňažných tokov generovaných prevádzkou) je nižšia ako jeho účtovná hodnota a z tohto dôvodu účtovala o dodatočnej opravnej položke k dlhodobému majetku k 31.12.2018 vo výške 3 080 tis Eur.

Vzhľadom na skutočnosť, že odhad realizovateľnej hodnoty predstavuje významný odhad vedenia spoločnosti a zahŕňa v sebe významnú mieru neistoty, skutočná realizovateľná hodnota dlhodobého majetku v prípade jeho predaja sa môže významne odlišovať od zostatkovej hodnoty aj od hodnoty určenej výnosovou metódou.

#### Zásoby

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v €):

|                    | 31.12.2017       | Tvorba  | Zúčtovanie OP<br>z dôvodu<br>zániku<br>opodstatne-<br>nosti | Zúčtovanie OP<br>z dôvodu<br>vyradenia<br>majetku z<br>účtovníctva | 31.12.2018     |
|--------------------|------------------|---------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------|
| Materiál           | <b>593 250</b>   | 657 840 | 593 250                                                     |                                                                    | <b>657 840</b> |
| Nedokončená výroba | <b>51 623</b>    | 22 447  | 51 623                                                      |                                                                    | <b>22 447</b>  |
| Hotové výrobky     | 438 217          | 139 770 | 438 217                                                     |                                                                    | 139 770        |
| <b>Spolu</b>       | <b>1 083 090</b> | 820 057 | 1 083 090                                                   |                                                                    | <b>820 057</b> |

Zníženie čistej realizačnej hodnoty zásob bolo zohľadnené vytvorením opravnej položky. Čistá realizačná hodnota zásob sa znížila predovšetkým v dôsledku nadmernosti zásob (surovín) a v dôsledku zníženia predajných cien oproti štandardným cenám.

## Pohľadávky

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcej tabuľke (v €):

| Opravné položky k pohľadávkam                          | 31.12.2017    | Tvorba         | Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti | Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva | 31.12.2018     |
|--------------------------------------------------------|---------------|----------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------|
| Pohľadávky z obchodného styku                          | 99 041        | 112 781        |                                               |                                                        | 211 822        |
| Pohľadávky voči dcérskej a materskej účtovnej jednotke |               |                |                                               |                                                        |                |
| Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku       |               |                |                                               |                                                        |                |
| Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu        |               |                |                                               |                                                        |                |
| Iné pohľadávky                                         | -             | -              | -                                             |                                                        | -              |
| <b>Spolu</b>                                           | <b>99 041</b> | <b>112 781</b> |                                               |                                                        | <b>211 822</b> |

Spoločnosť vytvára opravné položky k pohľadávkam, pri ktorých existuje riziko nevymožiteľnosti.

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v €):

| Pohľadávky k 31.12.2018                                | V lehote splatnosti | Po lehote splatnosti | SPOLU             |
|--------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------|
| a                                                      | b                   | c                    | d                 |
| <b>Dlhodobé pohľadávky</b>                             |                     |                      |                   |
| Pohľadávky z obchodného styku                          |                     |                      |                   |
| Pohľadávky voči dcérskej a materskej účtovnej jednotke |                     |                      |                   |
| Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku       |                     |                      |                   |
| Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu        |                     |                      |                   |
| Daňové pohľadávky a dotácie                            |                     |                      |                   |
| Iné pohľadávky                                         |                     |                      |                   |
| <b>Dlhodobé pohľadávky spolu</b>                       |                     |                      |                   |
| <b>Krátkodobé pohľadávky</b>                           |                     |                      |                   |
| Pohľadávky z obchodného styku                          | 10 541 252          | 342 624              | 10 883 876        |
| Pohľadávky voči dcérskej a materskej účtovnej jednotke | 2 678 504           | 1 117 094            | 3 795 598         |
| Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku       |                     |                      |                   |
| Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu        |                     |                      |                   |
| Sociálne poistenie                                     |                     |                      |                   |
| Daňové pohľadávky a dotácie                            | 1 208 732           |                      | 1 208 732         |
| Iné pohľadávky                                         | 612 354             |                      | 612 354           |
| <b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>                     | <b>15 040 842</b>   | <b>1 459 718</b>     | <b>16 500 560</b> |

| Pohľadávky k 31.12.2017                                | V lehote splatnosti | Po lehote splatnosti | SPOLU             |
|--------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------|
| a                                                      | b                   | c                    | d                 |
| <b>Dlhodobé pohľadávky</b>                             |                     |                      |                   |
| Pohľadávky z obchodného styku                          |                     |                      |                   |
| Pohľadávky voči dcérskej a materskej účtovnej jednotke |                     |                      |                   |
| Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku       |                     |                      |                   |
| Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu        |                     |                      |                   |
| Daňové pohľadávky a dotácie                            |                     |                      |                   |
| Iné pohľadávky                                         |                     |                      |                   |
| <b>Dlhodobé pohľadávky spolu</b>                       |                     |                      |                   |
| <b>Krátkodobé pohľadávky</b>                           |                     |                      |                   |
| Pohľadávky z obchodného styku                          | 11 034 163          | 1 779 922            | 12 814 085        |
| Pohľadávky voči dcérskej a materskej účtovnej jednotke | 4 819 862           | 1 471 044            | 6 290 906         |
| Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku       |                     |                      |                   |
| Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu        |                     |                      |                   |
| Sociálne poistenie                                     |                     |                      |                   |
| Daňové pohľadávky a dotácie                            | 1 657 883           |                      | 1 657 883         |
| Iné pohľadávky                                         | 2 334 083           |                      | 2 334 083         |
| <b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>                     | <b>19 504 790</b>   | <b>3 250 966</b>     | <b>22 755 756</b> |

| Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti            | 31.12.2018        | 31.12.2017        |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| a                                                       | b                 | c                 |
| Pohľadávky po lehote splatnosti                         | 1 459 718         | 3 250 966         |
| Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roka    | 14 829 020        | 19 504 790        |
| <b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>                      | <b>16 288 738</b> | <b>22 755 756</b> |
| Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti nad 5 rokov  |                   |                   |
| Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti 1 až 5 rokov | 0                 | 0                 |
| <b>Dlhodobé pohľadávky spolu</b>                        | <b>0</b>          | <b>0</b>          |

Počas účtovného obdobia spoločnosť refinancovala svoje pohľadávky pred dobou ich splatnosti prostredníctvom faktoringovej spoločnosti B.N.P. PARIBAS Factor S.A. formou bezregresného faktoringu, pri ktorom po úhrade pohľadávky od faktoringovej spoločnosti dochádza k jej odúčtovaniu v sume prijatej platby zníženej o zábezpeku. Ide o pohľadávky voči zákazníkom RENAULT SAS, RENAULT ESPANA, DACIA a IVECO v úhrnnej výške do 16 500 000 € a hodnota refinancovaných pohľadávok 31.12.2018 bola 12 267 922 €.

