

Nidec Global Appliance Slovakia s.r.o.

**Výročná správa a Účtovná závierka
za finančný rok končiaci 31. marca 2019
a Správa nezávislého audítora**

jún 2019

2018–2019 Výročná správa

Profil spoločnosti	3
Organizačná štruktúra	5
Finančné ukazovatele	6
Zamestnanci	7
Predaj	8
Riziká a neistoty	9
Životné prostredie	9
Certifikácia, kvalita	9
Rozdelenie zisku	11
Očakávania 2019/2020	12
Účtovná závierka	13





Profil spoločnosti

V roku 2017 nemecká holdingová spoločnosť Aurelius AG predala skupinu Secop skupine Nidec Corporation, ktorej súčasťou je aj naša spoločnosť, v súčasnosti pod názvom Nidec Global Appliance Slovakia s.r.o.

Nidec je globálnym lídrom vo výrobe a predaji motorov rôznych technológií, aplikácií, veľkostí, riešení a výkonov, od aplikácií v domácnostiach, cez počítačové technológie, automobilový priemysel až po úroveň priemyselných motorových riešení. Hlavná vízia spoločnosti je stať sa najlepším na svete vo výrobe motorov. Bola založená v roku 1973 v Japonsku.

Značka kompresorov Secop zostala nezmenená v portfóliu predajov skupiny Nidec. Spoločnosť naďalej zostáva expertom v pokrokových kompresorových technológiách. Vytvárame a podporujeme riešenia, ktoré určujú výkonnostný štandard vedúci odvetví vo svete.

V rámci našich kľúčových segmentov, domáceho, ľahkého komerčného a mobilného, sa venujeme vytváraniu a podporovaniu inteligentných riešení, ktoré formujú obchodovanie našich zákazníkov a jednotlivých trhov.

Chceme byť uznávaní ako rýchly, zodpovedný, priamočiary a dlhodobo spoľahlivý partner, ktorý je pripravený neustále sa zlepšovať pre potreby našich zákazníkov.

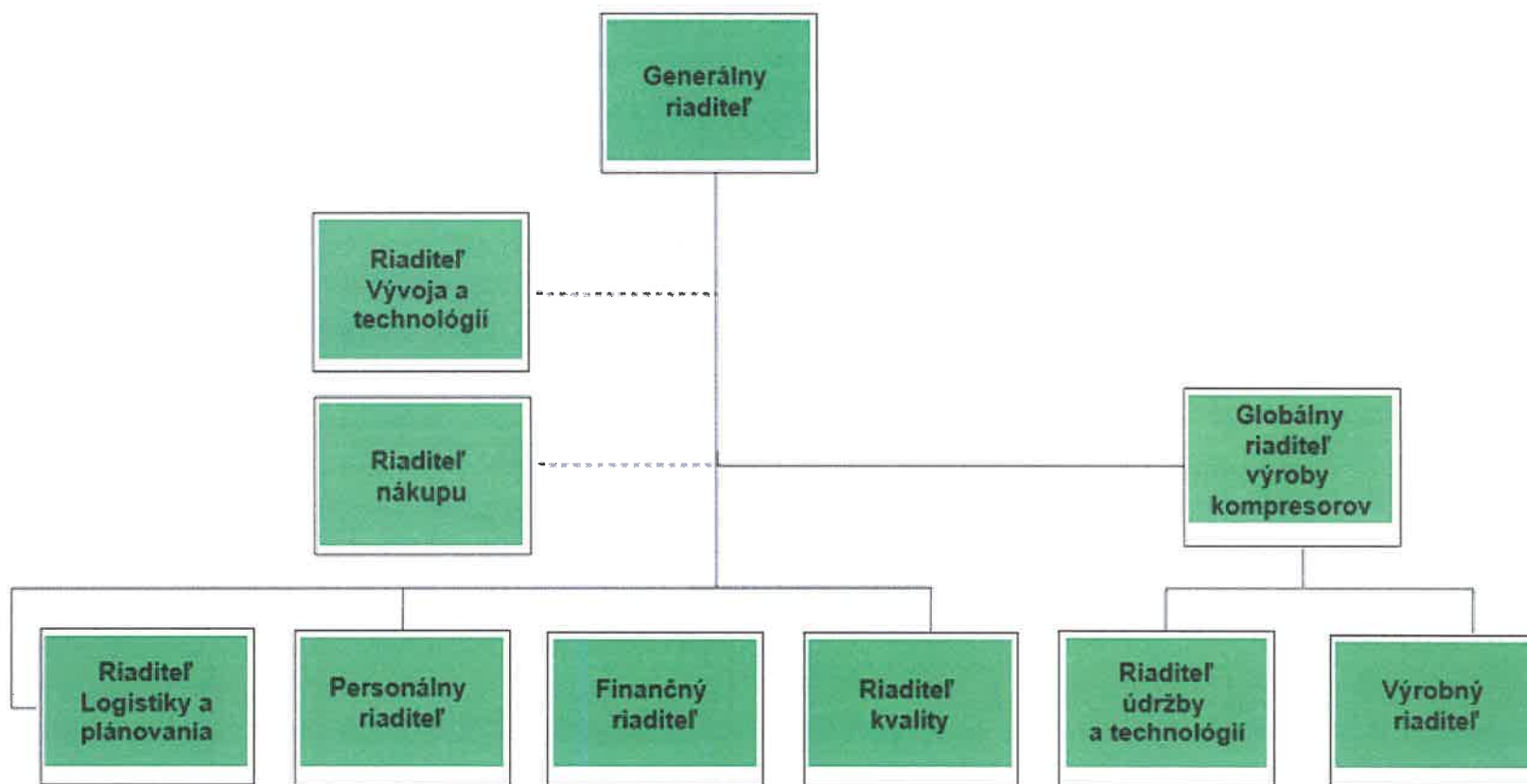


Slovenský závod zostáva najväčším výrobcom kompresorov v rámci skupiny Nidec v divízii kompresorov, je považovaný za Európsku obchodnú spoločnosť. Spoločnosť bola založená v roku 2000 ako firma TAKER, s.r.o., neskôr (2001) známa ako Danfoss Compressors s.r.o. Vyrábame kompresory, ktoré sú určené pre domáci a ľahký komerčný segment. Ročná produkcia sa pohybuje na úrovni 4 miliónov kompresorov, ktorá za posledné 2 roky klesá z dôvodu silnej konkurencie a tlakov na veľmi nízke predajné ceny.

Spoločnosť nemá zriadenú organizačnú jednotku v zahraničí a nenadobudla vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, ako ani obchodné podiely materskej účtovnej jednotky v účtovnom období od 1. apríla 2018 do 31. marca 2019. Od 1. apríla 2018 Spoločnosť prešla na finančný rok skupiny Nidec.

Spoločnosť prevzala technológie a výrobu elektromotorov pre domáce spotrebiče už v roku 2017 z maďarského závodu Nidecu. V nasledujúcich rokoch napredujeme a zlepšujeme výrobu týchto elektromotorov, zabezpečujeme kvalitatívny štandard elektromotorov, čo je periodicky kontrolované našimi zákazníkmi. Aj táto diferenciácia výroby a predaja prispela k nastaveniu ziskovosti Spoločnosti vo finančnom roku 2018-19.

Organizačná štruktúra



Finančné ukazovatele

Ukazovatele vychádzajú z IFRS účtovnej závierky

<i>BILANČNÉ UKAZOVATELE</i>		2019	2018	min.obd. +/-
Stupeň finančnej nezávislosti (vlastný kapitál/celkový kapitál)	[%]	4.07	1.62	2.45
I. stupeň krytia stálych aktív (vlastný kapitál/stále aktíva)	[%]	10.27	3.46	6.81
II. stupeň krytia stálych aktív (vlastný kapitál+dlh. cudzí kapitál/stále aktíva)	[%]	34.12	26.47	7.65
Obrátka pohľadávok (tržby/pohľadávky)	[-]	3.82	9.77	-5.95
Obrátka zásob (spotreba materiálu, náklady na predaný tovar a materiál /zásoby)	[-]	5.33	5.42	-0.09
Doba skladovania	[dni]	68.43	66.44	1.99

Pozn. Ukazovatele za skrátené účtovné obdobie 2018 boli prepočítané na 12 mesiacov, aby boli hodnoty ukazovateľov medzi obdobiami navzájom porovnateľné.

<i>ANALÝZA LIKVIDITY</i>		2019	2018	min.obd. +/-
Likvidita I. stupňa (finančné účty/krátk. cudzí kapitál)	[%]	0.89	0.78	0.11
Likvidita III. stupňa (obežné aktíva/krátk. cudzí kapitál)	[%]	70.73	61.81	8.92
Pracovný kapitál (obežné aktíva - krátk. cudzí kapitál)	[tis.Eur]	-33,129	-33,175	46

<i>ANALÝZA RENTABILITY</i>		2019	2018	min.obd. +/-
Rentabilita vlastného kapitálu (zisk po zdan./vlastný kapitál)	[%]	69.67	-86.17	155.84
Rentabilita tržieb (zisk po zdan./tržby)	[%]	1.93	-0.69	2.62
Obrátka kapitálu (tržby/celkový kapitál)	[-]	1.46	2.02	-0.56
Return On Investment (rentabilita tržieb*obrátko kapitálu)	[%]	2.83	-1.39	4.22

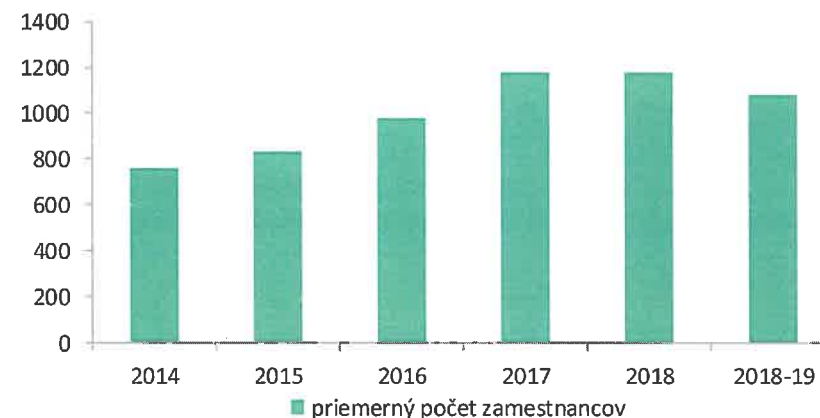
Zamestnanci

Neustále nároky na kvalitu vyrábanej produkcie kladú veľký dôraz i na zamestnancov, na ich odborný rast, na prácu s informačnými technológiami a profesijnú zručnosť. Personálna a mzdová politika je preto koncipovaná tak, aby zabezpečovala zvyšovanie produktivity práce, kvality vyrábanej produkcie, ako i ďalší rozvoj vedomostí a schopností zamestnancov a zároveň obsiahla zmeny vyplývajúce z diverzifikácie výroby, vyššej flexibility a náročnosti výroby na zamestnancov.

Už od roku 2017 Spoločnosť pokračuje v tzv. TWI programe zameranom na školenie vlastných zamestnancov na úroveň trénerov operátorov a pokračuje v školení operátorov a nastavovačov prostredníctvom vlastných vyškolených interných trénerov.

V priebehu roka Spoločnosť prešla reorganizáciou vyplývajúcou zo zmien predaja kompresorov, kedy došlo k poklesu menej ziskových platforiem. Priemerný počet zamestnancov v tomto období klesol z 1 184 na 1 082 vo finančnom roku 2018-19 aj napriek rozvoju novej divízie výroby motorov.

priemerný počet zamestnancov



Predaj

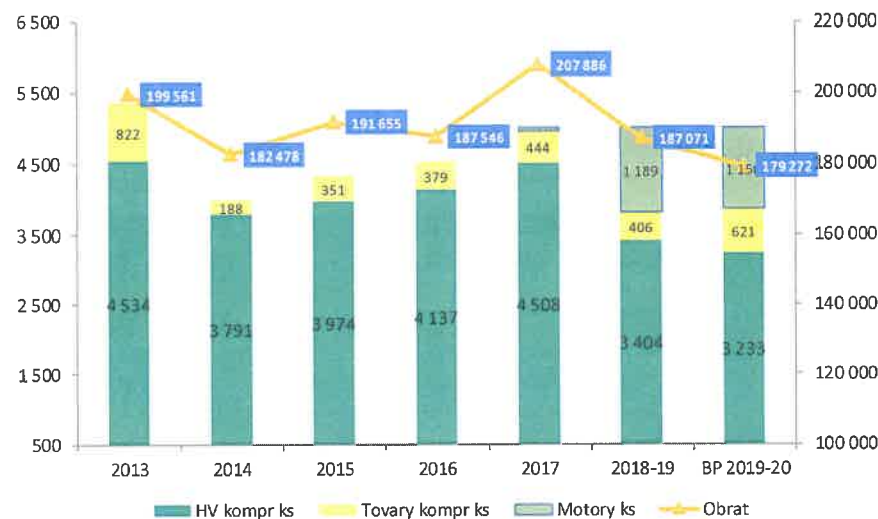
V roku 2018 sme zmenili finančný rok z kalendárneho na finančný rok od 1. apríla 2018 do 31. marca 2019, pričom pre skupinu Nidec tento predstavuje finančný rok 2018.

V roku 2018-19 bolo predaných 3,8 milióna kompresorov, čo je v porovnaní so skráteným obdobím (predpoklad 12 mesiacov) o 13% menej. Pokles bol spôsobený reorganizáciou štruktúry predaja a nasýtenosťou trhu na strednom a blízkom východe. Reorganizácia štruktúry predaja súvisí so znížením predaja menej ziskových kompresorov, čo prispelo k celkovej ziskovosti Spoločnosti.

Po prevzatí skupiny Secop skupinou Nidec boli 2 výrobné linky na výrobu elektromotorov transferované a implementované v našom výrobnom závode, čím sa rozšíril sortiment výroby o elektromotory pre domáce spotrebiče (práčky, sušičky). Transfer výroby zahŕňal aj transfer technológií výroby komponentov, čo prebiehalo v tomto finančnom roku 2018-19 pre zabezpečenie výroby 1,2 mil. motorov.

Vo finančnom roku 2019-20 po ukončení optimalizácie platforiem kompresorov a stabilizácie sa predpokladá ročný predaj 3,8 mil. kompresorov a 1,2 mil. motorov, rovnako ako v roku 2018-2019 ako ukončenie poklesov a naštartovanie predajov.

V grafe predaje predstavujú čisté tržby len za kompresory a motory, nie sú tam zahrnuté tržby z predaja materiálu a komponentov.



Vysvetlenia ku grafickému znázorneniu:

Objem predaných kusov je znázornený v tis. ks a obraty v tis. EUR.

Roky 2013 až 2017 predstavujú obdobia trvajúce dvanásť mesiacov. Skrátené trojmesačné obdobie od 1.1.2018 do 31.3.2018 nie je súčasťou grafu, aby bola zabezpečená porovnateľnosť. Obdobie 2018-19 a plán na obdobie 2019-20 predstavujú finančné roky pozostávajúce z dvanástich mesiacov, pričom začiatok týchto finančných rokov je 1. apríl.

Riziká a neistoty

Spoločnosť pôsobí na trhu s bielou technikou, ktorý je charakteristický vysokou konkurenciou a produktmi s nízkou maržou. Je to najmä v dôsledku nadmernej kapacity a toho, že čínske produkty majú vládnu podporu exportu a teda sú schopní ponúknuť produkt s nižšou cenou.

Trh s bielou technikou je tiež charakteristický vysokou citlivosťou na všeobecné ekonomické podmienky. V prípade slabšieho ekonomického rastu a celkovej situácii na trhu sa zákazníci obávajú kupovať nové chladničky a mrazničky, atď.

Výrobcovia kompresorov sa tiež pretekajú vo vývoji typu kompresora, kde stupeň COP, spotreba energie a veľkosť kompresora predstavujú najdôležitejšie faktory. Spoločnosť sa usiluje byť vo vývoji kompresora krok pred konkurenciou a tým minimalizovať riziko zaostania za konkurenciou a taktiež sleduje vývoj požiadaviek zákazníkov a predvídať smerovania trhu v technológiách.

Životné prostredie

Všetky zákony a predpisy v tejto oblasti boli dodržané. Spoločnosť je držiteľom certifikátu ISO 14001:2004 pre oblasť životného prostredia.

Certifikácia, kvalita

2005 - Certifikácia systémov riadenia v spoločnosti SGS

- ISO 9001:2000 Systém manažérstva kvality
- ISO 14001:1996 Systém environmentálneho manažérstva
- OHSAS 18001:1999 Systémy manažérstva bezpečnosti práce a ochrany zdravia pri práci

2006 – 2020

- Priebežná re-certifikácia podľa **nových vydaní** noriem ISO 14001:2004, OHSAS 18001:2007, ISO 9001:2008 bola vykonaná v januári 2017 a platná do roku 2020





Slovenské kompresorové laboratórium je schváleným a akceptovaným pracoviskom organizácií VDE a UL pre špecifické bezpečnostné testy vykonávané na kompresoroch pre potreby produktových certifikácií.



Nidec Global Appliance Slovakia s.r.o.

TOVARENSKA 49, ZLATE MORAVCE 953 01, SLOVAKIA

has been assessed and found to be eligible to participate in the
Client Test Data Program (CTDP)

DA File: DA231
Issued: 2018-10-29
Expires: 2019-11-27

Kevin McHaffey
Program Manager

Udalosti osobitného charakteru

Materská spoločnosť má v pláne odpredať divíziu kompresorov, do ktorej Spoločnosť patrí. Odpredaj podlieha schváleniam Európskej komisie, ku ktorému ku dňu zostavenia výročnej správy zatiaľ nedošlo. Bližšie informácie o budúcich zámeroch sú uvedené v Poznámkach účtovnej závierky, ktoré sú prílohou tejto výročnej správy.

Po zostavení účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti okrem už spomenutých.

Náklady na výskum a vývoj

V priebehu roka 2018 a aj v roku 2019 Spoločnosť udržiava štruktúru oddelenie vývoja a technológií so zameraním na vývoj nových variant existujúcich kompresorov a dizajn výrobných liniek a zariadení, aj napriek reorganizácii na iných oddeleniach. Vývoj nových kompresorov je realizovaný v spolupráci s vývojovým centrom v Rakúsku. Na Slovensku bolo vynaložených v roku 2018-19 1,2 mil. Eur na prevádzku vývojového oddelenia, pokrytie mzdových nákladov, nástrojov, kúpu testovacích zariadení, výrobu vzoriek. Medzi najhlavnejšie projekty lokálneho vývoja patrili NL a DL varianty s duálnou frekvenciou pre použitie v tropických podmienkach, alebo

elektronika pre XV kompresory s variabilnými otáčkami s chladivom R600a. Boli vyvinuté nové varianty kompresorov NLU pre tepelné čerpadlá, DLV kompresor s variabilnými otáčkami. Vývojové oddelenie pracuje aj na projektoch znižovania nákladov cez dizajn produktov ako napríklad unifikácia sacích tlmičov, či standardizácia NL blokov. Pre finančný rok 2019-20 sú pripravené projekty ako eliminácia paralelného vinutia, ďalší variant DLV kompresora, zmena pájacích krúžkov a ďalšie.

Rozdelenie zisku

Strata v roku 2018 bola preúčtovaná na účet nerozdelených strát. Dosiahnutá strata v roku 2018 bola ovplyvnená nižším objemom predaja a silnej konkurencie a tlakov nízkych predajných cien na trhu s bielou technikou.

Očakávania 2019

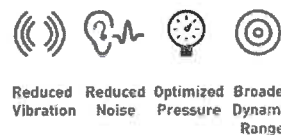
Vo finančnom roku 2019-20 Spoločnosť plánuje naďalej pokračovať v znižovaní personálnej zaťaženia, zvyšovaní produktivity, v zmenách v produktovom portfóliu s cieľom znižovať predaje s nízkou predajnou maržou a zamerať sa na predaj kompresorov pre komerčné účely.

Vo finančnom roku 2019-20 očakávame predaj na úrovni 3,8 milióna kompresorov. Na ďalšie nasledujúce roky sa plánuje zvýšiť predaje kompresorov o 10% až 12% ročne.

Vo finančnom roku 2019-20 je predpoklad pokračovať vo výrobe elektromotorov aj napriek plánovanému odpredaju divízie kompresorov tretej strane. Plán predaja je na úrovni 1,2 mil. elektromotorov. Ďalšie predpoklady výroby elektromotorov v Slovenskom závode budú závisieť od rozhodnutia skupiny Nidec v pokračovaní výroby na základe tzv. OEM zmluvy a taktiež od efektívnosti výroby a nákladovej zaťaženia v porovnaní s inými závodmi skupiny Nidec. Vývoj motorov je realizovaný vo vývojovom centre v Taliansku.

Predpokladaná výška zisku pred zdanením a finančnými výsledkami sa plánuje na úrovni 5,5 mil. Eur.

EXTREMELY SILENT
EXTREMELY FLEXIBLE



Účtovná závierka

Správa nezávislého audítora

Výkaz o finančnej situácii k 31. 03. 2019

Výkaz celkového komplexného výsledku hospodárenia za rok od 01. 04. 2018 do 31. 03. 2019

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie od 01. 04. 2018 do 31. 03. 2019

Výkaz peňažných tokov za obdobie od 01. 04. 2018 do 31. 03. 2019

Poznámky k účtovnej závierke

V Zlatých Moravciach dňa 27.6.2019



Iztok Virant

konateľ



Martina Melovič

finančná riaditeľka

Správa nezávislého audítora

Spoločníkom a konateľom spoločnosti Nidec Global Appliance Slovakia s.r.o.:

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Nidec Global Appliance Slovakia s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) k 31. marcu 2019, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Spoločnosti obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. marcu 2019,
- výkaz celkového komplexného výsledku hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

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

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

Nezávislosť

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

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

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

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

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

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

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

Zdôraznenie skutočnosti – významná neistota o nepretržitom pokračovaní v činnosti

Bez vplyvu na náš názor upozorňujeme na poznámku 3 účtovnej závierky, ktorá popisuje okolnosti naznačujúce existenciu významnej neistoty, ktorá môže vyvolať závažnú pochybnosť o schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za výročnú správu vypracovanú v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“). Výročná správa pozostáva z (a) účtovnej závierky a (b) ostatných informácií.

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok ukončený 31. marca 2019 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok, a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, aj keď existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za

významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

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



Mgr. Martin Gallovič
Mgr. Martin Gallovič
Licencia UDVA č. 1180

V Bratislave, 27. júna 2019

**Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné
výkazníctvo**

k 31. marcu 2019

(vyjadrená v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

Zostavená dňa:
27.6.2019

Obsah

	Strana
Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz celkového komplexného výsledku hospodárenia	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Výkaz peňažných tokov	6
Poznámky k účtovnej závierke	8 – 44

Výkaz o finančnej situácii

Aktíva	Pozn.	31.3.2019	31.3.2018
Nehmotný dlhodobý majetok	5	1,176	528
Pozemky, budovy a zariadenia	4	51,287	46,716
Dlhodobý majetok		52,463	47,244
Zásoby	6	28,046	29,389
Pohľadávky z obchodného styku	7	50,768	20,903
Krátkodobý finančný majetok	8	0	2,007
Ostatný obežný majetok	7	223	710
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9	1,010	681
Obežný majetok		80,047	53,690
Aktíva celkom		132,510	100,934

Pasíva	Pozn.	31.3.2019	31.3.2018
Základné imanie		91,742	91,742
Kapitálové fondy		8,000	8,000
Fondy zo zisku a ostatné fondy	10	190	190
Nerozdelené zisky / neuhradené straty		-94,545	-98,298
Vlastné imanie celkom		5,387	1,634
Dlhodobé úvery a pôžičky	11	11,512	9,846
Ostatné dlhodobé záväzky	13	75	118
Dlhodobé rezervy	13	926	909
Výnosy budúcich období (dlhodobá časť)	14	1,434	1,562
Dlhodobé záväzky		13,947	12,435
Záväzky z obchodného styku	15	79,352	69,728
Zmluvný záväzok krátkodobý	15	174	223
Krátkodobé úvery a pôžičky	11	29,113	11,042
Rezervy	13	1,549	2,153
Záväzky voči zamestnancom	15	1,475	1,534
Ostatné krátkodobé záväzky	15	1,386	2,058
Výnosy budúcich období (krátkodobá časť)	14	127	127
Krátkodobé záväzky		113,176	86,865
Záväzky celkom		127,123	99,300
Pasíva celkom		132,510	100,934

Súvisiace poznámky na stranách 8 – 44 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz celkového komplexného výsledku hospodárenia

	Pozn.	1.4.2018- 31.3.2019	1.1.2018- 31.3.2018
Tržby z predaja výrobkov a materiálu	18	143,855	37,416
Tržby z predaja tovaru	18	48,810	13,305
Tržby z predaja služieb	19	1,302	348
Zmena stavu nedokončenej výroby a hotových výrobkov	20	-319	42
Aktivácia	20	1,011	223
Spotreba materiálu, náklady na predaný materiál	21	-104,889	-28,458
Spotreba energií	21	-4,424	-1,194
Náklady na predaný tovar	21	-44,712	-11,351
Náklady na spotrebované služby	22	-12,173	-4,616
Osobné náklady	23	-21,684	-5,971
Odpisy a amortizácia, opravné položky k neobežnému majetku	4, 5	-2,527	-635
Ostatné prevádzkové výnosy	24	197	1,378
Ostatné prevádzkové náklady	25	-1,004	-327
Opravná položka k pohľadávkam	26	47	0
Ostatné zisky / (straty) netto	27	-104	-85
Zisk z prevádzkovej činnosti		3,386	75
Úrokové výnosy	28	39	15
Úrokové náklady	29	-351	-126
Ostatné finančné výnosy / (náklady)	30	679	-316
Zisk pred zdanením		3,753	-352
Daň z príjmov	17	0	0
Zisk (strata) za účtovné obdobie		3,753	-352
Ostatný komplexný výsledok			
<i>Položky, ktoré možno previesť do zisku/(straty)</i>			
Zmeny v reálnej hodnote derivátových zabezpečovacích nástrojov		0	0
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie		0	0
Komplexný výsledok spolu		3,753	-352

Súvisiace poznámky na stranách 8 – 44 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

	Základné imanie	Kapitálové Fondy	Fondy zo zisku	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk / strata	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	91,742	8,000	190	0	-97,946	1,986
<i>Komplexný výsledok za bežné účtovné obdobie spolu</i>	0	0	0	0	-352	-352
Zisk (strata) bežného obdobia	0	0	0	0	-352	-352
Ostatný komplexný výsledok	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. marcu 2018	91,742	8,000	190	0	-98,298	1,634
<i>Komplexný výsledok za bežné účtovné obdobie spolu</i>	0	0	0	0	3,753	3,753
Zisk (strata) bežného obdobia	0	0	0	0	3,753	3,753
Ostatný komplexný výsledok	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. marcu 2019	91,742	8,000	190	0	-94,545	5,387

Súvisiace poznámky na stranách 8 – 44 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov

	Pozn.	1.4.2018- 31.3.2019	1.1.2018- 31.3.2018
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Peňažné toky z prevádzky		-13,117	5,625
Zaplatené úroky	29	-305	-86
Prijaté úroky	28	39	0
Zaplatená daň z príjmu	17	-3	0
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		-13,386	5,539
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého majetku	4, 5	-8,029	-5,518
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-8,029	-5,518
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Čerpanie bankových úverov	11	0	571
Čerpanie úverov z Nidec skupiny a tzv. "cash-pool"	11	30,778	0
Splatenie krátkodobého finančného majetku	8	2,007	0
Splácanie bankových úverov	11	-10,524	-665
Splátka časti úveru od materskej spoločnosti	11	-517	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		21,744	-94
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		329	-73
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	9	681	754
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	9	1,010	681
Čistý zisk (pred odpočítaním úrokových, daňových a mimoriadnych položiek)		4,065	-241
<i>Úpravy o nepeňažné operácie:</i>			
Odpisy stálych aktív a opravná položka k stálym aktívam	4, 5	2,656	606
Zisk (-) / strata (+) zo znehodnotenia finančných aktív a zmluvných aktív	7, 26	-47	0
Opravná položka k zásobám	6	-738	16
Ostatné rezervy	13	-630	-1,413
Zisk (-)/ Strata (+) z predaja dlhodobého majetku	27	104	85
Inventarizačné rozdiely na zásobách		796	94
Odpis pohľadávok		47	0
Iné nepeňažné operácie		194	187
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu		6,447	-666
<i>Zmena pracovného kapitálu:</i>			
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane zmluvných aktív)	7	-29,584	832
Úbytok (prírastok) zásob	6	1,285	425
(Úbytok) prírastok záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)	15	8,735	5,034
Peňažné toky z prevádzky		-13,117	5,625

Závázky a pohľadávky z finančných činností

Úvery a pôžičky	31.3.2019	31.3.2018
Závázky z finančných činností k 1. januáru	18,881	18,975
Závázky z finančných činností k 31. decembru:		
Prijaté dlhodobé úvery zo skupiny	11,512	9,846
Prijaté krátkodobé bankové úvery	0	10,524
Prijaté krátkodobé úvery zo skupiny	29,113	518
Krátkodobý finančný majetok	0	-2,007
Závázky z finančných činností k 31. decembru celkom	40,625	18,881
Zmena pohľadávok a záväzkov z úverov, z toho:	21,744	-94
Zmeny vyplývajúce z peňažných tokov	21,744	-94
Nepeňažné zmeny finančných záväzkov	0	0

Investičný bankový úver bol vyplatený v máji 2018 a kreditná linka s VÚB bankou bola uzatvorená v auguste 2018. Oba úvery v celkovej výške 10,524 tis. Eur k 31.3.2018 boli uhradené z poskytnutej skupinovej kreditnej linky tzv. „cashpool“.

Súvisiace poznámky na stranách 8 – 44 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke

1. Informácie o spoločnosti

Založenie spoločnosti

Nidec Global Appliance Slovakia s.r.o.

(Secop s.r.o. od 15. januára 2011 do 22. augusta 2017, Danfoss Compressors, spol. s.r.o. od 19. septembra 2001 do 14. januára 2011, TAKER, s.r.o. od 22. novembra 2000 do 18. septembra 2001)

Továrenská 49

953 01 Zlaté Moravce

Spoločnosť Nidec Global Appliance Slovakia s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 24. októbra 2000 a do obchodného registra bola zapísaná 22. novembra 2000 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sro, vložka 13235/N). Zakladateľskou zmluvou zo dňa 5. novembra 2001 sa zmenilo sídlo spoločnosti z Bratislava, Vajnorská 8/A na Zlaté Moravce, Továrenská 49 a následne bola zložka o spoločnosti presunutá na Okresný súd Nitra. Identifikačné číslo organizácie (IČO) je 35 800 399. Dňa 23. augusta 2017 bola do Obchodného registra zapísaná zmena obchodného mena spoločnosti na Nidec Global Appliance Slovakia s.r.o.

Predmet činnosti podľa výpisu z OR

- kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod),
- výroba motorov a hermetických kompresorov pre domáce chladiace systémy a iné chladiace systémy a zariadenia a ich častí.

Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa §56 ods. 5 Obchodného zákonníka, ani podľa podobných ustanovení iných predpisov.

Schválenie účtovnej závierky zostavenej za predchádzajúce obdobie

Účtovná závierka k 31.3.2018 zatiaľ nebola schválená valným zhromaždením Spoločnosti, plánuje sa tak urobiť spoločne s touto závierkou do 31. júla 2019.

Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka k 31. marcu 2018 spolu so správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. marcu 2018 bude uložená do registra účtovných závierok do 31. júla 2019.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. marcu 2019 bola zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods.6 Zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. apríla 2018 do 31. marca 2019.

Údaj o skupine

Spoločnosť je súčasťou skupiny NIDEC. Materská spoločnosť Nidec Europe B.V. je oslobodená od povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu, pretože je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti na vyššom stupni v skupine v rámci Nidec Corporation. Konsolidovanú účtovnú závierku zostavuje najvyššia materská spoločnosť Nidec Corporation, ID: 9130001002387, za celú skupinu, so sídlom 338 Kuzetonoshiro-cho, Minami-ku, Kyoto 601-8205, Japonsko, kde je konsolidovaná účtovná závierka a konsolidovaná výročná správa za celú skupinu k dispozícii k nahliadnutiu. Materská spoločnosť Nidec Corporation je kótovaná na burze cenných papierov Tokio Stock Exchange (zalistovaná pod číslom 6594). Táto spoločnosť je zároveň konečnou ovládajúcou osobou.

Počet zamestnancov

V roku 2019 (obdobie od 1.4.2018 do 31.3.2019) Spoločnosť zamestnávala v priemere 1.082 zamestnancov (2018: 1.184), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 7 (2018: 6).

Štatutárny orgán

Valter Taranzano (konateľ od 2.8.2017)
Alberto Gentile (konateľ od 2.8.2017)
Iztok Virant (konateľ od 1.7.2018)

Spoločníci Spoločnosti

Spoločník, akcionár	Výška podielu na základnom imaní v tis. EUR		Podiel na hlasovacích právach v %	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v %
	absolútne	v %		
Nidec Europe B.V. (do 15. augusta 2017 Secop Beteiligungs GmbH)	91,741	99.99	99.99	99.99
Nidec Global Appliance Germany GmbH (do 7. marca 2018 Secop GmbH)	1	0.01	0.01	0.01
Spolu	91,742	100	100	100

2. Aplikácie nových a novelizovaných Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo schválených pre použitie v EU

2.1. Nové a novelizované IFRS, ktoré majú vplyv na čiastky vykázané a/alebo zverejnené informácie v účtovnej závierke

Nasledujúce nové medzinárodné štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a nové interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválila EÚ, nadobudli účinnosť pre Spoločnosť od 1. januára 2018:

IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ (vydaný 28. mája 2014 a účinný v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).

V súlade s prechodnými ustanoveniami v IFRS 15 si spoločnosť zvolila metódu s kumulovaným účinkom k 1. januáru 2018. Spoločnosť vykázala efekt prechodu v individuálnej závierke za účtovné obdobie končiacie sa 31. marca 2018, čo bolo prvé účtovné obdobie, kedy Spoločnosť uplatnila IFRS 15.

Novela IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaná 12. apríla 2016 a účinná v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).

IFRS 9, Finančné nástroje (vydaný v júli 2014 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo neskôr).

Spoločnosť uvedené štandardy aplikovala v účtovnej závierke pre obdobie troch mesiacov končiacich k 31. marcu 2018 (1. januára – 31. marca 2018).

2.2. Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 1. januári 2019

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, Spoločnosť ich predčasne neaplikovala. Nasledujúce účtovné obdobie Spoločnosti začína 1. apríla 2019.

IFRS 16 "Lízingy" (vydaný 13. januára 2016 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu tak ako to definuje IAS 17 a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykázat': (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu v zisku alebo strate. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu.

Spoločnosť posúdila vplyv štandardu a po zohľadnení významnosti a nových princípov nižšie je uvedený vplyv zmeny tohto štandardu na majetok a záväzky Spoločnosti k 1. aprílu 2019, kde sú zohľadnené vysokozdvížne vozíky (52) a osobné autá (4) v operatívnom leasingu (viď poznámka 31, v časť Dohody o operatívnom prenájme):

Položka	Účtovná hodnota k 31. mar. 2019 podľa IAS 17	Vplyv IFRS 16	Účtovná hodnota k 1. apr. 2019 podľa IFRS 16
Pozemky, budovy a zariadenia	0	624	624
Spolu Aktíva	0	624	624
Ostatné krátkodobé záväzky	0	202	202
Ostatné dlhodobé záväzky	0	422	422
Spolu Pasíva	0	624	642

Spoločnosť neočakáva významný dopad štandardu IFRS 16 na čistý zisk po zdanení a ukazovateľ EBITDA v ďalšom účtovnom období.

IFRIC 23, Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (interpretácia vydaná 7. júna 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). IAS 12 predpisuje, ako treba účtovať o splatnej a odloženej dani, no nie to, ako sa majú zohľadňovať dopady neistôt. Interpretácia preto objasňuje, ako sa majú aplikovať požiadavky na vykazovanie a oceňovanie uvedené v IAS 12, keď existuje neistota ohľadom dane z príjmov. Účtovná jednotka by mala presne určiť, či sa má každé neisté posúdenie dane zohľadňovať samostatne alebo spoločne s iným alebo viacerými inými neistými daňovými pozíciami, a to na základe toho, ktorý prístup lepšie predpovedá vyjasnenie neistoty. Účtovná jednotka by mala predpokladať, že daňový úrad bude preverovať čiastky, ktoré má právo preverovať, a bude chcieť pritom dopodrobna poznať všetky informácie, ktoré so spomínanými čiastkami súvisia. Ak účtovná jednotka dôjde k záveru, že nie je pravdepodobné, že by daňový úrad akceptoval daňovú pozíciu, následok neistoty sa odrazí v tom, že stanoví súvisiaci zdaniteľný hospodársky výsledok, daňové hodnoty, neumorené daňové straty, nevyužitú daňovú úľavu či daňové sadzby tak, že použije buď najpravdepodobnejšiu alebo očakávanú hodnotu v závislosti od toho, ktorá metóda bude podľa očakávaní účtovnej jednotky lepšie predpovedať vyjasnenie danej neistoty. Účtovná jednotka zohľadní dopad zmenených skutočností či okolností, resp. dopad nových informácií, ktoré ovplyvňujú interpretáciu vyžadované úsudky alebo odhady, ako zmenu účtovného odhadu. Medzi príklady zmenených skutočností či okolností, resp. nových informácií, ktoré môžu viesť k prehodnoteniu úsudku alebo odhadu, patria o. i. kontroly alebo postupy zo strany daňového úradu, zmeny pravidiel stanovených daňovým úradom, či zánik práva daňového úradu preveriť či opätovne preskúmať daňové pozície. Nie je pravdepodobné, že by chýbajúci súhlas alebo nesúhlas daňového úradu s daňovou pozíciou sám o sebe predstavoval zmenu skutočností či okolností, resp. novú informáciu, ktorá ovplyvňuje interpretáciu vyžadované úsudky a odhady. EÚ dosiaľ túto interpretáciu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto interpretácie na svoju účtovnú závierku.

Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – Novelizácia IFRS 9 (novela vydaná 12. októbra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela umožňuje oceňovať v amortizovanej hodnote určité pôžičky a dlhové cenné papiere, ktoré môžu byť predčasne splatené vo výške nižšej než je amortizovaná hodnota, napr. v reálnej hodnote alebo v čiastke, ktorá zahŕňa primeranú kompenzáciu pre príjemcu pôžičky vo výške súčasnej hodnoty vplyvu zvýšenia trhovej úrokovej sadzby počas zostávajúcej životnosti nástroja. Okrem toho, text doplnený do štandardu v časti Východisko pre záver opätovne potvrdzuje jestvujúce usmernenia v IFRS 9 týkajúce sa toho, že zmluvné modifikácie finančných záväzkov oceňovaných v amortizovanej hodnote, ktoré nevedú k odúčtovaniu, budú mať za následok vykázanie zisku alebo straty vo výkaze zisku a strát. Vo väčšine prípadov teda účtovné jednotky nebudú môcť revidovať efektívnu úrokovú sadzbu pre zostatkovú dobu trvania úveru, aby sa vyhlí dopadu na zisk alebo stratu pri modifikovaní úveru. EÚ schválila túto novelu 22. marca 2018. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2015-2017 – Novelizácia IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23 (novela vydaná 12. decembra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Revízie a úpravy malého rozsahu majú dopad na štyri štandardy. IFRS 3 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že nadobúdateľ musí preceniť svoj bývalý podiel v spoločných činnostiach, keď daný podnik ovládne. Naopak, IFRS 11 teraz explicitne vysvetľuje, že investor nesmie preceniť svoj bývalý podiel, keď získa spoločnú kontrolu nad spoločnými činnosťami, čo je podobné požiadavkám, keď sa pridružená spoločnosť stane spoločným podnikom a naopak. Novelizovaný štandard IAS 12 vysvetľuje, že účtovná jednotka vykazuje do zisku alebo straty, resp. do ostatného súhrnného zisku, všetky dopady dividend na daň z príjmu v prípade, že vykázala transakcie alebo udalosti, ktoré generovali príslušné rozdeliteľné zisky. Teraz je už zrejmé, že táto požiadavka platí zakaždým, keď platby z finančných nástrojov klasifikovaných ako vlastné imanie predstavujú rozdelenie ziskov, a nielen v prípadoch, keď sú daňové dopady výsledkom odlišných daňových sadzieb pre rozdelené a nerozdelené zisky. Novelizovaný štandard IAS 23 teraz obsahuje explicitné usmernenie ohľadom toho, že úvery a pôžičky získané špecificky na financovanie konkrétneho majetku sú vylúčené z balíka všeobecných nákladov na úvery a pôžičky, ktoré možno aktivovať, len dovtedy, kým nebude daný konkrétny majetok v podstate dohotovený. EÚ dosiaľ tieto vylepšenia neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Krátenie alebo vysporiadanie – Novelizácia IAS 19 (vydaný 7. februára 2018 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2019 alebo neskôr). Táto novela bližšie špecifikuje ako stanoviť výšku penzijných nákladov v prípade ak nastane zmena programu so stanovenými požitkami. V prípade zmeny programu – úpravy, krátenia alebo vysporiadania – IAS 19 vyžaduje prehodnotiť výšku čistého záväzku (aktíva) zo stanovených požitkov. Novela vyžaduje, aby vykazujúce účtovné jednotky používali tieto nové predpoklady pri stanovení nákladov na súčasnú službu a čistých úrokov pre zostávajúce účtovné obdobie po tejto zmene. Pred touto novelou IAS 19 nešpecifikoval ako stanoviť náklady na zostávajúce obdobie po zmene programu so stanovenými požitkami. Požiadavka používať nové, upravené predpoklady zabezpečí užitočné informácie pre používateľov účtovnej závierky. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Novelizácia Konceptného rámca pre finančné vykazovanie (vydaná 29. marca 2018 účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2020 alebo neskôr). Revidovaný Konceptný rámec obsahuje novú časť týkajúcu sa oceňovania; usmernenie týkajúce sa prezentácie finančnej výkonnosti; upravené definície a usmernenia – predovšetkým definície záväzkov; a vysvetlenia dôležitých oblastí akými sú význam správy, zásady opatrnosti a oceňovanie neistôt v procese finančného vykazovania. EÚ dosiaľ túto novelizáciu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku.

Spoločnosť neočakáva, že by nasledovné nové štandardy a novelizácie mali akýkoľvek vplyv na jej účtovnú závierku.

- Predaj alebo vklad aktív medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom - zmeny a doplnenia IFRS 10 a IAS 28* (vydané dňa 11. septembra 2014 a účinné pre účtovné obdobia začínajúce dňom, ktorý stanoví IASB alebo neskôr).
- IFRS 17 Poistné zmluvy* (vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2021 alebo neskôr).
- Dlhodobé účasti v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch – novela IAS 28* (vydaná 12. októbra 2017 účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2019 alebo neskôr).
- Definícia významnosti – zmeny a doplnenia IAS 1 a IAS 8* (vydaná 31. októbra 2018 účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2020 alebo neskôr).
- Zmeny a doplnenia IFRS 3 Podnikové kombinácie* (vydaná 22. októbra 2018 účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2020 alebo neskôr).

* Tieto nové štandardy, interpretácie a ich novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou.

Spoločnosť momentálne posudzuje dopady vyššie uvedených štandardov na svoju účtovnú závierku. Vedenie nepredpokladá, že vyššie uvedené zmeny budú mať zásadný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

3. Významné účtovné politiky

Vyhlásenie o zhode

Táto účtovná závierka je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS) v znení platnom a účinnom k 31. marcu 2019, ktoré obsahujú štandardy a interpretácie schválené Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Komisiou pre interpretáciu Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie (IFRIC) a ktoré boli prijaté Európskou úniou (EU). Táto účtovná závierka je taktiež v súlade so zákonom NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (Zákon o účtovníctve).

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade IFRS podľa princípu historických cien s výnimkou precenenia finančného majetku a finančných záväzkov v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu bežného obdobia. Významné postupy účtovania boli aplikované konzistentne na všetky účtovné obdobia, okrem vykazovania výnosov.

Táto účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania činnosti Spoločnosti.

K 31. marcu 2019 celkové aktíva Spoločnosti prevyšujú celkové záväzky o 5,387 tis. EUR pomer vlastného imania na celkových záväzkoch Spoločnosti nedosahuje zákonom stanovený pomer 8 ku 100 pre rok 2018, čím sa na Spoločnosť vzťahujú ustanovenia § 67a - § 67i Obchodného zákonníka o spoločnosti v kríze a Zákona o konkurze a reštrukturalizácii č. 7/2005 Z. z., §3, bod 3. Spoločnosť ale zároveň dodržala podmienky súvisiace s touto legislatívou.

Z celkových záväzkov po splatnosti voči tretím stranám (1,807 tis. EUR) je po splatnosti viac ako 30 dní len 221 tis. EUR. Tieto záväzky sú plne kryté hodnotou peňazí a peňažných ekvivalentov (1,010 tisíc k 31. marcu 2019).

K 31. marcu 2019 záväzky po splatnosti voči spoločnostiam v skupine predstavujú 33,215 tis. Eur. Celková bilancia obchodných pohľadávok a záväzkov v rámci skupiny dosiahla výšku 4,338 tis. Eur ako aktívny zostatok - pohľadávka.

Celkové úvery k 31. marcu 2019 predstavovali 40.6 mil. Eur, všetky v rámci Nidec skupiny z čoho ako dlhodobé 11.5 mil. Eur a krátkodobé 29.1 mil. Eur vrátane kreditnej linky „cash-poolu“. Na základe finančného plánu do roku 2021 vrátane (ako je uvedené nižšie) sa predpokladá uhradiť skupinové úvery a kreditnú linku v priebehu nasledujúcich 3 finančných rokov.

Materská spoločnosť dňa 25. marca 2019 vyjadrila zámer finančne podporovať Spoločnosť pre riadne fungovanie Spoločnosti a potvrdila, že nebude žiadať o splatenie skupinových úverov. Materská spoločnosť má v pláne odpredať divíziu kompresorov, do ktorej Spoločnosť patrí a do dátumu odpredaja poskytne Spoločnosti finančnú podporu. Z uvedených dôvodov existuje neistota ohľadne schopnosti Spoločnosti pokračovať v činnosti po dátume predaja.

Manažment Spoločnosti spolu so skupinovým oddelením predaja a marketingu pripravili finančný plán Spoločnosti pre finančný rok 2019 (od 1.4.2019 do 31.3.2020) a nasledujúce 2 roky (do 31.3.2022) s cieľom zabezpečiť fungovanie Spoločnosti tak, aby smerovalo k nepretržitému trvaniu a chodu Spoločnosti. Na základe finančného plánu Spoločnosť zlepši ziskovosť a peňažné toky v dostatočnej miere (zisk pred zdanením a finančným výsledkom vo výške ročne od 5.5 mil. Eur do 12.8 mil. Eur), čo zabezpečí progresívne splatenie úverových záväzkov.

Pri príprave finančného plánu Spoločnosť vychádzala z nižšie uvedených predpokladov:

- Nárast predaja kompresorov u platforiem, kde sa očakáva výrazný nárast v potrebách trhu v Európe v nasledujúcich rokoch, čo súvisí aj s vývojom technológií v Európe;
- Stabilný nárast predajov na Strednom Východe a Ázii, posilnenie a zvýšenie podielu na trhu so špecifickými kompresormi žiadanými na čínskom trhu;
- Pre dosiahnutie vyšších predajov bol naplánovaný a začatý projekt zmeny dizajnu kompresorov na zníženie nákladov;
- Zvýšenie efektívnosti a produktivity, zníženie priamych výrobných nákladov ako výsledok neustáleho zlepšovania a podpory zlepšovacích návrhov;
- Reštrukturalizačný plán stabilizácie fixných nákladov.

Tento finančný plán je podporený aj dôležitým programom investičného plánu vo výške 24.6 mil. Eur do nasledujúcich 3 rokov. Investičný program bude plne financovaný skupinou Nidec aj po predaji divízie kompresorov, do ktorej Spoločnosť patrí, ku ktorému sa skupina Nidec zaviazala voči Európskej komisii (dokument EU Case COMP/M.8947 z 28. Februára 2019) a to nasledovne:

- do dátumu odpredaja navýšiť kapitálové fondy o 11 mil. Eur na pokrytie budúcich investícií pre bežný chod Spoločnosti;
- poskytnúť Spoločnosti na najbližšie 3 roky právo využiť ďalších 13,6 mil. Eur na vývoj nových produktov a produktových skupín pre zvýšenie konkurencieschopnosti Spoločnosti.

Odpredaj divízie kompresorov je naďalej v schvaľovacom konaní Európskej komisie.

Manažment Spoločnosti verí, že predpokladané a dohodnuté finančné prostriedky a zostavený finančný plán pre Nidec Global Appliance Slovakia s.r.o. budú postačujúce na vyplatenie úverov a financovanie budúcich aktivít.

Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS/EU vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti urobilo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných postupov a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, považovaných za primerané okolnostiam, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejmé z iných zdrojov.

Skutočné výsledky sa môžu líšiť od odhadov. Rozdiely medzi skutočnými výsledkami a odhadmi a úsudkami nie sú významné.

Odhady a súvisiace predpoklady sú neustále prehodnocované. Korekcie účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný, ak korekcia ovplyvňuje iba toto obdobie alebo v období korekcie a v budúcich obdobiach, ak korekcia ovplyvňuje toto aj budúce obdobia.

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

- Rezervy a podmienené záväzky – odhad výšky rezervy postačujúcej na splnenie existujúceho záväzku
- Dlhodobý hmotný majetok – určenie doby použiteľnosti majetku
- Výnosy alebo tržby
- Finančné nástroje - opravná položka z očakávaných úverových strát („ECL“).

Posúdenie štandardu IFRS 5 Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončenie činnosti:

V súvislosti so záväzkami, ku ktorým sa skupina Nidec zaviazala voči Európskej komisii (dokument EU Case COMP/M.8947 z 28. Februára 2019), Spoločnosť bude naďalej vyrábať motory pre skupinu Nidec pre ich divíziu motorov aj po predaji divízie kompresorov tretej strane na základe podmienok tzv. OEM zmluvy. OEM zmluva nie je zatiaľ definovaná alebo uzavretá a závisí od rozhodnutia Európskej komisie. Z tohto dôvodu nie je splnená podmienka zverejnenia divízie výroby motorov zvlášť ako divízia s ukončením činnosti, ani podmienky pre zverejnenie dlhodobého majetku držaného na predaj k 31. marcu 2019. Avšak sa predpokladá, že súčasťou OEM zmluvy bude odpredaj dlhodobého hmotného majetku (najmä strojov a zariadení) súvisiaceho priamo s výrobou motorov jednej alebo viacerým spoločnostiam skupiny Nidec. Zostatková cena tohto majetku k 31. marcu 2019 predstavuje 9.2 mil. Eur.

Mena prezentácie

Účtovná závierka je prezentovaná v eurách (EUR). Táto mena je zároveň aj menou primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoju činnosť (funkčná mena). Účtovná závierka je prezentovaná v tisícoch EUR.

Cudzie meny

Transakcie v inej mene, ako je funkčná mena (cudzía mena), sa pri prvotnom vykázaní prepočítavajú na funkčnú menu pomocou výmenného kurzu platného k dátumu uskutočnenia účtovnej operácie. Pri každom zostavení účtovnej závierky sa peňažné položky denominované v cudzích menách vždy prepočítajú pomocou výmenného kurzu platného k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Nepeňažné položky oceňované v historickej obstarávacej cene sa k dátumu zostavenia účtovnej závierky neprepočítavajú. Kurzové rozdiely z vyrovnania a prepočtu peňažných položiek sa zahrnú do zisku alebo straty za dané obdobie.

Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok zahŕňa nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, ktoré sú držané na použitie vo výrobe, na dodanie tovarov a služieb, prenájom iným osobám alebo na administratívne účely a pri ktorých sa očakáva, že sa budú používať počas viac ako jedného účtovného obdobia.

Dlhodobý hmotný majetok, sa vykazuje v obstarávacej cene, zníženej o kumulované odpisy a kumulované straty zo zníženia hodnoty. Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady priamo súvisiace s obstaraním majetku a jeho uvedením do stavu, v ktorom je schopný prevádzky, ktorej spôsob určil manažment. V prípade ak má Spoločnosť povinnosť odstrániť danú položku a uviesť miesto jej umiestnenia do pôvodného stavu, obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku zahŕňa aj prvotný odhad nákladov na demontáž a odstránenie tohto majetku. Náklady na prijaté úvery a pôžičky, ktoré sú priamo priraditeľné obstaraniu, zhotoveniu alebo výrobe kvalifikovateľného aktíva, sa kapitalizujú ako súčasť nákladov na toto aktívum.

Náklady vynaložené po uvedení do užívania sa zahrnú do účtovnej hodnoty majetku alebo zaúčtujú ako samostatný majetok, podľa toho čo je vhodné, iba ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú plynúť budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou a obstarávaciu cenu položky je možné spoľahlivo stanoviť. Náklady na malé opravy a dennodennú údržbu sú zaúčtované do nákladov v čase, kedy sú vynaložené. Náklady na výmenu významných častí alebo komponentov dlhodobého hmotného majetku sú kapitalizované a vymenená časť je odúčtovaná.

Vykazovanie položky dlhodobého hmotného majetku sa ukončí pri jeho vyradení, alebo keď sa z ďalšieho používania majetku neočakávajú žiadne budúce ekonomické úžitky. Zisky a straty v prípade vyradenia majetku sú stanovené porovnaním výnosov s účtovnou hodnotu majetku a sú zaúčtované s vplyvom na zisk alebo stratu bežného obdobia.

Odpisovanie dlhodobého hmotného majetku

Odpisy dlhodobého hmotného majetku (okrem pozemkov, nedokončených investícií a vybraných výrobných strojov a zariadení) sa účtujú rovnomerne tak, aby sa odpísala odpisovateľná hodnota majetku počas predpokladanej doby životnosti daného majetku. Odpisovateľná hodnota majetku predstavuje jej obstarávaciu cenu zníženú o jej reziduálnu hodnotu. Reziduálna hodnota majetku a doba jej použiteľnosti sa pravidelne prehodnocujú.

Spoločnosť uplatňuje nasledovné doby ekonomickej životnosti:

SK301	Výrobné stroje a zariadenia	18 rokov
SK302	Generické nástroje	10 rokov
SK303	Formy	7 rokov
SK304	Lisy	25 rokov
SK305	Budovy & Haly	50 rokov
SK307	Inštalácie v budovách	22 rokov
SK306	Automobily a výrobné vozidlá	5 rokov
SK308	Nábytok a skladovacie zariadenia	15 rokov
SK309	IT zariadenia	8 rokov
SK312	Čistiare odpadových vôd	22 rokov
SK313	Elektrické rozvádzače a zariadenia	15 rokov
SK316	Drobný hmotný majetok	2 roky

Každá časť položky dlhodobého hmotného majetku, ktorá má významnú obstarávaciu cenu v porovnaní s celkovou hodnotou položky, je odpisovaná samostatne.

Pozemky sa neodpisujú.

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

Dlhodobý nehmotný majetok

Nehmotný investičný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o kumulované odpisy a kumulované straty zo zníženia hodnoty. Nehmotný majetok sa vykazuje, ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú z daného majetku plynúť budúce ekonomické úžitky a obstarávacia cena aktíva sa dá spoľahlivo stanoviť.

Výdavky, ktoré zlepšujú alebo rozširujú použiteľnosť počítačových programov nad rámec ich pôvodnej špecifikácie, sa vykazujú ako technické zhodnotenie, a pripočítajú sa k pôvodnej obstarávacej cene daného softvéru. Náklady súvisiace s údržbou počítačového softvéru sú zaúčtované do nákladov v čase, keď sú vynaložené.

S rastúcimi kompetenciami na vývojovom oddelení a prácach na projektoch nových produktov sa Spoločnosť rozhodla využiť možnosť aktivovať náklady na vývoj.

Vývojom sa rozumie najmä plánovanie a dizajn výroby nových alebo významne zlepšených výrobkov a procesov. Náklady na vývoj sa aktivujú len vtedy, ak náklady na vývoj sa dajú spoľahlivo oceniť; výrobky alebo procesy je možné technicky dokončiť tak, že ich bude možné používať a predat; budúce ekonomické úžitky sú pravdepodobné; existuje zámer Spoločnosti vývoj dokončiť a využiť alebo predat výsledky vývoja a Spoločnosť má dostupné zdroje na dokončenie vývoja, na použitie a predaj. Aktivované náklady na vývoj obsahujú náklady na materiál, priame mzdy, výrobnú réžiu bezprostredne súvisiacu s vytvorením majetku na prevádzkovanie určeným spôsobom, a kapitalizované náklady na úroky a pôžičky. Ostatné náklady na vývoj, ktoré nespĺňajú vyššie uvedené kritériá sa vykazujú v zisku alebo strate v tých účtovných obdobiach, v ktorých vznikli. Aktivované náklady na vývoj sa odpisujú počas očakávanej ekonomickej doby životnosti

Vykazovanie položky dlhodobého nehmotného majetku sa ukončí pri jeho vyradení, alebo keď sa z ďalšieho používania majetku neočakávajú žiadne budúce ekonomické úžitky. Zisky a straty v prípade vyradenia majetku sú stanovené porovnaním výnosov s účtovnou hodnotu majetku a sú zaúčtované s vplyvom na zisk alebo stratu bežného obdobia.

Odpisovanie dlhodobého nehmotného majetku

Odpisy dlhodobého nehmotného majetku sa účtujú rovnomerne tak, aby sa odpísala odpisovateľná hodnota majetku počas predpokladanej doby životnosti daného majetku. Odpisovateľná hodnota majetku predstavuje jej obstarávaciu cenu zníženú o jej reziduálnu hodnotu. Reziduálna hodnota majetku bude nulová pokiaľ neexistuje záväzok tretej strany odkúpiť majetok na konci jeho ekonomickej životnosti alebo neexistuje aktívny trh pre daný majetok pre daný majetok. Reziduálna hodnota majetku a doba jej použiteľnosti sa pravidelne prehodnocujú.

Spoločnosť uplatňuje nasledovné doby ekonomickej životnosti:

SK310 Software	10 rokov
SK314 Náklady na vývoj	8 rokov
SK315 Drobný nehmotný majetok	2 roky

Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

Spoločnosť posúdi ku každému súvahovému dňu účtovnú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú náznaky, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu takýchto náznakov sa vypracuje odhad spätne získateľnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty. Ak spätne získateľnú hodnotu individuálnej položky nemožno určiť, Spoločnosť určí spätne získateľnú hodnotu jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky, ktorej daný majetok patrí. Spätne získateľná hodnota sa rovná reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj alebo hodnote z používania podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní hodnoty z používania sa diskontuje odhad budúcich peňažných tokov na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok.

Ak je odhad spätne získateľnej hodnoty majetku (alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) nižší než jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota daného majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) na jeho realizovateľnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do zisku alebo straty za účtovné obdobie.

K zrušeniu straty zo zníženia hodnoty môže dôjsť v prípade, že došlo k zmene odhadov, ktoré boli použité na stanovenie hodnoty z používania majetku alebo jeho reálnej hodnoty mínus náklady na predaj. Ak sa strata zo zníženia hodnoty následne zruší, účtovná hodnota majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) sa zvýši na upravený odhad jeho spätne získateľnej hodnoty, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by sa určila, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premietne do zisku alebo straty za účtovné obdobie.

Zásoby

Zásoby sa oceňujú buď obstarávacou cenou alebo čistou realizovateľnou hodnotou podľa toho, ktorá je nižšia.

Obstarávacía cena zahŕňa cenu zásob, všetky náklady na nákup, náklady na premenu a ostatné náklady (clo, prepravu, poistné, provízie, skonto, zľavy z ceny a pod.), ktoré vznikajú pri uvedení týchto zásob do ich súčasného stavu a na ich súčasné miesto.

V prípade zásob vytvorených vlastnou činnosťou, náklady na premenu zahŕňajú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia) a s uvedením zásob do ich súčasného stavu a na ich súčasné miesto. Výrobná réžia sa do ocenenia zásob zahŕňa v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob. Správna réžia a odbytové náklady nie sú súčasťou ocenenia zásob.

Spoločnosť oceňuje zásoby počas účtovného obdobia v členení na vopred stanovenú štandardnú cenu, odchýlku od štandardnej ceny a náklady súvisiace s obstaraním zásob. Úbytok zásob sa účtuje vo vopred stanovenej cene. Oceňovacie rozdiely a náklady súvisiace s obstaraním zásob Spoločnosť na mesačnej báze priradzuje k hodnote zásob na sklade, resp. rozpúšťa do nákladov, a to na základe pomeru ich prírastku k hodnote obstaraných zásob v štandardnom ocenení v danom období.

Čistá realizovateľná hodnota zásob je ich predpokladaná predajná cena pri bežnom obchodnom styku znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a o predpokladané náklady súvisiace s ich predajom. Ak je účtovná hodnota zásob vyššia než ich čistá realizovateľná 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.

Finančné nástroje

a) *Kľúčové definície pojmov pre oceňovanie*

Reálna hodnota je cena, ktorá by bola prijatá pri predaji majetku alebo zaplatená za prevod záväzku v bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je trh, v ktorom transakcie týkajúce sa aktíva alebo záväzku sa uskutočňujú dostatočne často a v takom objeme, že môžu priebežne poskytovať informácie o cenách.

Transakčné náklady sú dodatočné náklady, ktoré možno priamo pripísať akvizícii, emisii alebo vyradeniu finančného nástroja. Dodatočné náklady sú také, ktoré by nevznikli, keby sa transakcia neuskutočnila. Transakčné náklady zahŕňajú poplatky a provízie vyplácané obchodným zástupcom (vrátane zamestnancov, ktorí konajú ako predajcovia), poradcom, sprostredkovateľom a obchodníkom, odvody do regulačných agentúr a búrz cenných papierov a dané a poplatky z prevodu. Transakčné náklady nezahŕňajú prémie alebo diskonty dlhových nástrojov, náklady na financovanie alebo interné administratívne náklady alebo náklady na údržbu.

Amortizovaná hodnota („AH“) je hodnota, za ktorú bol finančný nástroj vykázaný pri prvotnom vykázaní znížený o splátky istiny plus kumulované úroky a pre finančné aktíva znížené o akékoľvek opravné položky na očakávané úverové straty („ECL“). Časovo rozlíšený úrok zahŕňa amortizáciu transakčných nákladov časovo rozlíšených pri prvotnom vykázaní a akúkoľvek prémii alebo diskont dlhového nástroja do splatnej sumy použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Časovo rozlíšené úrokové výnosy a časovo rozlíšené úrokové náklady vrátane časovo rozlíšeného kupónu a amortizovaného diskontu dlhového nástroja alebo prémie (vrátane prípadných časovo rozlíšených poplatkov) nie sú vykazované samostatne a sú zahrnuté do účtovných hodnôt súvisiacich položiek vo výkaze o finančnej situácii.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda rozloženia úrokových výnosov alebo úrokových nákladov počas príslušného obdobia tak, aby sa dosiahla konštantná pravidelná úroková miera (efektívna úroková miera) z účtovnej hodnoty. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo príjmy (okrem budúcich úverových strát) počas očakávanej životnosti finančného nástroja alebo kratšieho obdobia, ak je to vhodné, na brutto účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková sadzba diskontuje peňažné toky nástrojov s variabilným úrokom do nasledujúceho dátumu preценenia úrokovej sadzby okrem prémie alebo diskontu dlhového nástroja, ktoré odrážajú úverové rozpätie nad pohyblivou sadzbou špecifikovanou nástrojom alebo inými premennými, ktoré nie sú preценené, tak aby zohľadňovali trhové sadzby. Takéto prémie alebo diskonty dlhových nástrojov sa amortizujú počas celej predpokladanej doby životnosti nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky zaplatené alebo prijaté poplatky medzi zmluvnými stranami, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery.

b) Finančné aktíva - Prvotné vykazovanie

Všetky finančné nástroje sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote upravenej o transakčné náklady. Reálna hodnota pri prvotnom vykázaní sa najlepšie preukazuje transakčnou cenou. O zisku alebo strate pri prvotnom vykázaní sa účtuje iba vtedy, ak existuje rozdiel medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou, ktorý možno doložiť inými bežnými trhovými transakciami toho istého nástroja alebo technikou oceňovania, ktorej vstupy zahŕňajú iba údaje z pozorovateľných trhov. Po prvotnom vykázaní sa pre finančné aktíva oceňované amortizovanou hodnotou vykáže opravná položka, čo vedie k okamžitej účtovnej strate.

c) Finančné aktíva - Kategórie oceňovania

Spoločnosť klasifikuje finančné aktíva len v kategórii amortizovaná hodnota. Klasifikácia a následné ocenenie finančných aktív závisí od: (i) obchodného modelu Spoločnosti na riadenie portfólia súvisiacich aktív a (ii) vlastností peňažných tokov majetku.

d) Finančné aktíva - obchodný model

Obchodný model odzrkadľuje, ako Spoločnosť spravuje aktíva za účelom vytvárania peňažných tokov, t. j. či je cieľom Spoločnosti: (i) výlučne zinkasovať zmluvné peňažné toky z aktív (držba na účely zinkasovania zmluvných peňažných tokov), alebo (ii) zinkasovať zmluvné peňažné toky a peňažné toky vznikajúce z predaja aktív (držba na účely získavania zmluvných peňažných tokov a peňažných tokov z predaja), alebo ak nie je uplatniteľná ani jedna z položiek (i) a (ii), finančné aktíva sú klasifikované ako súčasť „iného“ obchodného modelu a ocenené pomocou reálnej hodnoty cez výkaz ziskov a strát („FVTPL“).

Obchodný model je určený pre skupinu aktív (na úrovni portfólia) na základe všetkých relevantných dôkazov o činnostiach, ktoré Spoločnosť vykonáva za účelom dosiahnuť cieľ stanovený pre portfólio dostupné v deň hodnotenia. Faktory, ktoré Spoločnosť zvažuje pri určovaní obchodného modelu, zahŕňajú účel a zloženie portfólia a predchádzajúce skúsenosti s tým, ako boli peňažné toky za príslušné aktíva inkasované. Obchodný model, ktorý Spoločnosť používa, má za účel držať finančné aktíva do splatnosti a zinkasovať zmluvné peňažné toky.

e) Finančné aktíva – charakteristiky peňažného toku

Ak je cieľom obchodného modelu držať aktíva na zinkasovanie zmluvných peňažných tokov alebo držať finančné aktíva za účelom zinkasovania peňažných tokov a predaja, tak Spoločnosť posudzuje, či peňažné toky predstavujú výlučne platby istiny a úrokov („SPPI“). Finančné aktíva s vnorenými derivátmi sa berú do úvahy ako celok pri určovaní, či sú ich peňažné toky v súlade s požiadavkou SPPI. Pri tomto posúdení Spoločnosť posudzuje, či sú zmluvné peňažné toky v súlade so základnými úverovými dojednaniami, t. j. úroky zahŕňajú iba zohľadnenie úverového rizika, časovú hodnotu peňazí, ostatné základné úverové riziká a ziskovú maržu.

Ak zmluvné podmienky zavádzajú expozíciu voči riziku alebo volatilite, ktorá je v rozpore so základnými úverovými dojednaniaми poskytovania úverov, finančné aktívum sa klasifikuje a oceňuje na základe FVTPL. Posúdenie SPPI sa vykonáva pri prvotnom vykázaní majetku a následne sa neprehodnocuje. Spoločnosť vykonáva test SPPI pre svoje finančné aktíva.

Spoločnosť má vo svojej držbe len pohľadávky z obchodného styku, zmluvné aktíva a peniaze a peňažné ekvivalenty. Charakteristika týchto finančných aktív je krátkodobá a zmluvné peňažné toky predstavujú splátku istiny a úroku, ktorý zohľadňuje časovú hodnotu peňazí a preto ich Spoločnosť oceňuje v amortizovanej hodnote.

f) Finančné aktíva – reklasifikácia

Finančné nástroje sa reklasifikujú iba vtedy, keď sa zmení obchodný model na riadenie portfólia ako celku. Táto reklasifikácia má budúci účinok a prebieha od začiatku prvého obdobia vykazovania, ktoré nasleduje po zmene obchodného modelu. Spoločnosť nemenila svoj obchodný model počas súčasného obdobia a nevykonávala žiadne reklasifikácie.

g) Zníženie hodnoty finančných aktív – opravná položka z očakávaných úverových strát („ECL“)

Spoločnosť určuje ECL, na základe predpokladaného budúceho vývoja, k pohľadávkam oceňovaným v amortizovanej hodnote a k zmluvným aktívam. Spoločnosť vypočítava ECL a vykazuje čisté straty zo zníženia hodnoty finančných a zmluvných aktív ku každému dátumu vykazovania. Výpočet ECL odzrkadľuje: (i) nezaujatú a pravdepodobnosťou váženú sumu, ktorá je určená vyhodnotením spektra možných výsledkov, (ii) časovú hodnotu peňazí a (iii) všetky dostupné a preukázateľné informácie, ktoré sú k dispozícii bez neprimeraných nákladov a úsilia na konci každého vykazovaného obdobia o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a predpovediach budúcich podmienok.

Pohľadávky oceňované v amortizovanej hodnote sú prezentované vo výkaze o finančnej situácii po odpočítaní opravnej položky pri zohľadnení výpočtu ECL.

Spoločnosť používa metódu ECL na pohľadávky z obchodného styku ako zjednodušený prístup podľa IFRS 9, t. j. meria ECL pomocou celoživotných očakávaných strát. Spoločnosť na výpočet celoživotných očakávaných strát pre pohľadávky z obchodného styku používa maticu, ktorá zohľadňuje dobu obratu pohľadávok počas aktuálneho obdobia, výnosy za aktuálne obdobie a výšku odpísaných pohľadávok. Na základe týchto ukazovateľov sa rozhodla, že tvorba opravných položiek k pohľadávkam z obchodného styku na základe historických údajov je dostačujúca, keďže vývoj daných ukazovateľov zodpovedá vývoju z predošlých rokov.

h) Finančné aktíva – odpis

Spoločnosť odpíše finančné aktíva, vcelku alebo ich časť, keď Spoločnosť vyčerpala všetky praktické možnosti spätného získania prostriedkov z týchto aktív a neexistuje žiadne rozumné očakávanie získania týchto prostriedkov späť.

i) Finančné aktíva – odúčtovanie

Spoločnosť prestane vykazovať finančné aktíva, keď i) boli aktíva splatené alebo právo k peňažným tokom z týchto aktív uplynulo alebo ii) Spoločnosť presunula práva k peňažným tokom z finančným aktívam na inú osobu.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú pokladničnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch (netermínované vklady) a ostatné krátkodobé vysoko likvidné investície s dobou splatnosti neprevyšujúcou tri mesiace, ktoré sú priamo zameniteľné za vopred známu sumu peňažných prostriedkov a pri ktorých nehrozí významná zmena hodnoty. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú oceňované v ich umorovanej hodnote na základe toho, že ich Spoločnosť drží na získanie finančných prostriedkov a peňažné toky zodpovedajú istine a úrokom. Opravné položky vzťahujúce sa na peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sú nevýznamné.

Krátkodobý finančný majetok

Krátkodobý finančný majetok predstavuje krátkodobé prijaté pôžičky a ekvivalenty. Opravné položky vzťahujúce sa na krátkodobý finančný majetok sú nevýznamné.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými úhradami, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu a nie je určený na obchodovanie. Sú zahrnuté do krátkodobého majetku, ak ich doba splatnosti nepresiahne 12 mesiacov po súvahovom dni. V opačnom prípade sú vykázané ako dlhodobý majetok. V súvahe sa pohľadávky vykazujú v rámci krátkodobého finančného majetku a v rámci pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok.

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú transakčnou cenou v zmysle vymedzenia v IFRS15 a IFRS 9 a následne sú vykázané v umorovanej účtovnej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery, pričom ich hodnota sa znižuje o opravnú položku. Spôsob, akým Spoločnosť tvorí opravné položky k pohľadávkam, je popísaný v časti Zníženie hodnoty finančných aktív – opravná položka z očakávaných úverových strát („ECL“) vyššie a v bode 7 poznámok.

Poskytnuté pôžičky

Poskytnuté pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady a následne umorovanou hodnotou pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, pričom ich hodnota sa znižuje o opravnú položku. Poskytnuté pôžičky sú vykázané vo Výkaze o finančnej situácii v položke Krátkodobý finančný majetok. Spoločnosť poskytuje krátkodobé pôžičky spoločnostiam v skupine (k 31. Marcu 2019 boli pôžičky splatené v plnej výške).

Závázky z obchodného styku

Závázky z obchodného styku predstavujú povinnosť zaplatiť za tovar alebo služby, ktoré boli obstarané od dodávateľov v rámci bežnej činnosti. Závázky sú klasifikované ako krátkodobé záväzky, ak platba je splatná do jedného roka, alebo v rámci prevádzkového cyklu účtovnej jednotky. Všetky ostatné položky záväzkov sú vykázané ako dlhodobé záväzky.

Závázky z obchodného styku sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne v umorovanej hodnote pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Prijaté úvery a pôžičky

Úročené bankové úvery, kontokorentné účty a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou zníženou o vynaložené transakčné náklady. Úvery a pôžičky sú následne účtované v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery, pričom rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia a obstarávacími nákladmi sa vykáže v zisku alebo strate metódou efektívnej úrokovej miery počas doby trvania úverového vzťahu.

Vzájomné započítavanie

Finančné aktíva a záväzky sú vzájomne započítané a netto hodnota je vykázaná v individuálnom výkaze finančnej pozície len ak existuje právne vymożiteľné právo navzájom započítať zaúčtované sumy a tiež existuje zámer buď položky vyrovnat' netto alebo realizovať aktívum a vyrovnat' záväzkov simultánne v tom istom čase. Takéto právo vzájomného zápočtu (a) nesmie byť podmienené budúcou udalosťou a (b) musí byť právne uplatniteľné za všetkých nasledovných okolností: (i) v rámci bežnej obchodnej činnosti, (ii) v prípade neplnenia záväzku a (iii) v prípade konkurzu alebo reštrukturalizácie.

Vlastné imanie

Zákonný rezervný fond bol vytvorený v súlade s Obchodným zákonníkom. Príspevky do zákonného rezervného fondu sa tvoria vo výške 5% z čistého zisku Spoločnosti až do dosiahnutia hodnoty fondu vo výške 10% základného imania. Tento fond je nedeliteľný a môže byť použitý len na zvýšenie základného imania alebo na krytie strát.

Kapitálové fondy zahŕňajú vklady spoločníkov, ostatné fondy sú tvorené z ostatných finančných a zabezpečovacích derivátových operácií spoločnosti. Kapitálové fondy môžu slúžiť na zvýšenie základného imania alebo na krytie strát.

Rezervy a podmienené záväzky

Rezerva je záväzok s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou. Rezervy sú zaúčtované, ak Spoločnosť má súčasné právne alebo iné povinnosti na základe minulých udalostí, je pravdepodobné že z dôvodu plnenia týchto povinností dôjde k odlevu zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, a je možné spoľahlivo odhadnúť sumu záväzku. Rezervy sa netvoria na budúce prevádzkové straty.

Rezervy sa oceňujú na základe najlepšieho odhadu vedenia, týkajúceho sa nákladov nevyhnutných na vyrovnanie záväzku k dátumu účtovnej závierky. V prípade, že vplyv časovej hodnoty peňazí je významný, rezervy sa diskontujú na súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odzrkadľuje riziká špecifické pre daný záväzok. Nárast rezerv z dôvodu plynutia času sa účtuje ako úrokový náklad.

Podmienené záväzky zahŕňajú záväzky, ktoré nespĺňajú kritériá vykazovania a také záväzky, ktorých existencia sa potvrdí jedine nastaním alebo nenastaním jednej alebo viacerých neistých budúcich udalostí, ktoré nie sú úplne pod kontrolou Spoločnosti. Podmienené záväzky sa nevykazujú v individuálnej účtovnej závierke. Zverejňujú sa v poznámkach k individuálnej účtovnej závierke, s výnimkou tých, kde je možnosť odlivu zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky veľmi nepravdepodobná.

Rezervy na záručné opravy

Spoločnosť v priebehu roka vytvára rezervy na záručné opravy vo výške 0,5% z celkového objemu predaja a na konci obdobia prehodnocuje výšku tejto rezervy na základe otvorených reklamačných prípadov, objemu predaných kusov umiestnených na trh v závislosti od dohodnutej záručnej doby so zákazníkom (1-2 roky od doby umiestnenia finálneho produktu – chladničky alebo chladiaceho systému u konečného zákazníka) a odhadovanej výšky ich kompenzácie.

Zamestnanecké požitky

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

Programy so stanovenými príspevkami

Spoločnosť prispieva do štátnych a súkromných penzijných fondov dôchodkového pripoistenia.

Spoločnosť platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež príspevkov do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške na základe hrubých miezd. Počas celého roka Spoločnosť prispievala do týchto fondov vo výške 35,2% hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy, ktorá je stanovená príslušnými právnymi predpismi, pričom zamestnanec si na príslušné poistenia prispieval ďalšími 13,4%. Náklady na tieto odvody sa účtujú cez zisk alebo stratu v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

Spoločnosť nebude mať žiadne ďalšie právne alebo iné povinnosti platiť ďalšie príspevky, ak daný fond nebude mať dostatočný majetok na zaplatenie nárokov všetkým zamestnancom za dobu, ktorú odpracovali v bežnom a minulých obdobiach.

Programy so stanovenými požitkami

V zmysle Zákonníka práce má zamestnanec pri odchode do starobného dôchodku nárok na odmenu vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy. Na základe kolektívnej zmluvy s odbormi platnej pre rok 2018 spoločnosť vypláca odmeny pri životných jubileách a poskytuje jednorazovú výpomoc pri úmrtí zamestnanca pracovným úrazom. Na základe týchto predpokladov Spoločnosť tvorí rezervu na zamestnanecké požitky pri zohľadnení priemernej ročnej fluktuácie, nárastu miezd a diskontného faktoru. Rezerva sa plánuje použiť v období dlhšom ako jeden rok. Časové vymedzenie rezervy a suma na splnenie povinnosti sú neisté.

Ako je uvedené v IAS 19, Zamestnanecké požitky, odsek 133, Spoločnosť nerozlišuje krátkodobé a dlhodobé časti záväzkov z plánov so stanovenou výškou požitkov a vykazuje odhad ako celok v rámci dlhodobých záväzkov.

Splatná daň z príjmu

Pri zisťovaní základu dane a výpočte splatnej dane sa vychádza z výsledku hospodárenia, ktorý je vykázaný ako zisk alebo strata za účtovné obdobie vo Výkaze celkového komplexného výsledku hospodárenia, upraveného o pripočítateľné a odpočítateľné položky výnosov, resp. nákladov podľa platných daňových predpisov. Záväzok Spoločnosti zo splatnej dane sa vypočíta pomocou daňových sadzieb platných ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. 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.

Odložené dane

Na výpočet odloženej dane sa používa súvahová metóda. Odložené dane z príjmov odzrkadľujú čisté daňové dopady dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov vykázanou pre účely finančného výkazníctva a hodnotami použitými pre daňové účely.

Odložené daňové záväzky sa vykazujú na všetky zdaniteľné dočasné rozdiely. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pri všetkých odpočítateľných dočasných rozdieloch, umoriteľných a nevyužitých daňových zápočtoch a daňových stratách vtedy, keď je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa odložené daňové pohľadávky budú dať umoriť (do takej výšky, do akej je pravdepodobné, že bude možné dočasné rozdiely vyrovnať voči budúcemu základu dane).

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase vyrovnania odloženej dane. Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy k súvahovému dňu a znižuje sa, ak už nie je pravdepodobné, že vzniknú zdaniteľné zisky, ktoré by postačovali na opätovné získanie časti aktív alebo ich celej výšky.

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

Odložená daň sa účtuje do zisku alebo straty okrem prípadov, keď sa vzťahuje na položky, ktoré sa účtujú priamo ako komponent ostatného komplexného výsledku. V takom prípade sa do ostatného komplexného výsledku účtuje aj príslušná odložená daň.

Prenájom

Prenájom sa klasifikuje ako finančný prenájom, keď sa v podstate všetky riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku prenášajú na nájomcu na základe podmienok prenájmu. Akýkoľvek iný typ prenájmu sa klasifikuje ako operatívny prenájom. Spoločnosť neeviduje k 31.3.2019 a k 31.3.2018 žiaden finančný prenájom.

Operatívny prenájom je prenájom iný ako finančný prenájom. Majetok prenajatý na základe operatívneho prenájmu vykazuje ako svoj majetok jeho vlastník, nie nájomca. Lízingové splátky v rámci operatívneho lízingu sa vykazujú ako náklad rovnomerne počas doby lízingu, pokiaľ iný systematický základ nezodpovedá viac časovému modelu úžitkov používateľa.

Operatívny prenájom bol prehodnotený podľa nového štandardu IFRS 16 aplikovateľného pre účtovné závierky od 1. januára 2019, čo nemá vplyv na účtovnú závierku k 31.3.2019, avšak Spoločnosť posúdila jeho vplyv pre ďalšie obdobia, ktorý je uvedený na strane 10.

Výnosy alebo Tržby

Vykazovanie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi

Hlavnými zdrojmi výnosov spoločnosti sú výnosy alebo tržby z predaja kompresorov a príslušenstva na základe objednávok od zákazníkov. Výnosy predstavujú reálnu hodnotu prijatej odmeny alebo pohľadávky a vykazujú sa bez dane z pridanej hodnoty, hodnoty predpokladaných vrátených tovarov a služieb, zliav a diskontov. Spoločnosť účtuje o výnosoch, keď je možno spoľahlivo určiť ich výšku, keď je pravdepodobné, že v ich dôsledku budú pre Spoločnosť plynúť ekonomické úžitky a boli splnené špecifické kritéria pre jednotlivé kategórie výnosov zo zmlúv alebo objednávok so zákazníkmi. Výška výnosov je znížená o dohodnuté bonusy, ktoré sú deklarované zmluvne a vyhodnocujú sa na ročnej báze po uplynutí predmetného roka na základe ročných predajov a dohodnutých podmienok.

Spoločnosť účtovala o predpokladaných ročných bonusoch voči zákazníkom za dosiahnutie objemov predaja ako o rezerve v rámci záväzkov z obchodného styku. S niektorými zákazníkmi sú dohodnuté tzv. množstevné zľavy nazývané tiež zákaznícke bonusy, ktoré sa odvíjajú od odobratého objemu predaja zákazníkom a dohodnutého percenta z predaja, na základe týchto predpokladov Spoločnosť definuje zmluvný záväzok krátkodobý, nakoľko je vysporiadaný do konca nasledujúceho finančného roka.

Zmluvné aktíva a zmluvné záväzky (časové rozlíšenie)

Spoločnosť účtuje o zmluvnom aktíve alebo pohľadávke, pokiaľ splnila povinnosť plniť záväzok zo zmluvy so zákazníkom skôr ako prijala odmenu. Spoločnosť vykáže zmluvné aktívum alebo pohľadávku v individuálnej súvahe v závislosti od toho, s ktorým obdobím povinnosť plniť záväzok zo zmluvy so zákazníkom časovo a vecne súvisí, a či sa vyžadujú aj iné skutočnosti pred tým, ako dôjde k úhrade. Pokiaľ spoločnosť prijme odmenu skôr ako splní povinnosť plniť zo zmluvy so zákazníkom, spoločnosť účtuje o zmluvnom záväzku. K pohľadávkam po splatnosti viac ako jeden rok Spoločnosť vytvára opravnú položku v 100% výške. Zo skúseností Spoločnosti vyplýva, že vo všeobecnosti sú takto staré pohľadávky nevykázateľné.

Spoločnosť uplatnila praktickú pomôcku uvedenú v paragrafe 63 štandardu IFRS 15 a neupravuje prisľúbenú sumu o vplyv významnej zložky financovania, nakoľko Spoločnosť pri vzniku zmlúv neočakáva, že obdobie medzi tým, keď Spoločnosť prevedie prisľúbený tovar alebo službu na zákazníka a tým, keď zákazník zaplatí za tento tovar alebo službu nepresiahne jeden rok. Spoločnosť nemá dohodnuté zmluvy so zákazníkmi alebo obchody, ktorých jednotlivé plnenia by trvali viac ako jeden rok.

Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú náklady na prijaté úvery a pôžičky vypočítané použitím efektívnej úrokovej miery, prijaté úroky, kurzové zisky a straty a bankové poplatky.

Náklady na prijaté úvery a pôžičky, ktoré sú priamo priraditeľné obstaraniu, zhotoveniu alebo výrobe kvalifikovateľného aktíva, sa kapitalizujú ako súčasť nákladov na toto aktívum. Ostatné náklady na prijaté úvery a pôžičky sa vykazujú ako náklad v zisku alebo strate za účtovné obdobie v období, v ktorom vznikli.

Výnosové úroky sa vykazujú v zisku alebo strate v období, s ktorým časovo a vecne súvisia s použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Dotácie zo štátneho rozpočtu

Dotácie sa nevykazujú, kým neexistuje primerané uistenie o tom, že spoločnosť splní podmienky súvisiace s dotáciami a že dotácie budú prijaté. Dotácie sú systematicky vykazované v zisku alebo strate počas období, v ktorých Spoločnosť účtuje o súvisiacich nákladoch, ktoré majú byť dotáciou kompenzované.

Prijaté štátne dotácie, ktorých základnou podmienkou je nadobudnutie dlhodobého majetku, sú vykázané ako výnosy budúcich období a rozpúšťané do výnosov počas doby použiteľnosti majetku. Výnosy sú vykázané v zisku alebo strate v položke Ostatné prevádzkové výnosy.

Dotácie, ktoré sa majú prijať ako náhrada za už vynaložené náklady alebo už vzniknuté straty, alebo za účelom poskytnutia okamžitej finančnej pomoci Spoločnosti bez žiadnych budúcich súvisiacich nákladov, sa vykazujú ako výnos obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

4. Dlhodobý hmotný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku 31.3.2018

	Pozemky	Budovy a stavby	Výrobné stroje a zariadenia	Ostatný DHM	Nedokončené investície	Spolu
Stav k 1.1.2018						
Obstarávacia cena	3,773	7,772	133,381	2,778	7,519	155,223
Oprávky a opravné položky	0	-995	-106,912	-2,456	-546	-110,909
Zostatková hodnota	3,773	6,777	26,469	322	6,973	44,314
Prírastky	0	4	1,561	32	3,573	5,170
Prevod z nedokončených investícií	0	498	3,793	96	-4,387	0
Zostatková hodnota predaného majetku	0	0	-2,169	0	0	-2,169
Zostatková hodnota zničeného majetku	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota vyradeného majetku	0	0	0	0	0	0
Odpisy za rok	0	-38	-531	-30	0	-599
Opravné položky	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota ku koncu obdobia	3,773	7,241	29,123	420	6,159	46,716
Stav k 31.3.2018						
Obstarávacia cena	3,773	8,274	136,151	2,906	6,705	157,809
Oprávky a opravné položky	0	-1,033	-107,028	-2,486	-546	-111,093
Zostatková hodnota	3,773	7,241	29,123	420	6,159	46,716

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku 31.3.2019

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku 31.3.2019						
	Pozemky	Budovy a stavby	Výrobné stroje a zariadenia	Ostatný DHM	Nedokončené investície	Spolu
Stav k 1.4.2018						
Obstarávacia cena	3,773	8,274	136,151	2,906	6,705	157,809
Oprávky a opravné položky	0	-1,033	-107,028	-2,486	-546	-111,093
Zostatková hodnota	3,773	7,241	29,123	420	6,159	46,716
Prírastky	0	158	6,789	222	190	7,359
Prevod z nedokončených investícií	0	426	1,841	4	-2,271	0
Zostatková hodnota predaného majetku	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota zničeného majetku	0	0	0	0	0	0
Zostatková hodnota vyradeného majetku	0	0	-13	-8	-262	-283
Odpisy za rok	0	-162	-2,529	-76	0	-2,767
Opravné položky	0	0	0	0	262	262
Zostatková hodnota ku koncu obdobia	3,773	7,663	35,211	562	4,078	51,287
Stav k 31.3.2019						
Obstarávacia cena	3,773	8,858	144,005	2,803	4,362	163,801
Oprávky a opravné položky	0	-1,195	-108,794	-2,241	-284	-112,514
Zostatková hodnota	3,773	7,663	35,211	562	4,078	51,287

Na pozemky, budovy a zariadenia nie je zriadené žiadne záložné právo.

Dlhodobý hmotný majetok má Spoločnosť poistený pre prípad poškodenia, zničenía alebo strát spôsobených akoukoľvek udalosťou v súlade s poisťnou zmluvou, výška postenia majetku bola dohodnutá nasledovne:

- súbor nehnuteľností do výšky 60 mil. EUR
- súbor strojov a zariadení do výšky 220 mil. EUR.

Spoločnosť prenajíma výrobné a kancelárske priestory v celkovej ploche 12.727 m², z toho 1.696 m² sú kancelárske priestory. Tieto priestory sú súčasťou výrobných, skladových a kancelárskych priestorov Spoločnosti, nie ako samostatné celky a teda nie sú vyčlenené pre investičné účely.

5. Dlhodobý nehmotný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku 31.3.2018

	Softvér	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Spolu
Stav k 1.1.2018				
Obstarávacia cena	748	45	22	815
Oprávky a opravné položky	-583	-45	0	-628
Zostatková hodnota	165	0	22	187
Prírastky	22	0	326	348
Prevod z nedokončených investícií	0	0	0	0
Zostatková hodnota predaného majetku	0	0	0	0
Zostatková hodnota zničeného majetku	0	0	0	0
Zostatková hodnota vyradeného majetku	0	0	0	0
Odpisy za rok	-7	0	0	-7
Opravné položky	0	0	0	0
Zostatková hodnota ku koncu obdobia	180	0	348	528
Stav k 31.3.2018				
Obstarávacia cena	770	45	348	1,163
Oprávky a opravné položky	-590	-45	0	-635
Zostatková hodnota	180	0	348	528

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku 31.3.2019

	Softvér	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Spolu
Stav k 1.4.2018				
Obstarávacia cena	770	45	348	1,163
Oprávky a opravné položky	-590	-45	0	-635
Zostatková hodnota	180	0	348	528
Prírastky	4	0	666	670
Prevod z nedokončených investícií	0	0	0	0
Zostatková hodnota predaného majetku	0	0	0	0
Zostatková hodnota zničeného majetku	0	0	0	0
Zostatková hodnota vyradeného majetku	0	0	0	0
Odpisy za rok	-22	0	0	-22
Opravné položky	0	0	0	0
Zostatková hodnota ku koncu obdobia	162	0	1,014	1,176
Stav k 31.3.2019				
Obstarávacia cena	723	42	1,014	1,779
Oprávky a opravné položky	-561	-42	0	-603
Zostatková hodnota	162	0	1,014	1,176

6. Zásoby

Zásoby	31.3.2019	31.3.2018
Materiál a náhradné diely	13,562	14,664
Nedokončená výroba a polovýrobky	4,046	4,040
Výrobky	5,015	5,550
Tovar	5,423	5,135
Spolu	28,046	29,389

Vývoj opravnej položky je uvedený v nasledujúcich prehľadoch:

Opravné položky k zásobám	Stav k 1.4.2018	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31.3.2019
Materiál a náhradné diely	1,015	140	381	132	642
Nedokončená výroba a polovýrobky	41	135	11	0	165
Výrobky	235	101	2	13	321
Tovar	1,167	32	547	60	592
Spolu	2,458	408	941	205	1,720

Opravné položky k zásobám	Stav k 1.1.2018	Tvorba	Použitie	Zrušenie	Stav k 31.3.2018
Materiál a náhradné diely	966	990	0	941	1,015
Nedokončená výroba a polovýrobky	42	7	8	0	41
Výrobky	279	26	70	0	235
Tovar	1,155	16	4	0	1,167
Spolu	2,442	1,039	82	941	2,458

Zníženie úžitkovej hodnoty zásob bolo zohľadnené vytvorením opravnej položky, ktorá sa vykazuje v prípade materiálu a tovaru ako spotreba materiálu alebo náklady na tovar, v prípade produktov vlastnej výroby v časti zmena stavu nedokončenej výroby a hotových výrobkov. Úžitková hodnota zásob sa znížila predovšetkým v dôsledku zastarania materiálu.

Zásoby Spoločnosti nie sú zat'ážené záložným právom.

Zásoby má Spoločnosť poistené do výšky 33 mil. EUR, pre prípad poškodenia, zničenia alebo strát spôsobených akoukoľvek udalosťou v súlade s poisťnou zmluvou.

7. Pohľadávky z obchodného styku a ostatný obežný majetok

Pohľadávky z obchodného styku a ostatný obežný majetok	31.3.2019	31.3.2018
Pohľadávky z obchodného styku	50,768	20,903
<i>Pohľadávky voči tretím stranám</i>	<i>14,263</i>	<i>14,397</i>
<i>Pohľadávky voči spoločnostiam v skupine</i>	<i>42,111</i>	<i>12,112</i>
<i>Opravná položka k pohládkam z obchodného styku</i>	<i>-5,606</i>	<i>-5,606</i>
Ostatné pohľadávky	249	783
Opravná položka k ostatným pohládkam	-26	-73
Spolu	50,991	21,613

Informácie o pohládkach v cudzej mene sú uvedené v bode 33. poznámok.

Na pohľadávky bolo zriadené záložné právo v celkovej výške 268 tisíc EUR. Záložné právo bolo riadené Zmluvou o zriadení záložného práva v prospech Všeobecnej úverovej banky, a.s., kedy v prípade neplnenia záväzkov voči banke, banka môže kontaktovať priamo veriteľov Spoločnosti, aby uhrádzali peňažné záväzky voči Spoločnosti priamo banke.

Z titulu uhradenia bankových úverov k 15. augustu 2018 záložné práva na pohľadávky boli zrušené.

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky bolo splatených 43,435 tis. EUR pohľadávok z obchodného styku.

Spoločnosť prehodnocovala riziko nezaplatenia u jednotlivých zákazníkov individuálne a udržala už vytvorenú opravnú položku z dôvodu rizika nezaplatenia voči zákazníkovi Andikala vo výške 5.6 mil. EUR, ktorá bola posúdená ako riziková z dôvodu nezaplatenia, aj napriek vyhláseniu majiteľov spoločnosti Andikala o uhradení celej nesplatennej výšky.

K 1.1.2018 vstúpil do platnosti IFRS 9, na základe ktorého Spoločnosť analyzovala spôsob tvorby opravných položiek k úverom a pohľadávkam voči zákazníkom, pohľadávkam z finančného lízingu a k pohľadávkam z obchodného styku podľa úverových strát, uvedené nižšie. Podľa analýzy Spoločnosť vyhodnotila dodatočné riziko k už vytvoreným špecifickým opravným položkám ako nevýznamné.

Úverové straty, ktoré sa týkajú pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok sú analyzované na základe matice (angl. „provision matrix“), ktorá je uvedená nižšie. Z matice vyplýva vytvorenie opravnej položky ako znehodnotenie pohľadávok vo vyššej hodnote ako pri individuálnom posudzovaní zákazníkov. Pohľadávky voči skupine po splatnosti nad 180 dní vo výške 3,5 mil. Eur boli uhradené v júni 2019, čím výška znehodnotenia bola vyhodnotená ako nevýznamná k 31. marcu 2019.

Stav k 31. marcu 2019	Miera straty	Brutto hodnota pohľadávok	Očakávané úverové straty počas celej životnosti
	(v %)	(v EUR)	(v EUR)
Pohľadávky z obchodného styku		56,374	7,380
V lehote splatnosti	0.011%	35,364	4
Po lehote splatnosti do 30 dní vrátane	0.030%	6,150	2
Po lehote splatnosti viac ako 30 až 90 dní vrátane	0.087%	3,202	3
Po lehote splatnosti viac ako 90 až 180 dní vrátane	0.274%	2,060	6
Po lehote splatnosti viac ako 180 až 360 dní vrátane	36.544%	3,519	1,286
Po lehote splatnosti viac ako 360 dní	100.000%	6,079	6,079
Ostatné pohľadávky		249	26
V lehote splatnosti	0%	223	0
Po lehote splatnosti viac ako 360 dní	100%	26	26
Spolu		56,623	7,406

Stav k 31. marcu 2018	Miera straty	Brutto hodnota pohľadávok	Očakávané úverové straty počas celej životnosti
	(v %)	(v EUR)	(v EUR)
Pohľadávky z obchodného styku		26,509	63
V lehote splatnosti	0.011%	17,597	2
Po lehote splatnosti do 30 dní vrátane	0.030%	1,943	1
Po lehote splatnosti viac ako 30 až 90 dní vrátane	0.087%	4,677	4
Po lehote splatnosti viac ako 90 až 180 dní vrátane	0.274%	2,239	6
Po lehote splatnosti viac ako 180 až 360 dní vrátane	36.544%	5	2
Po lehote splatnosti viac ako 360 dní	100.000%	48	48
Ostatné pohľadávky		783	73
V lehote splatnosti	0%	710	0
Po lehote splatnosti viac ako 360 dní	100%	73	73
Spolu		27,292	136

V tis. EUR	31.3.2019	31.3.2018
Pohl'adávky v lehote splatnosti celkom	35,587	18,307
Individuálne neznehodnotené pohl'adávky po lehote splatnosti		
Po splatnosti do 30 dní	6,150	374
Po splatnosti 31 až 90 dní	3,202	1,061
Po splatnosti 91 až 180 dní	2,060	13
Po splatnosti 181 až 360 dní	3,519	5
Po splatnosti viac ako 360 dní	0	48
Celkom individuálne neznehodnotené pohl'adávky po lehote splatnosti	14,931	1,501
Individuálne znehodnotené pohl'adávky (brutto)		
Po splatnosti do 30 dní	0	1,569
Po splatnosti 31 až 90 dní	0	3,616
Po splatnosti 91 až 180 dní	0	2,226
Po splatnosti 181 až 360 dní	0	0
Po splatnosti viac ako 360 dní	6,105	73
Celkom individuálne znehodnotené pohl'adávky	6,105	7,484
Opravná položka k pohl'adávkam	-5,632	-5,679
Konečný stav pohl'adávok	50,991	21,613

Úverová kvalita pohl'adávok do splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Index	Hodnotenie	Zákazník	Pohl'adávky k 31.3.2019
Moody's	A3	Skupina Nidec	42,111
nedostupný	nedostupný	Andikala	6,108
S&P	B-	Frigoglass	979
nedostupný	nedostupný	Varioline Intercool	778
Moody's	A2	Danfoss	662
nedostupný	nedostupný	Shanghai YaoZhang Refrigeration	650
Moody's	A3	Guangdong Xingxing Refrigeration	586
nedostupný	nedostupný	Refrigeration House	554
nedostupný	nedostupný	Epta	475
nedostupný	nedostupný	Vodrážka	420
nedostupný	nedostupný	Ostatní	3,051
Spolu			56,374

Index	Hodnotenie	Zákazník	Pohl'adávky k 31.3.2018
Moody's	A3	Skupina Nidec	12,112
nedostupný	nedostupný	Andikala	7,411
Moody's	A2	Danfoss	711
nedostupný	nedostupný	Orient Electronics	652
Moody's	A3	Guangdong Xingxing Refrigeration	560
nedostupný	nedostupný	Shanghai YaoZhang Refrigeration	526
S&P	B-	Frigoglass	514
nedostupný	nedostupný	Vodrážka	379
nedostupný	nedostupný	Everest	351
nedostupný	nedostupný	Qingdao	332
nedostupný	nedostupný	Ostatní	2,961
Spolu			26,509

8. Krátkodobý finančný majetok

Krátkodobý finančný majetok	31.3.2019	31.3.2018
Pôžička voči podnikom v skupine	0	2,007
Spolu	0	2,007

K 31.3.2018 Spoločnosť eviduje pôžičku voči spoločnosti v rámci konsolidovaného celku vo výške istiny 1.992 tis. EUR, kde úroková miera je stanovená na základe medzibankovej úrokovej miery 3M EURIBOR, ku ktorej sa pripočítava dohodnutá marža 3,5%. Úrokové miery a s nimi spojené výnosy sa preto menia na základe pohybov medzibankovej sadzby. Úver bol v novembri 2018 uhradený v plnej výške.

9. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty	31.3.2019	31.3.2018
Pokladnica, ceniny	0	0
Účty v bankách	1,010	681
Spolu	1,010	681

Spoločnosť má koncentráciu úverového rizika pokiaľ ide o peniaze a peňažné ekvivalenty voči štyrom bankám. Úverová kvalita peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov bez indikácie zníženia hodnoty je nasledovná:

Úverový rating	31.3.2019	31.3.2018
A2 od Moody's	1,005	679
Baa1 od Moody's	5	2
Spolu	1,010	681

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladnici, účty v bankách a cenné papiere. Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

Spoločnosť ma zriadenú bankovú záruku vo výške 105 tis. EUR (k 31.3.2018: 105 tis. EUR), ktorá je zriadená na zabezpečenie colného dlhu. Spoločnosť môže však s uvedenými peňažnými prostriedkami voľne disponovať.

K 31.3.2018 mala Spoločnosť k dispozícii sumu 10 mil. EUR vo forme kontokorentnej úverovej linky, úverová linka bola vyplatená k 15.8.2018.

Úverová linka bola nahradená kreditnou linkou zo skupiny tzv. „cashpool“, ktorej výška k 31. marcu 2019 bola 27,378 tis. Eur.

Spoločnosť neúčtovala o očakávaných stratách pre peniaze a peňažné ekvivalenty pretože po zvážení pravdepodobnosti úpadku bankových inštitúcií by vplyv takýchto očakávaných strát na účtovnú závierku Spoločnosti bol nevýznamný.

10. Vlastné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31. marcu 2019 predstavuje 91,742 tis. EUR (k 31. marcu 2018: 91,742 tis. EUR). Základné imanie Spoločnosti bolo splatené v plnom rozsahu.

V položke kapitálové fondy sú vykázané peňažné vklady pôvodného spoločníka Secop Beteiligungs GmbH, v súčasnosti Nidec B.V., ktoré nezvyšovali základné imanie spoločnosti. Výška kapitálových fondov je 8,000 tisíc EUR.

Dosiahnutá strata za účtovné obdobie 2018 vo výške 352 tisíc EUR bola vykázaná ako súčasť nerozdelených strát minulých rokov.

Fondy zo zisku a ostatné fondy tvoria len zákonný rezervný fond, ktorý sa k 31. marcu 2019 nezmenil a zostal vo výške 190 tis. Eur rovnako ako k 31. marcu 2018.

11. Dlhodobé a krátkodobé úvery a pôžičky

Dlhodobé úvery a pôžičky	Dátum splatnosti	31.3.2019	31.3.2018
Pôžička od súčasnej materskej spoločnosti Nidec B.V.	30.09.2024	11,512	9,846
Spolu		11,512	9,846

Krátkodobé úvery a pôžičky	Dátum splatnosti	31.3.2019	31.3.2018
Bankový úver - inv. pôžička	31.05.2018	0	650
Pôžička od súčasnej materskej spoločnosti Nidec B.V.	31.03.2020	1,735	518
Bankový úver – kreditná linka	31.07.2018	0	9,874
CMS Cashpool – skupinová kreditná linka	31.03.2020	27,378	0
Spolu		29,113	11,042

Variabilné zložky dohodnutých úrokových mier sa odvíjajú od úrokových mier 1M alebo 3M EURIBOR na medzibankovom trhu a dohodnutej marže, ktorá sa pohybuje od 1,85% do 3,5% v závislosti od typu úveru. Pôžička od súčasnej materskej spoločnosti podlieha podmienkam financovania Nidec Corporation, kde sa úroková miera odvíja od nákladov financovania skupiny a marže vo výške 0,1%.

Skupinová kreditná linka CMS cashpool je zaťažená variabilným úrokom v priemere 0,35%. Podmienky financovania sú dohodnuté na korporátnej úrovni skupiny Nidec.

Investičný bankový úver bol vyplatený v máji 2018 a kreditná linka s VÚB bankou bola uzatvorená v auguste 2018. Oba úvery boli uhradené z poskytnutej skupinovej kreditnej linky.

12. Ostatné (dlhodobé) finančné záväzky

Spoločnosť má s bankou otvorenú rámcovú zmluvu na komoditné deriváty s cieľom zabezpečenia peňažných tokov na úhradu záväzkov z nákupu medi za vopred známu cenu, ktorá by umožnila spoločnosti čiastočne plánovať peňažné toky potrebné na nákup medi, ktorá sa používa vo výrobnom procese. V priebehu rokov 2018 a 2019 Spoločnosť túto možnosť komoditných derivátov nevyužívala.

13. Ostatné dlhodobé záväzky a rezervy

Rezervy a ostatné dlhodobé záväzky	31.3.2019	31.3.2018
Ostatné dlhodobé záväzky	75	118
Rezerva na reklamácie (krátkodobá a dlhodobá časť)	2,475	3,062
Spolu	2,550	3,180

Rezervy a ostatné dlhodobé záväzky	Stav k 1.4.2018	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	Stav k 31.3.2019
Ostatné dlhodobé záväzky	118	6	3	46	75
Rezerva na reklamácie dlhodobá	909	17	0	0	926
Rezerva na reklamácie krátkodobá	2,153	810	599	815	1,549
Spolu	3,180	833	602	861	2,550

Rezervy a ostatné dlhodobé záväzky	Stav k 1.1.2018	Tvorba	Použitie	Rozpustenie	Stav k 31.3.2018
Ostatné dlhodobé záväzky	117	1	0	0	118
Rezerva na reklamácie dlhodobá	909	0	0	0	909
Rezerva na reklamácie krátkodobá	3,567	0	74	1,340	2,153
Spolu	4,593	1	74	1,340	3,180

Rezerva na odchodné do dôchodku bola vytvorená podľa analýzy dôchodkového veku zamestnancov a podľa fluktuácie z predchádzajúcich období. Je súčasťou ostatných dlhodobých záväzkov. Výška rezervy bola prehodnotená manažmentom spoločnosti.

Rezerva na záručné opravy bola vytvorená na predpokladané náklady na záručné opravy výrobkov, ktoré boli predané pred 31. marcom 2019. V priebehu roka sa vytvára rezerva vo výške 0,5 % z celkového objemu predaja. Spoločnosť prehodnocuje výšku rezervy podľa otvorených reklamačných prípadov a ich predpokladanej výšky kompenzácie, ktorá sa odvíja od dohodnutých podmienok so zákazníkom zmluvne alebo dohodou v závislosti od sledovania vrátených kompresorov z trhu, garančnej doby (1-2 roky od umiestnenia finálneho produktu ako chladnička alebo chladiaci systém u konečného zákazníka) a kompenzácie za každý reklamovaný kus.

Z celkovej rezervy na záručné opravy 926 tis. Eur predstavuje rezerva s predpokladom použitia nad jeden rok, nakoľko súvisí s vyrobenými kompresormi v poslednom roku, za ktorý sa zostavuje účtovná závierka a je predpoklad reklamácie v ďalších rokoch.

Krátkodobá rezerva na záručné opravy súvisí s konkrétnymi reklamáciami od zákazníkov a odhadom množstva daných kompresorov u konečných zákazníkov. Rezerva bola odhadom rozdelená na krátkodobú a dlhodobú časť. Podmienky jednotlivých reklamačných prípadov sa menia v čase podľa vývoja vzájomného vyjednávania, preto boli zohľadnené všetky predpoklady v čase zostavenia účtovnej závierky.

14. Výnosy budúcich období

Výnosy budúcich období dlhodobé	31.3.2019	31.3.2018
dotácia - štátna pomoc	1,434	1,562
Spolu	1,434	1,562

Výnosy budúcich období krátkodobé	31.3.2019	31.3.2018
dotácia - štátna pomoc	127	127
Spolu	127	127

Dotácia bola poskytnutá ako investičná štátna pomoc na realizáciu investičného zámeru „Zavedenie výroby novej produktovej platformy XV“. Spoločnosť sa rozhodla, že o dotácii bude účtovať ako o výnosoch budúcich období, ktoré bude systematicky rozpúšťať do výnosov počas doby použiteľnosti majetku na obstaranie ktorého bola poskytnutá. Výnosy budúcich období, ktorých zúčtovanie do výnosov sa očakáva v bezprostredne nasledujúcom účtovnom období sa vykazujú ako krátkodobé.

15. Závazky z obchodného styku, záväzky voči zamestnancom a ostatné krátkodobé záväzky

Závazky z obch.styku, záväzky voči zamestnancom a ostatné záväzky	31.3.2019	31.3.2018
Závazky z obchodného styku	79,352	69,728
<i>Závazky voči tretím stranám</i>	41,579	35,436
<i>Závazky voči spoločnostiam v skupine</i>	37,773	34,292
Zmluvný záväzok krátkodobý	174	223
Závazky voči zamestnancom	1,475	1,534
Závazky zo sociálneho zabezpečenia	579	637
Závazky z titulu DPH	307	629
Ostatné krátkodobé záväzky	500	792
Spolu	82,387	73,543

Z celkovej hodnoty záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov je 35,022 tis. EUR po lehote splatnosti (k 31.3.2018: 26,317 tis. EUR), z čoho záväzky po splatnosti voči spoločnostiam v skupine predstavuje 33.215 tis. EUR (k 31.3.2018: 22,131 tis. EUR).

16. Odložený daňový záväzok

Odložený daňový záväzok	k 1.4.2018	vykázané v hospodárskom výsledku	vykázané vo vlastnom imaní	k 31.3.2019
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	-3,577	-873		-4,450
Zásoby	515	-155		360
Pohľadávky	1,193	-10		1,183
Závazky	62	74		136
Rezervy	1,021	20		1,041
Dotácie	323	-2		321
Vplyv daňových strát	463	946		1,409
Spolu	0	0	0	0

Odložený daňový záväzok	k 1.1.2018	vykázané v hospodárskom výsledku	vykázané vo vlastnom imaní	k 31.3.2018
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	-2,007	-1,570		-3,577
Zásoby	290	225		515
Pohľadávky	1,204	-11		1,193
Závazky	131	-69		62
Rezervy	1,247	-226		1,021
Dotácie	199	124		323
Vplyv daňových strát	0	463		463
Nezúčtované daňové pohľadávky	-1,064	1,064		0
Spolu	0	0	0	0

Suma neuplatneného umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov a odpočítateľných dočasných rozdielov, ku ktorým nebola účtovaná odložená daňová pohľadávka:

	k 1.4.2018	vykázané v hospodárskom výsledku	vykázané vo vlastnom imaní	k 31.3.2019
Nevyužité daňové straty	4,451	-1,021	0	3,430
Daňové straty expirované	-705	-92	0	-797
Spolu	3,746	-1,113	0	2,633

	k 1.1.2018	vykázané v hospodárskom výsledku	vykázané vo vlastnom imaní	k 31.3.2018
Nevyužité daňové straty	2,863	1,588	0	4,451
Daňové straty expirované	0	-705	0	-705
Spolu	2,863	883	0	3,746

17. Daň z príjmov

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázananej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Daň z príjmov	31.3.2019	31.3.2018
Splatná daň z bežného obdobia	0	0
Odložená daň bežného obdobia	0	0
Spolu	0	0

	31.3.2019	31.3.2018
Zisk (strata) pred zdanením	3,753	-352
Daň vypočítaná sadzbou dane z príjmov	788	-74
Daňový vplyv trvalých rozdielov		
- daňovo neuznané náklady	508	38
- nezdaniteľné výnosy	-3	-5
Vplyv dočasných rozdielov	-272	-1,592
Vplyv nezaúčtovaných daňových pohľadávok	0	1,588
Vplyv využitia daňových strát	-1,021	0
Ostatné	0	45
Spolu	0	0
Efektívna sadzba dane	0.00%	0.00%

Rozdiel medzi teoretickou a skutočnou daňou z príjmov v roku 2019 (ako aj v roku 2018) bol spôsobený:

- uplatnením daňových strát za predchádzajúce zdaňovacie obdobia, kedy odložená daňová pohľadávka v predchádzajúcich obdobiach bola účtovaná vo výške, do ktorej Spoločnosť považovala za pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa bude dať táto pohľadávka umoriť,
- uplatnením daňových úľav z dotácií
- ako aj v dôsledku rozdielov v klasifikácii niektorých položiek nákladov a výnosov pre účtovné a daňové účely.

18. Tržby z predaja výrobkov, tovaru a materiálu

Tržby z predaja zahŕňajú výnosy zo zmlúv so zákazníkmi, ktoré predstavujú zľavy zákazníkom ako zníženie tržieb na základe ročných predajov. Otvorený zmluvný záväzok so zákazníkmi je vykázaný priamo vo výkaze o finančnej situácii.

Tržby z predaja výrobkov, tovaru a materiálu	31.3.2019	31.3.2018
Tržby z predaja výrobkov - kompresory	135,291	35,586
Tržby z predaja tovaru	48,810	13,305
Tržby z predaja šrotu	3,302	813
Tržby z predaja materiálu	5,262	1,017
Spolu	192,665	50,721

Spoločnosť nemá uzatvorené zmluvy so zákazníkmi, ktorých dodanie a plnenie je dlhšie ako jeden rok. Spoločnosť v súlade s ustanoveniami IFRS 15 uplatňuje praktickú pomôcku z par. 121, a nebude zverejňovať zostatkovú sumu protihodnoty k povinnostiam plnenia zmluvy pre tie zmluvy, ktoré majú dobu platnosti jeden rok, alebo menej.

Výnosy vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi	31.3.2019
Výnosy vyplývajúce z tuzemských zmlúv	5,936
Výnosy vyplývajúce zo zahraničných zmlúv, z toho:	186,729
<i>Nemecko</i>	104,209
<i>Taliansko</i>	22,202
<i>Spojené štáty americké</i>	15,529
<i>Čína</i>	12,971
<i>Pakistan</i>	7,291
<i>Egypt</i>	3,967
<i>India</i>	1,893
<i>Ostatné</i>	18,667
Spolu	192,665

Výnosy vyplývajúce zo zmlúv so zákazníkmi	31.3.2018
Výnosy vyplývajúce z tuzemských zmlúv	980
Výnosy vyplývajúce zo zahraničných zmlúv, z toho:	49,741
<i>Nemecko</i>	32,507
<i>Čína</i>	4,328
<i>Spojené štáty americké</i>	4,275
<i>Pakistan</i>	2,253
<i>Taliansko</i>	2,034
<i>Maďarsko</i>	1,519
<i>Slovinsko</i>	395
<i>Ostatné</i>	2,430
Spolu	50,721

19. Tržby z predaja služieb

Tržby z predaja služieb	31.3.2019	31.3.2018
Tržby súvisiace s prenájomom	846	200
Ostatné tržby z predaja služieb	390	102
Tržby z refakturácie prepravy	66	46
Spolu	1,302	348

Spoločnosť prenája výrobné, skladové a kancelárske priestory v celkovej ploche 12.727 m², z toho 1.696 m² sú kancelárske priestory iným nájomcom. Tieto priestory sú súčasťou výrobných, skladových a kancelárskych priestorov Spoločnosti, nie ako samostatné celky.

20. Zmena stavu nedokončenej výroby a hotových výrobkov, aktivácia

Zmena stavu nedokončenej výroby a hotových výrobkov, aktivácia	31.3.2019	31.3.2018
Zmena stavu nedokončenej výroby a polovýrobkov	130	-292
Zmena stavu výrobkov	-449	334
Aktivácia dlhodobého hmotného majetku	375	115
Aktivácia dlhodobého nehmotného majetku	636	108
Spolu	692	265

21. Spotreba materiálu a energií, náklady na predaný tovar a materiál

Spotreba materiálu a energií, náklady na predaný tovar a materiál	31.3.2019	31.3.2018
Spotreba materiálu a náhradných dielov, z toho:	104,889	28,458
<i>Spotreba priameho materiálu</i>	<i>92,103</i>	<i>26,043</i>
<i>Spotreba nepriameho materiálu</i>	<i>2,314</i>	<i>642</i>
<i>Spotreba náhradných dielov</i>	<i>3,732</i>	<i>996</i>
<i>Náklady na predaný materiál</i>	<i>6,065</i>	<i>683</i>
<i>Inventarizačný prebytok / manko</i>	<i>675</i>	<i>94</i>
Spotreba energií, z toho:	4,424	1,194
<i>Elektrická energia</i>	<i>3,866</i>	<i>996</i>
<i>Zemný plyn</i>	<i>466</i>	<i>173</i>
<i>Vodné, stočné</i>	<i>92</i>	<i>25</i>
Náklady na predaný tovar	44,712	11,351
Spolu	154,025	41,003

22. Náklady na spotrebované služby

Náklady na spotrebované služby	31.3.2019	31.3.2018
Opravy a udržiavanie	836	216
Reprezentačné a cestovné náklady	103	29
Náklady na prepravu	2,772	855
Náklady na licenčné poplatky, know-how a iná podpora	5,659	2,781
Náklady na prenájom vozíkov a iný prenájom	307	81
Telekomunikačné a IT služby	716	164
Náklady na likvidáciu odpadu a upratovanie	347	99
Náklady na poradenstvo	273	36
Provízie z predaja	296	76
Kurzy a školenia	32	17
Ostatné služby	832	262
Spolu	12,173	4,616

V rámci nákladov na poradenstvo, náklady na audit predstavovali:

Náklady na audit	31.3.2019	31.3.2018
Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:	93	26
náklady za overenie účtovnej závierky a ostatné práce súvisiace s auditom účtovnej závierky, ktoré vykonala audítorská spoločnosť	93	26

23. Osobné náklady

Osobné náklady	31.3.2019	31.3.2018
Mzdové náklady	14,152	3,739
Náklady na sociálne a zdravotné poistenie	4,953	1,317
<i>z toho: Príspevky na prvý, druhý a tretí pilier</i>	2,757	703
Náklady na prenájom pracovnej sily	1,580	619
Ostatné sociálne náklady	999	296
Spolu	21,684	5,971

24. Ostatné prevádzkové výnosy

Ostatné prevádzkové výnosy	31.3.2019	31.3.2018
Výnosy z dotácií	127	32
Výnos - plnenie z poistnej udalosti	20	0
Rozpustenie rezervy na reklamácie	0	1,340
Ostatné prevádzkové výnosy	50	6
Spolu	197	1,378

25. Ostatné prevádzkové náklady

Ostatné prevádzkové náklady	31.3.2019	31.3.2018
Poistné	446	170
Ostatné dane a poplatky	146	33
Náklady na reklamácie	9	0
Ostatné prevádzkové náklady	403	124
Spolu	1,004	327

26. Opravná položka k pohľadávkam

Opravná položka k pohľadávkam	31.3.2019	31.3.2018
Opravná položka k pohľadávkam	47	0
Spolu	47	0

Opravná položka k pohľadávkam reflektuje pohyby v znehodnotení pohľadávok voči zákazníkom v danom roku. V roku 2019 bola pohľadávka voči spoločnosti Steria rozpustená, nakoľko bola odpísaná do ostatných prevádzkových nákladov.

27. Ostatné zisky/straty netto

Ostatné zisky / straty netto	31.3.2019	31.3.2018
Zisk / (strata) z predaja majetku	-104	-85
Spolu	-104	-85

28. Úrokové výnosy

Úrokové výnosy	31.3.2019	31.3.2018
Výnosové úroky z pôžičiek	39	15
Spolu	39	15

29. Úrokové náklady

Úrokové náklady	31.3.2019	31.3.2018
Nákladové úroky z bankových úverov	115	86
Nákladové úroky z pôžičiek	236	40
Spolu	351	126

30. Ostatné finančné výnosy a náklady

Ostatné finančné výnosy a náklady	31.3.2019	31.3.2018
Zisk (strata) z komoditných derivátov	-37	0
Zisk (strata) z kurzových rozdielov	716	-316
Spolu	679	-316

31. Podmienené záväzky a podmienené aktíva

Spoločnosť má vo Všeobecnej úverovej banke zriadenú bankovú záruku v hodnote 105 tisíc EUR v prospech Colného úradu Nitra. Spoločnosť však môže s uvedenými peňažnými prostriedkami voľne disponovať.

Slovenská daňová legislatíva obsahuje viacero ustanovení, ktoré umožňujú viac ako jednu interpretáciu. Interpretácia podnikateľských aktivít Spoločnosti jej vedením nemusí nevyhnutne zodpovedať interpretácii týchto aktivít daňovými úradmi, avšak rozsah tohto rizika nie je možné spoľahlivo kvantifikovať. Účtovné obdobia 2012 až 2019 podliehajú možnosti daňovej kontroly. Spoločnosť v priebehu rokov prechádzala zmenami, viac činností, zodpovedností a kompetencií bolo presunutých z materskej spoločnosti alebo iných sesterských spoločností na Spoločnosť, čím sa Spoločnosť viac približuje k charakteru nezávislého výrobcu. V roku 2017 Spoločnosť rozšírila výskumné a vývojové činnosti (nárast počtu zamestnancov pre výskum a vývoj z 12 inžinierov na 23 v roku 2017 a udržiava pre ďalšie roky). Aj napriek medziročnému zníženiu objemu výroby kompresorov a reštrukturalizácii Spoločnosť udržiava počet zamestnancov pre výskumné a vývojové činnosti. Z analýzy funkčného a rizikového profilu Spoločnosti vyplynulo, že sa Spoločnosť približuje k nezávislému výrobcovi (67%) a kompetencie rozhodovania a zodpovednosti vo viacerých oblastiach sú plne zastúpené v slovenskej Spoločnosti.

Dohody o operatívnom prenájme

Budúce agregované minimálne lízingové splátky z nevypovedateľných operatívnych lízingových zmlúv (splátky v cudzej mene sú vykázané použitím kurzu ku koncu vykazovaného obdobia) sú nasledovné:

Operatívny prenájom	31.3.2019	31.3.2018
Autá, z toho		
do 1. roka	18	23
v 2. - 5. roku	12	31
Stroje, vysokozdvížne vozíky a iné, z toho		
do 1. roka	192	74
v 2. - 5. roku	446	637
Spolu	668	765

Spoločnosť si formou operatívneho prenájmu prenajíma 4 osobné automobily a 52 vysokozdvížných vozíkov, ktoré obvykle sú na konci životnosti a preto si ich Spoločnosť neodkúpe. Nájomné zmluvy sa uzatvárajú na obdobie 48 mesiacov pre jednotlivé zariadenia podľa novej zmluvy uzatvorenej v decembri 2018.

Vplyv zmeny posudzovania operatívneho lízingu z dôvodu platnosti nového IFRS štandardu 16 je uvedený na strane 10.

Kapitálové záväzky

K 31. marcu 2019 a k 31. marcu 2018 Spoločnosť nemala žiadne zmluvné investičné a iné kapitálové záväzky.

Záväzky zo životného prostredia

Vedenie Spoločnosti je presvedčené, že Spoločnosť spĺňa požiadavky slovenskej legislatívy na ochranu životného prostredia a neočakáva, že by Spoločnosti mohla vzniknúť v budúcnosti povinnosť zaplatiť významné pokuty súvisiace so životným prostredím.

Právne spory a možné straty

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

32. Transakcie so spriaznenými osobami

Medzi spriaznené osoby Spoločnosti patria:

Motor Competence Center Holding
Nidec Americas Holding Corporation
Nidec Compressors
Nidec Europe B.V.
Nidec Global Appliance Austria GmbH
Nidec Global Appliance Compressors GmbH
Nidec Global Appliance Germany GmbH
Nidec Global Appliance Italy Srl
Nidec Global Appliance USA Inc.
Nidec Motor Corporation Romania S.A.
Nidec Sole Motor Corporation Srl
Nidec GPM Hungary Kft (v roku 2017 Nidec Sole Motor Hungary Kft)
Nidec Techno Motor Corporation

V roku 2019 ani v roku 2018 (skrátene obdobie) Spoločnosť nevyplácala odmeny konateľom a členom štatutárneho orgánu spoločnosti.

Transakcie s materskou spoločnosťou	31.3.2019	31.3.2018
Súčasná materská spoločnosť Nidec B.V.	236	41
úroky k prijatej pôžičke	236	41
Spolu	236	41

Zostatky voči materskej spoločnosti	31.3.2019	31.3.2018
Súčasná materská spoločnosť Nidec B.V.	40,625	10,364
prijatá pôžička	13,247	10,364
Cash-pool pôžička	27,378	0
Spolu	40,625	10,364

Transakcie so spriaznenými osobami	31.3.2019	31.3.2018
predaj materiálu, tovaru a výrobkov	149,707	41,682
poskytnuté služby	447	70
nákup majetku	538	3,626
nákup materiálu, tovaru	22,981	9,113
prijaté služby	4,926	2,763
licenčné poplatky	913	192
predaj majetku	12	2,164
Sprostredkovanie	296	76
Spolu	179,820	59,686

Zostatky so spriaznenými osobami	31.3.2019	31.3.2018
Krátkodobý finančný majetok	0	2,007
Pohľadávky z obchodného styku	42,111	12,112
Závázky z obchodného styku	37,773	34,292
	79,884	48,411

Poskytnutá pôžička v rámci skupiny vykázaná ako krátkodobý finančný majetok bola splatená v plnej výške v novembri 2018.

Transakcie s kľúčovým manažmentom

Podľa IAS 24 medzi spriaznené osoby patria aj členovia kľúčového riadiaceho personálu alebo jej materskej spoločnosti. Kľúčový manažment Spoločnosti predstavujú zamestnanci s právomocou a zodpovednosťou za plánovacie, riadiace a kontrolné činnosti Spoločnosti a to priamo alebo nepriamo. Priemerný počet členov kľúčového manažmentu počas účtovného obdobia predstavuje 7 (v roku 2018: 6).

Pôžitky a odmeny členov kľúčového manažmentu Spoločnosti predstavovali v roku 2019 celkovo 901 tis. EUR (v roku 2018 za obdobie január až marec: 202 tis. EUR). Spoločnosť eviduje k 31. marcu 2019 záväzok voči členom kľúčového manažmentu vo výške 35 tis. EUR (k 31. marcu 2018: 33 tis. EUR).

33. Finančné nástroje a faktory riadenia finančného rizika

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

- Úverové riziko
- Riziko likvidity
- Trhové riziko (menové, cenové a úrokové)

Finančné riziká sú v zodpovednosti vedenia Spoločnosti a sú vyhodnocované v spolupráci s materskou spoločnosťou Nidec Europe B.V. Spoločnosť pri riadení svojho komoditného rizika vyplývajúceho z peňažných tokov z podnikateľských činností uzatvára finančné derivátové nástroje, s ktorými neobchoduje a ani ich nepoužíva na špekulatívne účely.

Účtovná hodnota finančného majetku a záväzkov klasifikovaných podľa jednotlivých kategórií súvahy je nasledovná:

Názov položky	31.3.2019	31.3.2018
Finančný majetok v amortizovanej hodnote		
Pohľadávky z obchodného styku	50,768	20,903
Krátkodobý finančný majetok	0	2,007
Ostatné pohľadávky	249	710
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1,010	681
Spolu	52,027	24,301
Finančné záväzky v amortizovanej hodnote		
Úvery a pôžičky	40,625	20,888
Závázky z obchodného styku a zmluvné záväzky	79,526	69,951
Ostatné záväzky	1,386	2,058
Spolu	121,537	92,897

Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančnej straty Spoločnosti, ak odberateľ alebo protistrana finančného nástroja zlyhá pri plnení jej zmluvných záväzkov. Úverové riziko vzniká hlavne z odberateľských pohľadávok Spoločnosti.

Vedenie Spoločnosti hodnotí bonitu zákazníka. Každý nový zákazník je individuálne analyzovaný a vyhodnotený podľa stanovenej úverovej politiky ešte pred tým, ako sú navrhnuté štandardné platobné a dodacie podmienky. Prípadne riziko (tretie krajiny) si Spoločnosť zabezpečuje prostredníctvom dokumentárnych akreditívov a inkás.

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku po lehote splatnosti je uvedená v bode 7.

Hodnota pohľadávok z obchodného styku zabezpečených dokumentárnym akreditívom bola k 31. marcu 2019 1,718 tisíc EUR (k 31. marcu 2018: 2,590 tisíc EUR). Z dôvodu vyššieho rizika obchodov s tretími krajinami Spoločnosť využíva možnosti zabezpečenia dodávok zákazníkov prostredníctvom dokumentárnych akreditívov, ktoré sú spracovávané v spolupráci s bankou Spoločnosti a bankou zákazníka.

Celková výška pohľadávok z obchodného styku k 31. marcu 2019 predstavovala 50,768 tis. EUR. Z uvedeného zostatku otvorených položiek pohľadávok z obchodného styku boli ku dňu zostavenia účtovnej závierky splatené vo výške 43,435 tis. Eur.

Pohľadávky po splatnosti nad 180 dní predstavujú záväzky voči spoločnostiam v rámci skupiny, voči ktorých Spoločnosť eviduje vyššie záväzky po splatnosti v rovnakej kategórii, preto posúdila tieto pohľadávky ako bežné a sú predmetom vysporiadania v najbližšom období.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná splniť svoje finančné záväzky v dátume ich splatnosti, Spoločnosť riadi likviditu tak, aby zabezpečila, že bude mať peňažné prostriedky vždy k dispozícii na splnenie svojich záväzkov v lehote splatnosti, pri bežných aj neobvyklých podmienkach bez toho, aby vykázala neprijateľné straty.

K 31.3.2018 mala Spoločnosť k dispozícii úverové linky vo forme limitov na kontokorentných účtoch v hodnote 10.000 tisíc EUR, úverová linka bola vyplatená v plnej hodnote k 15.8.2018.

K 31.3.2019 mala Spoločnosť vyčerpaných 27,378 tis. Eur kreditnej linky tzv. cashpool zo skupiny, ktorej podmienky sú riadené na korporátnej úrovni matky.

Údaje uvedené v tabuľke predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky so zohľadnením najskorších možných termínov splatnosti:

k 31.3.2019	do 30 dní	31 - 90 dní	91 - 360 dní	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	celkom
záväzky z obchodného styku a zmluvný záväzok	52,026	21,783	5,717	0	0	79,526
dlhodobé a krátkod. pôžičky a úvery (istina + úroky)	0	45	1,868	10,908	1,046	13,867
Cashpool	0	0	27,378	0	0	27,378
Spolu	52,026	21,828	34,963	10,908	1,046	120,771

k 31.3.2018	do 30 dní	31 - 90 dní	91 - 360 dní	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	celkom
záväzky z obchodného styku a zmluvný záväzok	51,291	17,589	1,071	0	0	69,951
dlhodobé a krátkod. pôžičky a úvery (istina + úroky)	0	691	10,514	7,515	2,846	21,566
	51,291	18,280	11,585	7,515	2,846	91,517

Skupinové záväzky po lehote splatnosti	31.3.2019	31.3.2018
do 30 dní	1,677	1,743
31 - 90 dní	3,106	7,973
91 - 180 dní	2,508	3,913
181 - 360 dní	11,705	8,502
nad 360 dní	14,219	0
Spolu	33,215	22,131

Menové riziko

Spoločnosť uskutočňuje svoje činnosti v rôznych krajinách a je vystavená kurzovým rizikám v dôsledku zmien výmenných kurzov cudzích mien, najmä USD. Kurzové riziko vzniká, ak sú budúce obchodné operácie, vykázaný majetok alebo záväzky denominované v cudzej mene, t.j. mene, ktorá nie je funkčnou menou danej spoločnosti.

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

v EUR	31.3.2019		31.3.2018	
	majetok	záväzky	majetok	záväzky
DKK	15	2	18	2
USD	13,239	1,968	11,571	1,567
GBP	226	0	193	0
CNY	0	958	0	786
ostatné	0	1	0	2
Spolu	13,480	2,929	11,782	2,357

Spoločnosť v účtovnom období (ani v bezprostredne predchádzajúcom skrátenom účtovnom období) v súvislosti s menovým rizikom nevstúpila do žiadnej menovej derivátovej pozície na zaistenie svojej menovej pozície.

Analýza citlivosti na menové riziko

Analýza citlivosti zahŕňa len neuhradené peňažné položky denominované v cudzej mene a upravuje ich prepočet na konci účtovného obdobia o 3%-nú zmenu výmenného kurzu USD a CNY:

	31.3.2019		31.3.2018	
	zmena výmenných kurzov	vplyv na hospodársky výsledok	zmena výmenných kurzov	vplyv na hospodársky výsledok
EUR/USD	+ 3 %	338	+ 3 %	300
EUR/USD	- 3 %	-338	- 3 %	-300
EUR/CNY	+ 3 %	-29	+ 3 %	-24
EUR/CNY	- 3 %	29	- 3 %	24

Trhové riziko

Spoločnosť je vystavená trhovému riziku výkyvu cien pri nákupe určitých surovín, materiálov a služieb, ktorých cena závisí od trhovej ceny komodít na medzinárodných trhoch. Pre zníženie vplyvu komoditného rizika na výsledok Spoločnosti Spoločnosť spolupracuje s lokálnymi bankami a v prípade potreby uzatvára komoditné obchody. Spoločnosť tieto služby v tomto, ani v skrátenom účtovnom období 2018 nevyužila.

Analýza citlivosti na trhovú riziko

Analýza citlivosti zahŕňa len zmenu cien kľúčových komodít nakupovaných Spoločnosťou.

Nákupy v tis. EUR	31.3.2019	31.3.2018
Oceľ	20,978	4,796
Meď	15,391	4,608
Hliník	4,957	1,336
Spolu	41,326	10,740

	31.3.2019		31.3.2018	
	zmena objemu nákupov	vplyv na hospodársky výsledok	zmena objemu nákupov	vplyv na hospodársky výsledok
Oceľ	+ 3 %	629	+ 3 %	144
Oceľ	- 3 %	-629	- 3 %	-144
Meď	+ 3 %	462	+ 3 %	138
Meď	- 3 %	-462	- 3 %	-138
Hliník	+ 3 %	149	+ 3 %	40
Hliník	- 3 %	-149	- 3 %	-40

Úrokové riziko

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

Analýza citlivosti na úrokové riziko

Analýza citlivosti sa stanovila na základe angažovanosti voči úrokovým sadzbám na nezabezpečené finančné nástroje s variabilnou úrokovou mierou. Nárast úrokových sadzieb o jeden percentuálny bod by spôsobil zníženie zisku za finančný rok 2019 o 337 tisíc EUR (skrátene obdobie 2018: zníženie zisku o 83 tisíc EUR), pokles úrokových sadzieb o jeden percentuálny bod by spôsobil za finančný rok 2019 zvýšenie zisku o 175 tisíc EUR (skrátene obdobie 2018: zvýšenie zisku o 75 tisíc EUR).

Riadenie kapitálového rizika

Skupina NIDEC monitoruje úverovú záťaženosť a zvýšenie úverovej záťažnosti v Spoločnosti sa na úrovni skupiny prehodnocuje smerujúce k ozdraveniu spoločnosti. Ukazovateľ úverovej záťažnosti v tomto zmysle bol v tejto súvislosti nasledovný:

	31.3.2019	31.3.2018
Vlastné imanie	5,387	1,634
Vlastné imanie	5,387	1,634
Závazky celkom	127,123	99,300
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-1,010	-681
Čistý dlh	126,113	98,619
Pomer vlastného imania k čistému dlhu	0.04	0.02

Skupina NIDEC monitoruje úverovú záťaženosť a zvýšenie úverovej záťažnosti v Spoločnosti sa na úrovni skupiny prehodnocuje smerujúce k ozdraveniu spoločnosti.

Zverejnenie reálnych hodnôt

Ocenenia reálnou hodnotou sú analyzované podľa úrovne reálnych hodnôt a to nasledovne:

- úroveň 1:** ocenenia (neupravenou) cenou kótovanou na aktívnych trhoch pre identické aktíva alebo záväzky;
- úroveň 2:** oceňovacie techniky so všetkými podstatnými vstupnými premennými pre aktíva alebo záväzky, ktoré sú podložené trhovými údajmi buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené z cien);
- úroveň 3:** ocenenia, ktoré nie sú založené na trhových údajoch (t.j. ide o subjektívne vstupné premenné).

V prípade že ocenenie reálnou hodnotou používa trhové vstupné premenné, ktoré si však vyžadujú významnú úpravu, toto ocenenie spadá do úrovne 3. Významnosť vstupnej premennej pri ocenení sa vyhodnocuje voči sume reálnej hodnoty ako celku.

Aktíva a záväzky, ktoré neboli ocenené reálnou hodnotou, a pre ktoré sa reálna hodnota zverejňuje sú uvedené v nasledujúcom prehľade :

Položka	31.3.2019	
	úroveň 2	účtovná hodnota
Dlhodobé úvery a pôžičky vrátane krátkodobej časti bez kreditnej linky	13,053	13,247

Reálna hodnota dlhodobých úverov a pôžičiek je uvedená vyššie a je stanovená ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou úrokovou sadzbou, za ktorú by Spoločnosť nakúpila úvery od externých bánk.

Reálna hodnota kreditnej linky "cash-pool" sa významne nelíši od jej účtovnej hodnoty.

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

Reálna hodnota finančných derivátov vychádza z aktuálnych forwardových kurzov pre forwardy s podobnou splatnosťou. K 31.3.2019 ani k 31.3.2018 Spoločnosť nemala žiadne otvorené finančné deriváty.

34. Udalosti po súvahovom dni

Po 31. marci 2019 nenastali žiadne udalosti (iné ako už zverejnené v iných častiach tejto účtovnej závierky), ktoré by si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v účtovnej závierke.

Po zostavení účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti okrem už spomenutých vyššie.

Táto účtovná závierka bola podpísaná a schválená na vydanie štatutárnym orgánom Spoločnosti dňa 27. júna 2019.



Iztok Virant
konateľ



Martina Melovič
finančná riaditeľka