
ZKW Slovakia s.r.o.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2019

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

Obsah

Správa nezávislého audítora	3 - 5
Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2019	6
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2019	7
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2019	8
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2019	9
Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2019	10 – 50



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

Spoločníkom a konateľovi spoločnosti ZKW Slovakia s.r.o.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti ZKW Slovakia s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2019, výkazy ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2019, výsledku jej hospodárenia a 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 účtovnej závierky. Od Spoločnosti 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 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 účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto 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 účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti 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 Spoločnosť 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 Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či 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 auditorských 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 účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské 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 auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- 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 auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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 vo výročnej správe

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

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

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2019 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

2. marec 2020

Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2019

v tisícoch eur

	Poznámka	31. december 2019	31. december 2018
Majetok			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	9	147 055	109 863
Nehmotný majetok	10	790	805
Zmluvné aktíva	14	15 522	11 459
Ostatný majetok	15	38 281	35 931
Odložená daňová pohľadávka	12	3 938	4 802
Neobežný majetok celkom		205 586	162 860
Zásoby	13	20 880	25 162
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	14	29 872	29 715
Zmluvné aktíva	14	47 362	23 893
Ostatný majetok	15	9 420	20 336
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	16	220	2 419
Daň z príjmov splatná		1 881	0
Obežný majetok celkom		109 635	101 525
Majetok celkom		315 220	264 385
Vlastné imanie			
Základné imanie	22	4 850	4 850
Zákonný rezervný fond	22	485	485
Nerozdelený zisk	22	129 074	118 180
Vlastné imanie celkom		134 409	123 515
Závázky			
Zamestnanecké požitky	17	523	406
Rezervy	19	651	0
Závázky z obchodného styku a ostat. finančné záväzky	20	31 312	33 331
Zmluvné záväzky	20	0	3 237
Ostatné záväzky	21	1 279	1 807
Dlhodobé záväzky celkom		33 765	38 781
Úvery a pôžičky	18	51 228	25 013
Rezervy	19	3 340	5 077
Závázky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	20	82 952	58 058
Zmluvné záväzky	20	1 503	3 399
Ostatné záväzky	21	8 023	9 182
Daň z príjmov splatná		0	1 360
Krátkodobé záväzky celkom		147 046	102 089
Závázky celkom		180 811	140 870
Vlastné imanie a záväzky celkom		315 220	264 385

Poznámky na stranách 10 až 50 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2019

v tisícoch eur

Za rok končiaci sa 31. decembra	Poznámka	2019	2018
Tržby z predaja vlastných výrobkov	23	247 750	299 432
Výnosy zo zákazkovej výroby	23	43 093	35 372
Tržby z predaja materiálu	23	5 818	7 116
Tržby z predaja služieb	23	524	976
Tržby z predaja tovaru	23	14	238
Tržby		297 199	343 134
Ostatné výnosy	24	2 713	1 413
Spotreba materiálu		-144 040	-181 588
Zmena stavu zásob		-521	1 620
Náklady na predaný materiál		- 4 758	- 5 773
Spotreba energií		- 4 883	- 4 663
Náklady na predaný tovar		-19	-133
Osobné náklady	25	- 47 951	- 52 300
Odpisy	9,10	- 17 414	- 15 187
Nakupované náklady na vývoj	14	- 28 234	- 29 541
Služby	26	- 32 025	- 32 104
Ostatné náklady, netto	27	2 028	- 2 102
Zisk z prevádzkovej činnosti		22 095	22 776
Finančné výnosy	28	- 8	-1
Finančné náklady	28	- 802	-384
Finančné náklady, netto		- 810	-385
Zisk pred zdanením		21 286	22 391
Daň z príjmov	29	-5 392	-4 830
Zisk za obdobie		15 894	17 561
Ostatné súčasti komplexného výsledku		0	0
Komplexný výsledok za obdobie celkom		15 894	17 561

Poznámky na stranách 10 až 50 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imania
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

v tisícoch eur

	Poznámka	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	22	4 850	485	94 616	99 951
Zisk za účtovné obdobie		0	0	17 561	17 561
Vplyv prvotnej aplikácie štandardov IFRS 9, IFRS 15, pred zdanením		0	0	6 002	6 002
Dividendy		0	0	0	0
Stav k 31. decembru 2018	22	4 850	485	118 180	123 515
Zisk za účtovné obdobie		0	0	15 894	15 894
Vplyv prvotnej aplikácie štandardu IFRS 16, pred zdanením		0	0	0	0
Dividendy		0	0	-5 000	-5 000
Stav k 31. decembru 2019	22	4 850	485	129 074	134 409

Poznámky na stranách 10 až 50 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov

za rok končiaci sa 31. decembra 2019

v tisícoch eur

Za rok končiaci sa 31. decembra	Pozn.	2019	2018
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Čistý zisk za účtovné obdobie		15 894	17 561
Úpravy o:			
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	9,10	17 414	15 187
(Zisk) / strata z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení	24	15	-28
Odpis pohľadávok	27	2	2
Tvorba a rozpustenie opravnej položky k pohľadávkam	27	-255	-1 270
Zmena stavu rezerv	19	-1 085	-424
Rezerva na zamestnanecké požitky	17,25	117	240
Inventúrne rozdiely na zásobách	27	244	172
Zníženie hodnoty zásob	13	580	-65
Nákladové úroky	28	748	315
Výnosové úroky	28	-9	-1
Daň z príjmov	29	5 392	4 830
Zisk / (strata) z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		39 057	36 519
Prírastok pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok, ostatného majetku	14,15	-18 868	-22 913
Úbytok / (prírastok) zásob	13	3 513	593
Prírastok / (úbytok) záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov, ostatných záväzkov	20,21	17 783	22 982
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		41 485	37 181
Zaplatená daň z príjmov	29	-4 497	-9 111
Zaplatené úroky	28	-699	-406
Prijaté úroky	28	9	1
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		36 298	27 665
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení	9,10	-54 854	-32 121
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		192	159
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-59 662	-31 962
Peňažné toky z finančnej činnosti			
(Splátky) / príjmy úverov od spriaznených osôb	18,34	26 166	424
Vyplatené dividendy		-5 000	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		21 166	424
Čistý prírastok peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňaž. prostriedkov		-2 199	-3 873
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku účtovného obdobia	16	2 419	6 292
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci účtovného obdobia	16	220	2 419

Poznámky na stranách 10 až 50 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

Vykazujúca spoločnosť

ZKW Slovakia s.r.o. (ďalej ako „Spoločnosť“) je spoločnosť založená na Slovensku.

Sídlo Spoločnosti je:

Bedziarska cesta 679/375
956 31 Krušovce
Slovensko

Spoločnosť bola založená 21. júna 2006 a do obchodného registra bola zapísaná 27. júla 2006 (Obchodný register Okresného súdu Nitra, oddiel Sro, vložka 18427/N).

Identifikačné číslo organizácie (IČO) je 36657913 a daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2022231783.

Hlavné činnosti Spoločnosti

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti sú:

- nákup tovaru v rozsahu voľnej živnosti za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti,
- výroba elektrických zariadení,
- výroba osvetľovacej techniky,
- výroba zariadení pre výrobu osvetľovacej techniky,
- výskum a vývoj v oblasti prírodných a technických vied,
- projektovanie a montáž elektrických zariadení.

Počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v období končiacom 31. decembra 2019 bol 2 365 (v období končiacom 31. decembra 2018: 2 398 zamestnancov).

Počet zamestnancov Spoločnosti k 31. decembru 2019 bol 2 319, z toho 4 vedúci zamestnanci (k 31. decembru 2018: bol 2 469, z toho 5 vedúcich zamestnancov).

Údaje o neobmedzenom ručení

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

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

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

Dátum schválenia účtovnej závierky na zverejnenie

Táto účtovná závierka bola zostavená k 31. decembru 2019 a za obdobie končiace k tomuto dátumu a bola schválená na vydanie štatutárnym orgánom Spoločnosti 28. februára 2020.

Spoločníci Spoločnosti môžu meniť túto účtovnú závierku do jej schválenia spoločníkmi.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2018, t.j. za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením dňa 28. februára 2019.

Informácie o orgánoch Spoločnosti

Konateľ	Ing. Franz Nigitz
Prokuristi	Ing. Adriana Blašková Ing. Stefan Schulte (do 07.05.2019) Ing. Marek Kúdela (od 08.05.2019)

Štruktúra spoločníkov

Od 12. augusta 2016 je materskou spoločnosťou ZKW Group GmbH. Jediný akcionár, ZKW Group GmbH, uzavrel dohodu o prevode vlastníckych podielov, na základe ktorej bol prevedený približne 0,015% vlastnícky podiel (zodpovedajúci vkladu 750 EUR do základného imania) na ZKW Lichtsysteme GmbH k 5. septembru 2018.

Štruktúra spoločníkov je nasledovná:

	31. december 2019 (V tisícoch EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)	31. december 2018 (V tisícoch EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)
ZKW Group GmbH	4 849,745	99,985	4 849,745	99,985
ZKW Lichtsysteme GmbH	0,750	0,015	0,750	0,015
Spolu	4 850,495	100	4 850,495	100

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

Spoločnosť sa zahrňuje do konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti ZKW Group GmbH, Rottenhauser Straße 8, A-3250 Wieselburg an der Erlauf, Rakúsko. Konečný vlastník zodpovedný za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky je LG Corp. so sídlom: 128, Yeoui-daero, Yeongdeungpo-gu. Seoul (Yeoiudo-dong), Kórejská republika. Konsolidované účtovné závierky je možné dostať priamo v sídle uvedených spoločností.

2. Vyhlásenie o súlade

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

3. Východiská pre zostavenie

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (going concern).

Krátkodobé záväzky k 31. decembru 2019 presahujú obežný majetok Spoločnosti o 37 413 tisíc EUR (k 31. decembru 2018 o 564 tisíc EUR). Krátkodobé záväzky obsahujú úver od spoločnosti v skupine v sume 51 228 tisíc EUR (k 31. decembru 2018: 25 013 tisíc EUR), ktorý je splatný na požiadanie. Manažment Spoločnosti neočakáva, že úver bude splatný v blízkej budúcnosti a predpokladá, že bude Spoločnosti naďalej k dispozícii.

Spoločnosť vykazuje k 31. decembru 2019 kladné vlastné imanie vo výške 134 409 tisíc EUR. Keďže krátkodobé záväzky obsahujú úver od spoločnosti v skupine, kde manažment Spoločnosti neočakáva, že bude splatný v blízkej budúcnosti, manažment je presvedčený, že Spoločnosť bude mať dostatok finančných zdrojov na pokrytie svojich krátkodobých záväzkov. Na základe toho je účtovná závierka Spoločnosti zostavená za predpokladu, že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (going concern).

Základy pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená na základe zásady historických obstarávacích cien.

Funkčná a prezentačná mena

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

Použitie odhadov a úsudkov

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

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

Informácie o významných oblastiach neistoty v odhadoch a kritických úsudkoch pri uplatňovaní účtovných zásad, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na vykazovanie v účtovnej závierke, sú opísané v nasledujúcich poznámkach:

Významné účtovné zásady: b) iii. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – odpisovanie: určenie doby odpisovania
Informácie o plne odpísaných nehnuteľnostiach, strojoch a zariadeniach, ktoré sa používajú, sú uvedené v bode 9) Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia.

4. Významné účtovné zásady

Okrem vplyvu nového účtovného štandardu IFRS 16 opísaného v bode 7. Uplatnenie nových štandardov a interpretácií boli účtovné metódy a účtovné zásady uvedené nižšie konzistentne aplikované vo všetkých obdobiach, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke.

a) Cudzia mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na funkčnú menu výmenným kurzom, platným v deň uskutočnenia transakcie. Peňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sú na konci účtovného obdobia prepočítané na eurá výmenným kurzom platným v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Nepeňažný majetok a záväzky, ktoré sú ocenené historickou cenou v cudzej mene, sú prepočítané výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Vzniknuté kurzové rozdiely z prepočtu cudzej meny sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

b) Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia**i. Vykazovanie a oceňovanie**

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú ocenené obstarávacou cenou zníženou o oprávky (pozri nižšie) a o kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod h)). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady priamo priraditeľné k obstaraniu majetku. Obstarávacia cena majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňa materiállové 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 nákladov na úvery a pôžičky, ako je uvedené nižšie.

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 netto ako zisk alebo strata.

ii. Následné náklady

Spoločnosť zahrnie do účtovnej hodnoty položky nehnuteľností, strojov a zariadení náklady na výmenu častí, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s príslušným nákladom budú plynúť do Spoločnosti a dajú sa spoľahlivo oceniť. Náklady na opravy alebo údržbu nehnuteľností, strojov a zariadení, ktoré vznikli v súvislosti s obnovením alebo udrжанím očakávaných ekonomických úžitkov z majetku, sa vykazujú ako náklady v tom období, v ktorom vznikli.

iii. Odpisy

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

Odpisy sú vykázané vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehnuteľností, strojov a zariadení. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca, v ktorom bol majetok uvedený do užívania. Pozemky a obstarávaný dlhodobý majetok sa neodpisujú.

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

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Budovy a stavby	3 - 40	33,3% - 2,5%	Lineárna
Stroje, prístroje a zariadenia	3 - 25	33,3% - 4%	Lineárna
Dopravné prostriedky	4	25%	Lineárna
Kancelársky nábytok	3 - 10	33,3% - 10%	Lineárna

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

iv. Posúdenie zníženia hodnoty

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

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

Ak Spoločnosť zistí, že na základe existencie jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho návratnú hodnotu, určí zníženie hodnoty majetku na základe odhadov projektovaných čistých diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z daného majetku, vrátane jeho prípadného predaja. Pre viac informácií pozri bod h) Zníženie hodnoty.

c) Nehmotný majetok

i. Vykazovanie a oceňovanie

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

ii. Výskum a vývoj

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

Vývojom sa rozumie najmä plánovanie a dizajn výroby nových alebo významne zlepšených výrobkov a procesov.

iii. Následné náklady

Následné náklady sa aktivujú len vtedy, ak zvýšia budúce ekonomické úžitky obsiahnuté v položke nehmotného majetku, ktorého sa týkajú. Všetky ostatné náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v tom období, v ktorom vznikli.

iv. Odpisy

Odpisy sa počítajú z obstarávacej ceny majetku zníženej o jeho reziduálnu hodnotu.

Odpisy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehmotného majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca, v ktorom bol nehmotný majetok uvedený do užívania.

Odhadované doby použiteľnosti, metódy odpisovania a odpisové sadzby dlhodobého nehmotného majetku sú stanovené nasledovne:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Softvér	3	33,3 %	Lineárna

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

v. Posúdenie zníženia hodnoty

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

d) Nájmy – IFRS 16

Pri uzavretí zmluvy Spoločnosť vyhodnocuje, či zmluva obsahuje nájom. Zmluva predstavuje nájomnú zmluvu respektíve obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie daného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Spoločnosť považuje zmluvu za nájom, ak spĺňa všetky nasledujúce podmienky:

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

Táto účtovná metóda sa použije pre zmluvy uzavreté po 1. januári 2019.

Spoločnosť uplatnila výnimku a aplikovala nový štandard IFRS 16 na všetky zmluvy, ktoré uzatvorila pred 1. januárom 2019 a identifikovala ich ako nájmy podľa IAS 17 a IFRIC 4. To znamená, že nanovo neposudzuje lízingové zmluvy, ktoré boli vyhodnotené ako lízing podľa IAS 17, či spĺňajú novú definíciu lízingu podľa IFRS 16.

i. Najatý majetok (Spoločnosť ako nájomca)

Spoločnosť vykáže právo na používanie majetku a záväzok z nájmu na začiatku nájmu. Počiatočná hodnota práva na používanie majetku sa stanoví ako súčet počiatočnej hodnoty záväzku z nájmu, platieb nájomného uskutočnených pred alebo v deň začatia nájmu, počiatočných priamych nákladov na strane nájomcu ponížených o akékoľvek obdržané lízingové stimuly.

Spoločnosť nemá z titulu nájmov záväzky na demontáž alebo na uvedenie predmetu nájmu do pôvodného stavu po ukončení doby nájmu a preto na ne netvorí žiadne rezervy v zmysle IAS 37.

Pri stanovení doby nájmu sa predovšetkým posudzuje dĺžka dohodnutej doby nájmu ako aj možnosti jej predčasného ukončenia resp. možnosti predĺženia zmluvy. Pri posudzovaní pravdepodobnosti uplatnenia možnosti predĺženia

respektíve predčasného ukončenia doby nájmu Spoločnosť berie do úvahy všetky relevantné skutočnosti a okolnosti, ktoré poskytujú ekonomické podnety na uplatnenie (neuplatnenie) týchto možností. Doba, o ktorú je možné zmluvu predĺžiť (respektíve doba, ktorá nasleduje po možnosti zmluvu predčasne ukončiť), sa zahŕňa do doby nájmu iba v prípade, že si je Spoločnosť dostatočne istá, že predĺženie bude uplatnené.

Právo na používanie majetku sa odpisuje rovnomerne počas doby nájmu od začatia nájmu až po jeho ukončenie. Odpisovať sa začína dňom začatia nájmu.

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

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

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

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

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

e) Nájom – IAS 17 (porovnateľné obdobie)

i. Najatý majetok (Spoločnosť ako nájomca)

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

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

ii. Platby nájomného

Platby na základe operatívneho nájmu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas dohodnutej doby trvania nájmu. Stimuly k nájmu sa vykazujú ako neoddeliteľná súčasť celkových nákladov na nájomné počas doby trvania nájmu.

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

f) Zásoby

Zásoby sa vykazujú buď v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny v bežnom obchodnom styku zníženej o predpokladané náklady na ich dokončenie a predpokladané náklady súvisiace s ich predajom.

Nakupované zásoby sú ocenené obstarávacími cenami použitím metódy váženého aritmetického priemeru. Obstarávacia cena obsahuje cenu obstarania a súvisiace náklady (prepravné, clo, provízie, atď.), ktoré vznikli v súvislosti s uvedením zásob do ich súčasného miesta a stavu. Zľavy a rabaty sú súčasťou ocenenia zásob.

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

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

Spoločnosť účtuje o znížení hodnoty materiálov, polotovarov a hotových výrobkov vo výške 25% - 100% hodnoty zásob v závislosti od obrátkovosti. Zníženie hodnoty pri položkách, ktoré sú na sklade menej ako jeden rok a položkách, ktorých príjem alebo spotreba v priebehu roka je vyššia ako počiatočný zostatok, sa neúčtuje.

Pri znížení hodnoty polotovarov, hotových výrobkov a tovaru sa berie do úvahy čistú realizovateľnú hodnotu, čo je očakávaná predajná cena mínus očakávané náklady na dokončenie výroby. Ak je čistá realizovateľná hodnota nižšia ako účtovná hodnota, hodnota zásob sa zníži o rozdiel medzi čistou realizačnou hodnotou a účtovnou hodnotou.

g) Finančné nástroje

i. Nederivátový finančný majetok a finančné záväzky – vykazovanie a odúčtovanie

Spoločnosť prvotne účtuje úvery a pohľadávky ku dňu ich vzniku.

Úvery a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s fixnými alebo určenými dátumami splatnosti, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Vykazujú sa ako obežný majetok s výnimkou majetku, kde doba splatnosti je dlhšia ako 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Takýto majetok sa vyказuje ako neobežný.

Spoločnosť odúčtuje finančný majetok, keď uplynie zmluvné právo na peňažné toky plynúce z tohto majetku alebo prevedie práva získať zmluvné peňažné toky v transakcii, v ktorej však podstatné riziká a odmeny plynúce z

vlastníctva finančného majetku sú prevedené, alebo nepostúpi ani nezachováva všetky podstatné riziká a odmeny plynúce z vlastníctva a neponechá si kontrolu nad prevedeným majetkom. Úrok v prípade odúčtovaného finančného majetku, ktorý je vytvorený alebo zachovaný Spoločnosťou, sa účtuje ako samostatný majetok alebo záväzok.

Nederivátové finančné záväzky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote zníženej o priraditeľné transakčné náklady.

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

ii. Nederivátový finančný majetok – klasifikácia a oceňovanie

Spoločnosť klasifikuje nederivátový finančný majetok do nasledujúcich kategórií: pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky a peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

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

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov obsahujú peňažné prostriedky. Kontokorentný úver, splatný na požiadanie, je neoddeliteľnou súčasťou cash managementu Spoločnosti. Vykazuje sa ako krátkodobá pôžička v krátkodobých záväzkoch vo výkaze finančnej pozície a ako zložka peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov vo výkaze peňažných tokov.

iii. Nederivátové finančné záväzky – klasifikácia a oceňovanie

Spoločnosť klasifikuje nederivátové finančné záväzky do kategórie ostatných finančných záväzkov.

Nederivátové finančné záväzky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote zníženej o priraditeľné transakčné náklady. Následne sa oceňujú vo výške amortizovaných nákladov.

Úročené úvery a pôžičky

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote zníženej o priraditeľné transakčné náklady. Po prvotnom vykázaní sa úročené pôžičky vykazujú vo výške amortizovaných nákladov, pričom rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia a obstarávacími nákladmi, sa vykáže vo 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 oceňujú v reálnej hodnote. Následne sa oceňujú vo výške amortizovaných nákladov.

h) Zníženie hodnoty***Nederivátový finančný majetok***

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

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

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

Spoločnosť považuje nederivátový finančný majetok za objektívne znehodnotený, ak je splnené aspoň jedno z nasledujúcich kritérií:

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

Spoločnosť odpíše nederivátový finančný majetok, ak na základe niektorého alebo viacerých uvedených kritérií nepredpokladá, že bude zo strany dlžníka uhradený. Časť odpísaného finančného majetku môže byť neskôr dlžníkom uhradená, napríklad na základe súdneho rozhodnutia. V takom prípade sa uhradená suma vykáže vo výsledku hospodárenia.

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

Nefinančný majetok

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

Zníženie hodnoty sa vykáže vždy, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Zníženie hodnoty sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku zabezpečujúca príjem peňažných prostriedkov, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od príjmov peňažných prostriedkov z ostatného majetku alebo skupín majetku. Zníženie hodnoty

vykázané s ohľadom na jednotku generujúcu peňažné prostriedky je alokované ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) proporčne.

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

Straty zo zníženia hodnoty majetku vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa vyhodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, s cieľom zistiť, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že sa strata znížila alebo prestala existovať. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak došlo k zmene predpokladov použitých na určenie návratnej hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší len v rozsahu, v akom účtovná hodnota majetku neprevýši účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty.

i) Rezervy

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

j) Tržby

i. Tržby z predaja vlastných výrobkov a tovaru

Tržby z predaja vlastných výrobkov a tovaru z bežných činností sa oceňujú v reálnej hodnote prijatej protihodnoty alebo nárokovateľnej protihodnoty po zohľadnení všetkých vratiek, obchodných zliav a objemových rabatov.

Tržby sa vykážu, ak existuje presvedčivý dôkaz, vo väčšine prípadov vo forme predajnej zmluvy, že významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom výrobkov a tovaru boli prevedené na kupujúceho, je pravdepodobné, že protihodnota sa obdrží, súvisiace náklady a možné vratky výrobkov a tovaru sa dajú spoľahlivo odhadnúť, neexistuje manažérska spoluzodpovednosť v súvislosti s výrobkami a tovarom, a suma výnosu sa dá spoľahlivo oceniť. Ak je pravdepodobné, že budú poskytnuté zľavy a ich hodnota sa dá spoľahlivo oceniť, potom sa zľava vykáže ako zníženie tržieb vtedy, keď sa vykáže predaj. Výnosy sú vykázané v súlade s dodacími podmienkami dohodnutými s konečnými odberateľmi.

ii. Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi IFRS 15

Služby spojené s vývojom osvetľovacích systémov a vývojom foriem

Spoločnosť uplatňuje 5-krokový model na to, aby sa určilo, kedy sa má vykázať výnos a v akej výške. Použitý model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázať vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej Spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže:

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

Výnosy sa majú vykázať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vratky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky.

V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na zabezpečenie zmluvy so zákazníkmi sa musia aktivovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkmi.

IFRS 15 definuje rôzne kritériá pre vykazovanie výnosov v priebehu určitého časového obdobia. Okrem zohľadnenia alternatívnej možnosti využitia sa predpokladá najmä zákonné právo na zaplatenie už poskytnutej služby (náklady plus podiel na zisku). Priebeh zmlúv, ktoré sa realizujú na pravidelnom základe, sa účtujú metódou kapitalizovania nákladov.

Podľa IFRS 15, pohľadávky a odchýlky predstavujú zmeny v zmluve v zmysle štandardu. Zmeny v zmluve podľa IFRS 15 sa majú vykázať, ak existujú vymáhateľné práva a povinnosti.

Amortizácia obsiahnutá v cenách sériových produktov: Vývojové služby nie sú v mnohých prípadoch priamo alebo úplne uhradené, ale zákazník ich platí ako navýšenie pôvodnej ceny sériových produktov. Ak existuje dostatočne preukázateľný nárok na kompenzáciu, vývojové práce sa vykazujú ako výnosy, keď sa služba poskytuje, a nie iba vtedy, keď dôjde k dodávke sériových výrobkov.

Výška predaja závisí od toho, či sa dosiahnu plánované množstvá pre sériové výrobky. Predstavuje variabilnú odmenu, ktorá sa vyazuje ako súčasť konzervatívneho odhadu a pravidelne sa prehodnocuje. Ak sa v prípade dlhodobej amortizácie prostredníctvom sériových dodávok určí významná financujúca zložka, výnosy sa vykazujú len vo výške súčasnej hodnoty dohodnutých platieb. Účinky diskontovania sa vykazujú ako výnos vo finančnom výsledku.

Ak neexistuje žiadne vynútiteľné zmluvné právo na náhradu, náklady na vývoj alebo tvorbu sú kapitalizované ako náklady na plnenie zákazky a sú vykázané ako náklad počas doby výrobnéj zákazky. V tomto prípade sa vývojové služby pripočítavajú k čiastkovej cene a vykazujú sa len ako výnosy z predaja pri dodaní sériových produktov.

iii. Poskytovanie služieb

Tržby z poskytovaných služieb sa vykážu vo výkaze ziskov a strát podľa stupňa dokončenia transakcie ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Stupeň dokončenia sa posudzuje podľa prehľadu vykonaných prác. Ak sa výsledok transakcie, ktorá zahŕňa aj poskytovanie služieb, nedá spoľahlivo oceniť, tržby sa vykážu iba vo výške nákladov, ktoré je možné získať späť.

V súlade s IAS 18 mal predaj sériových výrobkov za následok vykázanie výnosov z predaja, čo malo súvis taktiež s prevodom rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva v súlade s dohodnutými dodacími podmienkami. Výnosy sa v tomto čase vykazovali za predpokladu, že výnosy a náklady sa dajú spoľahlivo oceniť, pričom prijatie protihodnoty bolo pravdepodobné a neexistuje právo na pokračovanie v predaji tovaru. Výnosy sa vykazujú hneď, ako zákazník získa kontrolu nad tovarom.

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 výkaze ziskov a strát na báze časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej sadzby.

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

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

I) Daň z príjmov

Daň z príjmov (náklad) zahŕňa splatnú a odloženú daň. Splatná a odložená daň sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

i. Splatná daň

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

ii. Odložená daň

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

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

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane, 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 vymožiteľné právo započítavať splatný daňový záväzok a pohľadávku a ak ide o rovnaký daňový úrad a rovnakého daňovníka, alebo sa týkajú rôznych daňovníkov, ale títo majú v úmysle vyrovnať daňové záväzky a pohľadávky netto alebo ich daňové pohľadávky a záväzky budú realizované súčasne.

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

iii. Daňové riziko

Pri určovaní hodnoty splatnej a odloženej dane berie Spoločnosť do úvahy vplyv neistých daňových pozícií a prípadné ďalšie dane a úroky, ktoré by mohli byť splatné. Toto zhodnotenie je založené na odhadoch a predpokladoch a môže zahŕňať celý rad úsudkov, ktoré sa viažu k budúcim udalostiam. Nové informácie, ktoré môžu byť k dispozícii, môžu zmeniť úsudok Spoločnosti ohľadom primeranosti existujúcich daňových záväzkov;

takéto zmeny v daňových záväzkoch ovplyvnia náklad dane z príjmu v tom účtovnom období, v ktorom k takejto zmene dôjde.

m) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

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

Záväzok vyplývajúci z týchto ostatných dlhodobých zamestnaneckých požitkov predstavuje súčasnú hodnotu definovaného záväzku ku koncu účtovného obdobia. 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 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 výkazu ziskov a strát. Úpravy podmienok zamestnaneckých požitkov sú vykázané vo výkaze ziskov a strát počas priemerného obdobia, pokiaľ nedôjde k výplate daných požitkov.

n) Kompenzácia

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú. Ich netto hodnota sa vykazuje vo výkaze finančnej pozície vtedy a len vtedy, ak má Spoločnosť 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

5. Určenie reálnej hodnoty

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

i. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné 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 ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

ii. Ostatné nederivátové finančné záväzky

Ostatné nederivátové finančné záväzky sa oceňujú reálnou hodnotou pri ich prvotnom vykázaní a pre účely zverejnenia ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Reálna hodnota sa určuje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov z istiny a úrokov diskontovaná trhovou úrokovou mierou ku dňu ocenenia.

6. Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

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

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr.

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

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

Zmeny a doplnenia IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7, Reforma úrokových mier

Účinné od 1. januára 2020. Skoršia aplikácia je povolená. Dodatky sa zaoberajú otázkami ovplyvňujúcimi finančné vykazovanie v období pred reformou IBOR, sú povinné a vzťahujú sa na všetky zaisťovacie vzťahy, ktoré sú priamo ovplyvnené neistotami súvisiacimi s reformou IBOR. Od všetkých spoločností, ktoré majú zaistenie ovplyvnené reformou IBOR, sa vyžaduje:

- pri hodnotení, či sú budúce peňažné toky vysoko pravdepodobné, sa pri reforme IBOR nezmení referenčná hodnota úrokovej sadzby, na ktorej sú založené zaistené peňažné toky. V prípade ukončených hedgingových vzťahov sa rovnaký predpoklad uplatňuje aj pri určovaní, či sa očakáva, že budú zabezpečené budúce peňažné toky.
- posúdiť, či ekonomický vzťah medzi zaistenou položkou a zabezpečovacím nástrojom existuje na základe predpokladov, že referenčná hodnota úrokovej sadzby, na ktorej je zaistená položka a zabezpečovací nástroj založený, sa nezmení v dôsledku reformy IBOR.
- neprerušiť zaisťovací vzťah počas obdobia neistoty vyplývajúcej z reformy IBOR iba preto, že skutočné výsledky zaistenia sú mimo rozsahu 80 - 125%.
- samostatne identifikovateľnú požiadavku uplatňovať iba na začiatku zabezpečovacieho vzťahu. Podobná výnimka sa poskytuje aj na redizajnovanie zabezpečovaných položiek pri zabezpečeniach, ktoré sa často redizajnujú - napr. makro zabezpečenie.

Účtovná jednotka neočakáva, že dodatky budú mať pri ich prvotnej aplikácii významný dopad na jej účtovnú závierku.

IFRS 17 Poistné zmluvy

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2021 alebo neskôr, má byť aplikované prospektívne.

IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý bol v roku 2004 prijatý ako dočasný štandard. IFRS 4 udelil spoločnostiam výnimku, aby účtovali o poistných zmluvách podľa národných účtovných štandardov, čo malo za následok veľké množstvo rozličných prístupov.

IFRS 17 rieši problémy s porovnateľnosťou, ktoré spôsobil IFRS 4 a vyžaduje, aby všetky poistné zmluvy boli účtované konzistentne, čo je v prospech investorov aj poisťovacích spoločností. Záväzky z poistenia sa budú účtovať v ich súčasnej hodnote, namiesto účtovanie v ich historickej hodnote.

Spoločnosť neočakáva, že štandard pri jeho prvej aplikácii bude mať významný vplyv na prezentáciu účtovnej

závierky Spoločnosti, nakoľko Spoločnosť nepodniká v poisťovníctve.

Doplnenia k IFRS 3 Podnikové kombinácie

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr.

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

Doplnenia nebudú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nevytvára podnikové kombinácie s inými spoločnosťami.

Štandardy a Interpretácie zatiaľ neprijaté Európskou úniou

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

Európska Komisia sa rozhodla odložiť prijatie doplnení na neurčito.

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

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

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

Spoločnosť neplánuje aplikovať vyššie uvedené nové štandardy, doplnenia štandardov a interpretácie pred dňom ich účinnosti. Všetky nové štandardy, doplnenia štandardov a interpretácie, ktoré sú relevantné pre Spoločnosť, budú aplikované Spoločnosťou, keď nadobudnú účinnosť.

7. Uplatnenie nových štandardov a interpretácií

Nasledovné štandardy a interpretácie boli aplikované pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2019:

IFRS 16 Lízing

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Spoločnosť aplikovala nový štandard od 1. januára 2019 prostredníctvom modifikovaného retrospektívneho prístupu.

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

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

Zavedenie nového štandardu malo predovšetkým vplyv na predtým vykázaný operatívny prenájom. Štandard odstránil duálny model účtovania u nájomcu podľa IAS 17 eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom. Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje,

aby nájomca vykázal majetok, ku ktorému má právo používania a záväzkov z lízingu. Majetok, ku ktorému je právo používania, sa odpisuje a záväzkov sa úročí. Pre ocenenie záväzkov z nájmu (určenie súčasnej hodnoty lízingových platieb), ktoré boli predtým vykázané ako operatívny prenájom, Spoločnosť k 1. januáru 2019 použila priemernú váženú diskontnú sadzbu (stanovenú ako prírastkovú výpožičkovú mieru nájomcu) vo výške 1,49 % p.a.

Prechod na IFRS 16 nemal vplyv na počiatočnú hodnotu nerozdeleného zisku k 1. januáru 2019.

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

- použila jednotnú diskontnú sadzbu pre súbory lízingových zmlúv s podobnými charakteristikami,
- náklady na nájom so zostatkovou dobou nájmu menej ako 12 mesiacov odo dňa prvej aplikácie (t.j. od 1. januára 2019) vykázala obdobne ako krátkodobé nájom v rámci prevádzkových nákladov rovnomerne počas doby nájmu,
- nezohľadnila počiatočné priame náklady na strane nájomcu pri prvotnom vykázaní práva na používanie majetku,
- využila možnosť spätného posúdenia na základe súčasných skutočností (napríklad pri posúdení, či nájomná zmluva obsahuje možnosť na predĺženie alebo predčasné ukončenie).

Vplyv prvej aplikácie IFRS 16 na jednotlivé položky výkazu finančnej pozície k 1. januáru 2019 bol nasledovný:

V tisícoch EUR

Vykázanie práv na používanie majetku v rámci nehnuteľností, strojov a zariadení	419
Vykázanie záväzku z nájmu	- 419
Vplyv na vlastné imanie k 1. januáru 2019	0

Záväzky z nájmu, ktoré neboli vykázané vo výkaze finančnej pozície k 31. decembru 2018 odsúhlasené na záväzky z nájmu k 1. januáru 2019 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

V tisícoch EUR

Nevykázaný záväzok z operatívneho nájmu k 31. decembru 2018	339
Záväzky z operatívneho nájmu odúročené úrokovou mierou 1,49% k dátumu prvej aplikácie k 1. januáru 2019	456
Krátkodobý nájom do 12 mesiacov vykázaný rovnomerne počas doby nájmu	-37
Nájom drobného majetku vykázaný rovnomerne počas doby nájmu	0
Úpravy týkajúce sa zmien v posúdení možností na predĺženie a predčasné ukončenie	0
Záväzok z nájmu vykázaný k 1. januáru 2019	419

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

8. Nájmy**Spoločnosť ako nájomca**

Spoločnosť má v nájme 10 automobilov a 65 vysokozdvížných vozíkov. Nájomné zmluvy sú uzatvorené do roku 2023.

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

<i>v tisícoch eur</i>	Stavby	Stroje a zariadenia	Celkom
Stav k 1. januáru 2019	0	419	419
Vplyv prechodu na IFRS 16	0	0	0
Prírastky	0	1 133	1 133
Odpisy	0	-317	-317
Úbytky	0	0	0
Stav k 31. decembru 2019	0	1 235	1 235

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

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2019
Menej ako jeden rok	-458
Jeden až päť rokov	-382
Viac ako päť rokov	-402
	-1 242

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

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2019
Nákladový úrok	11
Variabilné náklady na nájom, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu	0
Náklady na krátkodobý nájom	-214
Náklady na nájom drobného hmotného majetku s výnimkou nákladov na krátkodobý nájom drobného hmotného majetku	-2
Iné	0

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

Prehľad transakcií súvisiacich s nájomom vykázaných v prehľade peňažných tokov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

v tisícoch eur

31. december 2019

Celková platba za nájomy

310

Platby za nájomy týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 310 tisíc EUR sú vykázané v rámci tokov z finančných činností v prehľade peňažných tokov. Platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 11 tisíc EUR sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov.

9. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

v tisícoch eur

	Pozemky	Budovy	Stroje a zariadenia	Obstarávanie nehnuteľností, strojov a zariadení	Spolu
Obstarávacia cena					
Stav k 1. januáru 2018	1 735	34 780	116 889	3 517	156 921
Prírastky	286	276	7 569	23 362	31 493
Presuny	0	3	933	-936	0
Vyradenia	0	0	-3 282	0	-3 282
Stav k 31. decembru 2018	2 021	35 059	122 109	25 943	185 132
Stav k 1. januáru 2019	2 021	35 059	122 109	25 943	185 132
Vplyv prechodu na IFRS 16	0	0	419	0	0
Stav k 1. januáru 2019 - upravený	2 021	35 059	122 528	25 943	185 551
Prírastky	0	20 897	15 070	17 916	53 883
Presuny	0	18 497	4 672	-23 169	0
Vyradenia	0	0	-827	-55	-882
Stav k 31. decembru 2019	2 021	74 453	141 443	20 635	238 552
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty					
Stav k 1. januáru 2018	0	8 592	54 914	0	63 506
Odpisy	0	1 340	13 575	0	14 915
Vyradenia	0	0	-3 152	0	-3 152
Stav k 31. decembru 2018	0	9 932	65 337	0	75 269
Stav k 1. januáru 2019	0	9 933	65 337	0	75 270
Odpisy	0	1 729	15 310	0	17 039
Vyradenia	0	0	-812	0	-812
Stav k 31. decembru 2019	0	11 662	79 835	0	91 497
Účtovná hodnota					
Stav k 1. januáru 2018	1 735	26 188	61 975	3 517	93 415
Stav k 31. decembru 2018	2 021	25 127	56 772	25 943	109 863
Stav k 1. januáru 2019	2 021	25 127	56 772	25 943	109 863
Stav k 1. januáru 2019 - upravený	2 021	25 127	57 190	25 943	110 282
Stav k 31. decembru 2019	2 021	62 791	61 608	20 635	147 055

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia obsahujú právo na používanie majetku v hodnote 1 235 tis. EUR.

Poistenie

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú poistené proti škodám spôsobeným krádežou alebo živelnou pohromou (všetky riziká) celkovo do sumy 223 383 tis. EUR (k 31. decembru 2018: do sumy 186 583 tis. EUR), z toho budovy do sumy 54 843 tis. EUR, technické vybavenie do sumy 137 669 tis. EUR a zásoby EUR 30 871 tis. EUR.

Záložné právo

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

Plne odpísané nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

Obstarávacía cena plne odpísaných nehnuteľností, strojov a zariadení je vo výške 32 386 tis. EUR (31. december 2018: 25 082 tis. EUR).

10. Nehmotný majetok

v tisícoch eur

	Softvér	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Náklady			
Stav k 1. januáru 2018	1 534	171	1 705
Prírastky	335	292	627
Presuny	171	-171	0
Stav k 31. decembru 2018	2 040	292	2 332
Stav k 1. januáru 2019	2 040	292	2 332
Prírastky	195	174	369
Úbytky	279	-279	0
Stav k 31. decembru 2019	2 514	187	2 701
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty			
Stav k 1. januáru 2018	1 255	0	1 255
Odpisy za účtovné obdobie	272	0	272
Úbytky	0	0	0
Stav k 31. decembru 2018	1 527	0	1 527
Stav k 1. januáru 2019	1 527	0	1 527
Odpisy za účtovné obdobie	384	0	384
Úbytky	0	0	0
Stav k 31. decembru 2019	1 911	0	1 911
Účtovná hodnota			
Stav k 1. januáru 2018	279	171	450
At 31. decembru 2018	513	292	805
Stav k 1. januáru 2019	513	292	805
Stav k 31. decembru 2019	603	187	790

Záložné právo

Na nehmotný majetok k 31. decembru 2019 nebolo zriadené žiadne záložné právo (31. december 2018: žiadne). Spoločnosť nemá žiadny nehmotný majetok, s ktorým by nemohla k 31. decembru 2019 voľne disponovať (31. december 2018: žiadny).

11. Finančné nástroje podľa kategórií*v tisícoch eur***31. december 2019****Majetok podľa výkazu finančnej pozície**

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky (Poznámka 14)

Zmluvné aktíva (Poznámka 14)

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (Poznámka 16)

Úvery a pohľadávky	Spolu
29 872	29 872
62 883	62 883
220	220
92 975	92 975

*v tisícoch eur***31. december 2019****Závazky podľa výkazu finančnej pozície**

Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky (Poznámka 20)

Zmluvné záväzky (Poznámka 20)

Úvery a pôžičky (Poznámka 18)

Amortizovaná hodnota finančných záväzkov	Spolu
114 264	113 022
1 503	1 503
51 228	51 686
166 995	166 211

*v tisícoch eur***31. december 2018****Majetok podľa výkazu finančnej pozície**

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky (Poznámka 14)

Zmluvné aktíva (Poznámka 14)

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (Poznámka 16)

Úvery a pohľadávky	Spolu
29 715	29 715
35 352	35 352
2 419	2 419
67 486	67 486

*tisícoch eur***31. december 2018****Závazky podľa výkazu finančnej pozície**

Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky (Poznámka 20)

Zmluvné záväzky (Poznámka 20)

Úvery a pôžičky (Poznámka 18)

Amortizovaná hodnota finančných záväzkov	Spolu
91 389	91 389
6 636	6 636
25 013	25 013
123 038	123 038

12. Odložená daňová pohľadávka*V tisícoch eur*

	31. december 2019	31. december 2018
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-839	-860
Zásoby	488	366
Pohľadávky	112	190
Závazky a nevyfakturované dodávky	6 885	5 459
Zmluvné aktíva a záväzky	- 3 656	- 1 504
Rezervy	838	1 066
Zamestnanecké požitky	110	85
Dotácie zo štátneho rozpočtu	0	0
Odložená daňová pohľadávka	3 938	4 802

Odložená daň z dočasných rozdielov bola vykázaná čiastočne vo výkaze ziskov a strát za príslušné obdobie vo výške 864 tisíc EUR.

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k ich vyrovnaniu.

Sadzba dane z príjmov na Slovensku je 21%. K 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 bola na výpočet odloženej dane použitá sadzba dane vo výške 21%.

Pohyby v odloženej daňovej pohľadávke sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

V tisícoch eur

	1. január 2019	Zaúčtovaná ako výnos / (náklad) (poznámka 29)	31. december 2019
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-860	21	-839
Zásoby	366	122	488
Pohľadávky	190	- 76	112
Zmluvné pohľadávky a záväzky	5 459	1 426	6 885
Závazky a nevyfakturované dodávky	- 1 504	- 2 152	- 3 656
Rezervy	1 066	-228	838
Zamestnanecké požitky	85	25	110
Dotácie zo štátneho rozpočtu	0	0	0
Odložená daňová pohľadávka	4 802	- 862	3 938

<i>V tisícoch eur</i>	1. január 2018	Zaúčtovaná ako výnos / (náklad) (poznámka 29)	Vykázaná cez Nerozdelený zisk	31. december 2018
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-756	-104	0	-860
Zásoby	379	-13	0	366
Pohľadávky	404	-226	12	190
Zmluvné pohľadávky a záväzky	0	104	-1 608	-1 504
Záväzky a nevyfakturované dodávky	3 534	1 925	0	5 459
Rezervy	1 469	-403	0	1 066
Zamestnanecké požitky	35	50	0	85
Dotácie zo štátneho rozpočtu	8	-8	0	0
Odložená daňová pohľadávka	5 073	1 325	-1 596	4 802

13. Zásoby

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2019	31. december 2018
Materiál	14 245	17 868
Nedokončená výroba	2 617	2 466
Hotové výrobky	3 998	4 828
Tovar	20	0
	20 880	25 162

Na zásoby k 31. decembru 2019 nie je zriadené žiadne záložné právo (31. december 2018: žiadne). Spoločnosť neeviduje žiadne položky zásob, s ktorými nemôže voľne disponovať k 31. decembru 2019 (31. december 2018: žiadne).

Spoločnosť je poistená proti škodám spôsobeným výrobou chybných výrobkov do výšky 15 000 tis. EUR (31. december 2018: 15 000 tis. EUR). Preprava tovaru je poistená do výšky 1 500 tisíc EUR (31. december 2018: 1 500 tisíc EUR).

V roku 2019 boli zásoby vo výške 148 816 tis. EUR vykázané ako náklad a zahrnuté do nákladov predaja (2018: 187 494 tis. EUR).

Spoločnosť účtovala o znížení hodnoty materiálov, polotovarov, hotových výrobkov a tovaru.

Prehľad zníženia hodnoty zásob v priebehu účtovného obdobia je nasledovný:

<i>v tisícoch eur</i>	Materiál	Nedokončená výroba	Hotové výrobky	Tovar	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	1 555	124	47	80	1 806
Zníženie hodnoty	635	42	69	38	784
Zrušenie zníženia hodnoty	-743	-89	-10	-7	-849
Stav k 31. decembru 2018	1 447	77	106	111	1 741
Stav k 1. januáru 2019	1 447	77	106	111	1 741
Zníženie hodnoty	1 007	132	72	0,275	1 211
Zrušenie zníženia hodnoty	-523	-35	-69	-3	-630
Stav k 31. decembru 2019	1 931	174	109	108	2 322

14. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2019	31. december 2018
Pohľadávky z obchodného styku	30 564	30 786
Zákazková výroba	0	0
Zmluvné aktíva	47 362	23 893
Ostatné finančné pohľadávky	22	3
Opravná položka k pohľadávkam	-714	-1 074
Pohľadávky z obchodného styku - krátkodobé	77 234	53 608

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2019	31. december 2018
Zmluvné aktíva	15 522	11 459
Pohľadávky z obchodného styku - dlhodobé	15 522	11 459

Takmer všetky pohľadávky sú denominované v eurách. Malá časť pohľadávok je denominovaná v USD.

Úverové riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená v rámci svojich pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok, sú opísané v poznámke 34, Riadenie finančných rizík.

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

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

Spoločnosť neeviduje pohľadávky s obmedzeným právom s nimi nakladať.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

Podľa IFRS 15 účtuje Spoločnosť náklady na vývoj, a to nakupovaný aj interný. Výška nakupovaných nákladov na vývoj za rok 2019 je 28 234 tis. EUR (2018: 29 541 tis. EUR) a výška interných nákladov na vývoj za rok 2019 je 8 654 tis. EUR (2018: 2 962 tis. EUR).

Celková suma nákladov vynaložených na otvorené zákazky a vykázaných ziskov, znížených o vykázané straty, predstavovala 42 936 tis. EUR (2018: 57 838 tis. EUR).

Zálohy prijaté od zákazníkov v rámci zákazkovej výroby boli k 31. decembru 2019 v sume 702 tisíc EUR vykázané pod zmluvnými záväzkami (31. december 2018: 3 444 tisíc EUR).

15. Ostatný majetok

v tisícoch eur

	31. december 2019	31. december 2018
Poskytnuté preddavky dodávateľom - prevádzkové	213	3 277
Poskytnuté preddavky dodávateľom – dlhodobý nehmotný a hmotný majetok	5 947	12 844
Nominačné poplatky zákazníkom	1 652	1 398
Daň z pridanej hodnoty	1 545	2 691
Náklady budúcich období	61	124
Pohľadávky voči zamestnancom	2	2
Ostatný majetok - obežný	9 420	20 336

v tisícoch eur

	31. december 2019	31. december 2018
Nominačné poplatky zákazníkom	38 281	35 931
Ostatný majetok - neobežný	38 281	35 931

16. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

v tisícoch eur

	31. december 2019	31. december 2018
Bankové účty	220	2 419
Hotovosť	0	0
	220	2 419

Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

17. Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

Rezerva na zamestnanecké požitky predstavuje záväzok Spoločnosti voči zamestnancom, tak ako to vyplýva z ich práce v bežnom a predchádzajúcich obdobiach na základe existujúcich dlhodobých zamestnaneckých požitkov.

Spoločnosť vypláca plnenie pri odchode zamestnancov do starobného dôchodku a v prípade invalidity podľa podmienok stanovených v kolektívnej zmluve v závislosti na počte odpracovaných rokov.

Rezerva na odchodné do dôchodku a na plnenie v prípade invalidity sa tvorí použitím aktuárskych matematických metód. Rezerva sa plánuje použiť v období dlhšom ako jeden rok. Hodnota rezerv je predmetom viacerých neistôt týkajúcich sa načasovania a výšky súvisiacich peňažných tokov.

Prehľad rezervy na zamestnanecké požitky:

V tisícoch eur

	31. december 2019	31. december 2018
Zamestnanecké požitky	523	406

Zmena hodnoty záväzku zamestnaneckých požitkov v bežnom účtovnom období súvisí so zmenou poistno-matematických predpokladov a bola vykázaná vo výkaze ziskov a strát (poznámka 25, Osobné náklady).

Aktuárske predpoklady

Informácie o počte a vekovej štruktúre zamestnancov, ako aj o iných predpokladoch použitých pri výpočte sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	31. december 2019	31. december 2018
Priemerný počet zamestnancov	2 215	2 398
Priemerná ročná fluktuácia zamestnancov pred odchodom do dôchodku v percentách (ročná fluktuácia)	16,8-0%	20-0%
Odhadované zvýšenie miezd	2%	3%
Diskontná sadzba	1,2%	2%

18. Úvery a pôžičky

Úver od spriaznených osôb tvorí zostatok na cash-poolingovom účte poskytnutým materskou spoločnosťou a je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>V tisícoch eur</i>	Mena	Úrok	Splatnosť	31. december 2019	31. december 2018
Cash pooling	EUR	1,1%	na požiadanie	51 228	25 013
Krátkodobé úvery celkom				51 228	25 013

Nákladové úroky sa počítajú z načerpaných čiastok na základe dennej flexibilnej úrokovej sadzby stanovenej skupinou, v priemere 1,1% ročne a sú zahrnuté vo finančných nákladoch (pozri poznámku 28).

19. Rezervy*V tisícoch eur*

	Záručné opravy	Spolu
Stav k 1. januáru 2019	5 077	5 077
Tvorba rezerv	3 099	3 099
Použitie rezerv	- 2 049	-2 049
Zrušenie rezerv	-2 136	-2 136
Stav k 31. decembru 2019	3 991	3 991
Dlhodobé	651	651
Krátkodobé	3 340	3 340
	3 991	3 991

Spoločnosť vytvorila rezervu na očakávané náklady na záručné opravy výrobkov, ktoré boli predané pred 31. decembrom 2019. Bola vypočítaná ako súhrn odhadovaných nákladov na záručné opravy výrobkov, ktoré neboli nárokované ku koncu vykazovaného obdobia (rezerva bola vytvorená na základe paušálnej sadzby ako percentuálny podiel z výnosov) a nákladov na záručné opravy, ktoré už zákazník požadoval do dátumu zostavenia účtovnej závierky. Očakáva sa, že sa použije v priebehu účtovného obdobia 2020.

20. Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky*V tisícoch eur*

	31. december 2019	31. december 2018
Závazky z obchodného styku	59 035	48 824
Závazky z faktoringu	5 228	3 706
IFRS 16 záväzky do 1 roka	458	0
Zmluvné záväzky	1 503	3 361
Rezerva na nevýhodné zmluvy	0	38
Dohadné položky, vrátane vývoja	18 231	5 528
Závazky z obchodného styku a ost. finančné záväzky - krátkodobé	84 455	61 457
<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2019	31. december 2018
Závazky z obchodného styku	19 428	19 460
IFRS 16 záväzky nad 1 rok	783	0
Zmluvné záväzky	0	83
Dohadné položky, vrátane vývoja	11 101	13 871
Rezerva na nevýhodné zmluvy	0	3 154
Závazky z obchodného styku a ost. finančné záväzky - dlhodobé	31 312	36 568

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov

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

V tisícoch eur

Záväzky po lehote splatnosti
Záväzky v lehote splatnosti

31. december 2019	31. december 2018
16 087	2 854
66 864	58 603
82 951	61 457

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v poznámke 34 Riadenie finančných rizík, časť Riziko likvidity.

Takmer všetky záväzky sú denominované v EUR.

Záväzky z obchodného styku nie sú zabezpečené záložným právom ani inou formou zabezpečenia (k 31. decembru 2018: žiadne).

21. Ostatné záväzky

V tisícoch eur

Záväzky voči zamestnancom
Prijaté preddavky
Sociálne poistenie
Daň z pridanej hodnoty
Iné dane
Ostatné záväzky
Ostatné záväzky - krátkodobé

31. december 2019	31. december 2018
4 402	3 829
0	0
1 955	2 183
42	136
322	336
1 302	2 698
8 023	9 182

V tisícoch eur

Ostatné záväzky
Ostatné záväzky - dlhodobé

31. december 2019	31. december 2018
1 279	1 807
1 279	1 807

Sociálny fond

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

V tisícoch eur

Stav na začiatku obdobia
Tvorba na ťarchu nákladov
Čerpanie
Stav na konci obdobia

31. december 2019	31. december 2018
383	174
315	251
-153	-42
545	383

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

22. Základné imanie a fondy

Základné imanie

Schválené a upísané základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2019 je 4 850 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 4 850 tis. EUR). Základné imanie je splatené v plnej výške. Podiel spoločníkov na základnom imaní predstavuje práva a povinnosti týchto spoločníkov.

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške minimálne 5 % z čistého zisku (ročne) a maximálne do výšky 10 % základného imania. Keďže hodnota zákonného rezervného fondu dosiahla minimálny zákonný limit, jeho ďalšia tvorba nie je potrebná. K 31. decembru 2019 je hodnota zákonného rezervného fondu 485 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 485 tis. EUR). Zákonný rezervný fond sa môže použiť iba na krytie strát Spoločnosti.

Nerozdelený zisk

Rozdelenie účtovného zisku vykázaného v predchádzajúcom účtovnom období

Valné zhromaždenie rozhodlo o vyplatení dividend vo výške 5 000 tis. EUR spoločníkov ZKW Group GmbH a o prevedení zvyšného zisku za predchádzajúce účtovné obdobie na nerozdelený zisk.

Účtovný zisk za bežné účtovné obdobie

Spoločnosť neeviduje záväzky z dividend deklarovaných po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a pred schválením účtovnej závierky na zverejnenie. Spoločnosť zatiaľ nerozhodla o rozdelení zisku bežného účtovného obdobia.

23. Tržby*V tisícoch eur*

	2019	2018
Tržby z predaja vlastných výrobkov	247 750	299 432
Výnosy zo zákazkovej výroby	43 093	35 372
Tržby z predaja materiálu	5 818	7 116
Tržby z predaja služieb	524	976
Tržby z predaja tovaru	14	238
	297 199	343 134

Tržby podľa typov produktov a služieb*V tisícoch eur*

	2019	2018
Svetlomety	247 750	299 432
Formy – zákazková výroba	43 093	35 372
Granulát – predaný materiál	5 818	7 116
Poskytnuté služby – vývoj	524	976
Formy – predaný tovar	14	238
	297 199	343 134

24. Ostatné výnosy*V tisícoch eur*

	2019	2018
Prefakturácia nákladov	2 726	1 345
Rozpustenie dotácie zo štátneho rozpočtu do výnosov	0	40
Zisk (strata) z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení	- 14	28
	2 713	1 413

25. Osobné náklady*V tisícoch eur*

	2019	2018
Mzdy	32 877	36 713
Sociálne a zdravotné poistenie	7 363	7 487
Povinné platby na starobné dôchodkové poistenie	4 815	4 987
Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky – tvorba a rozpustenie rezervy (Poznámka 17)	117	240
Ostatné osobné náklady	2 779	2 873
	47 951	52 300

26. Služby (náklady)

<i>V tisícoch eur</i>	2019	2018
Externé konzultantské služby	9 354	9 751
Náklady na záručné opravy	3 493	3 313
Technické služby	4 921	5 264
Náklady na prepravu	2 676	3 277
Opravy a údržba	2 323	2 468
Leasing	1 756	1 992
Externé spracovanie produktov	782	56
Cestovné	569	639
Zamestnanecké školenia	290	296
Nábor zamestnancov a personálne služby	17	28
Licencie	4 911	3 997
Reprezentačné náklady	304	343
Odmeny obchodným zástupcom	268	281
Telefónne poplatky a dátové služby	191	197
Ostatné	170	202
	32 025	32 104

Náklady na audítorské služby a poradenstvo poskytnuté audítorskou spoločnosťou sú súčasťou ostatných služieb a obsahujú:

<i>V tisícoch eur</i>	2019	2018
Overenie účtovnej závierky	48	31
Uisťovacie audítorské služby	28	72
Ostatné neaudítorské služby	2	2
	78	105

27. Ostatné náklady

<i>V tisícoch eur</i>	2019	2018
Odpis pohľadávok	2	2
Tvorba a rozpustenie opravnej položky k pohľadávkam	-255	-1 270
Tvorba a rozpustenie rezerv	-3 192	2 352
Inventúrne rozdiely na zásobách	244	172
Zmluvné pokuty	367	146
Poistenie	397	374
Dane a poplatky	92	87
Dary	7	10
Ostatné	310	228
	-2 029	2 101

Hlavný dopad z tvorby a rozpustenia rezervy bol spôsobený rozpustenou rezervou k nevýhodným zmluvám v celkovej sume 3 192 tis. EUR (Poznámka 20).

28. Finančné výnosy a finančné náklady*V tisícoch eur*

	2019	2018
Úrokové náklady – cash pooling	- 647	-175
Úrokové náklady – faktoring	-101	-140
Úrokové náklady – IFRS 16	-11	0
Úrokové výnosy	9	1
Kurzové straty	-41	-57
Kurzové zisky	42	41
Kurzové straty, netto	1	-16
Ostatné finančné náklady	-44	-53
Finančné výnosy (náklady), netto	-810	-385
<i>Z toho:</i>		
Finančné výnosy	8	1
Finančné náklady	-802	-384

29. