

Hyundai Steel Slovakia s.r.o.

Konsolidovaná účtovná závierka a konsolidovaná výročná
správa k 31. decembru 2018

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

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Konsolidovaný výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2018	6
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci sa 31. decembra 2018	7
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2018	8
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2017	9
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2018	10
Poznámky konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2018	11 – 53



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11
Fax: +421 (0)2 59 98 42 22
Internet: www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Spoločníkovi a konateľovi spoločnosti Hyundai Steel Slovakia s.r.o.

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Hyundai Steel Slovakia s.r.o. a jej dcérskej spoločnosti („Skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018, konsolidované výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky konsolidovanej účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie Skupiny k 31. decembru 2018, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku *Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky*. Od Skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Skupiny.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy ohľadom finančných informácií účtovných jednotiek alebo podnikateľských aktivít Skupiny, aby sme mohli vyjadriť názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za riadenie, dohľad a výkon auditu Skupiny. Sme výhradne zodpovední za náš názor audítora.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). Naš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie v konsolidovanej výročnej správe.

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými v konsolidovanej výročnej správe a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou konsolidovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Konsolidovanú výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame konsolidovanú výročnú správu, posúdime, či konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2018 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe na základe našich poznatkov o Skupine a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky.

13. december 2019
Bratislava, Slovenská republika



Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Andrej Jandžík, ACCA
Licencia UDVA č. 1144

	Poznámka	31. december 2018	31. december 2017
Majetok			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	6	25 580 382	21 732 168
Nehmotný majetok	7	256 028	257 769
Poskytnuté depozity		3 307	4 432
Odložená daňová pohľadávka	8	773 967	1 878 851
Neobežný majetok celkom		26 613 684	23 873 220
Zásoby	9	65 933 948	43 477 456
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	10,11	8 857 785	14 583 187
Ostatný majetok	12	244 594	140 741
Daň z príjmov		-	818 188
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	11,13	700 780	6 075 434
Obežný majetok celkom		75 737 107	65 095 006
Majetok celkom		102 350 791	88 968 226
Vlastné imanie			
Základné imanie	14	10 028 680	10 028 680
Zákonný rezervný fond	14	1 002 868	1 002 868
Rezervný fond z kurzových rozdielov	14	(2 755 184)	(6 254 558)
Nerozdelený zisk	14	19 618 826	14 767 821
Vlastné imanie celkom		27 895 190	19 544 811
Závazky			
Úvery a pôžičky	11,15	27 000 000	17 000 000
Rezervy	18	62 416	36 747
Odložený daňový záväzok	8	1 350 072	-
Neobežné záväzky celkom		28 412 488	17 036 747
Úvery a pôžičky	11,15	2 730 235	19 078 485
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	11,16	42 405 897	32 391 491
Ostatné záväzky	17	607 287	713 043
Daň z príjmov		294 694	200 649
Rezervy	18	5 000	3 000
Obežné záväzky celkom		46 043 113	52 386 668
Závazky celkom		74 455 601	69 423 415
Vlastné imanie a záväzky celkom		102 350 791	88 968 226

Poznámky na stranách 11 až 53 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a komplexného výsledku hospodárenia
za rok končiaci sa 31. decembra 2018

v eurách

Za rok končiaci sa 31. decembra	Poznámka	2018	2017
Tržby	19	176 595 978	169 443 627
Náklady na predaj	20	(164 604 386)	(152 913 778)
Hrubý zisk		11 991 592	16 529 849
Ostatné prevádzkové výnosy		292 593	208 150
Odbytové a administratívne náklady	21	(4 552 788)	(4 434 930)
Ostatné prevádzkové náklady		(130 063)	(101 749)
Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti		7 601 334	12 201 320
Finančné výnosy	23	263 249	513 759
Finančné náklady	23	(285 604)	(303 493)
Finančné náklady, netto		(22 355)	210 266
Zisk pred zdanením		7 578 979	12 411 586
Daň z príjmov	24	(2 727 974)	(2 327 750)
Zisk po zdanení		4 851 005	10 083 836
Ostatné súčasti komplexného výsledku Položky, ktoré budú prevedené do výsledku hospodárenia			
Rezervný fond z kurzových rozdielov pri prevádzke v zahraničí		3 499 374	(2 416 778)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za účtovné obdobie		3 499 374	(2 416 778)
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		8 350 379	7 667 058

Poznámky na stranách 11 až 53 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2018

v eurách

	Poznámka	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Rezervný fond z kurzových rozdielov	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie celkom
Stav k 1. januáru 2018	14	10 028 680	1 002 868	(6 254 558)	14 767 821	19 544 811
Zisk za účtovné obdobie		-	-	-	4 851 005	4 851 005
Osfatné súčasti komplexného výsledku						
Rozdiely z prepočtu cudzích mien		-	-	3 499 374	-	3 499 374
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom		-	-	3 499 374	4 851 005	8 350 379
Transakcie s vlastníckmi účtované priamo do vlastného imania						
Výplata dividend		-	-	-	-	-
Transakcie s vlastníckmi celkom		-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2018	14	10 028 680	1 002 868	(2 755 184)	19 618 826	27 895 190

Poznámky na stranách 11 až 53 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Hyundai Steel Slovakia s.r.o.
 Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania
 za rok končiaci sa 31. decembra 2017

v eurách

Poznámka	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Rezervný fond z kurzových rozdielov	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie celkom
Stav k 1. januáru 2017	14	1 002 868	(3 837 782)	20 265 085	27 458 851
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	10 083 836	10 083 836
<i>Ostatné súčasti komplexného výsledku</i>	-	-	-	-	-
Rozdiely z prepočtu cudzích mien	-	-	(2 416 778)	-	(2 416 778)
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom	-	-	(2 416 778)	10 083 836	7 667 058
<i>Transakcie s vlastníkmi účtované priamo do vlastného imania</i>	-	-	-	(15 581 100)	(15 581 100)
Výplata dividend	-	-	-	(15 581 100)	(15 581 100)
<i>Transakcie s vlastníkmi celkom</i>	-	-	-	(15 581 100)	(15 581 100)
Stav k 31. decembru 2017	14	1 002 868	(6 254 558)	14 767 821	19 544 811

Poznámky na stranách 11 až 53 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov
za rok končiaci sa 31. decembra 2018

v eurách

Za rok končiaci sa 31. decembra	Poznámka	2018	2017
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Čistý zisk za účtovné obdobie		4 851 005	10 083 836
Úpravy o:			
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení, nehmotného majetku a straty zo zníženia hodnoty majetku	22	1 274 631	1 126 191
Opravná položka k zásobám	9	46 486	(14 482)
Úrokové náklady	23	285 604	303 494
Úrokové výnosy	23	(3 190)	(2 855)
Vplyv prepočtu cudzích mien		(672 140)	(2 416 776)
Daň z príjmu (náklad)	24	2 727 974	2 327 750
Nerealizované kurzové straty/(zisky)		-	941 984
Rezervy	18	13 006	(15 545)
Strata/(zisk) z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		(5 000)	-
Zisk z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		8 518 376	12 333 597
Úbytok/(Prírastok) pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok		5 622 674	(1 140 861)
Prírastok záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov (Prírastok) zásob		9 911 779	8 373 808
		(21 714 330)	(10 259 402)
Peňažné prostriedky z prevádzkovej činnosti		2 338 500	9 307 142
Zaplatená daň z príjmov		(830 778)	(1 535 563)
Zaplatené úroky		(288 733)	(307 548)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		1 218 988	7 464 031
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Prijaté úroky		3 190	2 855
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		5 000	-
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení		(469 813)	(204 442)
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(461 623)	(201 587)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Splátky úverov		(27 867 700)	(14 870 349)
Príjmy z úverov		20 997 080	25 142 125
Vyplatené dividendy		-	(15 581 101)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		(6 870 620)	(5 309 325)
Čistý (úbytok)/prírastok peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov		(6 113 254)	1 953 120
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku obdobia	13, 15	6 075 434	4 122 314
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci obdobia	13, 15	(37 820)	6 075 434

Poznámky na stranách 11 až 53 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie o Skupine

Vykazujúca účtovná jednotka

Hyundai Steel Slovakia s.r.o. (ďalej ako "Spoločnosť") je spoločnosť založená na Slovensku.

Sídlo Spoločnosti je:

Mobis ulica 417/1A

013 02 Gbeľany

Slovensko

Spoločnosť bola založená 17. januára 2005 a do obchodného registra bola zapísaná 5. februára 2005 (Obchodný register Okresného súdu Žilina, oddiel Sro, vložka č. 16261/L). Identifikačné číslo Spoločnosti (IČO) je 35919868 a daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2021949512.

Konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2018 obsahuje účtovnú závierku Spoločnosti a jej dcérskej spoločnosti Hyundai Steel Tr Otomotiv Çelik. Ür. San. Ve Tic. A. Ş., ASIM KİBAR OSB 1. Cadde No:3, IZMIT / KOCAELİ 41310, Turecko (súhrne nazývané ako "Skupina" a individuálne ako „spoločnosť v Skupine“).

Dcérska spoločnosť HYUNDAI Steel v Turecku bola Spoločnosťou založená 15. júna 2012 ako jej dcérska spoločnosť s 99,9996 %-ným podielom. V roku 2014 Spoločnosť nadobudla aj zvyšný 0,0004 %-ný podiel od menšinových spoločníkov dcérskej spoločnosti bezodplatne. Spoločnosť na základe dosiahnutých a projektovaných ziskov dcérskeho podniku odhadla, že hodnota bezodplatne získaného podielu je nevýznamná. V roku 2015 Spoločnosť navýšila základné imanie svojej dcérskej spoločnosti o 5 000 000 USD.

Spoločnosti v Skupine nie sú neobmedzene ručiacimi spoločníkmi v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka.

Hlavné činnosti Skupiny

Hlavným predmetom činnosti Skupiny sú:

- Kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod a veľkoobchod);
- Výroba a predaj automobilových častí;
- Výroba a predaj železných a ocelových materiálov;
- Hutné spracovanie železa a ocele;
- Výroba ocelových produktov a rúr;
- Vnútroštátna nákladná cestná doprava;
- Medzinárodná nákladná cestná doprava.

Počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov Skupiny v roku 2018 bol 116 (v roku 2017 to bolo 117).

Počet zamestnancov k 31. decembru 2018 bol 118, z toho 12 vedúcich zamestnancov (k 31. decembru 2017 to bolo 114 zamestnancov, z toho 12 vedúcich zamestnancov).

Právny dôvod na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

Spoločnosť zostavila konsolidovanú účtovnú závierku pre štatutárne účely podľa slovenských účtovných predpisov. Spoločnosť je povinná zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku podľa § 22 zákona o účtovníctve, pretože vlastní 100 % podiel v dcérskej spoločnosti a má kontrolu nad dcérskou spoločnosťou.

Dátum schválenia konsolidovanej účtovnej závierky na zverejnenie

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená k 31. decembru 2018 a za rok končiaci sa 31. decembra 2018 a bola zostavená a schválená na vydanie štatutárnym orgánom Spoločnosti 30. novembra 2019.

Vlastníci Spoločnosti môžu meniť túto účtovnú závierku do jej schválenia nimi.

