

---

**Hella Slovakia Signal-Lighting s.r.o.**

Účtovná zvierka  
za rok končiaci sa  
31. mája 2019

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS)  
v znení prijatom Európskou úniou (EÚ)

---

---

---

---

## Obsah

Správa nezávislého audítora	
Výkaz finančnej pozície k 31. máju 2019	3
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci sa 31. mája 2019	4
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. mája 2019	5
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. mája 2019	6
Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. mája 2019	7 – 52

---

---

	Poznámka	31. máj 2019	31. máj 2018
<b>Majetok</b>			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	8	83 764	142 766
Nehmotný majetok	9	2 858	142
Ostatný majetok	14	3 944	4 940
Odložená daňová pohľadávka	10	5 515	5 349
<b>Neobežný majetok celkom</b>		<b>96 081</b>	<b>153 197</b>
Zásoby	11	22 721	17 225
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	13	72 778	54 224
Ostatný majetok	14	8 259	8 402
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	15	11	5
<b>Obežný majetok celkom</b>		<b>103 769</b>	<b>79 856</b>
<b>Majetok celkom</b>		<b>199 850</b>	<b>233 053</b>
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie		31 939	31 939
Ostatné kapitálové fondy		25 000	25 000
Zákonný rezervný fond		1 860	1 860
Nerozdelený zisk		13 497	2 217
<b>Vlastné imanie celkom</b>	16	<b>72 296</b>	<b>61 016</b>
<b>Závazky</b>			
Úvery a pôžičky	17	47 196	40 000
Rezervy	18	6 444	6 950
Ostatné záväzky	20	84	120
<b>Neobežné záväzky celkom</b>		<b>53 724</b>	<b>47 070</b>
Úvery a pôžičky	17	2 341	20 275
Rezervy	18	11 765	5 973
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	19	47 234	36 490
Ostatné záväzky	20	12 228	61 095
Daň z príjmov splatná		262	1 134
<b>Obežné záväzky celkom</b>		<b>73 830</b>	<b>124 967</b>
<b>Závazky celkom</b>		<b>127 554</b>	<b>172 037</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky celkom</b>		<b>199 850</b>	<b>233 053</b>

Poznámky na stranách 7 až 52 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia  
za rok končiaci sa 31. mája 2019**

v tisícoch eur

Za rok končiaci sa 31. mája	Poznámka	2019	2018
Tržby z predaja výrobkov		299 262	298 789
Tržby z predaja foriem na zákazníkov		18 522	-
Tržby z poskytnutých služieb		2 222	-
Tržby z predaja tovaru		2	-
<b>Tržby</b>	<b>21</b>	<b>320 008</b>	<b>298 789</b>
Ostatné výnosy	22	27 220	27 856
Zmena stavu vnútropodnikových zásob		-2 643	237
Spotreba materiálu		-185 991	-186 267
Náklad na formy predané zákazníkom		-22 097	-
Spotreba energií		-3 730	-3 663
Náklady na predaný tovar		-	-
Osobné náklady	24	-61 041	-54 242
Odpisy	8, 9	-21 084	-34 728
Služby	23	-44 151	-38 785
Ostatné náklady	25	-6 911	-7 508
<b>Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti</b>		<b>-420</b>	<b>1 689</b>
Finančné výnosy		22	60
Finančné náklady		-674	-407
<b>Finančné náklady, netto</b>	<b>26</b>	<b>-652</b>	<b>-347</b>
<b>Výsledok hospodárenia pred zdanením</b>		<b>-1 072</b>	<b>1 342</b>
Daň z príjmov	27	1 150	-1 888
<b>Výsledok hospodárenia po zdanení</b>		<b>78</b>	<b>-546</b>
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie celkom</b>		<b>78</b>	<b>-546</b>

Poznámky na stranách 7 až 52 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

## Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. mája 2019

v tisícoch eur

	Poznámka	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený zisk	Celkom
<b>Stav k 1. júnu 2017</b>	16	31 939	1 732	25 000	2 891	61 562
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		-	-	-	-546	-546
<b>Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie celkom</b>		-	-	-	-546	-546
<b>Transakcie s vlastníkmi</b>						
Prídel do zákonného rezervného fondu		-	128	-	-128	-
<b>Stav k 31. máju 2018</b>	16	31 939	1 860	25 000	2 217	61 016
<b>Vplyv prvotnej aplikácie IFRS 15</b>						
Upravený stav k 1. júnu 2018		31 939	1 860	25 000	13 419	72 218
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		-	-	-	78	78
<b>Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie celkom</b>		-	-	-	78	78
<b>Transakcie s vlastníkmi</b>						
Prídel do zákonného rezervného fondu		-	-	-	-	-
<b>Stav k 31. máju 2019</b>	16	31 939	1 860	25 000	13 497	72 296

Poznámky na stranách 7 až 52 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

## Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. mája 2019

v tisícoch eur

Za rok končiaci sa 31. mája	Poznámka	2019	2018
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		78	-546
Úpravy o nepeňažné operácie:			
Odpisy a opravné položky nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	8, 9	21 084	34 728
Opravné položky k pohľadávkam a zásobám	11, 25	-2 292	828
Odpis pohľadávok	25	2 434	-
Rezervy	18	5 286	568
Nákladové úroky	26	395	695
Manká a škody	25	964	1 274
Prebytky zásob	22	-691	-803
Zisk / (strata) z predaja strojov a zariadení	22	-12	422
Daň z príjmov	27	-1 150	1 888
<b>Zisk z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu</b>		<b>26 096</b>	<b>39 054</b>
Prírastok pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok		-15 879	-5 441
Úbytok / (prírastok) zásob		16 120	-2 899
Prírastok / (úbytok) záväzkov z obchodného styku a ost. záväzkov		13 451	-4 732
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>39 788</b>	<b>25 982</b>
(Zaplatená) / prijatá daň z príjmov		-2 866	284
Zaplatené úroky		-419	-344
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>36 503</b>	<b>25 922</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	8, 9	-12 866	-31 634
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		125	186
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>		<b>-12 741</b>	<b>-31 448</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>			
Príjmy úverov (prijaté úvery v skupine)	17	-	50 000
Splátky úverov (prijaté úvery v skupine)	17	-21 573	-44 479
Platby za nájmy týkajúce sa istiny	28	-2 183	-
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>		<b>-23 756</b>	<b>5 521</b>
Čistý prírastok / (úbytok) peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov		6	-5
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku obdobia	15	5	10
<b>Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci obdobia</b>	15	<b>11</b>	<b>5</b>

Poznámky na stranách 7 až 52 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

## 1. Všeobecné informácie o Spoločnosti

### Vykazujúca účtovná jednotka

Hella Slovakia Signal-Lighting s.r.o. (ďalej ako "Spoločnosť") je spoločnosť založená na Slovensku.

Sídlo Spoločnosti je:

Hreždovská 1629/16  
Bánovce nad Bebravou 957 04  
Slovensko

Spoločnosť bola založená 14. augusta 2002 a do obchodného registra bola zapísaná 14. októbra 2002 (Obchodný register Okresného súdu Trenčín, oddiel Sro, vložka 13465/R).

Identifikačné číslo Spoločnosti (IČO) je 36 325 732, daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020141706.

### Hlavné činnosti Spoločnosti

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti sú:

- výroba osvetľovacej techniky,
- výroba strojov a zariadení na výrobu osvetľovacej techniky.

### Počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti v účtovnom období končiacom sa 31. mája 2019 bol 2 020 (v účtovnom období končiacom sa 31. mája 2018 bol 1 964 zamestnancov).

Počet zamestnancov k 31. máju 2019 bol 2 107, z toho 20 vedúcich zamestnancov (k 31. máju 2018 to bolo 1 995 zamestnancov, z toho 20 vedúcich zamestnancov).

### Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka.

### Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa IFRS v znení prijatom Európskou Úniou v súlade s § 17 ods. 6 a § 17a ods. 2 zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov za účtovné obdobie od 1. júna 2018 do 31. mája 2019.

### Dátum schválenia účtovnej závierky na zverejnenie

Účtovná závierka bola zostavená k 31. máju 2019 a za rok končiaci 31. mája 2019 a bola zostavená a schválená na zverejnenie štatutárnym orgánom Spoločnosti 25. novembra 2019.

Spoločník Spoločnosti môže meniť túto účtovnú závierku do jej schválenia spoločníkom.

**Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie**

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. máju 2018, za predchádzajúce účtovné obdobie zostavená podľa IFRS v znení prijatom Európskou Úniou v súlade s § 17 ods. 6 a § 17a ods. 2 zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov, bola schválená rozhodnutím jediného spoločníka dňa 13. decembra 2018.

**Informácie o orgánoch Spoločnosti**

**Konatelia** Thomas Weier (od 15. júna 2019)  
Ing. Peter Horník  
Klaus Holeczek (do 31. decembra 2018)  
Barnabás Szabó (od 1. januára 2019 do 15. júna 2019)

**Prokúra** Miroslava Lukáčová  
Thomas Weier (do 15. júna 2019)

**Štruktúra spoločníkov**

Štruktúra spoločníkov je nasledovná:

	31. máj 2019 (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)	31. máj 2018 (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)
Hella Slovakia Holding s.r.o.	31 939	100	31 939	100
<b>Celkom</b>	<b>31 939</b>	<b>100</b>	<b>31 939</b>	<b>100</b>

**Informácie o materskej spoločnosti, ktorá zostavuje účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku**

Materská spoločnosť Hella Slovakia Holding s.r.o. nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku z dôvodu oslobodenia na medzistupni, t.j. jej materská spoločnosť zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa právnych predpisov Európskej Únie. Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky Hella Group.

Konsolidovanú účtovnú závierku Hella Group zostavuje spoločnosť HELLA GmbH & Co. KGaA, Rixbecker Strasse 75, 59 552 Lippstadt, Nemecko. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať priamo v sídle uvedenej spoločnosti.

**2. Vyhlásenie o zhode**

Účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (IFRS/EÚ).

**3. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky**

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti (going concern).

## Základy pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená na základe zásady historických obstarávacích cien.

## Funkčná a prezentačná mena

Funkčnou menou Spoločnosti je euro. Účtovná závierka je prezentovaná v mene euro a všetky finančné informácie prezentované v mene euro sú zaokrúhlené na tisíce, ak nie je uvedené inak.

## Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS/EÚ 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.

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.

Budúce udalosti a ich vplyv sa nedajú určiť s úplnou istotou. Podobne uskutočnené účtovné odhady vyžadujú posúdenie a tie odhady, ktoré sú použité pri zostavovaní účtovnej závierky, sa zmenia, keď nastanú nové okolnosti, alebo sú dostupné nové informácie a skúsenosti, alebo keď sa zmení podnikateľské prostredie, v ktorom Spoločnosť pôsobí. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od tých, ktoré boli odhadované.

Zásadné odhady a predpoklady, kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia, sú uvedené v bode 4. Významné účtovné metódy a účtovné zásady.

## 4. Významné účtovné metódy a účtovné zásady

Okrem vplyvu nových účtovných štandardov IFRS 9, IFRS 15 a IFRS 16 opísaných v bode 6. Uplatnenie nových štandardov a interpretácií boli účtovné metódy a účtovné zásady uvedené nižšie konzistentne aplikované vo všetkých obdobiach, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke.

Niektoré porovnateľné údaje boli reklasifikované, aby zodpovedali prezentácii bežného obdobia:

- Spoločnosť v účtovnej závierke k 31. máju 2019 prehodnotila spôsob vykazovania ostatného majetku vo výkaze finančnej pozície a vykázala ostatný majetok, pri ktorom sa jeho realizácia očakáva mimo bežného prevádzkového cyklu Spoločnosti respektíve sa jeho realizácia očakáva v období viac ako dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ako neobežný majetok a následne upravila aj porovnateľné údaje.
- Spoločnosť v účtovnej závierke k 31. máju 2019 prehodnotila spôsob vykazovania ostatných nefinančných záväzkov vo výkaze finančnej pozície a vykázala ostatné nefinančné záväzky, pri ktorých sa ich vysporiadanie očakáva mimo bežného prevádzkového cyklu Spoločnosti respektíve sa ich vysporiadanie očakáva v období viac ako dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ako neobežné záväzky a následne upravila aj porovnateľné údaje.

**a) Cudzía mena**

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na funkčnú menu výmenným kurzom určeným Európskou centrálnou bankou platným v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné položky majetku a záväzkov v cudzej mene ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sú prepočítané na euro kurzom cudzej meny platným ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Nepeňažné položky majetku a záväzkov v cudzej mene, ktoré sú ocenené v historických cenách, sú prepočítané kurzom cudzej meny platným v deň uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely z prepočtu cudzej meny sa vykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

**b) Nehnutelnosti, stroje a zariadenia**

**i. Vykazovanie a oceňovanie**

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia sú ocenené obstarávacou cenou zníženou o oprávky (pozri nižšie) a o kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod k) Zníženie hodnoty). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady priamo priraditeľné k obstaraniu majetku. Tam, kde je to relevantné, obstarávacia cena zahŕňa aj prvotný odhad nákladov na demontáž a odstránenie majetku a na uvedenie miesta jeho umiestnenia do pôvodného stavu, a náklady na úvery a pôžičky, ako je opísané nižšie.

Náklady na úvery a pôžičky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku, sú súčasťou obstarávacej ceny/vlastných nákladov tohto majetku.

Ak položky nehnuteľností, strojov a zariadení majú rôznu dobu použiteľnosti, potom sú účtované ako samostatné položky (veľké náhradné diely) nehnuteľností, strojov a zariadení.

Zisk a strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení sa zistí porovnaním výnosov z vyradenia a účtovnej hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení a vyžaduje sa vo výsledku hospodárenia netto.

**ii. Následné náklady**

Následné náklady sa aktivujú iba vtedy, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s príslušným nákladom budú plynúť do Spoločnosti a dajú sa spoľahlivo oceniť.

**iii. Odpisy**

Odpisy sa počítajú z odpisovateľnej hodnoty, ktorou je obstarávacia cena majetku po odpočítaní jeho reziduálnej hodnoty.

Odpisy sú vykázané vo výsledku hospodárenia na rovnomernom základe počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehnuteľností, strojov a zariadení. Odpisovať sa začína vtedy, keď je majetok k dispozícii na používanie. Obstarávaný hmotný majetok sa neodpisuje.

Odhadované doby použiteľnosti, metódy odpisovania a odpisové sadzby sú stanovené pre jednotlivé skupiny nehnuteľnosti, strojov a zariadení a sú nasledovné:

	Predpokladaná doba použiteľnosti v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Stavby	12 až 30	3,33 – 8,3 %	Lineárna
Stroje, prístroje a zariadenia	4 až 12	8,3 % - 25 %	Lineárna
Dopravné prostriedky	4	25 %	Lineárna

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a reziduálne hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobia sa potrebné úpravy.

#### iv. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

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

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

Ak Spoločnosť zistí, že na základe existencie jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho návratnú hodnotu, určí zníženie hodnoty majetku na základe odhadov projektovaných čistých diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z daného majetku, vrátane jeho prípadného predaja. Odhadované zníženie hodnoty by sa mohlo preukázať ako nedostatočné, ak analýzy nadhodnotili peňažné toky alebo ak sa menia podmienky v budúcnosti. Pre viac informácií pozri bod k) Zníženie hodnoty.

#### c) Nehmotný majetok

##### i. Vykazovanie a oceňovanie

Nehmotný majetok obstaraný Spoločnosťou má určitú dobu použiteľnosti a oceňuje sa obstarávacou cenou zníženou o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod k) Zníženie hodnoty).

##### ii. Výskum a vývoj

Náklady na výskum vynaložené s cieľom získať nové vedecké alebo technické poznatky, sa účtujú do nákladov v účtovných obdobiach, v ktorých vznikli.

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 predávať, budúce ekonomické úžitky sú pravdepodobné, a existuje zámer Spoločnosti vývoj dokončiť a Spoločnosť má dostupné zdroje na dokončenie vývoja, na použitie a predaj. Aktivované náklady obsahujú náklady na materiál, priame mzdy, výrobnú réžiu bezprostredne súvisiacu s vytvorením majetku na prevádzkovanie určeným spôsobom, a aktivované náklady na úroky a pôžičky. Ostatné náklady na vývoj sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v tých účtovných obdobiach, v ktorých vznikli.

Aktivované náklady na vývoj sa oceňujú obstarávacou cenou/vlastnými nákladmi zníženými o oprávky a prípadné kumulované straty zo znehodnotenia.

### iii. Následné náklady

Následné náklady sa aktivujú len vtedy, ak zvýšia budúce ekonomické úžitky obsiahnuté v položke nehmotného majetku, ktorého sa týkajú. Všetky ostatné náklady, vrátane nákladov na interne generovaný goodwill a značky, sa vykazujú ako náklad vo výsledku hospodárenia v tom období, v ktorom vznikli.

### iv. Odpisy

Odpisy sa počítajú z obstarávacej ceny majetku.

Odpisy sa vykazujú vo výsledku hospodárenia na rovnomernom základe počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehmotného majetku. Odpisovať sa začína vtedy, keď je majetok k dispozícii na používanie.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú stanovené pre neobežný nehmotný majetok nasledovne:

	Predpokladaná doba použiteľnosti v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Softvér	4	25 %	Lineárna
Aktivované náklady na vývoj	2	50 %	Lineárna

Metódy odpisovania a doby použiteľnosti sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobia sa potrebné úpravy.

### v. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

Posúdenie zníženia hodnoty nehmotného majetku je vykonané podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, ako je popísané v účtovnej zásade b) iv. vyššie.

### d) Nájmy – IFRS 16

Pri uzavretí zmluvy Spoločnosť vyhodnocuje, či zmluva obsahuje nájom. Zmluva predstavuje nájomnú zmluvu respektíve obsahuje nájom ak udeľuje právo kontroly nad používaním daného majetku počas určitého času výmenou za poskytnutie protihodnoty. Spoločnosť považuje zmluvu za nájom ak spĺňa všetky nasledujúce podmienky:

- existuje identifikovaný majetok, či už explicitne alebo implicitne, a
- nájomca získa v podstate všetky ekonomické úžitky z používania identifikovaného majetku, a
- nájomca má právo riadiť používanie identifikovaného majetku.

Táto účtovná metóda sa použije pre zmluvy uzavreté po 1. júni 2018.

Spoločnosť uplatnila výnimku a aplikovala nový štandard IFRS 16 na všetky zmluvy, ktoré uzatvorila pred 1. júnom 2018 a identifikovala ich ako nájmy podľa IAS 17 a IFRIC 4 (grandfather the definition of lease on transition). To znamená, že nanovo neposudzuje lízingové zmluvy, ktoré boli vyhodnotené ako lízing podľa IAS 17, či spĺňajú novú definíciu lízingu podľa IFRS 16.

Pri prvotnom vykázaní a následnom precenení lízingovej zmluvy, ktorá obsahuje lízingovú a ne-lízingovú zložku Spoločnosť priradí zmluvne dohodnutú protihodnotu na každú lízingovú zložku pomerne na základe ich hodnoty v prípade, ak by boli dohodnuté samostatne, a na základe celkovej hodnoty ne-lízingových zložiek, ak by boli dohodnuté samostatne. Spoločnosť účtuje samostatne o lízingových a ne-lízingových zložkách pri nájmoch pozemkov a nehnuteľností. Pri nájmoch vozidiel a iného majetku Spoločnosť neúčtuje o lízingovej ako aj ne-lízingovej zložke samostatne avšak ich považuje za jednu lízingovú zložku.

#### **i. Najatý majetok (Spoločnosť ako nájomca)**

Spoločnosť vykáže právo na využívanie majetku a záväzok z nájmu pri začiatku nájmu. Počiatočná hodnota práva na používanie majetku sa stanoví ako súčet počiatočnej hodnoty záväzku z nájmu, platieb nájomného uskutočnených pred alebo v deň začatia nájmu, počiatočných priamych nákladov na strane nájomcu ponížených o akékoľvek obdržané lízingové stimuly. Spoločnosť nemá z titulu nájmov záväzky na demontáž alebo na uvedenie predmetu nájmu do pôvodného stavu po ukončení doby nájmu a preto na ne netvorí žiadne rezervy v zmysle IAS 37.

Pri stanovení doby nájmu sa predovšetkým posudzuje dĺžka dohodnutej doby nájmu ako aj možnosti jej predčasného ukončenia resp. možnosti predĺženia zmluvy. Pri posudzovaní pravdepodobnosti uplatnenia možnosti predĺženia respektíve predčasného ukončenia doby nájmu Spoločnosť berie do úvahy všetky relevantné skutočnosti a okolnosti, ktoré poskytujú ekonomické podnety na uplatnenie (neuplatnenie) týchto možností. Doba, o ktorú je možné zmluvu predĺžiť (respektíve doba, ktorá nasleduje po možnosti zmluvu predčasne ukončiť), sa zahrnie do doby nájmu iba v prípade, že si je Spoločnosť dostatočne istá, že predĺženie bude uplatnené.

Právo na používanie majetku sa odpisuje rovnomerne počas doby nájmu od začatia nájmu až po jeho ukončenie. V prípade ak nájom zahŕňa prevod vlastníctva alebo kúpnu opciu, sa právo na používanie majetku odpisuje rovnomerne počas doby použiteľnosti majetku. Odpisovať sa začína dňom začatia nájmu. Posúdenie možného znehodnotenia práva na používanie majetku je vykonané podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, ako je popísané v účtovnej zásade b) iv. vyššie.

Záväzok z nájmu sa prvýkrát oceňuje v deň sprístupnenia najatého majetku nájomcovi (deň začiatku nájmu). Záväzky z lízingu sa prvotne oceňujú v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu, ktoré neboli zaplatené k dátumu počiatočného ocenenia s použitím diskontnej sadzby, ktorú predstavuje prírastková výpožičková miera nájomcu („the incremental borrowing rate“). Prírastková výpožičková miera nájomcu bola stanovená na základe dostupných finančných informácií týkajúcich sa Spoločnosti. Následné precenenie lízingového záväzku sa vykoná v prípade, že dôjde k zmene podmienok zmluvy (napr. zmena doby nájmu z dôvodu uplatnenia možnosti na predĺženie prípadne predčasné ukončenie zmluvy, zmena platby za nájom na základe zmeny indexu alebo sadzby používanej pri stanovení platieb, zmena posúdenia pravdepodobnosti uplatnenia kúpnej opcie atď.). Akékoľvek následné prehodnotenie záväzku z nájmu bude mať vplyv aj na ocenenie práva na používanie majetku. Ak by to viedlo k zápornej hodnote práva na používanie majetku, zostávajúci vplyv sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia (takže výsledné právo na používanie majetku bude vykázané ako nulové). Počas účtovného obdobia Spoločnosť neúčtovala o precení lízingového záväzku z dôvodu vyššie uvedených zmien.

Spoločnosť uplatnila voliteľnú výnimku a nevykazuje právo na používanie majetku ani záväzok z nájmu pri všetkých typoch nájomných zmlúv s dobou nájmu 12 mesiacov alebo menej. Náklady súvisiace s týmito nájmi sú v účtovnej závierke vykázané ako prevádzkové náklady rovnomerne počas doby nájmu.

Spoločnosť tiež uplatnila voliteľnú výnimku a nevykazuje právo na používanie majetku ani záväzok z nájmu pri nájomných zmluvách, v ktorých je hodnota najatého majetku jednoznačne nižšia ako 5 000 EUR. Pri určení predpokladanej hodnoty majetku sa vychádza z predpokladu, že sa jedná o nový majetok. Ak nie je možné spoľahlivo určiť hodnotu majetku, voliteľná výnimka sa pre takýto nájom neaplikuje.

Spoločnosť vo výkaze finančnej pozície vykazuje právo na používanie majetku v rámci nehnuteľností, strojov a zariadení a záväzky z nájmu v rámci krátkodobých a dlhodobých úverov a pôžičiek. Ďalej Spoločnosť vo výkaze peňažných tokov vykázala transakcie súvisiace s nájmom nasledovne:

- platby za istinu týkajúcu sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z finančných činností,
- platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z prevádzkovej činnosti (uplatňujú sa tu požiadavky na zaplatený úrok v súlade s IAS 7),
- platby za krátkodobý nájom, nájom drobného majetku a platby variabilných častí nájomného, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov v nájmu v rámci tokov z prevádzkovej činnosti.

#### e) Nájmy – IAS 17 (porovnateľné obdobie)

##### i. Najatý majetok (Spoločnosť ako nájomca)

Nájom za podmienok, pri ktorých Spoločnosť prevezme všetky podstatné riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku, sa klasifikuje ako finančný prenájom. Pri prvotnom vykázaní sa najatý majetok oceňuje sumou, ktorá sa rovná reálnej hodnote alebo súčasnej hodnote minimálnych leasingových splátok, podľa toho, ktorá je nižšia. Po prvotnom vykázaní sa o majetku účtuje v súlade s účtovnými postupmi platnými pre tento druh majetku.

Iný druh nájmu sa klasifikuje ako operatívny nájom a najatý majetok sa nevykazuje vo výkaze finančnej pozície Spoločnosti.

##### ii. Platby nájomného

Platby na základe operatívneho nájmu sa vykazujú vo výsledku hospodárenia rovnomerne počas dohodnutej doby nájmu. Stimuly k nájmu sa vykazujú ako neoddeliteľná súčasť celkových nákladov na nájomné počas doby trvania nájmu.

Minimálne leasingové splátky sa pri finančnom prenájme rozdeľujú medzi finančné náklady a zníženie nesplateného záväzku. Finančné náklady sú alokované do každého obdobia počas doby trvania nájmu tak, aby bola zabezpečená konštantná úroková sadzba na zostávajúcu hodnotu záväzku.

#### f) Finančné nástroje – IFRS 9

Spoločnosť vykazuje finančný majetok a finančné záväzky v súlade s oceňovacími kategóriami podľa IFRS 9 pričom posudzuje, či sa jedná o derivátové respektíve nederivátové finančné nástroje.

##### i. Nederivátový finančný majetok

###### Prvotné vykázanie a klasifikácia

Finančný majetok je vykázaný vo výkaze finančnej pozície ak je Spoločnosť zmluvnou stranou pre daný finančný majetok. Finančný majetok, ktorého dohodnutá doba splatnosti je dlhšia ako jeden rok sa vykazuje ako dlhodobý.

Vedenie Spoločnosti klasifikuje finančný majetok pri jeho prvotnom vykázaní. Klasifikácia finančného majetku sa môže zmeniť iba v prípade, že dôjde k zmene obchodného modelu. V takom prípade sa dotknutý finančný majetok preklasifikuje v prvý deň účtovného obdobia nasledujúceho po zmene obchodného modelu.

Spoločnosť zaradila svoj finančný majetok do kategórie finančného majetku oceňovaného v umorovanej hodnote. Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledujúce dve podmienky:

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a

- zmluvné podmienky vedú k určenému termínu k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

#### **Posúdenie obchodného modelu**

Spoločnosť posudzuje ciele obchodného modelu, na základe ktorého drží finančný majetok. Posúdenie obchodného modelu zahŕňa:

- Stanovené postupy a ciele pre finančný majetok a výkon týchto postupov v praxi.
- Ako je výkonnosť finančného majetku vyhodnocovaná a vykazovaná vedeniu Spoločnosti.
- Riziká, ktoré majú vplyv na výkonnosť obchodného modelu (a finančného majetku držaného v rámci daného obchodného modelu) a ako Spoločnosť tieto riziká riadi.
- Ako sú manažéri zodpovední za obchod odmeňovaní (napr. či sú odmeny stanovené na základe reálnej hodnoty riadeného majetku resp. na základe prijatých zmluvných peňažných tokov).
- Frekvenciu, objem a načasovanie predaja finančného majetku v predchádzajúcich obdobiach, dôvody pre tieto predaje a očakávané predaje do budúcnosti.

Presuny finančného majetku tretím stranám, ktoré nevyústia do odúčtovania finančného majetku sa nepovažujú za predaj pre účely posúdenia.

#### **Posúdenie, či zmluvné peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny**

Pre účely tohto posúdenia je „istina“ definovaná ako reálna hodnota finančného majetku pri jeho prvotnom vykázaní. „Úrok“ je definovaný ako protihodnota za časovú hodnotu peňazí a za úverové riziko týkajúce sa sumy nezaplatenej istiny za určité obdobie a za ďalšie základné riziká a náklady (napr. riziko likvidity a administratívne náklady) a zahŕňa tiež maržu.

Pre posúdenie, či zmluvné toky predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny, Spoločnosť posudzuje zmluvné podmienky finančného nástroja. Napríklad, či finančný majetok obsahuje zmluvné podmienky, ktoré môžu takým spôsobom ovplyvniť načasovanie a hodnotu zmluvných peňažných tokov, že by táto podmienka nebola splnená. Posúdenie tiež zahŕňa:

- Podmienené udalosti, ktoré môžu ovplyvniť načasovanie a hodnotu peňažných tokov.
- Platby vopred a opcie na predĺženie.
- Podmienky, ktoré obmedzujú nároky Spoločnosti na vyplatenie peňažných tokov zo špecifického majetku (napr. bez-regresné doložky).

Finančný majetok v umorovanej hodnote zahŕňa pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky a peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov. Pohľadávky sa považujú za držané v rámci obchodného modelu za účelom inkasa peňažných tokov („held-to-collect“) pričom zostávajú vykazované Spoločnosťou.