## Finančné účty

Ako finančné účty sú vykázané účty v bankách. Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

|                          | 31.12.2018       | 31.12.2017       |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Pokladnica, ceniny       | 0                | 0                |
| Bežné bankové účty       | 3 387 772        | 2 788 770        |
| Bankové účty termínované |                  |                  |
| Peniaze na ceste         | 0                | 0                |
| <b>Spolu</b>             | <b>3 387 772</b> | <b>2 788 770</b> |

## Časové rozlíšenie

Jednotlivé položky časového rozlíšenia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v. €):

|                                     | 31.12.2018     | 31.12.2017     |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Náklady budúcich období dlhodobé:   | 33             | 0              |
| Náklady budúcich období krátkodobé: |                | 165 560        |
| - poistenie                         | 131 483        | 130 534        |
| - prenájom IT zariadení             | 2 875          | 2 908          |
| - prenájom nehnuteľností            | 0              | 27 316         |
| - ostatné                           | - 4 861        | 4 802          |
| Príjmy budúcich období dlhodobé:    |                |                |
| Príjmy budúcich období krátkodobé:  | 36 856         | 0              |
| <b>Spolu</b>                        | <b>166 351</b> | <b>165 560</b> |

## Odložená daňová pohľadávka

Počas rokov 2007 a 2008 bol Spoločnosti poskytnutý investičný stimul vo forme daňovej úľavy, ktorý súvisel s investíciou do nového výrobného závodu. **Keďže sa daňová úľava v roku 2017 nevyužila, nárok na ňu k 31.12.2017 zanikol.** Celková výška daňovej úľavy k 31. decembru 2016 predstavovala 3 018 579 €. Podrobné podmienky pre využitie daňových úľav sú uvedené v rozhodnutí Ministerstva hospodárstva SR z 22.decembra 2006.

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v €):

| Názov položky                                                                         | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| <b>Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:</b>  | <b>-1 683 604</b>     | <b>1 467 481</b>                             |
| odpočítateľné                                                                         | 0                     | 2 901 370                                    |
| zdaniteľné                                                                            | -1 683 604            | -1 433 889                                   |
| <b>Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:</b> | <b>14 618 876</b>     | <b>14 295 891</b>                            |
| odpočítateľné                                                                         | 14 618 876            | 14 295 891                                   |
| zdaniteľné                                                                            | 0                     | 0                                            |
| <b>Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti</b>                                    | 15 225 015            | 14 994 733                                   |
| <b>Možnosť previesť nevyužívané daňové odpočty</b>                                    |                       |                                              |
| <b>Sadzba dane z príjmov ( v %)</b>                                                   | 21%                   | 21%                                          |
| <b>Možnosť uplatnenia daňových stimulov</b>                                           | 0                     | 0                                            |
| <b>Odložená daňová pohľadávka</b>                                                     | 5 913 660             | 6 459 202                                    |
| <b>Uplatnená daňová pohľadávka</b>                                                    |                       |                                              |
| Zaúčtovaná ako zníženie nákladov                                                      |                       |                                              |
| Zaúčtovaná do vlastného imania                                                        |                       |                                              |
| <b>Odložený daňový záväzok</b>                                                        |                       |                                              |
| <b>Zmena odloženého daňového záväzku</b>                                              |                       |                                              |
| Zaúčtovaná ako náklad                                                                 |                       |                                              |
| Zaúčtovaná do vlastného imania                                                        |                       |                                              |

## G. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA STRANE PASÍV SÚVAHY

### Vlastné imanie

Prehľad pohybu vlastného imania v priebehu účtovného obdobia je uvedený v časti C a P.

### Rezervy

Spoločnosť predpokladá, že krátkodobé rezervy použije v nasledujúcom účtovnom období 2019 a dlhodobé rezervy v obdobiach 2020 až 2023.

Rezerva na záručné opravy vo výške 708 876 € bola vytvorená na predpokladané náklady na záručné opravy výrobkov, ktoré boli predané pred 31. decembrom 2018. Bola vypočítaná ako súčet nákladov na záručné opravy výrobkov, ktoré ku dňu zostavenia účtovnej závierky ešte neboli reklamované (táto časť rezervy sa tvorila paušálnym spôsobom, ako percentuálny podiel z obratu). Rezerva bude použitá v priebehu účtovných období 2019 až 2021. Rezervy na riziká vyplývajúce z nekvality sú vo výške 240 653 €.

Prehľad rezerv za bežné obdobie je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v €):

| Rezervy<br>a                                                  | 31.12.2017<br>b   | Tvorba<br>c      | Použitie<br>d    | Reklas<br>e | Zrušenie<br>f  | 31.12.2018<br>g  |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------|----------------|------------------|
| <b>Dlhodobé rezervy</b>                                       |                   |                  |                  |             |                |                  |
| Záručné opravy                                                | 784 622           |                  | 75 746           |             |                | 708 876          |
| Ostatné                                                       | 240 653           |                  |                  |             |                | 240 653          |
| <b>Dlhodobé rezervy spolu</b>                                 | <b>1 025 275</b>  |                  | <b>75 746</b>    |             |                | <b>949 529</b>   |
| <b>Krátkodobé rezervy</b>                                     |                   |                  |                  |             |                |                  |
| Mzdy za nevyčerpanú dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia | 358 698           | 230 194          | 358 698          |             |                | 230 194          |
| Odmeny zamestnancom a ostatné náklady na zamestnancov         | 132 513           | 109 617          | 111 513          |             |                | 130 617          |
| Nevyfakturované prevádzkové služby                            | 7 579 807         | 1 671 134        | 3 341 696        |             | 258 858        | 5 650 387        |
| Ostatné                                                       | 1 878 000         | 187 800          | 1 838 000        |             |                | 227 800          |
| <b>Krátkodobé rezervy spolu</b>                               | <b>9 949 018</b>  | <b>2 198 745</b> | <b>5 649 907</b> |             |                | <b>6 238 998</b> |
| <b>Spolu</b>                                                  | <b>10 974 293</b> | <b>2 198 745</b> | <b>5 725 653</b> |             | <b>258 858</b> | <b>7 188 527</b> |