Informácie o orgánoch Spoločnosti

Konateľ Kijin Kim (od 7. februára 2017)

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

K 31. decembru 2018 bola štruktúra spoločníkov nasledovná:

Spoločník	Výška podielu na základnom imaní in eurách		Podiel na hlasovacích právach v %	Iný podiel na ostatných položkách vlastného imania ako na základnom imaní v %
	absolútne	in %		
Hyundai Steel Co., Ltd.	10 028 680	100	100	-
Celkom	10 028 680	100	100	-

Informácie o materskej spoločnosti

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Hyundai Steel Co., Ltd, Jungbong-Daero (Songhyun-Dong), Dong-Gu, Incheon Metropolitan City, Kórejská republika a táto sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky koncernu Hyundai Kia Motor Group, Kórejská republika. Tieto konsolidované účtovné závierky je možné dostať priamo v sídle uvedených spoločností. Hyundai Kia Motor Company je najvyššou kontrolujúcou spoločnosťou Skupiny.

2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

a) Vyhlásenie o zhode

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (IFRS/EU).

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Skupiny (going concern).

b) Východiská pre ocenenie

Účtovná závierka bola zostavená s použitím historických cien.

c) Funkčná a prezentačná mena

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny je prezentovaná v mene euro, ktoré je funkčnou menou Spoločnosti. Všetky finančné informácie prezentované v mene euro sú zaokrúhlené na celé euro, ak nie je uvedené inak.

Individuálna účtovná závierka dcérskej spoločnosti bola do 31. decembra 2017 zostavená v tureckých lírach a prepočítaná na prezentačnú menu (EUR). Spoločnosť k 1. januáru 2018 prehodnotila, že funkčnou menou dcérskej spoločnosti je euro.

d) Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS/EU vyžaduje, aby vedenie Skupiny 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.

V súvislosti s uplatňovaním účtovných metód a zásad Skupiny sa nevyžadujú úsudky, ktoré by mali významný vplyv na sumy prezentované v účtovnej závierke.

e) Zmeny účtovných metód

Okrem zmien v účtovných metódach a účtovných zásadách, ku ktorým došlo v dôsledku implementácie nových účtovných štandardov, doplnení a interpretácií v bežnom účtovnom období (pozri bod 4), účtovné metódy a účtovné zásady uvedené nižšie boli konzistentne aplikované vo všetkých obdobiach, ktoré sú vykázané v tejto konsolidovanej účtovnej závierke.

3. Významné účtovné metódy a účtovné zásady

Účtovné metódy a účtovné zásady uvedené nižšie boli Skupinou konzistentne aplikované vo všetkých obdobiach, ktoré sú vykázané v tejto konsolidovanej účtovnej závierke.

a) Základ pre konsolidáciu

i. Podnikové kombinácie

Pri podnikových kombináciách, pri ktorých Skupina získava kontrolu, sa uplatňuje obstarávacia (akvizičná) metóda. Poskytnutá protihodnota pri obstaraní sa vo všeobecnosti oceňuje reálnou hodnotou, podobne ako obstarané čisté aktíva. Vykázaný goodwill sa každoročne testuje na znehodnotenie. Zisk z výhodnej kúpy sa vykáže vo výkaze ziskov a strát hneď. Náklady súvisiace s obstaraním (transakčné náklady) sa vykážu ako náklad v tom období, v ktorom vznikli, okrem nákladov, ktoré sa týkajú vydania dlhových cenných papierov a cenných papierov predstavujúcich vlastné imanie.

Súčasťou poskytnutej protihodnoty nie sú čiastky, ktoré sa týkajú vysporiadania vzťahov existujúcich pred podnikovou kombináciou. Tieto čiastky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Podmienená protihodnota sa oceňuje reálnou hodnotou ku dňu obstarania. Ak sa povinnosť zaplatiť podmienenú protihodnotu, spĺňajúca definíciu finančného nástroja klasifikuje ako vlastné imanie, potom sa podmienená protihodnota nepreceňuje a jej vysporiadanie sa účtuje do vlastného imania. Inak sa následné zmeny reálnej hodnoty podmienenej protihodnoty vykážu vo výkaze ziskov a strát.

Ak sa vyžaduje, aby sa prísľuby alebo nahradzujúce prísľuby na základe podielov (share-based payment awards alebo replacement awards) vymenili za prísľuby držané zamestnancami obstarávaného subjektu, potom je hodnota nahradzujúcich prísľubov obstarávateľa (celá alebo jej časť) súčasťou ocenenia poskytnutej protihodnoty pri tejto podnikovej kombinácii. Vychádza sa pritom z porovnania trhovej hodnoty nahradzujúcich prísľubov s trhovou hodnotou prísľubov obstarávaného subjektu, a z rozsahu, v akom sa nahradzujúce prísľuby vzťahujú k službám poskytnutým ešte pred kombináciou.

ii. Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú subjekty, ktoré sú kontrolované Skupinou. Skupina kontroluje subjekt vtedy, ak je vystavená variabilnej návratnosti zo svojej angažovanosti v tomto subjekte alebo má na túto návratnosť právo, a je schopná ovplyvniť túto návratnosť svojou právomocou nad týmto subjektom. Účtovné závierky dcérskeho podniku sa zahrňujú do konsolidovanej účtovnej závierky odo dňa vzniku kontroly do dňa straty kontroly.

iii. Nekontrolujúce podiely

Nekontrolujúce podiely sa oceňujú vo výške proporcionálneho podielu na identifikovateľných čistých aktívach obstarávaného subjektu ku dňu obstarania.

Zmeny v podieloch Skupiny v dcérskej spoločnosti, ktoré nemajú za následok stratu kontroly, sa účtujú do vlastného imania.

iv. Strata kontroly

Ak Skupina stratí kontrolu nad dcérskou spoločnosťou, odúčtuje majetok a záväzky dcérskej spoločnosti, súvisiace nekontrolujúce podiely a ostatné zložky vlastného imania. Zisk alebo strata, ktorá sa vznikne v dôsledku straty kontroly, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Ak si Skupina ponechá podiel v bývalej dcérskej spoločnosti, tento sa ocení reálnou hodnotou k dátumu, kedy k strate kontroly došlo.

v. Transakcie eliminované pri konsolidácii

Zostatky účtov a transakcie v rámci Skupiny, ako aj všetky nerealizované výnosy a náklady vyplývajúce z transakcií v rámci Skupiny, sú pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky eliminované. Nerealizované zisky z transakcií so subjektami účtovanými metódou vlastného imania sú eliminované oproti investíciám v týchto subjektoch, a to do výšky podielu Skupiny v týchto subjektoch. Nerealizované straty sú eliminované rovnakým spôsobom ako nerealizované zisky, ale iba v takom rozsahu, v akom nie je dôkaz o znehodnotení investície.

b) Cudzia mena

i. Transakcie v cudzej mene

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na funkčnú menu výmenným kurzom 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. Nepeňažné položky majetku a záväzkov v cudzej mene, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou, sa prepočítajú na euro kurzom cudzej meny platným v deň určenia reálnej hodnoty. Kurzové rozdiely z prepočtu cudzej meny sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

ii. Prevádzky v zahraničí

Od 1. januára 2018 je individuálna závierka dcérskej spoločnosti zostavená v eurách.

Do 31. decembra 2017 sa majetok a záväzky prevádzky v zahraničí prepočítavali na euro kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Náklady a výnosy prevádzky v zahraničí sa prepočítali na euro kurzom platným ku dňu uskutočnenia transakcie. V prípade, že sa kurz eura významne nemenil, na prepočet nákladov a výnosov prevádzky v zahraničí sa použil priemerný kurz za účtovné obdobie.

Kurzové rozdiely vzniknuté z prepočtu cudzích mien sa vykazujú v ostatných súčiastiach komplexného výsledku a vo vlastnom imaní v položke rezervný fond z kurzových rozdielov. Ak prevádzka v zahraničí nie je vlastnená jediným spoločníkom, príslušná časť rozdielov vzniknutých z prepočtu cudzích mien sa priradí nekontrolujúcim podielom.

Ak sa prevádzka v zahraničí vyradí alebo dôjde k strate kontroly, podstatného vplyvu alebo spoločnej kontroly, celková suma rezervného fondu z kurzových rozdielov pripadajúca na prevádzku v zahraničí sa preúčtuje do výsledku hospodárenia ako súčasť zisku alebo straty z vyradenia. Ak Skupina vyradí iba časť svojho podielu v dcérskej spoločnosti, ktorá zahŕňa prevádzku v zahraničí pričom nedôjde k strate kontroly, príslušná časť celkovej sumy sa priradí nekontrolujúcim podielom.

Ak vyrovnanie peňažnej položky pohľadávky alebo záväzku voči prevádzke v zahraničí nie je ani plánované, ani nie je pravdepodobné, že k nemu dôjde v blízkej budúcnosti, kurzové zisky a straty vyplývajúce z takejto peňažnej položky sa považujú za súčasť čistej investície v prevádzke v zahraničí a vykazujú sa v ostatných súčiastiach komplexného výsledku a sú prezentované ako rezervný fond z kurzových rozdielov.

c) Finančné nástroje

i. Nederivátový finančný majetok

Klasifikácia

Skupina zaradila svoj finančný majetok do kategórie finančného majetku oceňovaného v umorovanej hodnote. Finančný majetok sa oceňuje v umorovanej hodnote, ak sú splnené tieto dve podmienky:

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom inkasovať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky vedú k určenému termínu k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

Vedenie Skupiny klasifikuje finančný majetok pri jeho prvotnom vykázaní. Klasifikácia sa môže zmeniť iba ak sa zmení obchodný model. V takom prípade sa finančný majetok preklasifikuje v prvý deň účtovného obdobia po zmene obchodného modelu.

Posúdenie obchodného modelu

Skupina posudzuje ciele obchodného modelu, na základe ktorého drží finančný majetok. Posúdenie obchodného modelu obsahuje:

- stanovené postupy a ciele pre finančný majetok a výkon týchto postupov v praxi,
- ako je výkonnosť finančného majetku vyhodnocovaná a predkladaná vedeniu Skupiny,
- riziká, ktoré majú vplyv na výkonnosť obchodného modelu (a finančného majetku držaného v rámci daného obchodného modelu) a ako Skupina tieto riziká riadi,
- ako sú manažéri zodpovední za odmeňovania (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 nezaplatenej istiny za určité obdobie a za ďalšie základné riziká a náklady (napr. riziko likvidity a administratívne náklady) a obsahuje taktiež maržu.

Pre posúdenie, či zmluvné toky predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny, Skupina 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 Skupiny na peňažné toky zo špecifického majetku (napr. bez-regresné doložky).

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

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) Skupina 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 výhody spojené s vlastníctvom tohto majetku, alebo
 - nepreviedla a ani si neponechala v podstate všetky riziká a výnosy 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.

Významné účtovné zásady týkajúce sa nederivátového finančného majetku platné do 31. decembra 2017

Do 31. decembra 2017 Skupina klasifikovala nederivátový finančný majetok ako úvery a pohľadávky.

Oceňovanie

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky sa prvotne vykážu v reálnej hodnote, následne sú vykázané vo výške umorovaných nákladov s použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby, znížené o straty zo zníženia hodnoty.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov predstavujú peňažnú hotovosť. Kontokorentné úvery, ktoré sú splatné na požiadanie a sú neoddeliteľnou súčasťou riadenia peňažných prostriedkov Skupiny, sú v konsolidovanom výkaze finančnej pozície prezentované v rámci pôžičiek v obežných záväzkoch. V konsolidovanom výkaze peňažných tokov sa vykazujú ako súčasť peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov.