#### **Následné oceňovanie a zisk a strata**

Finančný majetok v umorovanej hodnote sa následne oceňuje s použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Umorovaná hodnota sa zníži o straty zo zníženia hodnoty. Výnosové úroky, kurzové zisky a straty a strata zo zníženia hodnoty sú vykázané s vplyvom na výsledok hospodárenia. Zisk alebo strata pri odúčtovaní sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia.

### **Odúčtovanie**

Finančný majetok je odúčtovaný, keď

- a) majetok je splatený alebo práva na peňažné toky z tohto majetku uplynuli iným spôsobom alebo
- b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z tohto majetku okamžite po obdržaní príjmu, pričom
  - previedla v podstate všetky riziká a prínosy spojené s vlastníctvom tohto majetku, alebo
  - nepreviedla a ani si neponechala v podstate všetky riziká a prínosy spojené s vlastníctvom, ale neponechala si kontrolu. Kontrola je ponechaná, ak zmluvná strana nemá praktickú schopnosť predat' tento majetok nezávislej tretej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

### **ii. Nederivátové finančné záväzky**

Nederivátové finančné záväzky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote zníženej o priraditeľné transakčné náklady. Následne sú ocenené vo výške amortizovaných nákladov, použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Spoločnosť odúčtuje finančné záväzky, keď boli jej zmluvné záväzky vyrovnané alebo zrušené alebo premlčané.

### **Úročené úvery a pôžičky**

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote zníženej o priraditeľné transakčné náklady. Po prvotnom vykázaní sa úročené pôžičky vykazujú v umorovanej hodnote, pričom rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia a počiatočným ocenením, sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia počas doby trvania úverového vzťahu metódou efektívnej úrokovej miery.

### **Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky**

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou. Následne sa oceňujú amortizovanými nákladmi.

### **g) Finančné nástroje – porovnateľné údaje**

Spoločnosť aplikovala štandard IFRS 9 retrospektívne avšak uplatnila výnimku a neupravila porovnateľné údaje o zmeny v kategorizácii a oceňovaní finančného majetku a finančných záväzkov (vrátane zníženia hodnoty finančného majetku). Následkom toho sú porovnateľné údaje vykázané v súlade s účtovnými metódami a zásadami platnými v predošlom účtovnom období.

### **i. Nederivátový finančný majetok**

Spoločnosť prvotne účtuje úvery a pohľadávky ku dňu ich vzniku. Všetky ostatný finančné aktíva a pasíva sú prvotne účtované ku dňu uzavretia obchodu.

Spoločnosť odúčtuje finančný majetok, keď uplynie zmluvné právo na peňažné toky plynúce z tohto majetku alebo prevedie práva získať zmluvné peňažné toky v transakcii, v ktorej však podstatné riziká a odmeny plynúce z vlastníctva finančného majetku sú prevedené, alebo nepostúpi ani nezachováva všetky podstatné riziká a odmeny plynúce z vlastníctva a neponechá si kontrolu nad prevedeným majetkom. Úrok v prípade odúčtovaného

finančného majetku, ktorý je vytvorený alebo zachovaný Spoločnosťou sa účtuje ako samostatný majetok alebo záväzok.

Spoločnosť klasifikuje nederivátový finančný majetok ako pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky a peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

#### ***Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky***

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote. Následne sa oceňujú vo výške amortizovaných nákladov, použitím efektívnej úrokovej miery, upravené o straty zo znehodnotenia.

#### ***Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov***

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov obsahujú peňažné prostriedky.

### **ii. Nederivátové finančné záväzky**

Spoločnosť klasifikuje nederivátové finančné záväzky do kategórie ostatných finančných záväzkov.

#### ***Úročené úvery a pôžičky***

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote zníženej o priraditeľné transakčné náklady. Po prvotnom vykázaní sa úročené pôžičky vykazujú vo výške amortizovaných nákladov, pričom rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia a obstarávacími nákladmi, sa vykáže vo výsledku hospodárenia počas doby trvania úverového vzťahu metódou efektívnej úrokovej miery.

#### ***Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky***

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou. Následne sa oceňujú amortizovanými nákladmi.

### **h) Majetok a záväzky zo zmlúv so zákazníkmi**

Majetok zo zmlúv so zákazníkmi sa vykáže ak Spoločnosť vykázala výnosy z dodania zmluvne dohodnutých plnení, zákazník ešte nezaplatil a zároveň musia byť pre vystavenie faktúry a vykázanie pohľadávky z obchodného styku splnené iné kritériá (ako napríklad uplynutie času).

Záväzky zo zmlúv so zákazníkmi zahŕňajú prijaté platby od zákazníkov, ktoré sa budú do výnosov účtovať v budúcich obdobiach.

### **i) Zásoby**

Zásoby sú ocenené obstarávacou cenou/vlastnými nákladmi alebo čistou realizačnou hodnotou, podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizačná hodnota je odhadovaná predajná cena pri bežnom obchodnom styku znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a o náklady na predaj.

Nakupované zásoby sú ocenené obstarávacími cenami s použitím váženého aritmetického priemeru. Obstarávacia cena obsahuje cenu obstarania a súvisiace náklady (prepravné, clo, provízie, atď.), ktoré vznikli v súvislosti s uvedením zásob do ich súčasného miesta a stavu. Zľavy a rabaty sú súčasťou ocenenia zásob. Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich

s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahŕňa v závislosti od stupňa dokončenia týchto zásob. Správna réžia, odbytové náklady a úroky z úverov a pôžičiek nie sú súčasťou vlastných nákladov.

Zníženie hodnoty zásob na ich čistú realizačnú hodnotu a všetky straty zo zásob sa vykazujú ako náklad v tom účtovnom v období, v ktorom k zníženiu hodnoty alebo k strate došlo.

#### **j) Výnosy budúcich období**

Výnosy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

Ako výnosy budúcich období v predchádzajúcom období boli vykázané platby od zákazníkov za formy, ktoré boli vo vlastníctve zákazníka a boli tiež vykázané v rámci dlhodobého hmotného majetku Spoločnosti (stroje a zariadenia), keďže Spoločnosť prevzala všetky podstatné riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku. Výnosy budúcich období sa rozpúšťali do výnosov v priebehu trvania projektu, v ktorom sa formy používali.

#### **k) Zníženie hodnoty**

##### ***Nederivátový finančný majetok***

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávaná strata z úverov“ (expected credit loss, ECL), čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka.

Opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku, k majetku zo zmlúv so zákazníkmi a ostatným pohľadávkam sa oceňujú na základe modelu očakávaných strát z úverov („ECL“) podľa doby životnosti. Celoživotné ECL sú také ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných udalostí zlyhania počas očakávanej doby životnosti finančného nástroja.

Spoločnosť posudzuje zníženie hodnoty pre skupiny nederivátového finančného majetku s podobným vyhodnotením rizika (napr. na základe jednotlivých segmentov podľa typu zákazníka resp. podľa geografických oblastí odbytu pri pohľadávkach z obchodného styku) vždy ku dátumu zostavenia účtovnej závierky. Miera očakávaného znehodnotenia predovšetkým vychádza z počtu dní po splatnosti pre jednotlivé skupiny nederivátového finančného majetku a pravdepodobnosti nesplatenia nederivátového finančného majetku počas celej doby životnosti. Spoločnosť pri jej stanovení posudzuje primerané a podložené informácie, ktoré sú relevantné a dostupné bez nadmerných nákladov a úsilia. Takéto porovnanie zahŕňa kvantitatívne aj kvalitatívne informácie a analýzu vychádzajúcu z predchádzajúcich historických skúseností Spoločnosti, ratingovom ohodnotení a očakávaného budúceho vývoja.

Spoločnosť predpokladá, že úverové riziko nederivátového finančného majetku sa výrazne zvýšilo, ak je viac ako 30 dní po splatnosti. Spoločnosť považuje nederivátový finančný majetok za objektívne znehodnotený, ak je splnené aspoň jedno z nasledujúcich kritérií:

- na majetok zmluvnej strany bol vyhlásený konkurz respektíve došlo k obdobnej udalosti, ktorá poukazuje na významné finančné ťažkosti zmluvnej strany a pravdepodobnosť nezaplatenia zo strany dlžníka; alebo
- došlo k reštrukturalizácii pohľadávok Spoločnosti za podmienok, o ktorých by Spoločnosť za normálnej situácie neuvažovala; alebo
- na základe posúdenia manažérov zodpovedných za riadenie úverového rizika došlo k objektívnemu znehodnoteniu nederivátového finančného majetku a je nepravdepodobné, že dlžník zaplatí svoje záväzky voči Spoločnosti v plnom rozsahu.

Maximálne vystavenie sa riziku pri nesplatení nederivátového finančného majetku ku dňu zostavenia účtovnej závierky predstavuje jeho zostatková účtovná hodnota vykázaná v účtovnej závierke.

#### ***Nederivátový finančný majetok – porovnateľné údaje***

Nasledujúce účtovné metódy a zásady boli aplikované pre porovnateľné údaje.

K zníženiu hodnoty finančného majetku dochádza vtedy, keď z objektívnych dôvodov vyplýva, že jedna alebo viaceré udalosti mali negatívny vplyv na predpokladané budúce peňažné toky plynúce z tohto majetku.

Strata zo zníženia hodnoty finančného majetku oceneného amortizovanými nákladmi sa vypočíta ako rozdiel medzi jeho účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou.

Individuálne významné položky finančného majetku sa testujú na zníženie hodnoty jednotlivo. Ostatné položky finančného majetku sa hodnotia spoločne v skupinách, ktoré majú podobné charakteristiky úverového rizika.

Všetky straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia a premietajú sa do zníženia hodnoty finančného majetku.

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak zrušenie možno objektívne priradiť k udalosti, ktorá nastane po vykázaní straty zo zníženia hodnoty. V prípade finančného majetku oceneného amortizovanými nákladmi sa zrušenie vykáže vo výsledku hospodárenia.

#### ***Nefinančný majetok***

Účtovná hodnota nefinančného majetku Spoločnosti, iného ako nehnuteľností, strojov a zariadení (pozri účtovné zásady bod b) iv), nehmotného majetku (pozri účtovné zásady bod c) v), najatého majetku (pozri účtovné zásady bod d) i) a odloženej daňovej pohľadávky (pozri účtovné zásady bod o) ii) sa posudzuje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka z hľadiska možnosti existencie indikátorov zníženia hodnoty tohto majetku. Ak takéto indikátory existujú, odhadne sa návratná hodnota daného majetku.

Zníženie hodnoty sa vykáže vždy, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Zníženie hodnoty sa vykáže vo výsledku hospodárenia. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku zabezpečujúca príjem peňažných prostriedkov, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od príjmov peňažných prostriedkov z ostatného majetku alebo skupín majetku. Zníženie hodnoty vykázané s ohľadom na jednotku generujúcu peňažné prostriedky je alokované ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) proporčne.

Návratná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky je reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo hodnota v používaní, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri určení hodnoty v používaní sa predpokladané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie budúcej časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok. Pre majetok, ktorý negeneruje do veľkej miery samostatné peňažné toky, sa návratná hodnota určuje pre skupinu jednotiek generujúcich peňažné prostriedky, do ktorej tento majetok patrí.

Straty zo zníženia hodnoty majetku vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa vyhodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že sa strata znížila alebo prestala existovať. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak došlo k zmene predpokladov použitých na určenie návratnej hodnoty.

Strata zo zníženia hodnoty sa zruší len v rozsahu, v akom účtovná hodnota majetku neprevýši účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty.

#### **l) Rezervy**

Rezerva sa vykáže vo výkaze finančnej pozície, ak má Spoločnosť v dôsledku minulej udalosti existujúci právny alebo implicitný záväzok, ktorý možno spoľahlivo odhadnúť a je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku bude viesť k úbytku ekonomických úžitkov v budúcnosti. Pri určení hodnoty rezerv sa očakávané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie hodnoty peňazí a riziká vzťahujúce sa na daný záväzok.

#### **m) Tržby**

Spoločnosť upravila účtovné metódy a zásady týkajúce sa vykazovania tržieb v bežnom účtovnom období (2018/2019) z dôvodu prijatia IFRS 15. Spoločnosť používa päť-krokový model na posúdenie, kedy a v akej výške má byť výnos vykázaný. Pri uplatňovaní päť-krokového modelu na zmluvy so zákazníkmi Spoločnosť identifikuje jednotlivé zmluvné povinnosti na plnenie a stanoví zmluvnú cenu (transakčnú cenu) v súlade s požiadavkami IFRS 15. Spoločnosť účtuje o výnosoch zo zmlúv so zákazníkmi vtedy, keď prevedie kontrolu nad výrobkami, tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej Spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Tržby z predaja výrobkov a tovaru sa vykazujú v deň splnenia dodávky podľa podmienok dohodnutých v zmluve. Výnosy týkajúce sa zákazníckych foriem a k tomu prislúchajúce náklady sú vykázané v momente prechodu kontroly na zákazníka, čo je v momente, kedy je forma akceptovaná zákazníkom. Výnosy z vývoja pre zákazníka sa vykážu v momente prechodu kontroly nad dokončeným vývojom na zákazníka podľa podmienok dohodnutých v zmluve. Ostatné výnosy zo služieb sa vykážu v závislosti od toho, kedy je príslušná služba poskytnutá v zmysle dohodnutých zmluvných podmienok. Zľavy, rabaty a iné bonusy sú vykázané ako poníženie výnosov.

Tržby z predaja vlastných výrobkov a tovaru z bežných činností v predchádzajúcom období predstavovali reálnu hodnotu prijatej protihodnoty alebo nárokovateľnej protihodnoty po zohľadnení všetkých vratiek, obchodných zliav a objemových rabatov. Tržby sa vykážali, ak existoval presvedčivý dôkaz, vo väčšine prípadov vo forme predajnej zmluvy, že významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom výrobkov a tovaru boli prevedené na kupujúceho, bolo pravdepodobné, že protihodnota sa obdrží, súvisiace náklady a možné vratky výrobkov a tovaru sa dali spoľahlivo odhadnúť, neexistovala manažérska spoluzodpovednosť v súvislosti s výrobkami a tovarom, a suma výnosu sa dala spoľahlivo oceniť. Ak bolo pravdepodobné, že budú poskytnuté zľavy a ich hodnota sa dala spoľahlivo oceniť, potom sa zľava vykážala ako zníženie tržieb vtedy, keď sa vykážal predaj.

#### **n) Finančné náklady a finančné výnosy**

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú najmä:

- nákladové úroky z úverov a pôžičiek, počítané metódou efektívnej úrokovej miery (okrem tých, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku);
- výnosové úroky z investovaných prostriedkov;
- poplatky za vedenie účtu a
- kurzové zisky a straty.