Prehľad rezerv za bezprostredne predchádzajúce obdobie je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v €):

| Rezervy<br>a                                                  | 31.12.2016<br>b   | Tvorba<br>c      | Použitie<br>d     | Reklas<br>e | Zrušenie<br>f | 31.12.2017<br>g   |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------|---------------|-------------------|
| <b>Dlhodobé rezervy</b>                                       |                   |                  |                   |             |               |                   |
| Záručné opravy                                                | 648 796           | 212 826          | 70 000            | -7000       |               | 784 622           |
| Ostatné                                                       | 7 960 578         | 1 677 000        | 9 403 925         | 7000        |               | 240 653           |
| <b>Dlhodobé rezervy spolu</b>                                 | <b>8 609 374</b>  | <b>1 889 826</b> | <b>9 473 925</b>  |             |               | <b>1 025 275</b>  |
| <b>Krátkodobé rezervy</b>                                     |                   |                  |                   |             |               |                   |
| Mzdy za nevyčerpanú dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia | 417 778           | 358 698          | 417 778           |             |               | 358 698           |
| Odmeny zamestnancom a ostatné náklady na zamestnancov         | 170 498           | 139 393          | 38 991            | -96 184     | 42 203        | 132 513           |
| Nevyfakturované prevádzkové služby                            | 6 450 927         | 3 135 670        | 2 102 974         | 96 184      |               | 7 579 807         |
| Ostatné                                                       | 1 878 000         |                  |                   |             |               | 1 878 000         |
| <b>Krátkodobé rezervy spolu</b>                               | <b>8 917 203</b>  | <b>3 633 761</b> | <b>2 559 743</b>  |             | <b>42 203</b> | <b>9 949 018</b>  |
| <b>Spolu</b>                                                  | <b>17 526 577</b> | <b>5 523 587</b> | <b>12 033 668</b> | <b>0</b>    | <b>42 203</b> | <b>10 974 293</b> |

## Závazky

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov) podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v €):

|                                                            | 31.12.2018        | 31.12.2017        |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Závazky do lehoty splatnosti                               | 37 355 191        | 44 057 414        |
| Závazky po lehote splatnosti                               | 6 271 029         | 7 074 287         |
| <b>Krátkodobé záväzky spolu</b>                            | <b>43 626 220</b> | <b>51 131 701</b> |
| Závazky so zostatkovou dobou splatnosti 1 až 5 rokov       | 54 293            | 173 428           |
| Závazky so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou než 5 rokov |                   |                   |
| <b>Dlhodobé záväzky spolu</b>                              | <b>54 293</b>     | <b>173 428</b>    |

Spoločnosť nevykazuje záväzky z finančného prenájmu ani záväzky kryté záložným právom.

## Sociálny fond

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v účtovnom období sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v €):

|                            | 2018          | 2017          |
|----------------------------|---------------|---------------|
| <b>Stav k 1. januáru</b>   | 39 772        | 51 814        |
| Tvorba na ťarchu nákladov  | 83 330        | 81 042        |
| Tvorba zo zisku            |               |               |
| Ostatná tvorba             |               |               |
| Čerpanie                   | 68 809        | 93 084        |
| <b>Stav k 31. decembru</b> | <b>54 293</b> | <b>39 772</b> |

## Bankové úvery

Spoločnosť nemá bankové úvery.

## Pôžičky prijaté od spriaznených strán

Dlhodobá pôžička od U-Shin Holding Europe B.V. je určená na investičné a prevádzkové potreby. Prehľad o pôžičke je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v €): Spoločnosť túto pôžičku vykazuje ako krátkodobú nakoľko jej splatnosť bola dohodnutá v roku 2017 s možnosťou predčasných splátok. Avšak vzhľadom na skutočnosť že podľa Obchodného zákonníka je spoločnosť od 1.1.2016 v kríze, nesmie počas tejto doby splácať istinu ani príslušenstvo k tomuto úveru materskej spoločnosti.

| Typ pôžičky / účel                              | Mena | Ročný úrok v %                    | Splatnosť            | 31.12.2018       | 31.12.2017       |
|-------------------------------------------------|------|-----------------------------------|----------------------|------------------|------------------|
| Krátkodobá pôžička – U-Shin Holding Europe B.V. | €    | 0.5% + 20.9<br>bázických<br>bodov | 31. December<br>2017 | 4 653 704        | 4 653 704        |
| <b>Spolu</b>                                    |      |                                   |                      | <b>4 653 704</b> | <b>4 653 704</b> |

Nezaplatené úroky z úveru od materskej spoločnosti sú vykázané k 31.12.2018 na riadku súvahy 130 ako záväzky voči spoločníkom a združeniu spolu s istinou pôžičky v sume 4 682 439 EUR (k 31. decembru 2017 to bolo 4 670 630 EUR).

## Časové rozlíšenie

Štruktúra časového rozlíšenia je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v €):

|                                 | 31.12.2018     | 31.12.2017     |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Výnosy budúcich období:</b>  |                |                |
| - tooling                       |                |                |
| - R&D                           | 0              | 4 840          |
| - ostatné                       | 434 546        | 440 491        |
|                                 | <b>434 546</b> | <b>445 331</b> |
| <b>Výdavky budúcich období:</b> |                |                |
| - úroky                         | 0              | 0              |
| <b>Spolu</b>                    | <b>434 546</b> | <b>445 331</b> |

## Deriváty

Spoločnosť nevykonávala v priebehu rokov 2013 až 2018 žiadne derivátové operácie.

**H. VÝNOSY**

## Tržby za vlastné výkony

Tržby za vlastné výkony v členení na vlastné výrobky a služby, a podľa hlavných teritórií sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v €):

|                     | Vlastné výrobky    |                    | Služby         |                | Tržby celkom       |                    |
|---------------------|--------------------|--------------------|----------------|----------------|--------------------|--------------------|
|                     | 2018               | 2017               | 2018           | 2017           | 2018               | 2017               |
| Francúzsko          | 48 011 424         | 51 267 560         | 436 262        | 310 170        | 48 447 686         | 51 577 730         |
| Nemecko             | 17 672 709         | 25 541 653         | 73 855         | 60 148         | 17 746 564         | 25 601 801         |
| Španielsko          | 30 349 581         | 33 175 061         | 21 828         | -9 069         | 30 371 409         | 33 165 992         |
| Slovenská republika | 2 179 052          | 3 331 621          | -              | 5 001          | 2 179 052          | 3 336 622          |
| Turecko             | 7 370 987          | 8 916 014          | 2 500          | 9 000          | 7 373 487          | 8 925 014          |
| Slovinsko           | 2 384 319          | 4 972 924          | -              | -              | 2 384 319          | 4 972 924          |
| Poľsko              | 4 712 405          | 4 943 974          | 2 400          | 1 100          | 4 714 805          | 4 945 074          |
| Maďarsko            | 1 124 404          | 1 322 889          | 49 901         | 30 247         | 1 174 305          | 1 353 136          |
| Čína                | 155 939            | 594 403            | -              | 1 129          | 155 939            | 595 532            |
| Česká republika     | 990 219            | 761 560            | -8 485         | 38 567         | 981 734            | 800 127            |
| Rusko               | 3 442 817          | 3 903 266          | 22 836         | -1 489         | 3 465 653          | 3 901 777          |
| Rumunsko            | 21 511 614         | 25 418 306         | -              | 300            | 21 511 614         | 25 418 606         |
| Veľká Británia      | 19 181 654         | 25 353 079         | -              | -              | 19 181 654         | 25 353 079         |
| Švédsko             | 1 759 279          | 661 592            | -              | -              | 1 759 279          | 661 592            |
| Taliansko           | 2 419 713          | 2 432 297          | 4 356          | 86 523         | 2 424 069          | 2 518 820          |
| Belgicko            | 76 592             | 11 000             | -              | -              | 76 592             | 11 000             |
| Holandsko           | 672 805            | 901 933            | -              | -              | 672 805            | 901 933            |
| U.S.A.              | 6 188 939          | 5 198 134          | -              | -              | 6 188 939          | 5 198 134          |
| Iné krajiny         | 855 920            | 1 122 460          | -2 909         | 27 107         | 853 011            | 1 149 567          |
| <b>Spolu</b>        | <b>171 060 372</b> | <b>199 829 726</b> | <b>602 544</b> | <b>558 734</b> | <b>171 662 916</b> | <b>200 388 460</b> |

Tržby podľa skupín výrobkov v €

| skupina výrobkov             | 2018               | 2017               |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Latches – uzamykacie systémy | 81 969 669         | 88 639 710         |
| Locksets – zámkové sady      | 36 079 338         | 59 183 231         |
| Handles – kľučky             | 53 011 365         | 52 006 784         |
| <b>Spolu</b>                 | <b>171 060 372</b> | <b>199 829 726</b> |

Tržby z predaja tovaru

Tržby z predaja tovaru predstavovali len tržby z predaja toolingu – výrobných foriem, ich členenie podľa hlavných teritórií je uvedené v nasledujúcej tabuľke (v €):

| krajina        | 2018             | 2017             |
|----------------|------------------|------------------|
| Veľká Británia | 353 400          | 131 650          |
| Francúzsko     | 996 143          | 1 209 184        |
| Nemecko        | 865 543          | 1 706 360        |
| Rusko          | 611 698          | 116 819          |
| Taliansko      | 55 000           | 11 775           |
| Ostatné        | 525 294          |                  |
| <b>Spolu</b>   | <b>3 407 078</b> | <b>3 175 788</b> |

Zmena stavu zásob vlastnej výroby

Zmena stavu zásob vlastnej výroby vo výkaze ziskov a strát predstavuje zníženie 1 592 410 € (2017: zvýšenie 744 105 €). Vychádzajúc zo súvahových položiek dosahuje zníženie 1 778 169 € (2017: zvýšenie 222 364 €), ako je to uvedené v nasledujúcej tabuľke (v €):

|                                             | Stav /brutto/ k  |                  |                  | Zmena stavu       |                |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|
|                                             | 31.12.2018       | 31.12.2017       | 31.12.2016       | 2018              | 2017           |
| Nedokončená výroba a polotovary             | 393 480          | 584 990          | 578 030          | -191 510          | 6 960          |
| Hotové výrobky                              | 4 111 128        | 5 697 787        | 5 482 383        | -1 586 659        | 215 404        |
| <b>Spolu</b>                                | <b>4 504 608</b> | <b>6 282 777</b> | <b>6 060 413</b> | <b>-1 778 169</b> | <b>222 364</b> |
| Inventarizačné rozdiely                     |                  |                  |                  | 48 063            | 521 741        |
| Zmena stavu OP                              |                  |                  |                  | 327 623           | -123 465       |
| Iné                                         |                  |                  |                  | -189 927          | 123 465        |
| <b>Zmena stavu vo výkaze ziskov a strát</b> |                  |                  |                  | <b>-1 592 410</b> | <b>744 105</b> |

## Iné výnosy z hospodárskej činnosti

Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v €):

|                           | 2018             | 2017             |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Predaj materiálu          | 3 767 776        | 5 362 118        |
| Predaj dlhodobého majetku | 991 039          | 1 284 349        |
| Ostatné                   | 387 807          | 2 794 411        |
| <b>Spolu</b>              | <b>5 146 222</b> | <b>9 440 878</b> |

## Finančné výnosy

Prehľad finančných výnosov je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v €):

|                                                       | 2018           | 2017           |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Výnosy z derivátových operácií                        | 0              | 0              |
| Výnosové úroky                                        | 0              | 0              |
| Iné                                                   | 0              | 0              |
| <b>Kurzové zisky</b>                                  |                |                |
| kurzové zisky                                         | 228 204        | 163 765        |
| Z toho zaúčtované ku dňu zostavenia účtovnej závierky | 3 718          | 20 905         |
| <b>Spolu</b>                                          | <b>228 204</b> | <b>163 765</b> |

## Čistý obrat

Čistý obrat Spoločnosti na účely zistenia povinnosti overenia individuálnej účtovnej závierky audítorom (§19 ods. 1 písm. a) zákona o účtovníctve) je uvedený v nasledujúcom prehľade:

|                          | 2018               | 2017               |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| Tržby za vlastné výrobky | 171 060 372        | 199 829 726        |
| Tržby z predaja služieb  | 602 544            | 558 734            |
| Tržby za tovar           | 3 407 078          | 3 175 788          |
| Ostatné tržby            | -1 592 410         | 744 105            |
| <b>Čistý obrat spolu</b> | <b>173 477 584</b> | <b>204 308 353</b> |

**I. NÁKLADY****Náklady na poskytnuté služby**

Prehľad nákladov na prijaté služby je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v €):

|                                                            | <b>2018</b>       | <b>2017</b>       |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti           |                   |                   |
| z toho:                                                    | 132 781           | 139 192           |
| <i>náklady za overenie individuálnej účtovnej závierky</i> | 52 059            | 57 645            |
| <i>iné uisťovacie audítorské služby</i>                    | 32 070            | 49 500            |
| <i>súvisiace audítorské služby</i>                         | 39 233            | 26 985            |
| <i>daňové poradenstvo</i>                                  | 9 419             | 5 062             |
| <i>ostatné neaudítorské služby</i>                         |                   |                   |
| Ostatné významné položky nákladov za poskytnuté služby,    |                   |                   |
| z toho:                                                    |                   |                   |
| Telekomunikačné poplatky                                   | 59 034            | 65 223            |
| Doprava                                                    | 1 716 730         | 2 476 685         |
| Leasing - operatívny                                       | 399 604           | 342 298           |
| Nájomné                                                    | 559 378           | 831 620           |
| Právne, ekonomické a iné poradenstvo                       | 19 096            | 43 204            |
| Prenájom externej pracovnej sily, headhunting              | 38 612            | 4 880 652         |
| Cestovné                                                   | 278 618           | 211 636           |
| Refakturácia od skupiny U-Shin                             | 4 664 072         | 4 526 551         |
| <i>z toho Osobné náklady</i>                               | 115 023           | 20 957            |
| Manažérske a licenčné poplatky                             | 5 754 341         | 6 614 113         |
| Správa a údržba IT                                         | 219 718           | 248 122           |
| Opravy a údržba                                            | 43 579            | 6 163             |
| Ostatné personálne náklady                                 | 36 330            | 70 602            |
| Bezpečnostná služba                                        | 195 044           | 178 667           |
| Upratovacie služby a likvidácia odpadu                     | 263 217           | 352 148           |
| Služby kvality                                             | 740 431           | 1 126 168         |
| Ostatné                                                    | 3 719 916         | 5 194 357         |
| <b>Spolu</b>                                               | <b>18 955 524</b> | <b>27 264 197</b> |

Osobné náklady boli zúčtované v roku 2018 vo výške 22 436 374 Eur z čoho náklady na sociálne postenie 5 739 136 Eur, v roku 2017 to bolo 22 247 977 Eur z čoho 5 767 891 Eur na sociálne poistenie.

**Iné náklady z hospodárskej činnosti**

Prehľad iných významných nákladov z hospodárskej činnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v €):

|                                                      | <b>2018</b>      | <b>2017</b>      |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Predaný materiál                                     | 3 789 143        | 5 222 231        |
| Zostatková cena predaného dlhodobého majetku         | 1 055 335        | 1 275 737        |
| Pokuty a penále                                      | 106 167          | 242 923          |
| Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam | 112 781          | -42 951          |
| Manká a škody                                        | 339 402          | 1 035 466        |
| Odpis pohľadávok                                     | 2 050            | 58 527           |
| Ostatné                                              | 909 622          | 1 589 985        |
| <b>Spolu</b>                                         | <b>6 314 500</b> | <b>9 381 918</b> |

## Finančné náklady

Prehľad finančných nákladov je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v €):

|                                                       | 2018           | 2017           |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Nákladové úroky                                       | 118 828        | 387 016        |
| Náklady na derivátové transakcie                      |                |                |
| Ostatné finančné náklady                              | 45 047         | 78 063         |
| Kurzové straty                                        | 181 842        | 150 687        |
| z toho zaúčtované ku dňu zostavenia účtovnej závierky | 6 890          | 17 476         |
| <b>Spolu</b>                                          | <b>345 717</b> | <b>615 766</b> |

## J. DANE Z PRÍJMOV

Prechod od teoretickej k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v €):

| Názov položky                                       | Bežné účtovné obdobie |                 |            | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |                |             |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------|------------|----------------------------------------------|----------------|-------------|
|                                                     | Základ dane           | Daň             | Daň v %    | Základ dane                                  | Daň            | Daň v %     |
| <b>Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:</b> | <b>-2 510 450</b>     | x               | 0%         | <b>-4 535 884</b>                            | x              | 0%          |
| teoretická daň                                      | x                     | -527 195        | 21%        | x                                            | -952 536       | 21%         |
| Daňovo neuznané náklady                             | 5 486 330             | 1 152 129       | 39%        | 2 106 552                                    | 442 376        | -10%        |
| Zmena nevykázanej daňovej pohľadávky                | x                     | 0               | 0%         | 2 429 332                                    | 510 160        | -11%        |
| Výnosy nepodliehajúce dani                          | 7 847 068             | 1 647 884       | -34%       | 0                                            | 0              | 0%          |
| Vplyv zmeny sadzby dane                             | x                     | 0               | 0%         | x                                            | 0              | 0%          |
| Umorenie daňovej straty                             | x                     | 0               | 0%         | x                                            | 0              | 0%          |
| Ostatné                                             | x                     | 84 908          | -2%        | x                                            | 102 880        | -2%         |
| <b>Spolu</b>                                        | <b>-4 871 188</b>     | <b>-495 755</b> | <b>10%</b> | <b>0</b>                                     | <b>102 880</b> | <b>-52%</b> |
| Splatná daň z príjmov                               | x                     | 0               | 0%         | x                                            | 2 880          | 0%          |
| Uplatnenie investičného stimulu                     | x                     | 0               | 0%         | x                                            | 0              | 0%          |
| Odložená daň z príjmov                              | x                     | 0               | 0%         | x                                            | 0              | 0%          |
| Celková daň z príjmov                               | x                     | 0               | 0%         | x                                            | 2 880          | 0%          |

Ďalšie informácie k odloženým daniam:

| Názov položky                                                                                                                                                                                                                                                                 | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| Suma odloženej daňovej pohľadávky účtovanej ako náklad alebo výnos vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov                                                                                                                                                                 | -                     | -                                            |
| Suma odloženého daňového záväzku účtovaného ako náklad alebo výnos vyplývajúci zo zmeny sadzby dane z príjmov                                                                                                                                                                 | -                     | -                                            |
| Suma odloženej daňovej pohľadávky týkajúca sa umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov, ako aj dočasných rozdielov predchádzajúcich účtovných období, ku ktorým sa v predchádzajúcich účtovných obdobiach odložená daňová pohľadávka neúčtovala | -                     | -                                            |
| Suma odloženého daňového záväzku, ktorý vznikol z dôvodu neúčtovania tej časti odloženej daňovej pohľadávky v bežnom účtovnom období, o ktorej sa účtovalo v predchádzajúcich účtovných obdobiach                                                                             | -                     | -                                            |
| Suma neuplatneného umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov a odpočítateľných dočasných rozdielov, ku ktorým nebola účtovaná odložená daňová pohľadávka                                                                                         | 6 267 217             | 6 728 871                                    |
| Suma odloženej dani z príjmov, ktorá sa vzťahuje na položky účtované priamo na účty vlastného imania bez účtovania na účty nákladov a výnosov                                                                                                                                 | -                     | -                                            |

## K. ÚDAJE NA PODSÚVAHOVÝCH ÚČTOCH

### Majetok vzatý do prenájmu

Spoločnosť má v nájme (na báze operatívneho lízingu) 14 osobných áut v obstarávacej cene 373 tis € (v roku 2017 to bolo 19 osobných áut v obstarávacej cene 435 tis €). Ročné nájomné predstavovalo v roku 2018 celkom 121 tis €. Nájomné zmluvy sú majú rôznu dobu platnosti od ukončenia v roku 2019 až do roku 2022. Spoločnosť má v nájme takisto skladové priestory od spoločnosti ERSTE GROUP IMMORENT SLOVENSKO S.R.O. s celkovou výmerou 9354 m<sup>2</sup> z čoho kancelárske priestory predstavujú 84 m<sup>2</sup>. Mesačné nájomné za užívanie týchto priestorov predstavuje 49 tis €. Spoločnosť si prostredníctvom operatívneho prenájmu prenajíma kancelársku techniku ako sú prenosné počítače, servre a tlačiarne.