Účtovanie a odúčtovanie

Skupina prvotne vykazuje úvery a pohľadávky v deň ich vzniku. Všetok ostatný finančný majetok a záväzky sa prvotne vykazujú v deň uzatvorenia obchodu.

Skupina ukončí vykazovanie finančného majetku, keď vyprší zmluvné právo na peňažné toky z tohto majetku alebo prevádza právo na získanie zmluvných peňažných tokov pri transakcii, pri ktorej sa prevádzajú v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva finančného majetku alebo neprevedie ani si neponechá takmer všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva a nezachová si kontrolu nad prevedeným majetkom. Akýkoľvek podiel na takomto odúčtovanom finančnom majetku, ktorý vytvára alebo ponecháva Skupina, sa vykazuje ako samostatný majetok alebo záväzok.

ii. Nederivátové finančné záväzky

Skupina klasifikuje nederivátové finančné záväzky ako ostatné finančné záväzky.

Nederivátové finančné záväzky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote zníženej o všetky priamo priraditeľné transakčné náklady. Po prvotnom zaúčtovaní sú tieto záväzky ocenené vo výške umorovaných nákladov s použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby.

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 umorovaných nákladov, pričom rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia a obstarávacími nákladmi, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát 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 účtujú v reálnej hodnote. Následne sú vykázané vo výške umorovaných nákladov.

Skupina odúčtuje finančné záväzky, keď sú jej zmluvné záväzky vyrovnané, zrušené alebo uplynuli.

iii. Derivátové finančné nástroje

Derivátové finančné nástroje slúžia na ekonomické krytie úrokových rizík Skupiny vyplývajúcich z finančnej činnosti. V súlade so svojou finančnou politikou Skupina nedrží ani nevydáva derivátové finančné nástroje na účely obchodovania. Deriváty nespĺňajú podmienky pre ich vykazovanie medzi zabezpečovacími derivátmi, a preto sú vykázané ako obchodné nástroje.

Derivátové finančné nástroje sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote a následne sa preceňujú na reálnu hodnotu. Zisk alebo strata z precenenia na reálnu hodnotu sa ihneď vykážu vo výkaze ziskov a strát ako súčasť čistých finančných nákladov. Priraditeľné transakčné náklady sa vykážu vo výkaze ziskov a strát v momente ich vzniku.

d) Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

i. Účtovanie a oceňovanie

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sa oceňujú v obstarávacej hodnote zníženej o oprávky (pozri nižšie) a o akumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod d) iv). Obstarávacia cena majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňa materiálové náklady, priame mzdové náklady a všetky priamo priraditeľné náklady na uvedenie majetku do užívania, a v prípade, že je to relevantné, náklady na demontáž a vyradenie majetku a uvedenie miesta, v ktorom sa nachádza, do pôvodného stavu a primeranú časť výrobných režijných nákladov.

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

Ak položky nehnuteľností, strojov a zariadení majú rôznu dobu použiteľnosti, potom sa o nich účtuje ako o samostatných položkách 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 vykazuje sa vo výkaze ziskov a strát, vo výsledku hospodárenia z prevádzkovej činnosti netto.

ii. Následné náklady

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

iii. Odpisy

Odpisy sú vykázané vo výkaze ziskov a strát na rovnomernom základe počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehnuteľností, strojov a zariadení. Pozemky a obstarávaný dlhodobý majetok sa neodpisujú. Odhadované doby použiteľnosti sú nasledovné:

- Budovy 40 rokov
- Stroje a zariadenia 4 - 12 rokov
- Dopravné prostriedky 4 - 12 rokov
- Ostatné nehnuteľnosti, stroje a zariadenia 4 roky

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 Skupiny alebo celkovej zmeny stratégie Skupiny,
- zastaranosť produktov.

Ak Skupina zistí, že na základe existencie jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku prevyšuje účtovná hodnota majetku 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 zmenia podmienky v budúcnosti.

e) Nehmotný majetok

i. Účtovanie a oceňovanie

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

ii. 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 výkaze ziskov a strát v tom období, v ktorom vznikli.

iii. Odpisy

Odpisy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na rovnomernom základe počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehmotného majetku. Odhadované doby použiteľnosti sú nasledovné:

- | | |
|----------------------------|-------------------|
| • Softvér | 5 rokov |
| • Náklady na vývoj | 3 – 15 rokov |
| • Ostatný nehmotný majetok | jednorazový odpis |

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

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

f) Zásoby

Zásoby sú ocenené obstarávacou cenou alebo čistou realizačnou hodnotou, podľa toho, ktorá je nižšia. Zásoby sa oceňujú váženým aritmetickým priemerom a zahŕňajú náklady spojené s obstaraním a ostatné náklady spojené s uvedením zásob do ich súčasného miesta a stavu. V prípade zásob vytvorených vlastnou činnosťou a nedokončenej výroby sa do ocenenia zahŕňa aj príslušná časť výrobných nákladov.

Čistá realizačná hodnota je odhadovaná predajná cena pri bežnom obchodnom styku znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a o predpokladané náklady súvisiace s ich predajom.

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

g) 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 sa vždy oceňujú v rovnakej výške ako celoživotné ECL.

Pri určovaní, či sa úverové riziko finančného majetku od prvotného vykázania významne zvýšilo a pri odhadovaní ECL, Skupina zvažuje primerané a podložené informácie, ktoré sú relevantné a dostupné bez zbytočných nákladov alebo úsilia. Zahŕňa to kvantitatívne aj kvalitatívne informácie a analýzy, založené na historických skúsenostiach Skupiny a ratingovom hodnotení vrátane výhľadových budúcich informácií.

Skupina predpokladá, že úverové riziko finančného majetku sa výrazne zvýšilo, ak je viac ako 30 dní po splatnosti.

Skupina považuje finančný majetok za zlyhaný, keď:

- je nepravdepodobné, že dlžník zaplatí svoje úverové záväzky voči Skupine v plnom rozsahu, bez toho, aby Skupina využila také činnosti, ako je realizácia zabezpečenia (ak nejaké existuje); alebo
- finančný majetok je viac ako 90 dní po splatnosti.

Celoživotné ECL sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných udalostí zlyhania počas očakávanej životnosti finančného nástroja.

Dvanásťmesačné ECL sú časťou ECL, ktoré sú výsledkom zlyhaných udalostí, ktoré sú možné do 12 mesiacov od dátumu vykazovania (alebo kratšieho obdobia, ak očakávaná životnosť nástroja je kratšia ako 12 mesiacov).

Maximálne uvažované obdobie pri odhadovaní ECL je maximálne zmluvné obdobie, počas ktorého je Skupina vystavená úverovému riziku.

Meranie ECL

ECL predstavujú pravdepodobnosťou vážený odhad kreditných strát. Úverové straty sa oceňujú ako súčasná hodnota všetkých peňažných nedostatkov (t. j. rozdiel medzi peňažnými tokmi splatnými entite v súlade so zmluvou a peňažnými tokmi, ktoré Skupina očakáva).

ECL sú diskontované efektívnou úrokovou sadzbou finančného majetku.

Finančný majetok so zníženou hodnotou

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, Skupina posudzuje, či finančný majetok vykazovaný v umorovanej hodnote je znehodnotený. Finančný majetok je „znehodnotený“, ak nastala jedna alebo viac udalostí, ktoré majú škodlivý vplyv na odhadované budúce peňažné toky finančného majetku.

Významné účtovné metódy a účtovné zásady týkajúce sa znehodnotenia finančného majetku platné do 31. decembra 2017

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 umorovanými 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. Zostávajúce položky finančného majetku sa hodnotia spoločne v skupinách, ktoré majú podobné charakteristiky úverového rizika.

Všetky straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

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 umorovanými nákladmi sa zrušenie vykáže vo výkaze ziskov a strát.

Nefinančný majetok

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je účtovná hodnota majetku Skupiny, iného ako zásob (pozri účtovné zásady bod f)) a odloženej daňovej pohľadávky (pozri účtovné zásady bod m)) posudzovaná 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. 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 najprv ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu priradeného k jednotke generujúcej peňažné prostriedky (alebo skupine jednotiek) a potom ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) proporčne.

Návratná hodnota ostatného majetku 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 vzťahujúce sa na daný majetok. Pre majetok, ktorý negeneruje do veľkej miery samostatné peňažné toky, sa návratná hodnota určuje pre skupinu jednotiek generujúcich hotovosť, do ktorej tento majetok patrí.

Straty zo zníženia hodnoty ostatného 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. Strata zo zníženia hodnoty sa nikdy nezruší pri goodwillu.

h) 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 Skupina existujúci právny alebo implicitný záväzok vyplatiť túto sumu ako dôsledok služby poskytnutej zamestnancom v minulosti a tento záväzok možno spoľahlivo oceniť.

i) Rezervy

Rezerva sa vykáže vo výkaze finančnej pozície, ak má Skupina 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.

Záruky

Rezerva na záruky sa vykáže, keď sú výrobky alebo služby, na ktoré sa záruka vzťahuje, predané. Rezerva sa tvorí na základe historických údajov pri zohľadnení všetkých možných výsledkov a pravdepodobností ich splnenia.

Záväzky zo zamestnaneckých požitkov

Záväzok zo zamestnaneckých požitkov predstavuje súčasnú hodnotu definovaného záväzku ku koncu účtovného obdobia a je vypočítaný ročne poistnými matematikmi spoločnosti použitím metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (Projected Unit Credit Method). Súčasná hodnota tohto záväzku je stanovená diskontovaním predpokladaných budúcich peňažných úbytkov s použitím úrokových sadzieb bonitných podnikových dlhopisov na európskom trhu, ktorých lehota splatnosti sa približuje k splatnosti príslušného záväzku a následne priradením tejto súčasnej hodnoty k počtu odpracovaných rokov zamestnancov.

Zmeny v ocenení záväzkov zo zamestnaneckých požitkov v dôsledku zmien v poistno-matematických predpokladoch sú zúčtované do ostatných súčastí komplexného výsledku a nebudú prevedené do výkazu ziskov a strát v nasledujúcom účtovnom období. Úpravy podmienok zamestnaneckých požitkov sú vykázané s vplyvom na výsledok hospodárenia počas priemerného obdobia, pokiaľ nedôjde k výplate daných požitkov.

j) Výnosy

Skupina prvý krát uplatnila IFRS 15 - Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi od 1. januára 2018. Výnosy sa oceňujú na základe protihodnoty dohodnutej v zmluve so zákazníkom. Skupina má tieto hlavné typy výnosov:

- Výnosy z predaja vlastných výrobkov a tovaru
- Výnosy z predaja služieb.

Skupina posudzovala svoje zmluvy s cieľom zistiť, či vystupuje ako poskytovateľ (principal) alebo ako zástupca (agent). Na základe posúdenia dospela k záveru, že vo všetkých svojich zmluvách koná ako poskytovateľ. Poskytovateľ znáša všetky riziká súvisiace s cenovými zmenami a je vystavený inventárnemu a úverovému riziku.

Predaj tovaru a vlastných výrobkov

Skupina spracúva a predáva oceľové cievky (predaj vlastných výrobkov) a nakupuje a predáva oceľové cievky (tovar).