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výsledku hospodárenia na báze časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej sadzby.

Náklady na úvery a pôžičky, ktoré nie sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku, sa vykážu vo výsledku hospodárenia metódou efektívnej úrokovej miery.

Kurzové zisky a straty z finančného majetku a záväzkov sú vykázané netto ako finančné náklady alebo finančné výnosy podľa toho, či je výsledkom pohybu kurzov cudzích mien čistý zisk alebo čistá strata.

#### **o) Daň z príjmov**

Daň z príjmov (náklad) zahŕňa splatnú a odloženú daň. Splatná a odložená daň sa vykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia okrem položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní alebo v ostatných súčastiach komplexného výsledku hospodárenia.

##### **i. Splatná daň**

Splatná daň z príjmov je očakávaný daňový záväzok/pohľadávka zo zdaniteľných príjmov alebo strát za obdobie počítané s použitím sadzby dane platnej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a úprav daňového záväzku z minulých rokov.

##### **ii. Odložená daň**

Odložená daň sa vykáže z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely finančného výkazníctva a ich hodnoty pre daňové účely. Odložená daň sa nepočíta z dočasných rozdielov, ktoré vznikajú pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzkov v transakcii, ktorá nie je podnikovou kombináciou a ktorá v čase transakcie nemá vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane.

Odložená daň vyjadruje daňové dôsledky, ktoré sledujú spôsob, akým Spoločnosť očakáva úhradu alebo vyrovnanie účtovnej hodnoty svojho majetku a záväzkov na konci účtovného obdobia.

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k ich vyrovnaníu, pričom sa použijú sadzby dane podľa zákonov alebo návrhu zákonov, ktoré boli prijaté alebo v podstate prijaté do dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka a záväzok sa môžu vzájomne započítavať, ak existuje právne vymožitelné právo započítavať splatný daňový záväzok a pohľadávku a ak ide o rovnaký daňový úrad a rovnakého daňovníka, alebo sa týkajú rôznych daňovníkov, ale títo majú v úmysle vyrovnať daňové záväzky a pohľadávky netto alebo ich daňové pohľadávky a záväzky budú realizované súčasne.

O odloženej daňovej pohľadávke z nevyužitých daňových strát, daňových úľav a odpočítateľných dočasných rozdielov sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému bude možné vyrovnať dočasné rozdiely, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa preveruje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane z príjmov.

##### **iii. Daňové riziko**

Pri určovaní hodnoty splatnej a odloženej dane berie Spoločnosť do úvahy vplyv neistých daňových pozícií a prípadné ďalšie dane a úroky, ktoré by mohli byť splatné. Toto zhodnotenie je založené na odhadoch a predpokladoch a môže predstavovať celý rad úsudkov, ktoré sa viažu k budúcim udalostiam. Nové informácie, ktoré môžu byť k dispozícii, môžu zmeniť úsudok Spoločnosti ohľadom primeranosti existujúcich daňových záväzkov; takéto zmeny v daňových záväzkoch ovplyvnia náklad dane z príjmu v tom účtovnom období, v ktorom k takejto zmene dôjde.

## p) Zamestnanecké požitky

### *Krátkodobé zamestnanecké požitky*

Krátkodobé zamestnanecké požitky sa nediskontujú a vykazujú sa ako náklad v tom období, v ktorom zamestnanec poskytol súvisiacu službu. Rezerva sa vykazuje vo výške, v ktorej sa očakáva vyplatenie krátkodobých peňažných odmien, ak má Spoločnosť existujúci právny alebo implicitný záväzok vyplatiť túto sumu ako dôsledok služby poskytnutej zamestnancom v minulosti a tento záväzok možno spoľahlivo oceniť.

### *Závazky zo zamestnaneckých požitkov (Defined benefit plan)*

Spoločnosť vypláca plnenie pri odchode zamestnancov do starobného dôchodku podľa podmienok stanovených v kolektívnej zmluve v závislosti od počtu odpracovaných rokov.

### *Dôchodkové programy s vopred stanovenými príspevkami (Defined contribution pension plan)*

Spoločnosť prispieva do štátnych a súkromných fondov dôchodkového poistenia s vopred stanovenými príspevkami. Spoločnosť platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež príspevok do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške na základe hrubých miezd.

## q) Vzájomné započítavanie

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú a ich netto hodnota sa vykazuje vo výkaze finančnej pozície vtedy a len vtedy, ak má Spoločnosť právo na vzájomné započítanie týchto zostatkov a má v úmysle platiť na netto báze alebo predať majetok a súčasne uhradiť záväzok.

Výnosy a náklady sa vykazujú na netto báze len vtedy, ak to dovoľujú účtovné štandardy, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií.

## r) Výplata dividend

Výplata dividend spoločníkovi sa vykazuje ako záväzok v účtovnej závierke v období, v ktorom sú dividendy schválené spoločníkom Spoločnosti.

## 5. Určenie reálnej hodnoty

Reálna hodnota pre účely oceňovania a/alebo zverejňovania je určená na základe nasledovných metód:

### i. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok je určená ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou úrokovou mierou ku dňu ocenenia. Krátkodobé pohľadávky, ktoré nemajú stanovenú úrokovú mieru, sa oceňujú fakturovanou hodnotou, ak efekt diskontovania je nevýznamný. Reálna hodnota sa určuje pri prvotnom ocenení a pre účely zverejnenia ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok je približne rovnaká ako ich reálna hodnota.

## ii. Nederivátové finančné záväzky

Nederivátové finančné záväzky sa oceňujú reálnou hodnotou pri ich prvotnom vykázaní a pre účely zverejnenia ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Reálna hodnota sa určuje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov z istiny a úrokov diskontovaná trhovou úrokovou mierou ku dňu ocenenia. Reálne hodnoty prijatých úverov sa vypočítajú diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím platných medzibankových sadziieb. Pri prijatých úveroch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Účtovná hodnota nederivátových finančných záväzkov je približne rovnaká ako ich reálna hodnota.

## 6. Uplatnenie nových štandardov a interpretácií

Nasledujúce štandardy a interpretácie boli aplikované pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. júna 2018:

### Cyklus ročných vylepšení IFRS 2014 – 2016

Vylepšenia k IFRS (2014 – 2016) obsahujú 3 doplnenia k štandardom. Hlavné zmeny boli:

- ruší sa krátkodobá výnimka pre spoločnosti, ktoré prvýkrát aplikujú IFRS (IFRS 1 Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva), ktoré sa týkajú, okrem iného, prechodných ustanovení k IFRS 7 Finančné nástroje – Zverejnenia ohľadom zverejnení porovnateľných údajov a transferu finančného majetku a prechodných ustanovení IAS 19 Zamestnanecké požitky. Výnimky boli zrušené, pretože tieto úľavy sa vzťahovali k účtovným obdobiám, ktoré už uplynuli; a
- vysvetľuje sa, že rozhodnutie o tom, či sa bude aplikovať výnimka z použitia metódy vlastného imania podľa IAS 28 Investície v pridružených podnikoch a spoločných dohodách sa má urobiť osobitne pre každý pridružený alebo spoločný podnik pri prvotnom vykázaní tohto pridruženého alebo spoločného podniku.

Vylepšenia nemali významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

### Doplnenia k IFRS 2: Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov

Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

- vplyv podmienok súvisiacich s nárokom, na oceňovanie transakcií na základe podielov vysporiadavaných peňažnými prostriedkami,
- transakcie na základe podielov vysporiadaných po zdanení zrážkovou daňou,
- modifikácia podmienok platieb na základe podielov, ktorá mení klasifikáciu transakcie z kategórie vysporiadané peňažnými prostriedkami na kategóriu vysporiadané nástrojmi vlastného imania.

Doplnenia nemali významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, pretože Spoločnosť nevstupuje do transakcií s platbami na základe podielov.

### Doplnenia k IFRS 4: Aplikácia IFRS 9 Finančné nástroje s IFRS 4 Poistné zmluvy

Doplnenia sú reakciou na obavy súvisiace s implementáciou IFRS 9 pred implementovaním štandardu, ktorý má nahradiť IFRS 4 a ktorý vypracováva IASB. Doplnenia zavádzajú dve voliteľné riešenia. Jedným riešením je dočasná výnimka z IFRS 9, ktoré v podstate odkladá jeho aplikáciu pre niektorých poisťovateľov. Druhé riešenie je prístup k prezentácii tak, aby sa zmiernila volatilita, ktorá sa môže vyskytnúť, keby sa aplikoval IFRS 9 pred novým štandardom pre poistné zmluvy.

Doplnenia nemali významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, pretože Spoločnosť nie je poskytovateľom poisťných služieb.

### **IFRS 9 Finančné nástroje**

Štandard IFRS 9 ustanovuje podmienky pre klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku, finančných záväzkov a niektorých zmlúv na nákup alebo predaj nefinančného majetku. Tento štandard nahrádza IAS 39 *Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie*. Súčasťou tohto štandardu je aj model očakávaných strát z finančného majetku, ktorý nahrádza používaný model zníženia hodnoty v dôsledku vzniknutých strát ako ho definuje štandard IAS 39.

Prechod na IFRS 9 nemal významný vplyv na účtovné metódy a účtovné zásady ani na účtovnú závierku Spoločnosti. Zmeny účtovných metód a účtovných zásad boli aplikované retrospektívne okrem nasledujúceho:

- Spoločnosť uplatnila výnimku a neupravila porovnateľné údaje o zmeny v kategorizácii a oceňovaní finančného majetku a finančných záväzkov (vrátane zníženia hodnoty finančného majetku).
- Spoločnosť vyhodnotila obchodný model (cieľ, pre ktorý drží finančný majetok) na základe faktov a okolností existujúcich ku dňu prvotnej aplikácie.

### **Vplyv na vykazovanie a oceňovanie finančného majetku a záväzkov**

IFRS 9 obsahuje tri metódy pre klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku – umorovaná hodnota, reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát (FVTPL). Kritériá pre klasifikáciu do príslušných kategórií pre oceňovanie sú určené na základe obchodného modelu (účelu, pre ktorý sa drží majetok) a charakteru zmluvných podmienok a z nich vyplývajúcich peňažných tokov.

IFRS 9 významne neovplyvnil klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov. Finančný majetok Spoločnosti predstavujúci pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky a peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov, ktoré boli podľa IAS 39 vykázané v kategórii úvery a pohľadávky boli klasifikované ako ocenené umorovanou hodnotou podľa IFRS 9 bez zmeny vo vykázaných hodnotách.

### **Zníženie hodnoty finančného majetku**

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „model očakávaných strát“ (expected credit loss, ECL), čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka. Nový model znehodnotenia Spoločnosť aplikovala na finančný majetok, ktorý sa oceňuje umorovanou hodnotou a na majetok zo zmlúv so zákazníkmi (contract assets).

Z dôvodu prechodu na IFRS 9 nedošlo k zaúčtovaniu dodatočnej opravnej položky. Vplyv prechodu na IFRS 9 na počiatočnú hodnotu nerozdeleného zisku bol nevýznamný. Vzhľadom na túto skutočnosť Spoločnosť nevykázala žiadne úpravy v počiatočnom stave nerozdeleného zisku k 1. júnu 2018.

Ďalšie informácie týkajúce sa účtovných metód a účtovných zásad pri znížení hodnoty finančného majetku sú opísané v bode 4. k) Zníženie hodnoty – Nederivátový finančný majetok.

### **Doplnenia k IFRS 9: Finančné nástroje s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou**

Doplnenia reagujú na obavy ohľadom účtovania finančného majetku so zmluvným ujednaním možnosti predčasného splatenia. Obavy sa týkali najmä toho, ako spoločnosť bude klasifikovať a oceňovať dlhové nástroje, ak dlžník môže predčasne splatiť nástroj v nižšej hodnote, ako je hodnota nesplatenej istiny a dlžných úrokov. Takéto predčasné splatenia sú často opisované ako také, ktoré obsahujú „zápornú kompenzáciu“.

Doplnenia umožňujú, aby spoločnosti oceňovali finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou amortizovanou hodnotou s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Doplnenia nemali významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, pretože Spoločnosť nemá finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou.

### **IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi**

Nový štandard prináša rámec, ktorý nahrádza existujúci návod v IFRS o vykazovaní výnosov. Spoločnosti musia prijať 5-krokový model na to, aby určili, kedy sa má vykázať výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázať vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej Spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže:

- v priebehu času, spôsobom, ktorý zobrazuje výkon Spoločnosti, alebo
- v momente, kedy sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka.

IFRS 15 ďalej zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vratky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia aktivovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosti plynú ekonomické benefity zo zmluvy so zákazníkmi.

Spoločnosť prijala IFRS 15 použitím metódy kumulovaného efektu k 1. júnu 2018. Porovnateľné údaje v tejto účtovnej závierke za rok 2017/2018 neboli upravené a sú vykázané v súlade s IAS 18.

Prechod na nový štandard IFRS 15 mal významný vplyv na nasledujúce transakcie vykázané v účtovnej závierke Spoločnosti:

#### **Zákaznícke formy**

IFRS 15 požaduje, aby boli výnosy zo zmlúv so zákazníkmi vykázané vtedy, keď Spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka. Na základe posúdenia Spoločnosti dodanie zákazníckej formy predstavuje samostatnú zmluvnú povinnosť na plnenie. Výnosy týkajúce sa zákazníckych foriem a k tomu prislúchajúce náklady sú preto vykázané v momente prechodu kontroly na zákazníka. Zákaznícke formy, ktoré spĺňajú definíciu majetku, ktorých vlastníctvo bude v budúcnosti prevedené na zákazníka a ktoré boli doteraz vykázané v rámci nehnuteľností, strojov a zariadení, sú preto v účtovnej závierke vykázané v rámci zásob. Zákaznícke formy, ktorých kontrola bola prevedená na zákazníka v súlade s IFRS 15 v predchádzajúcich účtovných obdobiach a k nim súvisiace prijaté náhrady, boli odúčtované v otváracom výkaze finančnej pozície k 1. júnu 2018.

Kumulovaný vplyv prechodu na IFRS 15 vykázaný ako úprava vlastného imania v otváracom výkaze finančnej pozície k 1. júnu 2018 predstavoval 14 180 tisíc EUR. Ďalšie informácie sú uvedené v bodoch 8., 11. a 20.

Vplyv prechodu na IFRS 15 na účtovnú závierku Spoločnosti je nasledujúci:

V prípade, ak by Spoločnosť neprijala IFRS 15, by k 31. máju 2019 dosiahli celkové tržby vykázané v účtovnej závierke výšku 299 205 tisíc EUR, ostatné výnosy by boli vykázané vo výške 48 023 tisíc EUR a odpisy by boli vykázané vo výške 40 556 tisíc EUR. Zároveň by Spoločnosť nevykázala náklady na formy predané zákazníkovi vo výške 22 097 tisíc EUR. Zásoby by boli vykázané v hodnote 15 496 tisíc EUR a nehnuteľnosti, stroje a zariadenia by boli vykázané v hodnote 129 814 tisíc EUR. Ostatné nefinančné záväzky by boli k 31. máju 2019 vykázané vo výške 63 789 tisíc EUR.

Ďalšie informácie týkajúce sa účtovných metód a účtovných zásad pri vykazovaní výnosov sú opísané v bode 4. m) Tržby.

#### **Doplnenia k IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi**

Doplnenia nemenia základné princípy štandardu, ale objasňujú ako by mali byť tieto princípy aplikované. Doplnenia objasňujú spôsob ako identifikovať zmluvné povinnosti plnenia (prísľub dodania tovaru alebo poskytnutia služby zákazníkom), ako určiť, či je spoločnosť zastupovaná osobou (principal), (dodávateľ tovaru alebo poskytovateľ služby) alebo ako zástupca (agent), (zodpovedný za dohodnutie tovaru alebo služby, ktoré majú byť poskytnuté) a ako určiť, či výnos z poskytnutia licencie sa má vykázať okamžite v čase poskytnutia v licencii alebo počas obdobia, na ktoré je poskytnutá. Okrem toho, štandard uvádza dve úľavy na zníženie nákladov a náročnosti pri prvej aplikácii nového štandardu.

Vplyv doplnení na účtovnú závierku Spoločnosti je popísaný v časti k IFRS 15 vyššie.

### IFRS 16 Lízing

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard je účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená, ak spoločnosť aplikuje aj IFRS 15. Spoločnosť sa rozhodla pre skoršiu aplikáciu štandardu od 1. júna 2018 prostredníctvom modifikovaného retrospektívneho prístupu. Kumulatívny vplyv prijatia IFRS 16 sa preto vykázal ako úprava otváracieho stavu vlastného imania k 1. júnu 2018, bez úpravy porovnateľných údajov.

Nový štandard priniesol aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciu,
- lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. small-ticket lízingy).

Zavedenie nového štandardu malo predovšetkým vplyv na predtým vykázaný operatívny prenájom. Štandard odstránil duálny model účtovania u nájomcu podľa IAS 17 eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom. Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca vykázal majetok, ku ktorému má právo používania a záväzkov z lízingu. Majetok, ku ktorému je právo používania, sa odpisuje a záväzkov sa úročí. Pre ocenenie záväzkov z nájmu (určenie súčasnej hodnoty lízingových platieb), ktoré boli predtým vykázané ako operatívny prenájom, Spoločnosť k 1. júnu 2018 použila priemernú váženú diskontnú sadzbu (stanovenú ako prírastkovú výpožičkovú mieru nájomcu) vo výške 0,98%.

Prechod na IFRS 16 nemal vplyv na počiatočnú hodnotu nerozdeleného zisku k 1. júnu 2018.

Z dôvodu prvej aplikácie štandardu IFRS 16, Spoločnosť uplatnila nasledujúce praktické výnimky v súlade s IFRS 16:

- použila jednotnú diskontnú sadzbu pre súbory lízingových zmlúv s podobnými charakteristikami,
- náklady na nájmy so zostatkovou dobou nájmu menej ako 12 mesiacov odo dňa prvej aplikácie (t.j. od 1. júna 2018) vykázala obdobne ako krátkodobé nájmy v rámci prevádzkových nákladov rovnomerne počas doby nájmu,
- nezohľadnila počiatočné priame náklady na strane nájomcu pri prvotnom vykázaní práva na používanie majetku,
- využila možnosť spätného posúdenia na základe súčasných skutočností (napríklad pri posúdení, či nájomná zmluva obsahuje možnosť na predĺženie alebo predčasné ukončenie).

Záväzky z nájmu, ktoré neboli vykázané vo výkaze finančnej pozície k 31. máju 2018 odsúhlasené na záväzky z nájmu k 1. júnu 2018 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

*V tisícoch EUR*

<b>Nevykázaný záväzok z operatívneho nájmu k 31. máju 2018</b>	<b>6 665</b>
Záväzky z operatívneho nájmu odúročené úrokovou mierou 0,98% k dátumu prvej aplikácie k 1. júnu 2018	6 600

Krátkodobý nájom do 12 mesiacov vykázaný rovnomerne počas doby nájmu	-516
Nájom drobného majetku vykázaný rovnomerne počas doby nájmu	-377
Úpravy týkajúce sa zmien v posúdení možností na predĺženie a predčasné ukončenie	5 986
<b>Závazok z nájmu vykázaný k 1. júnu 2018</b>	<b>11 693</b>

Ďalšie informácie týkajúce sa účtovných metód a účtovných zásad pri vykazovaní nájmov sú opísané v bode 4. d) Nájom – IFRS 16.

#### Doplnenie k IAS 40 Prevod investícií v nehnuteľnostiach

Doplnenia posilňujú princípy pre prevod do alebo z investícií v nehnuteľnostiach v IAS 40 Investície v nehnuteľnostiach a špecifikujú, že takýto prevod sa môže urobiť len vtedy, ak dochádza k zmene vo využití nehnuteľnosti. Na základe doplnení je prevod možný vtedy a len vtedy, ak došlo ku skutočnej zmene vo využití nehnuteľnosti, t. j. majetok spĺňa alebo prestal spĺňať definíciu investície v nehnuteľnostiach a existuje dôkaz o zmene vo využití nehnuteľnosti. Samotná zmena iba v úmysle manažmentu nie je pre takýto prevod postačujúca.

Doplnenia nemali významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, pretože Spoločnosť nemá investície v nehnuteľnostiach

#### IFRIC 22 Transakcie v cudzej mene a protiplnenie poskytnuté vo forme preddavku

Interpretácia vysvetľuje, ako určiť deň uskutočnenia transakcie pre účely určenia výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní súvisiaceho majetku, nákladu alebo výnosu (alebo ich časti) a na odúčtovanie majetku nepeňažnej povahy alebo záväzku nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku v cudzej mene. Za týchto okolností dňom uskutočnenia transakcie je deň, kedy spoločnosť prvotne vykáže majetok nepeňažnej povahy alebo záväzok nepeňažnej povahy, ktorý vznikol pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku.

Interpretácia nemala významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, pretože Spoločnosť používa pri prvotnom vykázaní majetku nepeňažnej povahy a záväzkov nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku, výmenné kurzy platné v deň uskutočnenia transakcie.

### 7. Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

#### Štandardy a interpretácie prijaté Európskou úniou

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie boli prijaté Európskou úniou a ešte nie sú účinné pre účtovné obdobia končiace 31. mája 2019 a neboli pri zostavení účtovnej závierky aplikované:

#### Doplnenia k IAS 19 Zamestnanecké požitky

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 a neskôr.

Doplnenia vyžadujú, aby Spoločnosť pri zmenách plánu, dodatkoch, redukciách alebo vysporiadaniach, použila aktualizované a upravené predpoklady pre stanovenie nákladov súčasnej služby a čistých úrokov od zmeny plánu po koniec vykazovaného obdobia.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

#### Doplnenia k IAS 28 Dlhodobé podiely v pridružených podnikoch a spoločných podnikoch

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr.

Doplnenia objasňujú, že spoločnosti účtujú o investíciách v pridružených podnikoch a spoločných podnikoch, na ktoré sa neuplatňuje metóda vlastného imania, podľa IFRS 9 Finančné nástroje.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

### **Cyklus ročných vylepšení IFRS 2015 – 2017**

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Ročné vylepšenia ešte neboli prijaté EÚ.

Vylepšenia k IFRS (2015 – 2017) obsahujú 4 doplnenia k štandardom. Hlavné zmeny sú:

- objasňuje sa, že spoločnosť precení svoje podiely v spoločných operáciách, ktoré mala prv v držbe, keď získa kontrolu nad podnikom podľa IFRS 3 Podnikové kombinácie;
- objasňuje sa, že spoločnosť neprecení svoje podiely v spoločných operáciách, ktoré mala prv v držbe, keď získa spoločnú kontrolu v spoločných operáciách podľa IFRS 11 Spoločné dohody;
- objasňuje sa, že spoločnosť by mala vždy účtovať o vplyvoch dane z príjmu na výplatu dividend vo výsledku hospodárenia, v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia alebo vo vlastnom imaní podľa toho, kde spoločnosť pôvodne vykázala minulé transakcie alebo udalosti, ktoré generovali distribuovateľný zisk; a
- objasňuje sa, že spoločnosti by mali vylúčiť z fondov, z ktorých si spoločnosť požičiava, všeobecné pôžičky, ktoré špecificky vznikli za účelom získať kvalifikovaný majetok do tej doby, kým nie sú podstatne skompletizované všetky činnosti, ktoré sú nevyhnutné k tomu, aby sa majetok pripravil na určené použitie alebo predaj.

Spoločnosť neočakáva, že tieto vylepšenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

### **IFRIC 23 Neistota ohľadom daňového posúdenia**

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

IFRIC 23 vysvetľuje účtovanie o daňových prístupoch, ktoré ešte neboli akceptované daňovými orgánmi, pričom má tiež za cieľ zvýšiť transparentnosť. Podľa IFRIC 23, kľúčovým testom je, či je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať daňový prístup, pre ktorý sa Spoločnosť rozhodla. Ak je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať tento neistý daňový prístup, potom suma dane vykázaná v účtovnej závierke je konzistentná so sumou v daňovom priznaní bez neistoty, ktorá by sa zohľadnila pri ocenení splatnej a odloženej dane.

V opačnom prípade zdaniteľný príjem (alebo daňová strata), daňové základy a nevyužitá daňová strata sa majú určiť takým spôsobom, ktorý lepšie predpovedá vyriešenie neistoty, pričom používa buď jednu najpravdepodobnejšiu hodnotu alebo očakávanú (sumu pravdepodobných vážených hodnôt) hodnotu. Spoločnosť musí predpokladať, že daňové orgány budú skúmať pozíciu a budú mať znalosti o všetkých relevantných informáciách.

Spoločnosť neočakáva, že táto interpretácia pri jej prvej aplikácii bude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

### **Štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli prijaté Európskou úniou**

#### **IFRS 17 Poistné zmluvy**

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2021 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená. Tento štandard ešte nebol prijatý EÚ.

IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý bol v roku 2004 prijatý ako dočasný štandard. IFRS 4 udelil spoločnostiam výnimku, aby účtovali o poisťných zmluvách podľa národných účtovných štandardov, čo malo za následok veľké množstvo rozličných prístupov. IFRS 17 rieši problémy s porovnatelnosťou, ktoré spôsobil IFRS 4 a vyžaduje, aby všetky poisťné zmluvy boli účtované konzistentne, čo je v prospech investorov aj poisťovacích spoločností. Závazky z poistenia sa budú účtovať v ich súčasnej hodnote, namiesto účtovanie v ich historickej hodnote.

Spoločnosť neočakáva, že štandard pri jeho prvej aplikácii bude mať významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky Spoločnosti, nakoľko Spoločnosť nepodniká v poisťovníctve.

#### **Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby**

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr. Doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou.

Doplnenia vysvetľujú a zjednocujú definíciu významnosti s cieľom zlepšiť konzistentnosť pri použití tohto princípu v jednotlivých IFRS štandardoch.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

#### **Doplnenia k IFRS 3 Podnikové kombinácie**

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr. Doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou.

Doplnenia zužujú a objasňujú definíciu podniku. Takisto umožňujú použiť zjednodušené zhodnotenie, či nadobudnutý súbor činností a majetkov predstavuje súbor majetkov alebo podnik.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

#### **Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom**

Európska Komisia rozhodla odložiť prijatie doplnení na neurčito.

Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa od toho, či predaný alebo vkladajúci majetok tvorí podnik, nasledovne:

- zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo
- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, keďže Spoločnosť nemá dcérske spoločnosti, pridružené podniky ani spoločné podniky.

## 8. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

<i>v tisícoch eur</i>	Pozemky a stavby	Stavby	Stroje a zariadenia	Obstarávaný hmotný majetok	Celkom
<b>Obstarávacia cena</b>					
Stav k 1. júnu 2017	488	30 007	250 532	43 829	324 856
Prírastky	-	1 105	11 637	18 831	31 573
Presuny	-	-	25 541	-25 541	-
Úbytky	-	-105	-11 906	-31	-12 042
<b>Stav k 31. máju 2018</b>	<b>488</b>	<b>31 007</b>	<b>275 804</b>	<b>37 088</b>	<b>344 387</b>
Stav k 1. júnu 2018	488	31 007	275 804	37 088	344 387
Vplyv prechodu na IFRS 15 a IFRS 16	-	11 476	-128 227	-13 531	-130 282
<b>Stav k 1. júnu 2018 - upravený</b>	<b>488</b>	<b>42 483</b>	<b>147 577</b>	<b>23 557</b>	<b>214 105</b>
Prírastky	-	858	2 221	7 035	10 114
Presuny	-	-28	18 680	-18 652	-
Úbytky	-	-	-2 342	-	-2 342
<b>Stav k 31. máju 2019</b>	<b>488</b>	<b>43 313</b>	<b>166 136</b>	<b>11 940</b>	<b>221 877</b>
<b>Oprávky a straty zo zníženia hodnoty</b>					
Stav k 1. júnu 2017	-	10 589	167 130	345	178 064
Odpisy za účtovné obdobie	-	1 300	32 025	-	33 325
Straty zo znehodnotenia	-	-100	-	1 477	1 377
Úbytky	-	-52	-11 093	-	-11 145
<b>Stav k 31. máju 2018</b>	<b>-</b>	<b>11 737</b>	<b>188 062</b>	<b>1 822</b>	<b>201 621</b>
Stav k 1. júnu 2018	-	11 737	188 062	1 822	201 621
Vplyv prechodu na IFRS 15 a IFRS 16	-	-	-82 330	-	-82 330
<b>Stav k 1. júnu 2018 - upravený</b>	<b>-</b>	<b>11 737</b>	<b>105 732</b>	<b>1 822</b>	<b>119 291</b>
Odpisy za účtovné obdobie	-	3 414	16 752	-	20 166
Presuny	-	-19	19	-	-
Straty zo znehodnotenia	-	-	-	882	882
Úbytky	-	-	-2 226	-	-2 226
<b>Stav k 31. máju 2019</b>	<b>-</b>	<b>15 132</b>	<b>120 277</b>	<b>2 704</b>	<b>138 113</b>
<b>Účtovná hodnota</b>					
K 1. júnu 2017	488	19 418	83 402	43 484	146 792
<b>K 31. máju 2018</b>	<b>488</b>	<b>19 270</b>	<b>87 742</b>	<b>35 266</b>	<b>142 766</b>
K 1. júnu 2018 - upravený	488	30 746	41 845	21 735	94 814
<b>K 31. máju 2019</b>	<b>488</b>	<b>28 181</b>	<b>45 859</b>	<b>9 236</b>	<b>83 764</b>

**Poistenie**

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú poistené proti všetkým rizikám do výšky 154 577 tisíc EUR (k 31. máju 2018 do výšky 202 568 tisíc EUR ).

**Záložné práva**

K 31. máju 2019 nebolo na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia zriadené záložné právo (k 31. máju 2018: žiadne).

Spoločnosť neviduje žiadne nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, s ktorými má obmedzené právo nakladať (31. máj 2018: žiadne).

**9. Nehmotný majetok**

<i>v tisícoch eur</i>	Softvér	Aktivované náklady na vývoj	Obstarávaný nehmotný majetok	Celkom
<b>Obstarávacia cena</b>				
Stav k 1. júnu 2017	653	9 014	35	9 702
Prírastky	45	-	10	55
Presuny	27	-	-27	-
Úbytky	-	-	-	-
<b>Stav k 31. máju 2018</b>	<b>725</b>	<b>9 014</b>	<b>18</b>	<b>9 757</b>
Stav k 1. júnu 2018	725	9 014	18	9 757
Prírastky	-	-	2 752	2 752
Presuny	-	-	-	-
Úbytky	-4	-	-	-4
<b>Stav k 31. máju 2019</b>	<b>721</b>	<b>9 014</b>	<b>2 770</b>	<b>12 505</b>
<b>Oprávky a straty zo zníženia hodnoty</b>				
Stav k 1. júnu 2017	594	8 995	-	9 589
Odpisy za účtovné obdobie	26	-	-	26
Úbytky	-	-	-	-
<b>Stav k 31. máju 2018</b>	<b>620</b>	<b>8 995</b>	<b>-</b>	<b>9 615</b>
Stav k 1. júnu 2018	620	8 995	-	9 615
Odpisy za účtovné obdobie	36	-	-	36
Úbytky	-4	-	-	-4
<b>Stav k 31. máju 2019</b>	<b>652</b>	<b>8 995</b>	<b>-</b>	<b>9 647</b>
<b>Účtovná hodnota</b>				
K 1. júnu 2017	59	19	35	113
<b>K 31. máju 2018</b>	<b>105</b>	<b>19</b>	<b>18</b>	<b>142</b>
K 1. júnu 2018	105	19	18	142
<b>Stav k 31. máju 2019</b>	<b>69</b>	<b>19</b>	<b>2 770</b>	<b>2 858</b>

**Záložné právo**

Na nehmotný majetok nie je k 31. máju 2019 zriadené záložné právo (31. máj 2018: žiadne).

Spoločnosť neviduje nehmotný majetok, s ktorým má obmedzené právo nakladať (31. máj 2018: žiadny).

## 10. Odložená daňová pohľadávka

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2019	31. máj 2018
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	6 404	-2 447
Zásoby	355	275
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	300	861
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	4 887	3 160
Ostatné záväzky	-10 648	-
Rezervy	3 824	2 713
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	393	787
<b>Odložená daňová pohľadávka</b>	<b>5 515</b>	<b>5 349</b>

Odložená daň z dočasných rozdielov bola vykázaná s vplyvom na výsledok hospodárenia za príslušné obdobie okrem vplyvu týkajúceho sa úprav otváracieho stavu nerozdeleného zisku k 1. júnu 2018 z dôvodu prechodu na nový štandard IFRS 15 vo výške 2 978 tisíc EUR.

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k ich vyrovnaniu. K 31. máju 2019 a k 31. máju 2018 bola na výpočet odloženej dane použitá daňová sadzba pre daň z príjmu právnických osôb vo výške 21%.

Pohyby v odloženej daňovej pohľadávke sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>v tisícoch eur</i>	1. jún 2018	Zaúčtovaná ako (výnos) / náklad	Zaúčtovaná vo vlastnom imaní	Zaúčtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku	31. máj 2019
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-2 447	1 002	7 849	-	6 404
Zásoby	275	80	-	-	355
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	861	-561	-	-	300
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	3 160	1 727	-	-	4 887
Ostatné záväzky	-	179	-10 827	-	-10 648
Rezervy	2 713	1 111	-	-	3 824
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	787	-394	-	-	393
<b>Vykázaná odložená daňová pohľadávka</b>	<b>5 349</b>	<b>3 144</b>	<b>-2 978</b>	<b>-</b>	<b>5 515</b>

v tisícoch eur	1. jún 2017	Zaúčtovaná ako (výnos) / náklad	Zaúčtovaná do ostatných súčastí	
			komplexného výsledku	31. máj 2018
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-1 569	-878	-	-2 447
Zásoby	228	47	-	275
Pohľadávky	734	127	-	861
Závazky	2 336	824	-	3 160
Rezervy	2 595	118	-	2 713
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	1 181	-394	-	787
<b>Vykázaná odložená daňová pohľadávka</b>	<b>5 505</b>	<b>-156</b>	<b>-</b>	<b>5 349</b>

## 11. Zásoby

v tisícoch eur	31. máj 2019	31. máj 2018
Materiál	12 083	10 215
Nedokončená výroba	2 308	2 572
Nedokončená výroba – formy pre zákazníka	5 395	-
Výrobky	2 935	4 438
	<b>22 721</b>	<b>17 225</b>

Spoločnosť v rámci zásob vykázala úpravu z dôvodu prechodu na štandard IFRS 15 týkajúcu sa vykázania foriem ako samostatného zmluvného plnenia v zmysle IFRS 15. Hodnota aktivovaných nákladov týkajúca sa foriem, ktorých vlastníctvo bude prevedené na zákazníka, sa vykazuje v rámci zásob až do momentu prechodu kontroly na zákazníka a vykázania výnosu. V súvislosti s tým bola k 1. júnu 2018 hodnota týchto nákladov vo výške 21 868 tisíc EUR presunutá na nedokončenú výrobu. Náklady súvisiace s formami, ktorých vlastníctvo bude prevedené na zákazníka, boli v bežnom účtovnom období priamo aktivované ako zásoby (nedokončená výroba). Prijaté preddavky od zákazníkov týkajúce sa týchto foriem sú vykázané v rámci záväzkov zo zmlúv so zákazníkmi.

K 31. máju 2019 nebolo na zásoby zriadené záložné právo (k 31. máju 2018: žiadne). Spoločnosť neviduje k 31. máju 2019 žiadne zásoby, pri ktorých má obmedzené právo s nimi nakladať (k 31. máju 2018: žiadne).

Zásoby sú poistené proti všetkým rizikám do sumy 105 000 tis. EUR (k 31. máju 2018: 9 100 tis. EUR).

Spoločnosť tvorila opravnú položku k materiálu, nedokončenej výrobe a výrobkom. Opravná položka sa tvorí k zásobám, ktoré sú technicky zastarané z dôvodu technického vývoja, sú dlhší čas bez pohybu alebo sú chybné.

Vývoj opravnej položky k zásobám v priebehu účtovného obdobia bol nasledovný:

<i>v tisícoch eur</i>	Materiál	Nedokončená výroba	Nedokončená výroba – formy pre zákazníka	Výrobky	Celkom
<b>Opravná položka</b>					
Stav k 1. júnu 2017	174	329	-	583	1 086
Tvorba opravnej položky	246	395	-	667	1 308
Zrušenie opravnej položky	-174	-329	-	-583	-1 086
<b>Stav k 31. máju 2018</b>	<b>246</b>	<b>395</b>	<b>-</b>	<b>667</b>	<b>1 308</b>
Stav k 1. júnu 2018	246	395	-	667	1 308
Tvorba opravnej položky	298	151	651	587	1 687
Zrušenie opravnej položky	-246	-395	-	-667	-1 308
<b>Stav k 31. máju 2019</b>	<b>298</b>	<b>151</b>	<b>651</b>	<b>587</b>	<b>1 687</b>

V roku 2018/2019 bola hodnota spotrebovaného materiálu vykázaného ako náklad vo výške 185 387 tis. EUR (2017/2018: 185 009 tis. EUR).

## 12. Finančné nástroje podľa kategórií

<i>v tisícoch eur</i>	Amortizovaná hodnota finančného majetku	Celkom
<b>31. máj 2019</b>		
<b>Finančný majetok</b>		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	72 778	72 778
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	11	11
	<b>72 789</b>	<b>72 789</b>

<i>v tisícoch eur</i>	Amortizovaná hodnota finančných záväzkov	Celkom
<b>31. máj 2019</b>		
<b>Finančné záväzky</b>		
Úvery a pôžičky	49 537	49 537
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	47 234	47 234
	<b>96 771</b>	<b>96 771</b>

<i>v tisícoch eur</i>	Úvery a pohľadávky	Celkom
<b>31. máj 2018</b>		
<b>Finančný majetok</b>		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	54 224	54 224
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	5	5
	<b>54 229</b>	<b>54 229</b>

<i>v tisícoch eur</i>	Amortizovaná hodnota finančných záväzkov	Celkom
<b>31. máj 2018</b>		
<b>Finančné záväzky</b>		
Úvery a pôžičky	60 275	60 275
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	36 490	36 490
	<b>96 765</b>	<b>96 765</b>

### 13. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

#### Pohľadávky z obchodného styku

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2019	31. máj 2018
Pohľadávky z obchodného styku	72 396	54 672
Opravná položka k pohľadávkam	-1 427	-3 262
	<b>70 969</b>	<b>51 410</b>

#### Ostatné pohľadávky

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2019	31. máj 2018
Pohľadávka z cash-poolingu v rámci konsolidovaného celku	1 298	-
Ostatné pohľadávky	511	3 651
Opravná položka k ostatným pohľadávkam	-	-837
	<b>1 809</b>	<b>2 814</b>
<b>Pohľadávky spolu</b>	<b>72 778</b>	<b>54 224</b>

Takmer všetky pohľadávky sú denominované v eurách.

Úverové a kurzové riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená, a opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným pohľadávkam sú opísané v bode 34.

Na pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky nie je k 31. máju 2019 zriadené záložné právo (k 31. máju 2018: žiadne).

Pohľadávky nie sú k 31. máju 2019 kryté záložným právom ani inou formou zabezpečenia (k 31. máju 2018: žiadne).

Spoločnosť neviduje pohľadávky s obmedzeným právom s nimi nakladať.

Pohľadávka z cash-poolingu v rámci konsolidovaného celku zahŕňa pohľadávku z titulu poskytnutej pôžičky v rámci cash-poolingu od materskej spoločnosti vo výške 865 tis. EUR a od najvyššej materskej spoločnosti vo výške 433 tis. EUR. K 31. máju 2018 Spoločnosť vykázala záväzok z prijatej pôžičky v rámci cash-poolingu voči materskej spoločnosti vo výške 10 275 tisíc EUR v rámci krátkodobých úverov a pôžičiek (bod 17. Úvery a pôžičky).

#### 14. Ostatný majetok

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2019	31. máj 2018
Náklady budúcich období	3 553	4 838
Poskytnuté preddavky	391	102
<b>Ostatný majetok – neobežná časť</b>	<b>3 944</b>	<b>4 940</b>
Náklady budúcich období	1 623	1 767
Daň z pridanej hodnoty	3 821	4 752
Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	2 294	1 465
Poskytnuté preddavky prevádzkové	425	415
Majetok zo zmlúv so zákazníkmi	95	-
Pohľadávky voči zamestnancom	1	3
<b>Ostatný majetok – obežná časť</b>	<b>8 259</b>	<b>8 402</b>

#### 15. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2019	31. máj 2018
Hotovosť	11	5
	<b>11</b>	<b>5</b>

#### 16. Základné imanie a fondy

##### Základné imanie

Schválené a upísané základné imanie Spoločnosti k 31. máju 2019 je 31 939 tisíc EUR (k 31. máju 2018: 31 939 tisíc EUR).

Základné imanie bolo riadne splatené.

##### Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške minimálne 5 % z čistého zisku (ročne) maximálne do výšky 10 % základného imania. Výška zákonného rezervného fondu k 31. máju 2019 bola 1 860 tis. EUR (k 31. máju 2018: 1 860 tis. EUR). Na dosiahnutie maximálnej výšky zákonného rezervného fondu podľa Obchodného zákonníka bude v budúcnosti potrebné doplniť zákonný rezervný fond zo zisku o 1 334 tis. EUR. Zákonný rezervný fond môže byť použitý iba na krytie strát Spoločnosti a nemôže byť rozdelený v podobe dividend. Výpočet zákonného rezervného fondu je v súlade s lokálnou legislatívou.

**Vysporiadanie účtovnej straty vykázanej v predchádzajúcom účtovnom období**

Jediný spoločník Spoločnosti rozhodol o vysporiadaní straty za účtovné obdobie končiace sa 31. mája 2018 nasledovne:

*v tisícoch eur*

Prevod na nerozdelený zisk	546
	<b>546</b>

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2018/2019 vo výške 78 tis. EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- prevod na nerozdelený zisk vo výške 78 tis. EUR.

**17. Úvery a pôžičky**

V rámci úverov a pôžičiek Spoločnosť vykazuje záväzok z nájmu a úvery a pôžičky prijaté v rámci skupiny. Informácie o záväzkoch z nájmu sú uvedené v bode 28 poznámok.

Prehľad o úveroch a pôžičkách prijatých v rámci skupiny je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

*v tisícoch eur*

	Mena	Aktuálny úrok	Splatnosť	31. máj 2019	31. máj 2018
<b>Dlhodobé úvery</b>					
Pôžička od materskej spoločnosti	EUR	3mes. Euribor + 0,8% p.a.	1.6.2020	40 000	40 000
				<b>40 000</b>	<b>40 000</b>
<b>Krátkodobé úvery</b>					
Pôžička od materskej spoločnosti	EUR	2,33%	20.2.2018	-	-
Pôžička od materskej spoločnosti	EUR	3mes. Euribor + 0,8% p.a.	21.6.2018	-	10 000
Záväzky z cash-poolingu voči materskej spoločnosti	EUR	EONIA* + 1,5% p.a.	-	-	10 275
				<b>-</b>	<b>20 275</b>

\*European Overnight Index Average

Zmluva o krátkodobom úverovaní v rámci lokálneho cash-poolingu bola uzatvorená s materskou spoločnosťou. K 31. máju 2019 Spoločnosť vykázala pohľadávku z titulu poskytnutej pôžičky v rámci cash-poolingu vo výške 865 tisíc EUR v rámci ostatných pohľadávok (bod 13. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky).

**18. Rezervy**

<i>v tisícoch eur</i>	Záručné opravy	Stratové zmluvy	Odchodné	Celkom
Stav k 1. júnu 2017	6 197	5 915	243	12 355
Tvorba rezerv	713	8 557	36	9 306
Použitie rezerv	-3 136	-2 966	-	-6 102
Zrušenie rezerv	-2 636	-	-	-2 636
Stav k 31. máju 2018	<b>1 138</b>	<b>11 506</b>	<b>279</b>	<b>12 923</b>
<b>Obežné k 31. máju 2018</b>	<b>716</b>	<b>5 257</b>	<b>-</b>	<b>5 973</b>
<b>Neobežné k 31. máju 2018</b>	<b>423</b>	<b>6 248</b>	<b>279</b>	<b>6 950</b>
Stav k 1. júnu 2018	1 138	11 506	279	12 923
Tvorba rezerv	1 444	9 786	30	11 260
Použitie rezerv	-716	-5 258	-	-5 974
Zrušenie rezerv	-	-	-	-
Stav k 31. máju 2019	<b>1 866</b>	<b>16 034</b>	<b>309</b>	<b>18 209</b>
<b>Obežné k 31. máju 2019</b>	<b>1 165</b>	<b>10 600</b>	<b>-</b>	<b>11 765</b>
<b>Neobežné k 31. máju 2019</b>	<b>701</b>	<b>5 434</b>	<b>309</b>	<b>6 444</b>

Rezerva na záručné opravy bola vytvorená na predpokladané náklady na záručné opravy výrobkov, ktoré boli predané pred 31. májom 2019. Bola vypočítaná ako percentuálny podiel nákladov na kvalitu z plánovaného obratu. Predpokladá sa, že dlhodobá časť rezervy sa použije v účtovnom období 2021/2022.

Rezerva na stratové zmluvy bola vytvorená na predpokladané budúce straty pre projekty, pri ktorých predpokladané nevyhnutné náklady prevyšujú očakávaný ekonomický úžitok. Predpokladá sa, že dlhodobá časť rezervy sa použije najneskôr v účtovnom období 2025/2026.

**19. Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky****Závazky z obchodného styku**

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2019	31. máj 2018
Závazky z obchodného styku	33 945	22 004
Nevyfakturované dodávky	13 212	14 394
	<b>47 157</b>	<b>36 398</b>

Takmer všetky záväzky sú denominované v eurách.

**Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku**

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2019	31. máj 2018
Závazky po lehote splatnosti	1 635	2 613
Závazky v lehote splatnosti	45 522	33 785
	<b>47 157</b>	<b>36 398</b>

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v bode 34, časť Riziko likvidity.

**Ostatné finančné záväzky**

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2019	31. máj 2018
Ostatné finančné záväzky	77	92
	<b>77</b>	<b>92</b>

Reálna hodnota záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov sa významne neodlišuje od ich účtovnej hodnoty.

Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky nie sú zabezpečené záložným právom ani inou formou zabezpečenia.

**20. Ostatné záväzky**

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2019	31. máj 2018
Výnosy budúcich období	84	120
<b>Ostatné záväzky – neobežná časť</b>	<b>84</b>	<b>120</b>
Výnosy budúcich období	852	52 406
Závazky voči zamestnancom	6 627	4 881
Sociálne zabezpečenie zamestnancov	3 251	2 646
Prijaté preddavky	294	306
Ostatné daňové záväzky	1 204	856
<b>Ostatné záväzky – obežná časť</b>	<b>12 228</b>	<b>61 095</b>

Platby prijaté od zákazníkov predstavujú záväzok zo zmlúv so zákazníkmi podľa IFRS 15 a v účtovnej závierke sú vykázané ako záväzky zo zmlúv so zákazníkmi. Výnosy budúcich období súvisiace so zákaznickými formami, pri ktorých bola kontrola prevedená na zákazníka v súlade s IFRS 15 v predchádzajúcich účtovných obdobiach v celkovej hodnote 51 559 tisíc EUR boli v otváracom výkaze finančnej pozície k 1. júnu 2018 odúčtované.

**Sociálny fond**

Závazok zo sociálneho fondu je vykázaný medzi záväzkami voči zamestnancom a jeho pohyb v priebehu účtovného obdobia bol nasledovný:

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2019	31. máj 2018
Stav na začiatku obdobia	176	86
Tvorba na ťarchu nákladov	336	285
Čerpanie	-214	-195
<b>Stav na konci obdobia</b>	<b>298</b>	<b>176</b>

Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov.

**21. Tržby**

<i>v tisícoch eur</i>	2018/2019	2017/2018
Tržby z predaja výrobkov	299 262	298 789
Tržby z predaja foriem na zákazníkov	18 522	-
Tržby z vývoja pre zákazníka	484	-
Tržby z ostatných poskytnutých služieb	1 738	-
Tržby z predaja tovaru	2	-
	<b>320 008</b>	<b>298 789</b>

Prehľad tržieb z predaja výrobkov podľa hlavných segmentov:

<i>v tisícoch eur</i>	2018/2019	2017/2018
Viacfunkčné svetlá	176 803	196 314
Jednofunkčné svetlá	80 706	77 570
Interiérové svetlá do automobilov	41 689	24 905
Iné	64	-
	<b>299 262</b>	<b>298 789</b>

**22. Ostatné výnosy z prevádzkovej činnosti**

<i>v tisícoch eur</i>	2018/2019	2017/2018
Náhrady v rámci konsolidovaného celku	20 057	3 616
Aktivácia zásob	2 835	2 392
Aktivácia dlhodobého hmotného majetku	2 706	-
Inventúrne prebytky	691	803
Zákaznícke náhrady	-	19 919
Zisk z predaja materiálu	69	83
Zisk / (strata) z predaja dlhodobého majetku	12	-422
Iné	850	1 465
	<b>27 220</b>	<b>27 856</b>

**23. Služby**

<i>v tisícoch eur</i>	2018/2019	2017/2018
Náklady na licencie	12 379	6 330
Externé práce	8 175	9 917
Preprava výrobkov	4 830	4 961
Náklady na reklamácie (vrátane tvorby a rozpustenia rezerv)	3 185	227
Náklady na výskum a vývoj	3 004	-
Nakúpené IT služby	2 678	2 559
Opravy a udržiavanie	2 194	3 127
Podpora predaja v rámci skupiny	2 068	2 523
Nájomné	1 617	3 361
Služby pre areál	1 523	1 693
Subdodávateľské práce	1 346	1 385
Preprava vratných obalov	837	889
Cestovné náklady	277	469
Poplatky skupine	-1 276	-
Ostatné	1 314	1 344
	<b>44 151</b>	<b>38 785</b>

Náklady na audítorské služby a poradenstvo poskytnuté audítorskou spoločnosťou obsahujú:

<i>v tisícoch eur</i>	2018/2019	2017/2018
Overenie účtovnej závierky auditorom	20	28
Iné uisťovacie služby	39	26
Daňové poradenstvo	-	6
Ostatné neaudítorské služby	-	-
	<b>39</b>	<b>60</b>

**24. Osobné náklady**

<i>v tisícoch eur</i>	2018/2019	2017/2018
Mzdy	39 643	32 516
Lízing zamestnancov	6 309	9 304
Sociálne a zdravotné poistenie	13 298	10 898
<i>Z toho starobné poistenie</i>	5 292	4 341
Doplňkové dôchodkové poistenie	1	1
Ostatné personálne náklady	1 790	1 523
	<b>61 041</b>	<b>54 242</b>

**25. Ostatné náklady z prevádzkovej činnosti**

<i>v tisícoch eur</i>	2018/2019	2017/2018
Tvorba rezervy na stratové projekty	4 003	5 004
Odpis pohľadávky	2 434	-
Manká a škody	964	1 274
Poistné	545	448
Dane a poplatky	58	58
Tvorba a rozpustenie opravnej položky k pohľadávkam	-1 022	606
Iné	-71	118
	<b>6 911</b>	<b>7 508</b>

**26. Finančné výnosy a finančné náklady**

<i>v tisícoch eur</i>	2018/2019	2017/2018
Nákladové úroky – cash pooling a prijatá pôžička od materskej spoločnosti	-249	-695
Nákladové úroky – diskontovanie záväzkov z nájmu	-146	-
Nákladové úroky – diskontovanie dlhodobých rezerv	-	518
<i>Nákladové úroky, netto</i>	<b>-395</b>	<b>-177</b>
Kurzové straty	-261	-213
Kurzové zisky	22	60
<i>Kurzové (straty), netto</i>	<b>-239</b>	<b>-153</b>
Ostatné finančné náklady	-18	-17
<b>Finančné náklady, netto</b>	<b>-652</b>	<b>-347</b>
<i>Z toho:</i>		
Finančné výnosy	22	60
Finančné náklady	-674	-407

**27. Daň z príjmov**

<i>v tisícoch eur</i>	2018/2019	2017/2018
<b>Splatná daň z príjmov</b>	<b>1 994</b>	<b>1 732</b>
<b>Odložená daň z príjmov</b>	<b>-3 144</b>	<b>156</b>
Vznik a zánik dočasných rozdielov (bod 10 poznámok)	-3 144	156
<b>Daň z príjmov vykázaná ako (výnos) / náklad bežného účtovného obdobia celkom</b>	<b>-1 150</b>	<b>1 888</b>

**Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby**

<i>v tisícoch eur</i>	2018/2019	%	2017/2018	%
Výsledok hospodárenia pred zdanením	-1 072	-	1 341	-
Daň z príjmu vo výške domácej sadzby dane	-225	21%	282	21%
Odpis pohľadávok	575	-54%	-	
Manká a škody	150	-14%	269	20%
Ostatné položky	-1 650	154%	1 338	100%
<b>Daň z príjmu vykázaná vo výsledku hospodárenia</b>	<b>-1 150</b>	<b>107%</b>	<b>1 888</b>	<b>141%</b>

**28. Nájmy****Spoločnosť ako nájomca**

Spoločnosť má v nájme nebytové priestory, osobné autá, vysokozdvížne vozíky a iný majetok (napríklad regálový systém, pokovovacia linka, trakčné batérie a nabíjacia technika, oplatenie, montážny prístroj, kopírky a merací prístroj). Nájomné zmluvy pre nebytové priestory sú uzatvorené do roku 2022 až 2024. Nájomné zmluvy pre osobné autá sú uzatvorené do roku 2020. Nájomné zmluvy pre ostatný majetok sú uzatvorené do roku 2019 až 2022.

Prehľad práv na používanie majetku z nájmu podľa IFRS 16 vykázaných v rámci nehnuteľností, strojov a zariadení je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch eur</i>	Stavby	Stroje a zariadenia	Celkom
<b>Stav k 1. júnu 2018</b>	-	-	-
Vplyv prechodu na IFRS 16	11 477	216	11 693
Prírastky	-	-	-
Odpisy	-2 204	-48	-2 252
Úbytky	-	-	-
<b>Stav k 31. máju 2019</b>	<b>9 273</b>	<b>168</b>	<b>9 441</b>

Prehľad záväzkov z nájmu podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2019
Menej ako jeden rok	2 314
Jeden až päť rokov	7 196
Viac ako päť rokov	-
	<b>9 510</b>

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných vo výsledku hospodárenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2019
Nákladový úrok	146
Náklady na krátkodobý nájom	516
Náklady na nájom drobného hmotného majetku	377
	<b>1 039</b>

Nákladový úrok týkajúci sa záväzkov z nájmu je vykázaný v rámci finančných nákladov vo výkaze ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia.

Platby za nájom týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 2 183 tisíc EUR sú vykázané v rámci tokov z finančných činností v prehľade peňažných tokov. Platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 146 tisíc EUR sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov.

### 29. Otvorené kontrakty na obstaranie majetku (kapitálové záväzky)

Spoločnosť nemá žiadne významné otvorené kontrakty na obstaranie majetku (v účtovnom období 2017/2018: žiadne).

### 30. Podmienené záväzky

#### Súdne spory

Spoločnosť nie je účastníkom žiadnych iných súdnych konaní mimo bežných obchodných súdnych sporov. Pri súdnych sporoch sa neočakáva významný nepriaznivý vplyv ich výsledkov na finančnú pozíciu, výsledky prevádzkovej činnosti alebo peňažné toky Spoločnosti.

#### Neistota v daňovej legislatíve

Vzhľadom k tomu, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nemožno kvantifikovať. Pravdepodobnosť vyrubenia dodatočnej dane sa zníži až vtedy, keď budú existovať precedensy alebo oficiálne interpretácie daňového úradu. Vedenie Spoločnosti nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by Spoločnosti vznikol významný náklad.

#### Ostatné finančné záväzky

Spoločnosť mala vystavenú bankovú záruku vo výške 30 tis. EUR, ktorá bola platná do 31. mája 2018.

Spoločnosť nemá žiadne iné finančné záväzky k 31. máju 2019 (31. máj 2018: žiadne).

### 31. Podmienení majetok

Spoločnosť nemá žiaden podmienený majetok.

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

Členom orgánov Spoločnosti bola za ich činnosť pre Spoločnosť vyplývajúca zo zamestnaneckého pomeru vyplácaná mzda a preplatené vyúčtovania zo služobných ciest. Okrem týchto príjmov nemali členovia orgánov Spoločnosti poskytnuté zo strany Spoločnosti iné príjmy. Členovia štatutárnych orgánov majú k dispozícii služobný telefón a pridelené služobné motorové vozidlo.

Členom štatutárnemu orgánu neboli v roku 2018/2019 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2017/2018: žiadne).

### 33. Spriaznené osoby

#### Identita spriaznených osôb

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú spriaznené podniky v skupine, ako aj ich štatutárne orgány, riaditelia a výkonní riaditelia.

Materskou spoločnosťou Spoločnosti je Hella Slovakia Holding s.r.o. Spoločníkmi materskej spoločnosti sú Hella Holding International GmbH a Hella Corporate Center GmbH. Najvyššou kontrolujúcou spoločnosťou je spoločnosť Hella GmbH & Co. KGaA, Lippstadt, Nemecko.

#### Transakcie s kľúčovými osobami vedenia

Kľúčovými osobami vedenia sú všetci zamestnanci na úrovni manažéra a vyššie, ktorí tvoria súčasť manažment tímu a ktorí majú právomoc a zodpovednosť za plánovacie, riadiace a kontrolné činnosti účtovnej jednotky, a to priamo alebo nepriamo. Priemerný počet kľúčových osôb vedenia v roku 2018/2019 bol 20 a v roku 2017/2018 bol 20. Kľúčové osoby vedenia poberali za svoju činnosť odmeny vykázané v bode 24. Kľúčovým osobám vedenia neboli poskytnuté žiadne iné významné platby alebo výhody.

#### Transakcie s materskou spoločnosťou

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s materskou spoločnosťou:

<i>v tisícoch eur</i>	2018/2019	2017/2018
Úroky z prijatého úveru	199	344
Úroky z cash-poolingu	41	351
<b>Celkom (bod 26)</b>	<b>240</b>	<b>695</b>

Pohľadávky z transakcií s materskou spoločnosťou sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2019	31. máj 2018
Pohľadávky z cash-poolingu (bod 13)	865	-
<b>Celkom (bod 13)</b>	<b>865</b>	<b>-</b>

Závazky z transakcií s materskou spoločnosťou sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2019	31. máj 2018
Dlhodobý úver (bod 17)	40 000	40 000
Krátkodobý úver (bod 17)	-	10 000
Závazky z cash-poolingu (bod 17)	-	10 275
<b>Celkom (bod 17)</b>	<b>40 000</b>	<b>60 275</b>

### Transakcie s najvyššou konsolidujúcou spoločnosťou

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s najvyššou konsolidujúcou spoločnosťou:

<i>v tisícoch eur</i>	2018/2019	2017/2018
Náklady na podporu predaja (bod 23)	2 068	2 523
Nákup zásob (bod 11)	2 481	4 600
Nákup IT služieb (bod 23)	2 678	2 559
Nákup výrobných služieb (bod 23)	55	71
Nákup administratívnych služieb (bod 23)	2 680	1 582
Obstaranie majetku (bod 8)	276	98
Nákup licencií, vývojových nákladov (bod 23)	8 700	4 384
<b>Nákupy celkom</b>	<b>18 938</b>	<b>15 817</b>

<i>v tisícoch eur</i>	2018/2019	2017/2018
Tržby z predaja výrobkov (bod 21)	1 230	2 372
Náhrady v rámci konsolidovaného celku (bod 22)	20 333	3 872
Tržby z predaja materiálu (bod 22)	1	30
<b>Predaje celkom</b>	<b>21 564</b>	<b>6 274</b>

Pohľadávky z transakcií s najvyššou konsolidujúcou spoločnosťou sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2019	31. máj 2018
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (bod 13)	22 491	1 050
Pohľadávky z cash-poolingu (bod 13)	433	-
<b>Celkom (bod 13)</b>	<b>22 924</b>	<b>1 050</b>

**Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami**

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

<i>v tisícoch eur</i>	2018/2019	2017/2018
Nákup zásob (bod 11)	32 462	29 982
Nákup výrobných služieb (bod 23)	67	100
Nákup administratívnych služieb (bod 23)	453	715
Obstaranie majetku (bod 8)	1 258	2 491
Nákup licencií, vývojových nákladov (bod 23)	3 986	1 150
<b>Nákupy celkom</b>	<b>38 226</b>	<b>34 438</b>

<i>v tisícoch eur</i>	2018/2019	2017/2018
Tržby z predaja výrobkov (bod 21)	929	1 295
Náhrady v rámci konsolidovaného celku (bod 22)	670	214
Tržby z predaja materiálu (bod 22)	653	604
Tržby z predaja dlhodobého majetku (bod 22)	1	177
<b>Predaje celkom</b>	<b>2 253</b>	<b>2 290</b>

Majetok a záväzky z transakcií s ostatnými spriaznenými osobami sú nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2019	31. máj 2018
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (bod 13)	1 146	614
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky (bod 19)	4 291	4 300

**34. Riadenie finančných rizík****Prehľad**

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- trhové riziko.

Táto časť poskytuje informácie o tom, ako je Spoločnosť vystavená vyššie uvedeným rizikám, ciele, metódy a procesy Spoločnosti na ohodnotenie a riadenie rizika a riadenie kapitálu Spoločnosťou. Ďalšie kvantitatívne údaje sú uvádzané aj v iných častiach účtovnej závierky.

Vedenie Spoločnosti má celkovú zodpovednosť za stanovenie a dohľad nad systémom riadenia rizika Spoločnosti. Metódy riadenia rizika Spoločnosti sú stanovené na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená, na stanovenie vhodných hraníc rizika a kontrol a na monitorovanie rizika a dodržiavanie týchto hraníc. Metódy a systémy riadenia rizika sú pravidelne prehodnocované, aby odrážali zmeny trhových podmienok a aktivít Spoločnosti. Cieľom Spoločnosti je prostredníctvom školení a štandardov a procesov riadenia vyvíjať

disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci chápu svoje postavenie a povinnosti.

Vedenie Spoločnosti sleduje súlad so zásadami a postupmi riadenia rizika Spoločnosti a preveruje primeranosť štruktúry riadenia rizika vzhľadom na riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená.

### Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančnej straty Spoločnosti, ak odberateľ alebo zmluvná strana finančného nástroja zlyhá pri plnení svojich zmluvných záväzkov. Úverové riziko vzniká najmä z pohľadávok Spoločnosti voči zákazníkom.

Vedenie Spoločnosti posudzuje úverovú schopnosť každého zákazníka, pričom berie do úvahy jeho finančnú pozíciu, platobnú disciplínu, ukazovatele z účtovnej závierky, dostupné informácie o zadlženosti zákazníka a iné faktory. Individuálne limity rizika sú stanovené na základe interných a externých ratingov v súlade so všeobecnými limitmi stanovenými vedením Spoločnosti. Používanie kreditných limitov je pravidelne kontrolované. Za bežné účtovné obdobie Spoločnosť neeviduje žiadne prekročené limity. Vedenie Spoločnosti neočakáva straty v dôsledku platobnej neschopnosti zákazníkov.

Kreditné riziko vzniká tiež z peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov a depozitov v bankách a finančných inštitúciách. Spoločnosť nemá k 31. máju 2019 depozity v bankách a finančných inštitúciách.

### Úverové riziko, ktorému je Spoločnosť vystavená

Maximálnu mieru úverového rizika predstavuje účtovná hodnota každého finančného majetku vykazaného vo výkaze finančnej pozície.

### Pohľadávky z obchodného styku

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku je uvedená v tabuľke nižšie:

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2019	31. máj 2018
V lehote splatnosti	5 346	42 852
Po lehote splatnosti	67 050	11 820
Opravná položka k pohľadávkam	-1 427	-3 262
	<b>70 969</b>	<b>51 410</b>

Analýza pohľadávok z obchodného styku podľa matice opravných položiek k 31. máju 2019 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch eur</i>	Vážená priemerná úverová strata	Hrubá účtovná hodnota	Opravná položka
V lehote splatnosti	0,11%	5 346	39
Po lehote splatnosti 1 - 30 dní	1,91%	50 174	15
Po lehote splatnosti 31 - 90 dní	1,79%	11 661	9
Viac ako 90 dní po splatnosti	1,74%	3 898	47
Znehodnotené pohľadávky	100%	1 317	1 317
		<b>72 396</b>	<b>1 427</b>

Spoločnosť oceňuje úverové riziko z pohľadávok z obchodného styku podľa jednotlivých segmentov a následne podľa geografických oblastí odbytu. Maximálne úverové riziko z pohľadávok z obchodného styku ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka v členení relevantnom pre určenie úverového rizika je zobrazené v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch eur</i>		<b>31. máj 2019</b>
OEM/OES	Nemecko	20 184
	Európa okrem Nemecka	16 711
	Čína	3 268
	Ázia a Pacifik okrem Číny	491
	Severná Amerika	1 503
<b>OEM/OES</b>	<b>Celkom</b>	<b>42 157</b>
Tier-X	Európa okrem Nemecka	75
<b>Tier-X</b>	<b>Celkom</b>	<b>75</b>
Špeciálne OE / AM / Iné	Nemecko	66
	Európa okrem Nemecka	1 986
<b>Špeciálne OE / AM / Iné</b>	<b>Celkom</b>	<b>2 052</b>
Ostatné	Nemecko	883
	Európa okrem Nemecka	3 500
	Čína	21
<b>Ostatné</b>	<b>Celkom</b>	<b>4 404</b>
V rámci konsolidovaného celku	Nemecko	22 551
	Európa okrem Nemecka	866
	Čína	165
	Ázia a Pacifik okrem Číny	4
	Severná Amerika	122
<b>V rámci konsolidovaného celku</b>	<b>Celkom</b>	<b>23 708</b>
		<b>72 396</b>

#### **Analýza pohľadávok z obchodného styku k 31. máju 2018 podľa IAS 39**

K 31. máju 2018 bola vytvorená opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku, ktorých hodnota bola 3 262 tis. EUR. Veková štruktúra týchto pohľadávok bola nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	<b>31. máj 2018</b>
V lehote splatnosti	-
Po lehote splatnosti 91 - 180 dní	297
Po lehote splatnosti 181 - 360 dní	918
Po lehote splatnosti viac ako 361 dní	2 047
	<b>3 262</b>

Analýza pohľadávok z obchodného styku, ktoré sú po lehote splatnosti a ku ktorým nie je tvorená opravná položka je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2018
Po lehote splatnosti 1 -30 dní	3 842
Po lehote splatnosti 31 -90 dní	2 983
Po lehote splatnosti 91 -180 dní	1 030
Po lehote splatnosti 181 -360 dní	568
Po lehote splatnosti viac ako 361 dní	135
	<b>8 558</b>

### Zníženie hodnoty (Opravné položky)

Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku bola vytvorená nasledovne:

#### 31. máj 2019

<i>v tisícoch eur</i>	<i>Poznámka</i>	<i>Hrubá účtovná hodnota</i>	<i>Zníženie hodnoty</i>	<i>Zostatková hodnota</i>
Pohľadávky z obchodného styku	13	72 396	-1 427	70 969
		<b>72 396</b>	<b>-1 427</b>	<b>70 969</b>

#### 31. máj 2018

<i>v tisícoch eur</i>	<i>Poznámka</i>	<i>Hrubá účtovná hodnota</i>	<i>Zníženie hodnoty</i>	<i>Zostatková hodnota</i>
Pohľadávky z obchodného styku	13	54 672	-3 262	51 410
		<b>54 672</b>	<b>-3 262</b>	<b>51 410</b>

Predpokladá sa, že časť pohľadávok bude uhradená.

Vývoj opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku je nasledovný:

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2019	31. máj 2018
K 1. júnu	3 262	2 657
Tvorba opravnej položky	110	1 135
Použitie opravnej položky	-813	-1
Zrušenie opravnej položky	-1 132	-529
<b>K 31. máju</b>	<b>1 427</b>	<b>3 262</b>

Opravné položky k pohľadávkam zohľadňujú bonitu klienta a jeho schopnosť splácať svoje záväzky. Opravná položka sa tvorí v závislosti od rizikovosti zákazníka, ak je nevyhnutné pokryť celkové riziká z pohľadávok.

K použitiu opravnej položky dochádza pri úhrade alebo odpísaní pohľadávky po splatnosti, ku ktorej bola v minulosti vytvorená opravná položka. Tvorba a zrušenie opravnej položky sa vykazuje v položke ostatné prevádzkové náklady.

Na základe skúseností s úhradou pohľadávok v minulosti a rozsiahlej analýzy úverového ratingu príslušných zákazníkov, je Spoločnosť presvedčená, že neznehodnotenú pohľadávku, ktorá sú po lehote splatnosti budú zaplatené.

Viac informácií o účtovných metódach a zásadách pri posudzovaní zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok je uvedených v bode 4. k) Zníženie hodnoty.

### Riziko likvidity

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

V prípade potreby Spoločnosť používa na financovanie prevádzkových potrieb cash-poolingový účet a krátkodobé úvery, kým na financovanie investícií používa dlhodobé úvery. Spoločnosť pripravuje mesačné, štvrťročné a ročné plány toku peňazí na riadenie likvidity.

Tabuľka uvedená nižšie analyzuje finančné záväzky Spoločnosť podľa zostatkovej doby splatnosti. Údaje uvedené v tabuľke predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky. Sumy splatné do 12 mesiacov sa rovnajú ich účtovnej hodnote, pretože dopad diskontovania je nevýznamný.

### 31. máj 2019

<i>v tisícoch eur</i>	<i>Poznámka</i>	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>Menej ako 1 rok</i>	<i>1 – 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
Úvery a pôžičky	17, 28	49 537	2 341	47 196	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	19	47 234	47 234	-	-
		<b>96 771</b>	<b>49 575</b>	<b>47 196</b>	<b>-</b>

### 31. máj 2018

<i>v tisícoch eur</i>	<i>Poznámka</i>	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>Menej ako 1 rok</i>	<i>1 - 2 roky</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
Úvery a pôžičky	17	60 275	20 275	40 000	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	19	36 490	36 490	-	-
		<b>96 765</b>	<b>56 765</b>	<b>40 000</b>	<b>-</b>

Očakávané doby splatnosti sa významne nelíšia od zmluvnej doby splatnosti.

### Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, že zmeny v trhových cenách, ako napríklad výmenné kurzy a úrokové sadzby ovplyvnia výnosy Spoločnosti alebo hodnotu jej finančných nástrojov. Cieľom riadenia trhového rizika je riadiť a kontrolovať vystavenie sa trhovému riziku v prijateľnej miere popri optimalizácii výnosov z rizika.

### Menové riziko

Menové riziko vzniká, keď sú budúce obchodné transakcie alebo majetok a záväzky vyjadrené v inej mene ako je funkčná mena Spoločnosti.

Spoločnosť je vystavená menovému riziku pri hotovosti a nákupoch, ktoré sú čiastočne vyjadrené v inej mene než je euro, ktoré je funkčnou menou Spoločnosti. Z ostatných mien používa Spoločnosť ojedinele CZK, USD, GBP a iné. Prípadná zmena hodnoty eura oproti ostatným menám nebude mať významný vplyv na výsledok hospodárenia Spoločnosti, nakoľko prevažná časť transakcií je realizovaná v eurách. Z toho dôvodu nebola analýza citlivosti na menové riziká vykonaná a nie je preto ani zverejnená.


### Riadenie kapitálu

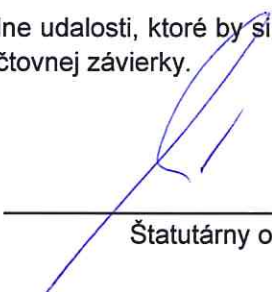
Spoločnosť definuje kapitál ako vlastné imanie. Zasadou Spoločnosti je udržať silný kapitálový základ a tak si udržať budúci vývoj podnikateľskej činnosti. Kapitálové potreby Spoločnosti sú zabezpečované prostredníctvom úverov a pôžičiek a nie zmenami základného imania. Neboli poskytnuté významné opcie na podiely zamestnancom ani tretím stranám.

Počas účtovného obdobia nenastala žiadna zmena v prístupe Spoločnosti k riadeniu kapitálu.

### 35. Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo dodatočné zverejnenia v účtovných výkazoch a v poznámkach účtovnej závierky.

  
\_\_\_\_\_  
Štatutárny orgán

  
\_\_\_\_\_  
Štatutárny orgán

\_\_\_\_\_  
25. novembra 2019

Dátum