### Majetok daný do prenájmu

Spoločnosť prenajíma prípojku na odber zemného plynu spoločnosti SPP Distribúcia a.s.. Iný prenájom spoločnosť nerealizuje.

## Prehľad o podsúvahových položkách

|                                       | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| Prenajatý majetok                     |                       |                                              |
| Majetok v nájme (operatívny prenájom) | 373 183               | 435 031                                      |
| Majetok prijatý do úschovy            |                       |                                              |
| Pohľadávky z derivátov                |                       |                                              |
| Závazky z opcí derivátov              |                       |                                              |
| Odpísané pohľadávky                   |                       |                                              |
| Pohľadávky z lízingu                  |                       |                                              |
| Závazky z lízingu                     |                       |                                              |
| Iné položky                           |                       |                                              |

## L. INÉ AKTÍVA A PASÍVA

## Prípadné ďalšie aktíva

Spoločnosť neprijala v rokoch 2017 a 2018 od svojich dodávateľov žiadne bankové záruky.

Prehľad o iných aktívach a majetku je uvedený v tabuľke

| Druh podmieneného majetku               | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| Práva zo servisných zmlúv               | -                     | -                                            |
| Práva z poisťovacích zmlúv              | -                     | -                                            |
| Práva z koncesionárskych zmlúv          | -                     | -                                            |
| Práva z licenčných zmlúv                | -                     | -                                            |
| Práva z investovania prostriedkov       |                       |                                              |
| získaných oslobodením od dane z príjmov | -                     | -                                            |
| Práva z privatizácie                    | -                     | -                                            |
| Práva zo súdnych sporov                 | -                     | -                                            |
| Iné práva                               | -                     | -                                            |

## Prípadné ďalšie záväzky

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.

Prehľad o iných pasívach je uvedený v tabuľke

| Druh podmieneného záväzku                 | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| Zo súdnych rozhodnutí                     | -                     | -                                            |
| Z poskytnutých záruk                      | -                     | -                                            |
| Zo všeobecne záväzných právnych predpisov | -                     | -                                            |
| Zo zmluvy o podriadenom záväzku           | -                     | -                                            |
| Z ručenia                                 | -                     | -                                            |
| Iné podmienené záväzky                    | -                     | -                                            |

#### M. PRÍJMY A VÝHODY ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

Spoločnosť v priebehu účtovného obdobia nevyplácala štatutárnym zástupcom žiadne mzdy či iné odmeny za ich činnosť v štatutárnych orgánoch.

#### N. EKONOMICKÉ VZŤAHY SPOLOČNOSTI A SPRIAZNENÝCH OSÔB

Spoločnosť nevlastní žiadnu dcérsku spoločnosť, preto neuskutočnila ani žiadnu transakciu s dcérskou spoločnosťou. Počas účtovného obdobia spoločnosť uskutočnila transakcie v rámci skupiny U-Shin s ďalšími výrobnými závodmi a vývojovými a riadiacimi centrami a centrami pre poskytovanie služieb:

U-SHIN DO BRASIL SISTEMAS AUTOMOTIVE, BR  
 U-SHIN ACCESS SYSTEMS, CN  
 U-SHIN MANUFACTURING (Wuxi) Co., Ltd., CN  
 U-SHIN DEUTSCHLAND ZUGANGSYSTEME, DE  
 U-SHIN FRANCE SAS, FR  
 U-SHIN EUROPE LTD, HU  
 U-SHIN ITALIA S.p.A, IT  
 U-SHIN LTD, JP  
 U-SHIN SPAIN, SL, ES  
 U-SHIN HOLDING EUROPE B.V., NL  
 LLC ACCESS MECHANISM, RU  
 U-SHIN AUTOPARTS MEXICO, MX

Transakcie so spriaznenými osobami k 31. Decembru 2018 za rok 2018 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v €):

|                                           | Náklady    | Výnosy    | Záväzky   | Pohľadávky |
|-------------------------------------------|------------|-----------|-----------|------------|
| U-SHIN DO BRASIL SISTEMAS AUTOMOTIVE, BR  | 67 081     | 60 557    | 18 160    | - 5 624    |
| U-SHIN ACCESS SYSTEMS, CN                 | 361 130    |           | 132 154   |            |
| U-SHIN MANUFACTURING (Wuxi) Co., Ltd., CN |            | 203 509   |           | 17 585     |
| U-SHIN DEUTSCHLAND ZUGANGSYSTEME, DE      |            | 197 618   |           | 15 008     |
| U-SHIN FRANCE SAS, FR                     | 28 283 367 | 6 203 779 | 7 237 557 | 2 091 632  |
| U-SHIN EUROPE LTD, HU                     | 147 695    | 1 336 128 | 152 313   | 471 135    |
| U-SHIN ITALIA S.p.A, IT                   | 4 878 536  | 353 733   | 1 014 935 | 233 519    |
| U-SHIN LTD, JP                            | 26 063     |           |           |            |
| U-SHIN SPAIN, SL, ES                      | 755 656    | 482 777   | 185 892   | 4 576      |
| U-SHIN HOLDING EUROPE B.V., NL            | 28 735     |           | 4 682 439 |            |

|                             |       |           |         |
|-----------------------------|-------|-----------|---------|
| LLC ACCESS MECHANISM, RU    | 2 478 | 4 898 164 | 960 069 |
| U-SHIN AUTOPARTS MEXICO, MX |       |           | 4 766   |

Transakcie so spriaznenými osobami za rok 2017 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v €):

|                                          | Náklady    | Výnosy    | Závazky    | Pohľadávky |
|------------------------------------------|------------|-----------|------------|------------|
| U-SHIN DO BRASIL SISTEMAS AUTOMOTIVE, BR | 86 335     | 154 073   | 16 644     | 41 236     |
| U-SHIN ACCESS SYSTEMS, CN                | 366 072    | 209 846   | 88 111     | 118 881    |
| U-SHIN DEUTSCHLAND ZUGANGSYSTEME, DE     | 173 949    | 464 270   |            | 21 927     |
| U-SHIN FRANCE SAS, FR                    | 40 166 306 | 8 132 065 | 10 790 801 | 3 425 082  |
| U-SHIN EUROPE LTD, HU                    | 125 156    | 3 337 840 | 105 896    | 1 340 964  |
| U-SHIN ITALIA S.p.A, IT                  | 5 324 148  | 430 798   | 1 129 887  | 262 120    |
| U-SHIN LTD, JP                           | 285 297    |           | 30 363     |            |
| U-SHIN SPAIN, SL, ES                     | 951 814    | 96 827    | 271 977    | 61 889     |
| U-SHIN HOLDING EUROPE B.V., NL           | 257 082    |           | 16 925     |            |
| LLC ACCESS MECHANISM, RU                 | 3 468      | 3 841 430 | 527        | 989 172    |
| U-SHIN AUTOPARTS MEXICO, MX              |            | 4 852     |            | 29 635     |

|                                                                                 | Kód obchodu <sup>1</sup> | 2018       | 2017       |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|------------|------------|
| - Predaj hotových výrobkov a komponentov (Uzamykacie systémy)                   | 02                       | 7 385 106  | 11 999 225 |
| - Nákup komponentov pre výrobu uzamykacích systémov                             | 01                       | 23 088 576 | 33 540 089 |
| - Poskytnutie služieb – refakturácia nákladov v rámci kooperácie v skupine      | 03                       | 866 441    | 1 333 935  |
| - Nákup hmotného majetku - výrobných liniek                                     | 06                       | -          | 6 245      |
| - Predaj hmotného majetku - výrobných liniek                                    | 06                       | 877 270    | 1 284 349  |
| - Nákup nehmotného majetku - R&D projektovej dokumentácie a výrobných postupov  | 06                       | 122 708    | 23 164     |
| - Predaj nehmotného majetku - R&D projektovej dokumentácie a výrobných postupov | 06                       | 113 768    | -          |
| - Nákup služieb (manažérske, kvality, podpora nákupu a predaja, IT, R&D)        | 01                       | 8 429 170  | 12 712 902 |
| - Nákup licenčných práv                                                         | 05                       | 2 512 266  | 2 596 215  |
| - Úroky z pôžičky                                                               | 08                       | 28 735     | 274 007    |

<sup>1</sup> Kód druhu obchodu

|             |             |                       |                        |
|-------------|-------------|-----------------------|------------------------|
| 01 kúpa     | 02 predaj   | 03 poskytnutie služby | 04 obchodné zastúpenie |
| 05 licencia | 06 transfer | 07 know –how          | 08 úver, pôžička       |
| 09 výpomoc  | 10 záruka   | 11 iný obchod         |                        |

Vybrané aktíva a pasíva vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v €):

|                                     | 31.12.2018        | 31.12.2017        |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Poskytnuté pôžičky (Pozn. E.4)      |                   |                   |
| Pohľadávky z obchodného styku       | 3 795 598         | 6 290 906         |
| <b>Aktíva spolu</b>                 | <b>3 795 598</b>  | <b>6 290 906</b>  |
| <br>                                |                   |                   |
| Závazky z obchodného styku          | 8 908 538         | 12 433 679        |
| Prijaté úvery a pôžičky (Pozn. F.6) | 4 653 704         | 4 653 704         |
| <b>Pasíva spolu</b>                 | <b>13 562 242</b> | <b>17 087 383</b> |

**O. SKUTOČNOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA JEJ ZOSTAVENIA**

Po 31. decembri 2018 a do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva spoločnosti, okrem tých, ktoré sú výsledkom bežnej činnosti. V priebehu mesiaca Apríl v roku 2019 došlo k odkúpeniu všetkých obchodovateľných akcií spoločnosti U-Shin Ltd umiestnených na burze CP v Tokyu spoločnosťou MINEBEA MITSUMI v rámci svojho programu diverzifikácie portfólia produktov a expandovania na nové svetové trhy. Konateľ spoločnosti Jean-Paul Ramon ukončil funkciu konateľa k 31.1.2019 na vlastnú žiadosť.

**P. INFORMÁCIE O VLASTNOM IMANÍ**

Prehľad pohybu vlastného imania v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v €):

| <b>Položka vlastného imania</b>                                    | <b>31.12.2017</b>  | <b>Prírastky</b>  | <b>Úbytky</b> | <b>Presuny</b> | <b>31.12.2018</b>  |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|---------------|----------------|--------------------|
| Základné imanie                                                    | <b>58 754 900</b>  |                   |               |                | <b>58 754 900</b>  |
| Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely                           |                    |                   |               |                |                    |
| Zmena základného imania                                            |                    |                   |               |                |                    |
| Pohľadávky za upísané vlastné imanie                               |                    |                   |               |                |                    |
| Emisné ážio                                                        |                    |                   |               |                |                    |
| Ostatné kapitálové fondy                                           |                    |                   |               |                |                    |
| Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov    |                    |                   |               |                |                    |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov                |                    |                   |               |                |                    |
| Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí                          |                    |                   |               |                |                    |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení |                    |                   |               |                |                    |
| Zákonný rezervný fond                                              | <b>442 730</b>     |                   |               |                | <b>442 730</b>     |
| Nedeliteľný fond                                                   |                    |                   |               |                |                    |
| Štatutárne fondy a ostatné fondy                                   |                    |                   |               |                |                    |
| Nerozdelený zisk minulých rokov                                    |                    |                   |               |                |                    |
| Neuhrazená strata minulých rokov                                   | <b>-52 778 371</b> |                   |               | -4 638 763     | <b>-57 417 135</b> |
| Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia                    | <b>-4 638 763</b>  | -2 595 357        |               | 4 638 763      | <b>-2 595 357</b>  |
| Vyplatené dividendy                                                |                    |                   |               |                |                    |
| Ostatné položky vlastného imania                                   |                    |                   |               |                |                    |
| <b>Spolu</b>                                                       | <b>1 780 496</b>   | <b>-2 595 357</b> |               |                | <b>-814 862</b>    |

Prehľad pohybu vlastného imania v priebehu bezprostredne predchádzajúceho obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v €):

| <b>Položka vlastného imania</b>                                   | <b>31.12.2016</b>  | <b>Prírastky</b>  | <b>Úbytky</b> | <b>Presuny</b> | <b>31.12.2017</b>  |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|---------------|----------------|--------------------|
| Základné imanie                                                   | <b>30 754 900</b>  | 28 000 000        |               |                | <b>58 754 900</b>  |
| Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely                          |                    |                   |               |                |                    |
| Zmena základného imania                                           |                    |                   |               |                |                    |
| Pohľadávky za upísané vlastné imanie                              |                    |                   |               |                |                    |
| Emisné ážio                                                       |                    |                   |               |                |                    |
| Ostatné kapitálové fondy                                          |                    |                   |               |                |                    |
| Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov   |                    |                   |               |                |                    |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov               |                    |                   |               |                |                    |
| Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí                         |                    |                   |               |                |                    |
| Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení |                    |                   |               |                |                    |
| Zákonný rezervný fond                                             | <b>442 730</b>     |                   |               |                | <b>442 730</b>     |
| Nedeliteľný fond                                                  |                    |                   |               |                |                    |
| Štatutárne fondy a ostatné fondy                                  |                    |                   |               |                |                    |
| Nerozdelený zisk minulých rokov                                   |                    |                   |               |                |                    |
| Neuhradená strata minulých rokov                                  | <b>-43 956 561</b> |                   |               | -8 821 808     | <b>-52 778 369</b> |
| Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia                   | <b>-8 821 808</b>  | -4 638 763        |               | 8 821 808      | <b>-4 638 763</b>  |
| Vyplatené dividendy                                               |                    |                   |               |                |                    |
| Ostatné položky vlastného imania                                  |                    |                   |               |                |                    |
| <b>Spolu</b>                                                      | <b>-21 580 739</b> | <b>23 361 236</b> |               |                | <b>1 780 496</b>   |

Účtovná strata za predchádzajúce účtovné obdobie vo výške 4 638 763 € bola na základe rozhodnutia spoločníkov z 3.Októbra 2018 vysporiadaná nasledovne (v €):

|                                                 | <b>Bežné účtovné obdobie – návrh na rozdelenie</b> | <b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b> |
|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>Výsledok hospodárenia</b>                    | -2 595 357                                         | -4 638 763                                          |
| <b>Rozdelenie účtovného zisku</b>               |                                                    |                                                     |
| Prídel do zákonného rezervného fondu            |                                                    |                                                     |
| Prídel do štatutárnych a ostatných fondov       |                                                    |                                                     |
| Prídel do sociálneho fondu                      |                                                    |                                                     |
| Prídel na zvýšenie základného imania            |                                                    |                                                     |
| Úhrada straty minulých období                   |                                                    |                                                     |
| Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov    |                                                    |                                                     |
| Prevod do neuhradených strát minulých rokov     | -2 595 357                                         | -4 638 763                                          |
| Rozdelenie podielu na zisku spoločníkom, členom |                                                    |                                                     |
| Iné                                             |                                                    |                                                     |
| <b>Spolu</b>                                    | <b>-2 595 357</b>                                  | <b>-4 638 763</b>                                   |

**Q. PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV**

Spoločnosť zostavila prehľad peňažných tokov pomocou nepriamej metódy (v €).

|                                                                                                               | 2018              | 2017              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>                                                                   |                   |                   |
| Peňažné toky z prevádzky                                                                                      | 4 459 866         | -4 028 175        |
| Zaplatená daň z príjmov                                                                                       | - 2 022 908       | -2 880            |
| <b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>                                                             | <b>2 436 957</b>  | <b>-4 031 055</b> |
| <b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>                                                                    |                   |                   |
| Nákup dlhodobého majetku                                                                                      | - 2 845 417       | - 4 032 121       |
| Príjmy z predaja dlhodobého majetku                                                                           | 991 039           | 1 284 349         |
| <b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>                                                              | <b>-1 854 378</b> | <b>-2 747 772</b> |
| <b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>                                                                      |                   |                   |
| Zvýšenie základného imania                                                                                    | -                 | 28 000 000        |
| Príjmy / (splátky) bankových úverov                                                                           |                   |                   |
| Príjmy / (Splátky) z pôžičiek zo Skupiny / Poskytnutá pôžička skupine                                         | 11 809            | -23 725 992       |
| Zaplatené úroky                                                                                               | -                 | -                 |
| Prijaté úroky                                                                                                 |                   |                   |
| <b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>                                                                | <b>11 809</b>     | <b>-4 274 008</b> |
| Kurzové rozdiely k peňažným prostriedkom a ekvivalentom                                                       | 4 614             | -                 |
| Prírastky (úbytky) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov                                            | <b>599 002</b>    | <b>-2 504 819</b> |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka                                                    | 2 788 770         | 5 293 589         |
| <b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka</b>                                                | <b>3 387 772</b>  | <b>2 788 770</b>  |
| <b>Peňažné toky z prevádzky</b>                                                                               | <b>2018</b>       | <b>2017</b>       |
| <b>Čistý zisk/strata pred odpočítaním daňových položiek</b>                                                   | <b>-2 510 450</b> | <b>-4 535 883</b> |
| Úpravy o nepeňažné operácie:                                                                                  |                   |                   |
| Odpisy dlhodobého majetku                                                                                     | 5 105 209         | 5 982 514         |
| Zmena stavu opravnej položky k dlhodobému majetku                                                             | 2 233 569         | - 1 547 036       |
| Zmena stavu opravnej položky k pohľadávkam                                                                    | 112 781           | -42 951           |
| Manká a škody                                                                                                 | 339 402           | 1 035 466         |
| Odpis pohľadávky                                                                                              | 2 050             | 58 527            |
| Zmena stavu opravnej položky k zásobám                                                                        | -263 033          | 113 734           |
| Zmena dlhodobých a krátkodobých rezerv                                                                        | -1 847 766        | -6 652 284        |
| Úrokové náklady (netto)                                                                                       | 118 828           | 387 016           |
| Strata (Zisk) z predaja dlhodobého majetku                                                                    | 64 296            | -8 612            |
| Ostatné položky nezahrnuté do nepeňažných operácií                                                            | -4 614            | -                 |
| <b>Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu</b>                                                       | <b>3 350 273</b>  | <b>-5 209 509</b> |
| Zmena pracovného kapitálu:                                                                                    |                   |                   |
| Úbytok (+)/Prírastok (-) pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív) | 6 593 556         | -2 032 043        |
| Úbytok (+)/Prírastok (-) zásob                                                                                | 2 272 075         | 43 755            |
| Úbytok (-)/Prírastok (+) záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)                                         | -7 756 038        | -3 169 622        |
| Iné                                                                                                           |                   |                   |
| <b>Peňažné toky z prevádzky</b>                                                                               | <b>4 459 866</b>  | <b>-4 028 175</b> |

### Peňažné prostriedky

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumejú peňažné hotovosti, ekvivalenty peňažných hotovostí, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách, a časť zostatku účtu „Peniaze na ceste“, ktorý sa viaže na prevod medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami.

### Peňažné ekvivalenty

Peňažnými ekvivalentmi (angl. cash equivalents) sa rozumie 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 zostavenia účtovnej závierky, 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 závierka.