Výnosy z predaja tovaru v rámci bežných činností sa oceňujú reálnou hodnotou prijatej alebo ziskateľnej protihodnoty po odpočítaní vratiek alebo obchodných zliav. Výnosy neobsahujú daň z pridanej hodnoty. Skupina poskytuje záruku na základné opravy všetkého predaného tovaru a výrobkov. Záväzok za prípadnú reklamáciu sa vykazuje v okamihu predaja tovaru. Faktúry sú obvykle splatné do 30 až 60 dní. Skupina neposkytuje zľavu, ak zákazník uskutoční platbu pred dátumom splatnosti.

Skupina vykazuje výnosy v momente prevodu kontroly nad tovarom na zákazníka. Zmluva má iba jednu povinnosť plnenia.

V porovnatelnom období sa výnosy vykázali, keď sa na zákazníka previedli významné riziká a výhody plynúce z vlastníctva, bolo pravdepodobné, že protihodnota sa obdrží, bolo možné spoľahlivo odhadnúť súvisiace náklady a prípadné vratky, neexistovala manažérska spoluzodpovednosť v súvislosti s výrobkami a tovarom, a suma výnosu sa dala spoľahlivo oceniť.

Poskytovanie služieb

Skupina poskytuje najmä tieto druhy služieb:

- Skladovacie služby
- Rezanie a zváranie oceľových plechov.

Dátum fakturácie a platobné podmienky sú pri službách podobné ako pri predaji výrobkov z ocele. Výnosy z poskytnutých služieb sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v okamihu prenosu kontroly nad službami na zákazníka.

V porovnatelnom období sa výnosy z poskytovania služieb vykázali vo výkaze ziskov a strát podľa stupňa dokončenia transakcie k dátumu vykazovania. Stupeň dokončenia sa posudzoval podľa prehľadu vykonaných prác. Ak sa výsledok transakcie, ktorá zahŕňala aj poskytovanie služieb, nedal spoľahlivo oceniť, výnosy sa vykázali iba vo výške nákladov, ktoré bolo možné získať späť.

k) 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;
- kurzové zisky a straty.

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

l) Leasing

i. Prenajatý majetok (Skupina ako nájomca)

Nájom za podmienok, pri ktorých Skupina 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 majetok účtuje v súlade s účtovnými postupmi platnými pre tento druh majetku.

Iný druh nájmu sa klasifikuje ako operatívny prenájom a najatý majetok sa nevykazuje v konsolidovanom výkaze finančnej pozície.

ii. Leasingové platby

Platby na základe operatívneho nájmu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas dohodnutej doby nájmu. Prijaté leasingové stimuly sú vykazované ako neoddeliteľná súčasť celkových nákladov na prenájom počas celej doby trvania nájmu.

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

iii. Prenajatý majetok (Skupina ako prenajímateľ)

Nájom za podmienok, pri ktorých Skupina neprenáša všetky podstatné riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku, sa klasifikuje ako operatívny prenájom.

Prvotné priame náklady na rokovania súvisiace s dojednaním operatívneho prenájmu vstupujú do hodnoty prenajímaného majetku a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas dohodnutej doby nájmu, v súlade s vykazovanými príjmami z prenájmu daného majetku.

O výnosoch z podmienených prenájmov je účtované v období, kedy príde k naplneniu zmluvných podmienok.

m) Daň z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát okrem prípadu, kedy sa týka položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní alebo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku, kedy sa vykazuje vo vlastnom imaní alebo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

Splatná daň

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

Odložená daň

Odložená daň je vypočítaná z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely finančného výkazníctva a ich daňovou základňou.

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 výkaz ziskov a strát ani na základ dane,
- dočasných rozdielov týkajúcich sa investícií v dcérskych spoločnostiach, pridružených podnikoch a spoločne kontrolovaných podnikoch, ak je Skupina schopná kontrolovať vyrovnanie dočasných rozdielov, a ak je pravdepodobné, že tieto rozdiely nebudú vyrovnané v blízkej budúcnosti a
- zdaniteľných dočasných rozdielov, ktoré vznikajú pri prvotnom vykázaní goodwillu.

Odložená daň sa počíta podľa sadzby dane, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k ich vyrovnaniu, 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 vymożiteľné 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.

Daňové riziko

Pri určovaní hodnoty splatnej a odloženej dane Skupina berie do úvahy vplyv neistých daňových pozícií a 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 Skupiny 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.

n) Kompenzácia

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú. Ich netto hodnota sa vykazuje vo výkaze finančnej pozície vtedy a len vtedy, ak má Skupina právo na kompenzáciu 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, napr. kurzové zisky a straty.

o) Určenie reálnej hodnoty

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

i. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných 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, k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

ii. Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou. Účtovná hodnota záväzkov z obchodného styku sa približne rovná ich reálnej hodnote.

4. Uplatnenie nových štandardov a interpretácií

Nasledovné štandardy a interpretácie nadobudli účinnosť k 1. januáru 2018:

IFRS 9 Finančné nástroje

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, má sa aplikovať retrospektívne s určitými výnimkami. Úprava minulých období sa nevyžaduje a je dovolená iba v tom prípade, ak sú informácie k dispozícii bez spätného prehodnotenia. Skoršia aplikácia je povolená.

Štandard nahrádza štandard IAS 39 *Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie*, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktoré naďalej zostávajú v platnosti. Spoločnosti majú možnosť voľby účtovnej politiky medzi zabezpečovacím účtovníctvom podľa IFRS 9 alebo pokračovaním v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 pre všetky zabezpečovacie transakcie.

Hoci dovolené oceňovanie finančného majetku – umorovaná hodnota, reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát (FVTPL) – je podobné ako v IAS 39, kritériá pre klasifikáciu do príslušných kategórií pre oceňovanie sú významne odlišné.

Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné 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 pre peňažné toky, ktorý predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

Okrem toho, pri neobchodovaných nástrojoch vlastného imania sa spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že následné zmeny v reálnej hodnote (vrátane kurzových ziskov a strát) bude vykazovať v ostatnom komplexnom výsledku. Za žiadnych okolností sa potom nesmú prekvalifikovať do výsledku hospodárenia.

Pri dlhových finančných nástrojoch oceňovaných FVOCI sa výnosové úroky, očakávané úverové straty a kurzové zisky a straty vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnakým spôsobom ako pri majetku oceňovanom umorovanou hodnotou. Iné zisky a straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku a zaúčtujú sa do výkazu ziskov a strát pri vyradení.

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

IFRS 9 obsahuje nový model zabezpečovacieho účtovníctva, ktorý prináša zabezpečovacie účtovníctvo bližšie k riadeniu rizík. Typy zabezpečovacích vzťahov – zabezpečenie reálnej hodnoty, peňažných tokov a čistých investícií v zahraničných prevádzkach – zostávajú nezmenené, ale vyžadujú sa dodatočné úsudky.

Štandard obsahuje nové požiadavky na dosiahnutie, pokračovanie a ukončenie zabezpečovacieho účtovníctva a dovoľuje, aby ďalšie riziká boli stanovené ako zabezpečované položky.

Vyžadujú sa rozsiahle dodatočné zverejnenia o riadení rizík spoločnosti a jej zabezpečovacích aktivitách.

Prechod na IFRS 9 nemal významný vplyv na účtovnú závierku Skupiny. Zmeny účtovných metód sa uplatnili retrospektívne s nasledujúcimi výnimkami:

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

Vplyv na klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku a záväzkov

Finančný majetok Skupiny predstavujúci pohľadávky z obchodného styku a peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, ktoré boli klasifikované ako pôžičky a pohľadávky podľa IAS 39, boli klasifikované ako finančné aktíva oceňované v umorovanej hodnote podľa IFRS 9 bez podstatného vplyvu na účtovné hodnoty. IFRS 9 nemal významný vplyv na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov.

Zníženie hodnoty finančného majetku

V dôsledku prechodu na IFRS 9 nebolo vykázané žiadne ďalšie zníženie hodnoty. Vplyv prechodu na IFRS 9 nemal významný vplyv na počiatočný stav nerozdeleného zisku. Skupina preto k 1. januáru 2018 nevykázala žiadne úpravy počiatočného stavu nerozdeleného zisku.

Ďalšie informácie o účtovných zásadách týkajúcich sa zníženia hodnoty finančného majetku sú uvedené v poznámke g) Zníženie hodnoty - nederivátové finančné aktíva.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

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 okamihu, kedy sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka.

IFRS 15 tiež ustanovuje zásady, ktoré má spoločnosť aplikovať pri uvádzaní kvalitatívnych a kvantitatívnych zverejnení, ktoré poskytujú užitočné informácie používateľom účtovnej závierky o povahe, výške, čase a neistote výnosov a peňažných tokov, ktoré vznikajú zo zmluvy so zákazníkom.

Skupina pri prvom uplatnení IFRS 15 použila metódu kumulatívneho vplyvu a aplikovala tento štandard na zmluvy, ktoré neboli ukončené k dátumu prvého uplatňovania (1. januára 2018).

Nový štandard nemal významný vplyv na účtovnú závierku Skupiny. Načasovanie a oceňovanie výnosov Skupiny sa podľa IFRS 15 nezmenilo z dôvodu charakteru jej činnosti a typov výnosov, ktoré má.

Výnosy z predaja tovaru a výrobkov sa vykazujú v určitom okamihu; zmluva má iba jednu povinnosť plnenia. Spôsob vykazovania výnosov sa významne nelíši od vykazovania podľa IAS 11 a IAS 18.

Vysvetlivky k IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

(vydané 12. apríla 2016 a účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).

Vysvetlenia k IFRS 15 vysvetľujú niektoré požiadavky štandardu a umožňujú ďalšie zjednodušenia pri prechode na nový štandard pre spoločnosti, ktoré nový štandard implementujú.

Doplnenia vysvetľujú, ako:

- v zmluve identifikovať povinnosť plniť – prísľub poskytnúť zákazníkovi tovar a službu;
- určiť, či je spoločnosť poskytovateľ (poskytovateľ tovaru a služieb) alebo je zástupcom (osobou zodpovednou za sprostredkovanie dodania tovaru a služieb); a
- určiť, či výnosy za poskytnutie licencie majú byť vykázané v určitom okamihu alebo priebežne.

Doplnenia tiež poskytujú spoločnostiam dve dodatočné praktické výnimky:

- Spoločnosť nemusí spätne upraviť zmluvy, ktoré sú ukončené k začiatku toho účtovného obdobia, ktoré je najskoršie prezentované (toto platí iba pre spoločnosti, ktoré používajú metódu úplnej retrospektívnej úpravy);
- Spoločnosť nemusí spätne upraviť zmluvy, ktoré boli modifikované pred začiatkom najskoršie prezentovaného účtovného obdobia, namiesto toho ale musí uviesť sumárny efekt všetkých modifikácií, ku ktorým došlo pred začiatkom najskoršie prezentovaného účtovného obdobia (platí tiež pre spoločnosti, ktoré vykazujú kumulatívny efekt pri prvej aplikácii štandardu ku dňu jeho prvej aplikácie).

Doplnenia IFRS 15 nemali významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

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

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr.

Interpretácia objasňuje, ako určiť dátum transakcie na účely stanovenia výmenného kurzu, ktorý sa použije pri prvotnom vykázaní súvisiaceho majetku, nákladov alebo výnosov (alebo ich častí) pri ukončení vykazovania nepeňažného majetku alebo nepeňažného záväzku vyplývajúceho z platby alebo prijatia protihodnoty vo forme preddavku v cudzej mene. Za týchto okolností je dátumom transakcie dátum, keď účtovná jednotka pôvodne vykazuje nepeňažný majetok alebo nepeňažný záväzok vyplývajúci z platby alebo prijatia protihodnoty vo forme preddavku.

Interpretácia nemala významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku, pretože Skupina používa na prvotné vykázanie nepeňažného majetku alebo nepeňažného záväzku vyplývajúceho z platby alebo prijatia protihodnoty vo forme preddavku výmenný kurz k dátumu transakcie.

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

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Skorá aplikácia je povolená.

Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

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

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

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

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne.

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 pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Skupina nie je poskytovateľom poistenia.

Doplnenia k IAS 40 Prevod investícií v nehnuteľnostiach

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne.

Tieto doplnenia posilňujú zásadu prevodov do alebo z investícií do nehnuteľností v IAS 40 *Investície do nehnuteľností* s cieľom spresniť, že takýto prevod by sa mal uskutočniť iba vtedy, keď došlo k zmene vo využívaní nehnuteľností. Na základe zmien a doplnení sa prevod uskutoční iba vtedy, keď dôjde k skutočnej zmene vo využívaní - to znamená, že majetok spĺňa alebo prestane spĺňať definíciu investícií v nehnuteľnostiach a existuje dôkaz o zmene vo využívaní. Samotná zmena v úmysle vedenia nie je postačujúca.

Dodatky nemali žiadny vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku, pretože skupina nemá investície v nehnuteľnostiach.

Ročné vylepšenia IFRS 2014 - 2016 - zmeny a doplnenia IFRS 1 a IAS 28 (vydané 8. decembra 2016 a účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).

Vylepšenia IFRS (2014 - 2016) obsahujú 3 zmeny a doplnenia štandardov. Hlavné dve 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 obdobiam, 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 podnikoch sa má urobiť osobitne pre každý pridružený alebo spoločný podnik pri prvotnom vykázaní tohto pridruženého alebo spoločného podniku.

Ročné zlepšenia 2014 - 2016 nemali významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku.

5. Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli prijaté

Štandardy a interpretácie prijaté Európskou úniou

Nasledujúce štandardy, doplnenia štandardov a interpretácie boli prijaté Európskou úniou a nenadobudli účinnosť pre účtovné obdobie končiacie sa 31. decembra 2018, a teda neboli uplatnené pri zostavení tejto účtovnej závierky:

IFRS 16 Lízingy

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená, ak spoločnosť aplikuje aj IFRS 15.

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 *Lízingy* a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájomov v súvahe podľa jednotného modelu, 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 záväzok z lízingu. Majetok, ku ktorému je právo používania, sa odpisuje

a záväzkov sa úročí. Toto bude mať za následok vyššie náklady u väčšiny lízingov na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné.

Nový štandard prináša aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré sa týkajú:

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

Zavedenie nového štandardu z veľkej časti nemá vplyv na účtovanie u prenajímateľa. Prenajímateľ bude naďalej rozlišovať medzi finančným a operatívnym lízingom.

Skupina neočakáva, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Skupina nie je zmluvnou stranou pri zmluvných ujednaniach, ktoré sú v rozsahu pôsobnosti IFRS 16.

IFRIC 23 Neistota ohľadom daňového posúdenia

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skorá 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 nevyužité daňové straty 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.

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

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

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

Doplnenia reagujú na obavy ohľadom účtovania finančného majetku so zmluvným dojednaním 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“.

Pri aplikácii IFRS 9 by spoločnosť oceňovala finančný majetok s tzv. zápornou kompenzáciou reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Doplnenia umožňujú, aby spoločnosti oceňovali finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou umorovanou hodnotou.

Skupina neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej konsolidovanú účtovnú závierku, pretože Skupina nemá finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou.

Doplnenia k IAS 19: Zamestnanecké požitky

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

Doplnenia vyžadujú, aby Skupina 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.

Skupina neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku pri jej 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.

Dodatky objasňujú, že spoločnosti účtujú o investíciách do pridružených alebo spoločných podnikov, na ktoré sa neuplatňuje metóda vlastného imania, v súlade s ustanoveniami IFRS 9 Finančné nástroje.

Skupina neočakáva, že dodatky budú mať pri prvej aplikácii významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku, pretože Skupina nemá dlhodobé investície v pridružených alebo spoločných podnikoch.

Cyklus ročných vylepšení IFRS 2015 – 2017

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

Vylepšenia IFRS (2015 - 2017) obsahujú tri zmeny a doplnenia štandardov. Hlavné zmeny boli:

- objasniť, že spoločnosť preceňuje svoj predtým držaný podiel na spoločnom podniku, keď získa kontrolu nad podnikaním v súlade s IFRS 3 *Podnikové kombinácie*;
- objasniť, že spoločnosť nepreceňuje svoj predchádzajúci podiel v spoločnom podniku, keď získa spoločnú kontrolu nad spoločným podnikom v súlade s IFRS 11 *Spoločné dohody*; a
- objasniť, že spoločnosť by mala vždy účtovať o dôsledkoch vyplácania dividend na daň z príjmu v zisku alebo strate, v ostatných súčiastkach komplexného výsledku alebo vo vlastnom imaní podľa toho, kde Spoločnosť pôvodne vykázala minulé transakcie alebo udalosti, ktoré priniesli rozdeliteľný zisk.

Skupina neočakáva, že zlepšenia budú mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku.

Štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli prijaté Európskou úniou

Zmeny a doplnenia IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom

Dátum účinnosti zatiaľ nebol stanovený IASB, avšak skoršie prijatie je povolené. Európska komisia sa rozhodla odložiť schválenie na neurčito.

Tieto zmeny a doplnenia objasňujú, že v transakcii zahŕňajúcej pridružený alebo spoločný podnik závisí rozsah vykázania zisku alebo straty od toho, či predaný alebo vložený majetok predstavuje podnik, takže:

- úplný zisk alebo strata sa vykáže, keď transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo aktív, ktoré tvoria podnik (či už sú umiestnené v dcérskych spoločnostiach alebo nie), zatiaľ čo

- čiastočný zisk alebo strata sa vykazuje, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Skupina neočakáva, že dodatky budú mať pri prvotnom uplatnení významný dopad na konsolidovanú účtovnú závierku, pretože Skupina nemá žiadne pridružené alebo spoločné podniky.

IFRS 17 Poistné zmluvy

Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr; ktoré sa majú uplatňovať prospektívne. Skorá aplikácia je povolená pre účtovné jednotky, ktoré uplatňujú IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi k dátumu alebo pred dátumom začatia uplatňovania IFRS 17.

Nový štandard zavádza nasledovné:

- Samostatná prezentácia výsledkov z upisovacieho rizika a finančného výsledku.
- Objem poistného už nebude najväčším ukazovateľom obratu, keďže investičný výnos a prijaté poistné už nebudú považované za výnosy .
- Účtovanie opcií a garancií bude konzistentnejšie a transparentnejšie.

Skupina neočakáva, že štandard bude mať zásadný vplyv na účtovnú závierku, pretože nie je poskytovateľom poistenia.

6. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

<i>v eurách</i>	Pozemky	Budovy	Stroje a zariadenia	Obstarávaný hmotný majetok	Ostatný hmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena						
Stav k 1. januáru 2017	6 329 911	18 919 734	15 242 459	-	22 225	40 514 329
Prírastky	-	-	191 088	-	-	191 088
Úbytky	-	-	(55 146)	-	-	(55 146)
Vplyv pohybu kurzov cudzích mien	(748 863)	(1 101 341)	(963 385)	-	-	(2 813 589)
Stav k 31. decembru 2017	5 581 048	17 818 393	14 415 016	-	22 225	37 836 682
Stav k 1. januáru 2018	5 581 048	17 818 393	14 415 016	-	22 225	37 836 682
Prírastky	-	66 505	403 307	-	-	469 812
Úbytky	-	-	(17 013)	-	-	(17 013)
Vplyv pohybu kurzov cudzích mien	1 425 029	2 095 546	1 844 729	-	-	5 365 304
Stav k 31. decembru 2018	7 006 077	19 980 444	16 646 039	-	22 225	43 654 785
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty majetku						
Stav k 1. januáru 2017	-	4 218 980	11 363 315	-	-	15 582 295
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty za obdobie	-	494 234	562 783	-	-	1 057 017
Úbytky	-	-	(55 146)	-	-	(55 146)
Vplyv pohybu kurzov cudzích mien	-	(135 521)	(344 130)	-	-	(479 651)
Stav k 31. decembru 2017	-	4 577 693	11 526 822	-	-	16 104 515
Stav k 1. januáru 2018	-	4 577 693	11 526 822	-	-	16 104 515
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty za obdobie	-	507 409	697 653	-	-	1 205 062
Úbytky	-	-	(17 013)	-	-	(17 013)
Vplyv pohybu kurzov cudzích mien	-	58 773	723 066	-	-	781 839
Stav k 31. decembru 2018	-	5 143 875	12 930 528	-	-	18 074 403
Účtovná hodnota						
K 1. januáru 2017	6 329 911	14 700 754	3 879 144	-	22 225	24 932 034
K 31. decembru 2017	5 581 048	13 240 700	2 888 195	-	22 225	21 732 168
K 1. januáru 2018	5 581 048	13 240 700	2 888 195	-	22 225	21 732 168
K 31. decembru 2018	7 006 077	14 836 569	3 715 511	-	22 225	25 580 382

Záložné právo

Na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia nie je k 31. decembru 2018 zriadené záložné právo (2017: žiadne).

K 31. decembru 2018 Skupina neeviduje žiadne nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, pri ktorých má obmedzené právo s nimi nakladať (k 31. decembru 2017: žiadne).

7. Nehmotný majetok

<i>v eurách</i>	Softvér	Obstarávaný nehmotný majetok	Náklady na vývoj	Celkom
Obstarávacia cena				
Stav k 1. januáru 2017	756 724	2 324	272 241	1 031 289
Obstaranie	-	-	18 887	18 887
Vplyv pohybu kurzov cudzích mien	-	-	(50 252)	(50 252)
Stav k 31. decembru 2017	756 724	2 324	240 876	999 924
Stav k 1. januáru 2018	756 724	2 324	240 876	999 924
Prírastky	-	-	-	-
Vplyv pohybu kurzov cudzích mien	-	-	90 582	90 582
Stav k 31. decembru 2018	756 724	2 324	331 458	1 090 506
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty majetku				
Stav k 1. januáru 2017	616 753	2 324	61 622	680 699
Odpisy za obdobie	54 658	-	20 051	74 709
Vplyv pohybu kurzov cudzích mien	-	-	(13 252)	(13 252)
Stav k 31. decembru 2017	671 411	2 324	68 421	742 156
Stav k 1. januáru 2018	671 411	2 324	68 421	742 156
Odpisy za obdobie	43 008	-	26 560	69 568
Vplyv pohybu kurzov cudzích mien	-	-	22 754	22 754
Stav k 31. decembru 2018	714 419	2 324	117 735	834 478
Účtovná hodnota				
K 1. januáru 2017	139 971	-	210 619	350 590
K 31. decembru 2017	85 313	-	172 455	257 769
K 1. januáru 2018	85 313	-	172 455	257 769
K 31. decembru 2018	42 305	-	213 723	256 028

Záložné právo

Na nehmotný majetok nie je k 31. decembru 2018 zriadené záložné právo (2017: žiadne).

K 31. decembru 2018 Skupina neeviduje žiadny nehmotný majetok, pri ktorom má obmedzené právo s ním nakladať (k 31. decembru 2017: žiadny).

8. Odložená daňová pohľadávka a záväzok

Prehľad položiek, ktoré tvoria odloženú daňovú pohľadávku a záväzok je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

v eurách	31. december 2018			31. december 2017
	Netto	Pohľadávka	Záväzok	Pohľadávka
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	(1 239 718)	23 504	(1 263 222)	334 163
Zásoby	(166 418)	-	(166 418)	-
Vplyv rôznych výmenných kurzov použitých na prepočet prevádzky v zahraničí v Turecku z jej funkčnej meny na prezentačnú menu	732 391	732 391	-	1 526 350
Rezervy	12 605	-	12 605	9 579
Úroky (dohad)	-	-	-	(674)
Iné	85 035	18 072	66 963	9 433
Odložená daňová pohľadávka a záväzok	(576 105)	773 967	(1 350 072)	1 878 851

Všetky pohyby v dočasných rozdieloch boli vykázané vo výkaze ziskov a strát za príslušné obdobie, okrem dočasných rozdielov z použitia rôznych výmenných kurzov na prepočet prevádzky v zahraničí z jej funkčnej meny na prezentačnú menu, ktoré sú vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

Odložená daň sa počíta podľa sadzieb dane, o ktorých sa predpokladá, že sa uplatnia v čase, keď sa majetok zrealizuje a záväzky sa vyrovnajú. Sadzba dane na Slovensku pre obdobie začínajúce 1. januára 2017 je 21 %. Do 31. decembra 2017 bola v Turecku sadzba dane 20 % a od 1. januára 2018 sa zvýšila na 22 %.

Pohyby v netto odloženej daňovej pohľadávke / záväzku sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

v eurách	1. január 2018	Zaúčtovaná ako výnos/(náklad)	Zaúčtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku	31. december 2018
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	334 163	(1 573 881)	-	(1 239 718)
Zásoby	-	(166 418)	-	(166 418)
Úroky (dohad)	(674)	674	-	-
Rezervy	9 579	3 026	-	12 605
Vplyv rôznych výmenných kurzov použitých na prepočet prevádzky v zahraničí v Turecku z jej funkčnej meny na prezentačnú menu	1 526 350	-	(793 959)	732 391
Iné	9 433	75 602	-	85 035
Vykázaná odložená daňová pohľadávka (záväzok)	1 878 851	(1 660 997)	(793 959)	(576 105)
Vplyv pohybu kurzov cudzích mien		732 359		
Vykázaná odložená daňová pohľadávka (záväzok)		(928 638)		

**Poznámky konsolidovanej účtovnej závierky
za rok končiaci sa 31. decembra 2018**

<i>v eurách</i>	1. január 2017	Zaúčtovaná ako výnos/(náklad)	Zaúčtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku	31. december 2017
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	416 135	(81 972)	-	334 163
Zásoby	11 352	(11 352)	-	-
Úroky (dohad)	-	(674)	-	(674)
Rezervy	10 250	(671)	-	9 579
Vplyv rôznych výmenných kurzov použitých na prepočet prevádzky v zahraníčí v Turecku z jej funkčnej meny na prezentačnú menu	1 020 169	-	506 181	1 526 350
Derivátové finančné nástroje	341 451	(341 451)	-	-
Iné	-	9 433	-	9 433
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	1 799 357	(426 687)	506 181	1 878 851
Vplyv pohybu kurzov cudzích mien		53 550		
Vykázaná odložená daňová pohľadávka		(373 137)		

9. Zásoby

<i>v eurách</i>	31. december 2018	31. december 2017
Materiál	13 965 341	7 184 340
Hotové výrobky	1 940 978	1 734 567
Tovar	50 027 629	34 558 549
Zásoby	65 933 948	43 477 456

V roku 2018 bola spotreba materiálu a zmena stavu zásob vlastnej výroby vykázaná ako náklady na predaj v hodnote 161 724 728 EUR (2017: 149 732 575 EUR).

Skupina účtovala o znížení hodnoty zásob na individuálnom princípe tak, že porovnala obstarávacie ceny/vlastné náklady jednotlivých položiek v analytickej evidencii k 31. decembru 2018 s ich odhadovanou predajnou cenou. Zníženie hodnoty zásob bolo zaúčtované pre každú položku, ktorej predajná cena bola nižšia ako obstarávacia cena.

V roku 2018 Skupina účtovala o znížení hodnoty zásob vo výške rozdielu medzi účtovnou hodnotou zásob a ich čistou realizačnou hodnotou resp. z dôvodu zastaranosti zásob. K 31. decembru 2018 bolo zníženie hodnoty zásob vo výške 86 062 (2017: 39 576 EUR). Zníženie hodnoty zásob vykázané v nákladoch bolo vo výške 47 356 EUR (2017: 39 576 EUR). Zrušenie zníženia hodnoty bolo vo výške 870 (2017: 54 058 EUR). Zníženie hodnoty zásob a zrušenie zníženia hodnoty sú zahrnuté v položke Náklady na predaj.

**Poznámky konsolidovanej účtovnej závierky
za rok končiaci sa 31. decembra 2018**

Prehľad zníženia hodnoty zásob v priebehu účtovného obdobia:

<i>v eurách</i>	Materiál	Hotové výrobky	Tovar	Celkom
Zníženie hodnoty				
Stav k 1. januáru 2017	23 189	4 362	26 507	54 058
Zníženie hodnoty	-	870	38 706	39 576
Zrušenie zníženia hodnoty	(23 189)	(4 362)	(26 507)	(54 058)
Stav k 31. decembru 2017	-	870	38 706	39 576
Stav k 1. januáru 2018	-	870	38 706	39 576
Zníženie hodnoty	-	-	47 356	47 356
Zrušenie zníženia hodnoty	-	(870)	-	(870)
Stav k 31. decembru 2018	-	-	86 062	86 062

Záložné právo

K 31. decembru 2018 nebolo na zásoby zriadené záložné právo (2017: žiadne). Skupina neeviduje žiadne položky zásob, pri ktorých má obmedzené právo s nimi nakladať.

10. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky predstavujú *finančný majetok*.

<i>v eurách</i>	31. december 2018	31. december 2017
Finančný majetok		
Pohľadávky z obchodného styku voči tretím stranám	4 695 429	2 328 411
Pohľadávky z obchodného styku voči spriazneným osobám	4 162 356	12 254 776
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	8 857 785	14 583 187

Prehľad pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok podľa jednotlivých mien je nasledovný:

<i>v eurách</i>	31. december 2018	%	31. december 2017	%
	Stav prepočítaný na EUR		Stav prepočítaný na EUR	
EUR	7 542 184	85.15	14 421 730	98.89
TRY	1 301 255	14.69	96 337	0.66
USD	14 346	0.16	65 120	0.45
	8 857 785	100.0	14 583 187	100.00

**Poznámky konsolidovanej účtovnej závierky
za rok končiaci sa 31. decembra 2018**

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok je uvedená v nasledujúcom prehľade:

<i>v eurách</i>	31. december 2018	31. december 2017
Pohľadávky v lehote splatnosti	8 359 721	14 411 984
Pohľadávky po lehote splatnosti	498 064	171 203
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	8 857 785	14 583 187

Maximálne úverové riziko z pohľadávok podľa geografických oblastí k dátumu vykazovania je nasledovné:

<i>v eurách</i>	31. december 2018	31. december 2017
Slovensko	4 520 329	11 352 764
Turecko	2 973 921	2 699 530
Ostatné krajiny	1 363 535	530 893
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	8 857 785	14 583 187

Analýza pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok k 31. decembru 2017 podľa IAS 39

Bonita pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok, ktoré nie sú ani po lehote splatnosti a ani k nim nie je vytvorená opravná položka, je uvedená v nasledovnom prehľade:

<i>v eurách</i>	31. december 2017
Skupina 1	3 202 329
Skupina 2	11 209 655
	14 411 984

Skupina 1 – noví zákazníci (menej ako 6 mesiacov)

Skupina 2 – existujúci zákazníci (viac ako 6 mesiacov) bez omeškaní v minulosti

Pohľadávky z obchodného styku a iné finančné pohľadávky po splatnosti k 31. decembru 2017, ktoré boli po termíne splatnosti, ale neboli znehodnotené, sú vo výške 171 203 EUR.

Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným finančným pohľadávkam

K 31. decembru 2018 nebola tvorená opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku a ostatným finančným pohľadávkam (2017: žiadna).

Záložné právo

Na pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky nie je k 31. decembru 2018 zriadené záložné právo (2017: žiadne).

Pohľadávky nie sú k 31. decembru 2018 kryté záložným právom ani inou formou zabezpečenia (2017: žiadne).

Skupina má neobmedzené právo disponovať s pohľadávkami.

11. Finančné nástroje podľa kategórií

v eurách

31. decembra 2018**Majetok podľa výkazu finančnej pozície**

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky – finančné

Umorovaná hodnota	Celkom
700 780	700 780
8 857 785	8 857 785
9 558 565	9 558 565

v eurách

31. decembra 2018**Závazky podľa výkazu finančnej pozície**

Úvery a pôžičky

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky – finančné

Umorovaná hodnota finančných záväzkov	Celkom
29 730 235	29 730 235
42 405 897	42 405 897
72 136 132	72 136 132

v eurách

31. decembra 2017**Majetok podľa výkazu finančnej pozície**

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky – finančné

Úvery a pohľadávky	Celkom
6 075 434	6 075 434
14 583 187	14 583 187
20 658 621	20 658 621

v eurách

31. decembra 2017**Závazky podľa výkazu finančnej pozície**

Úvery a pôžičky

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky – finančné

Umorovaná hodnota finančných záväzkov	Celkom
(36 078 485)	(36 078 485)
(32 391 491)	(32 391 491)
(68 469 976)	(68 469 976)

12. Ostatný majetok

Ostatný majetok predstavuje *nefinančný majetok*, ktorý zvýši budúce ekonomické úžitky príjmom tovarov alebo služieb a nie príjmom peňazí alebo iného finančného majetku.

v eurách

Nefinančný majetok

Daň z pridanej hodnoty – pohľadávka voči daňovému úradu v Turecku

Náklady budúcich období

Poskytnuté preddavky

Ostatný majetok**31. december 2018** **31. december 2017**

128 578

-

42 395

38 348

73 621

102 393

244 594**140 741****13. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov**

v eurách

Bankové účty (*rating Moody's*)

- B2

- A3

- Aa3

- ostatné

Hotovosť

Ceniny

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov**31. december 2018** **31. december 2017**

699 063

6 070 082

652 200

2 146 085

-

2 860 569

37 085

1 034 345

9 778

29 083

332

1 300

1 385

4 053

700 780**6 075 434**

Účtami v bankách môže Skupina voľne disponovať.

14. Základné imanie a fondy**Základné imanie**

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2018 je 10 028 680 EUR (k 31. decembru 2017: 10 028 680 EUR). Základné imanie je plne splatené.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti je k 31. decembru 2018 takáto:

	31. december 2018		31. december 2017	
	Podiel na základnom imaní	Podiel na základnom imaní a hlasovacie práva	Podiel na základnom imaní	Podiel na základnom imaní a hlasovacie práva
	EUR	%	EUR	%
Hyundai Steel Co., Ltd.	10 028 680	100.00	10 028 680	100,00
Celkom	10 028 680	100.00	10 028 680	100,00

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je podľa slovenských právnych predpisov povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške minimálne 5 % z čistého zisku ročne maximálne do výšky 10 % základného imania. K 31. decembru 2018 je hodnota zákonného rezervného fondu 1 002 868 EUR (2017: 1 002 868 EUR). Povinný prídelenie do zákonného rezervného fondu nie je potrebný, pretože zákonný rezervný fond už dosiahol svoju maximálnu hranicu stanovenú v právnych predpisoch a spoločenskej zmluve. Zákonný rezervný fond sa môže použiť iba na krytie strát Spoločnosti.

Rezervný fond z kurzových rozdielov

Rezervný fond z kurzových rozdielov obsahuje všetky kurzové rozdiely vyplývajúce z prepočtu účtovnej závierky prevádzky v zahraničí.

Rezervný fond z kurzových rozdielov vo výške 2 755 184 EUR (2017: EUR 6 254 558) pozostáva z nasledovných položiek:

- Rezervný fond z kurzových rozdielov týkajúci sa kurzových rozdielov vzniknutých z prepočtu účtovnej závierky prevádzky v zahraničí zostavenej v cudzej mene turecká líra (TRY) na menu euro (EUR) vo výške 2 445 041 EUR (2017: EUR 5 944 415). Kurzové rozdiely z prepočtu cudzej meny sú vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.
- Rezervný fond z kurzových rozdielov vo výške 310 143 EUR (2017: 310 143 EUR) týkajúci sa časového nesúladu medzi dňom zápisu dcérskej spoločnosti do obchodného registra a dátumom splatenia jej základného imania a časového nesúladu vyplývajúceho z rôznych dátumov úhrady a prijatia splátky základného imania v rôznych krajinách (Slovensko a Turecko).

15. Úvery a pôžičky

Tento bod obsahuje informácie o zmluvných podmienkach úročených úverov a pôžičiek Skupiny, ktoré sa oceňujú umorovanými nákladmi.

<i>v eurách</i>	Mena	Aktuálny úrok	Výpočet úroku	Splatnosť	31. december 2018	31. december 2017
Obežné záväzky						
Bankový úver - SUMITOMO MITSUI BANK	EUR	Euribor+ 1,2%	Variabilný	2019	1 991 635	-
Bankový úver - Citibank SHINHAN	EUR	0,70%	Fixný	2019	738 600	-
Bankový úver - Citibank SHINHAN	EUR	0,70%	Variabilný	2018	-	5 000 000
Bankový úver – The Bank of Tokyo krátkodobá časť	USD	LIBOR+ 2,28%	Variabilný	2018	-	4 078 485
Bankový úver – KOOKMIN	EUR	0,679%	Variabilný	2018	-	5 000 000
Bankový úver – ING	EUR	0,70%	Variabilný	2018	-	5 000 000
					2 730 235	19 078 485
Neobežné záväzky						
Bankový úver – UNICREDIT	EUR	0,70%	Fixný	2020	10 000 000	5 000 000
Bankový úver – ING	EUR	0,70%	Fixný	2020	12 000 000	12 000 000
Bankový úver – Tatrabanka	EUR	0,70%	Fixný	2020	5 000 000	-
					27 000 000	17 000 000

Pre viac informácií ohľadom úrokového rizika Skupiny pozri bod 29.

16. Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky predstavujú *finančné záväzky*.

<i>v eurách</i>	31. december 2018	31. december 2017
Finančné záväzky		
Záväzky z obchodného styku voči tretím stranám	5 387 330	5 395 743
Záväzky z obchodného styku voči spriazneným osobám	37 018 567	26 995 748
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	42 405 897	32 391 491

Prehľad záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov podľa jednotlivých mien je nasledovný:

<i>v eurách</i>	31. december 2018		31. december 2017	
	Stav prepočítaný na EUR	%	Stav prepočítaný na EUR	%
EUR	41 898 596	98.80	32 051 661	98.95
USD	236 936	0.56	46 485	0.14
TRY	270 365	0.64	293 345	0.91
	42 405 897	100.00	32 391 491	100.00

Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky podľa splatnosti*v eurách*

	31. december 2018	31. december 2017
Závazky v lehote splatnosti	38 352 210	32 391 491
Závazky po lehote splatnosti	4 053 687	-
	42 405 897	32 391 491

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v bode 29, časť Riziko likvidity.

Závazky nie sú zabezpečené záložným právom ani inou formou zabezpečenia.

17. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky predstavujú *nefinančné záväzky*. Zníženie ekonomických úžitkov spojených s nefinančnými záväzkami je vo forme dodania tovarov a služieb a nie vo forme zmluvného záväzku zaplatiť hotovosť alebo iný finančný majetok.

v eurách

	31. december 2018	31. december 2017
<i>Nefinančné záväzky</i>		
Daň z pridanej hodnoty	193 693	311 243
Ostatné daňové záväzky	116 170	126 252
Závazky voči zamestnancom	122 241	105 644
Závazky zo zdravotného a sociálneho poistenia	83 861	67 363
Výnosy budúcich období	87 813	98 353
Prijaté preddavky	3 509	4 188
Ostatné záväzky	607 287	713 043

Sociálny fond

Záväzok zo sociálneho fondu je vykázaný medzi ostatnými záväzkami a jeho pohyb v priebehu účtovného obdobia bol nasledovný:

v eurách

	31. december 2018	31. december 2017
Stav na začiatku obdobia	1 932	835
Tvorba na ťarchu nákladov	14 184	11 455
Čerpanie	(11 612)	(10 358)
Stav na konci obdobia	4 504	1 932

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

18. Rezervy*v eurách*

	Odchodné	Záručné opravy	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	36 747	3 000	39 747
Tvorba rezervy	11 006	5 000	16 006
Použitie rezervy	-	(3 000)	(3 000)
Vplyv pohybu kurzov cudzích mien	14 663	-	14 663
Stav k 31. decembru 2018	62 416	5 000	67 416
Neobežné	62 416	-	62 416
Obežné	-	5 000	5 000
	62 416	5 000	67 416

v eurách

	Odchodné	Záručné opravy	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	41 692	13 600	55 292
Tvorba rezervy	3 035	3 000	6 035
Použitie rezervy	-	(13 600)	(13 600)
Vplyv pohybu kurzov cudzích mien	(7 980)	-	(7 980)
Stav k 31. decembru 2017	36 747	3 000	39 747
Neobežné	36 747	-	36 747
Obežné	-	3 000	3 000
	36 747	3 000	39 747

Rezerva na záručné opravy

Rezerva na záručné opravy vo výške 5 000 EUR (2017: 3 000 EUR) bola vytvorená na odhadované náklady súvisiace so záručnými opravami výrobkov predanými pred 31. decembrom 2018. Rezerva bola vypočítaná na základe skutočných nákladov na záručné opravy za rok 2018.

19. Výnosy*v eurách*

	2018	2017
Výnosy z predaja tovaru – oceľové cievky	136 636 556	133 376 342
Výnosy z predaja vlastných výrobkov - spracované oceľové cievky	28 776 807	24 724 349
Výnosy zo služieb	5 148 905	6 592 184
Výnosy z predaja polotovarov	3 119 998	3 850 569
Výnosy z predaja materiálu	2 913 712	900 183
	176 595 978	169 443 627

**Poznámky konsolidovanej účtovnej závierky
za rok končiaci sa 31. decembra 2018**

Tržby za vlastné výrobky, tovar a služby podľa jednotlivých segmentov, t. j. podľa typov výrobkov a služieb, a podľa hlavných teritórií, sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

v tisícoch EUR	Vlastné výrobky		Služby		Tovar		Ostatné		Celkom	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Oblasť odbytu										
Slovenská republika	14 961	14 000	1 154	1 467	135 816	132 960	73	65	152 004	148 492
Turecko	8 570	9 262	3 868	4 941	-	-	5 877	4 686	18 315	18 889
Iné	5 246	1 462	127	184	821	416	83	-	6 277	2 062
Celkom	28 777	24 724	5 149	6 592	136 637	133 376	6 033	4 751	176 596	169 443

20. Náklady na predaj

v eurách	2018	2017
Spotreba materiálu a predaný tovar	160 214 964	147 383 971
Odpisy	1 134 266	975 202
Ostatné	3 255 156	4 554 605
	164 604 386	152 913 778

Ostatné náklady sú prevažne osobné náklady, spotreba energií a iné služby.

21. Odbytové a administratívne náklady

v eurách	2018	2017
Mzdy	1 251 372	547 537
Poplatky za služby	575 504	600 016
Ostatné služby	2 725 912	3 287 377
	4 552 788	4 434 930

Náklady na audit a poradenské služby poskytnuté auditorskou spoločnosťou sú vykázané v položke ostatné služby a obsahujú:

v eurách	2018	2017
Overenie individuálnej účtovnej závierky	23 556	25 509
Iné uisťovacie služby	46 809	47 291
Daňové poradenstvo	18 418	5 225
Ostatne neauditorské služby	32 431	5 270
	121 215	83 295

22. Náklady podľa obsahu

<i>v eurách</i>	2018	2017
Spotreba materiálu a predaný tovar	161 724 728	149 732 575
Mzdy	3 656 715	4 176 919
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty majetku	1 274 631	1 126 191
Ostatné služby	2 501 100	2 313 023
Náklady na predaj a odbytové a administratívne náklady celkom	169 157 174	157 348 708

23. Finančné výnosy a finančné náklady

<i>v eurách</i>	2018	2017
Úrokové náklady	(285 604)	(303 494)
Úrokové výnosy	3 190	2 855
Úrokové náklady, netto	(282 414)	(300 639)
<i>Kurzové (straty)/zisky, netto</i>	260 059	510 905
Finančné náklady	(22 355)	210 266
Z toho:		
Finančné výnosy	263 249	513 759
Finančné náklady	(285 604)	(303 493)

Úrokové výnosy boli generované z peňažných úložiek v bankách. Úrokové náklady súvisia s bankovými úvermi.

V konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2017 skupina vykázala kurzové zisky a straty osobitne ako finančné výnosy a finančné náklady. V konsolidovanej účtovnej závierke 2018 ich Skupina prezentovala ako čistý finančný kurzový zisk. Takáto prezentácia lepšie odráža podstatu, keďže ide o skupinu podobných transakcií. Skupina preklasifikovala informácie za obdobie končiacie sa 31. decembra 2017, aby boli porovnateľné s prezentáciou bežného účtovného obdobia.

Vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku

<i>v eurách</i>	2018	2017
Kurzové rozdiely z prepočtu cudzích mien prevádzky v zahraničí	3 499 374	(2 416 778)

Viac informácií o kurzových rozdieloch z prepočtu cudzích mien týkajúcich sa prevádzky v zahraničí je uvedených v bode 14 – Základné imanie a fondy.

24. Daň z príjmov

v eurách

Splatná daň z príjmov

Bežné účtovné obdobie

2018

2017

1 799 336

1 954 612

1 799 336**1 954 612****Odložená daň z príjmov**

Vznik a zánik dočasných rozdielov

928 638

373 138

Daň z príjmov vykázaná ako náklad bežného obdobia celkom**2 727 974****2 327 750****Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby**

v eurách

2018

%

2017

%

Zisk pred zdanením

7 578 979

12 411 586

Daň z príjmu vo výške domácej sadzby dane

1 591 585

21%

2 606 433

21%

Daňový vplyv položiek:

Daňovo neuznané náklady a ostatné položky

1 136 388

15%

(278 683)

(2)%

Daň z príjmov vykázaná vo výkaze ziskov a strát**2 727 973****36%****2 327 750****19%**

Odložená daň prevádzky v zahraničí je vypočítaná použitím sadzby dane 22 % (daňová sadzba platná v Turecku od roku 2018).

25. Podmienené záväzky**Neistota v daňovej legislatíve**

Vzhľadom k tomu, že mnohé oblasti daňového práva aplikovateľného pre podniky v Skupine doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať.

Napríklad slovenská legislatíva o transferovom oceňovaní umožňuje daňovým úradom vykonávať úpravy transferového oceňovania a ukladať dodatočné daňové záväzky v súvislosti s transakciami so zahraničnými spriaznenými stranami, ak sa zistí, že transakčné ceny skupiny nie sú stanovené za obvyklých podmienok. Je možné, že s vývojom prístupu slovenských daňových orgánov k uplatňovaniu pravidiel týkajúcich sa transferového oceňovania by bolo možné potenciálne ovplyvniť transferové ceny skupiny. Rozsah tejto neistoty nemožno vyčísliť. Zníži sa, iba ak budú k dispozícii právne precedensy alebo úradné interpretácie. Vedenie nie je informované o žiadnych okolnostiach, ktoré by mohli v tomto ohľade viesť k budúcim významným nákladom.

Ostatné finančné záväzky

Skupina nemá žiadne ostatné finančné záväzky k 31. decembru 2018 (2017: žiadne).

26. Kapitálové záväzky

K 31. decembru 2018 Skupina nemá žiadne významné kapitálové záväzky (2017: žiadne).

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

V sledovanom účtovnom období boli štatutárnym orgánom Skupiny poskytnuté príjmy vo výške 172 657 EUR (2017: 162 753 EUR).

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

28.**28. Spriaznené osoby****Identita spriaznených osôb**

Spriaznenými osobami Skupiny sú viaceré podniky v Skupine, ako aj ich konatelia a výkonní riaditelia. Najvyššou kontrolujúcou spoločnosťou je spoločnosť Hyundai Kia Motor Company so sídlom v Kórejskej republike.

Transakcie s kľúčovými osobami vedenia

Kľúčovými osobami vedenia sú všetci zamestnanci s právomocou a zodpovednosťou za plánovacie, riadiace a kontrolné činnosti, a to priamo alebo nepriamo. Priemerný počet kľúčových osôb vedenia v roku 2018 bol 2 osoby (2017: 2 osoby). Odmeny vyplatené alebo záväzky voči kľúčovým osobám vedenia (ktoré sa vykazujú v rámci osobných nákladov vo výkaze ziskov a strát) sú nasledovné:

v eurách

	2018	2017
Mzdy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky	172 657	162 753
Celkom	172 657	162 753

Transakcie s materskou spoločnosťou

Transakcie s materskou spoločnosťou sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

v eurách

	2018	2017
Nákup materiálu	102 873 493	88 816 677
Nákup služieb	195 122	256 238
Nákupy celkom	103 068 615	89 072 915

v eurách

	2018	2017
Vyplatené dividendy	-	15 581 101
Celkom	-	15 581 101

Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií s materskou spoločnosťou sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

v eurách

	31. december 2018	31. december 2017
Zásoby	31 963 182	35 947 819
Majetok celkom	31 963 182	35 947 819

Poznámky konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2018

v eurách

Závazky z obchodného styku

Závazky celkom

31. december 2018

31. december 2017

32 089 942

25 444 015

32 089 942

25 444 015

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Skupina uskutočnila nasledovné transakcie s ostatnými spriaznenými spoločnosťami:

v eurách

Predaj hotových výrobkov a tovaru

Predaj služieb

Predaje celkom

2018

2017

150 168 371

148 810 932

1 105 014

1 334 988

151 273 385

150 145 920

v eurách

Nákup materiálu

Nákup služieb

Nákupy celkom

2018

2017

14 788 865

6 646 154

253 974

291 459

15 042 839

6 937 613

Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií s ostatnými spriaznenými spoločnosťami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

v eurách

Pohľadávky z obchodného styku

Majetok celkom

31. december 2018

31. december 2017

4 162 356

12 254 777

4 162 356

12 254 777

v eurách

Závazky z obchodného styku

Závazky celkom

31. december 2018

31. december 2017

4 928 625

1 551 733

4 928 625

1 551 733

29. Riadenie finančných rizík

Prehľad

Skupina je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

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

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

Vedenie Skupiny má celkovú zodpovednosť za stanovenie a dohľad nad systémom riadenia rizika Skupiny. Metódy riadenia rizika Skupiny sú stanovené na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým je Skupina 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 Skupiny. Cieľom Skupiny je prostredníctvom školení a štandardov a procesov riadenia vyvíjať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci chápu svoje postavenie a povinnosti.

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

Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančnej straty Skupiny, ak odberateľ alebo zmluvná strana finančného nástroja zlyhá pri plnení svojich zmluvných záväzkov.

Úverové riziko vyplýva z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov a vkladov v bankách a finančných inštitúciách, ako aj z úverových angažovaností obchodníkov vrátane nesplatených pohľadávok a dohodnutých obchodných transakcií.

Vystavenie úverovému riziku

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

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov sú vedené v rôznych bankách s Moody's ratingom A3, Aa3 a B2. Skupina sa domnieva, že ide o finančný majetok s nízkym kreditným rizikom, na ktoré by sa aplikovali 12-mesačné očakávané straty. Vzhľadom na nevýznamnosť Skupina neúčtovala o opravnej položke k peňažným prostriedkom a ekvivalentom peňažných prostriedkov.

Pohľadávky z obchodného styku

Vedenie má zavedenú úverovú politiku a neustále monitoruje vystavenie sa úverovému riziku. Úverové hodnotenia sa vykonávajú u zákazníkov tretích strán, ktorí požadujú úver nad určitú sumu.

Úverové riziko Skupiny je nízke, pohľadávky voči tretím stranám sú klasifikované ako s minimálnym rizikom.

**Poznámky konsolidovanej účtovnej závierky
za rok končiaci sa 31. decembra 2018**

Vedenie Skupiny posudzuje úverovú bonitu zákazníka s prihliadnutím na jeho finančnú situáciu, predchádzajúce skúsenosti a ďalšie faktory. Jednotlivé limity rizika sú stanovené na základe interných alebo externých ratingov v súlade so všeobecnými limitmi stanovenými vedením. Používanie úverových limitov je pravidelne kontrolované. Pre vykazované obdobie nie sú prekročené žiadne limity.

Väčšina zákazníkov obchoduje so Skupinou už niekoľko rokov a žiadny z týchto zostatkov zákazníkov sa neodpísal alebo ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nebol znehodnotený. Vedenie neočakáva straty z dôvodu zlyhania týchto protistrán.

Skupina nevyžaduje zabezpečenie v súvislosti s obchodnými a inými pohľadávkami. Skupina nedisponuje pohľadávkami z obchodného styku, u ktorých nie je vykázaná opravná položka z dôvodu zabezpečenia.

Podrobnejšia analýza pohľadávok z obchodného styku vrátane vekovej štruktúry je uvedená v poznámke 10.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Skupina nebude schopná splniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti. Skupina 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 vykazala neprijateľné straty.

Na financovanie prevádzkových potrieb Skupina používa kontokorentné účty a krátkodobé úvery, kým na financovanie investícií Skupina používa dlhodobé úvery a vlastné imanie.

Skupina pripravuje štvrťročné a ročné plány toku peňazí na riadenie likvidity.

V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené finančné záväzky podľa ich zmluvnej doby splatnosti:

31. decembra 2018

<i>v eurách</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	15	29 730 235	2 730 235	27 000 000	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	16	42 405 897	42 405 897	-	-
		72 136 132	45 136 132	27 000 000	-

31. decembra 2017

<i>v eurách</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	15	36 078 485	19 078 485	17 000 000	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	16	32 391 491	32 391 491	-	-
		68 469 976	51 469 976	17 000 000	-

Očakávané doby splatnosti sa významne nelíšia od zmluvnej doby splatnosti.

Očakávaný úrok z úverov a pôžičiek v období rokov 2019 a 2020 predstavuje približne 297 730 EUR.

Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, že zmeny v trhových cenách, ako napríklad výmenné kurzy a úrokové sadzby ovplyvnia výnosy Skupiny 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.

Viac ako 84 % obratu sa realizuje so spoločnosťou Kia Motors Slovakia, s.r.o.

Menové riziko

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

Skupina je vystavená menovému riziku pri hotovosti, nákupoch a predajoch v inej mene než je euro, ktoré je funkčnou menou Spoločnosti. Z ostatných mien používa Skupina najčastejšie americký dolár (USD) a tureckú líru (TRY), ako je uvedené v bodoch 10, 15 a 16. Prípadná zmena hodnoty eura oproti iným menám by nemala mať významný dopad na výsledok hospodárenia Skupiny, nakoľko väčšina transakcií je realizovaná v eurách.

Úrokové riziko

Vedenie Skupiny uzavrelo úverové zmluvy s pohyblivou úrokovou sadzbou za bežných podmienok obchodovania.

Zmena úrokovej sadzby o 50 základných bodov ku koncu účtovného obdobia by ovplyvnila výsledok hospodárenia o 10 tisíc EUR (2017: 180 tisíc EUR). Táto analýza predpokladá, že všetky ostatné faktory, predovšetkým výmenné kurzy cudzích mien, ostávajú nezmenené.

Kurzové riziko

V roku 2017 mala Skupina úvery denominované v USD v celkovej výške 4 920 000 USD.

Zníženie/zvýšenie výmenného kurzu USD/TRY o 10 % by ovplyvnila výsledok hospodárenia tak, ako je uvedené nižšie. Táto analýza predpokladá, že všetky ostatné faktory ostávajú nezmenené.

31. decembra 2017

• Zníženie o 10 %	(1 865 112) TRY	(410 239) EUR
• Zvýšenie o 10 %	1 865 112 TRY	410 239 EUR

Riadenie kapitálu

Skupina definuje kapitál ako vlastné imanie. Zasadou Skupiny je udržať silný kapitálový základ a tak si udržať budúci vývoj podnikateľskej činnosti. Kapitálové potreby Skupiny sú zabezpečované prostredníctvom úverov a pôžičiek a nie zmenami základného imania.

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

30. Finančné nástroje

Reálne hodnoty verzus účtovné hodnoty

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok, peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov, záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov, úverov a pôžičiek s pohyblivou úrokovou mierou sa odhaduje podľa ich súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov diskontovaných trhovou úrokovou sadzbou a približuje sa ich účtovným hodnotám k 31. decembru 2018.

Hierarchia reálnych hodnôt

Finančné nástroje, ktoré sa vykazujú v reálnej hodnote, sú zaradené do úrovni v rámci hierarchie reálnych hodnôt. Rôzne druhy úrovni sú definované nasledovne:

- Úroveň 1 – kótované ceny (neupravené) na aktívnom trhu pre identický majetok alebo záväzky.
- Úroveň 2 – iné vstupy ako sú kótované ceny na úrovni 1, ktoré sú zistiteľné pre majetok alebo záväzky buď priamo (napr. ako ceny), alebo nepriamo (napr. odvodené od cien).
- Úroveň 3 – vstupy pre majetok alebo záväzky, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových vstupoch (nepozorovateľné vstupy).

31. 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 mali významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku k 31. decembru 2018.



Štatutárny orgán

30. november 2019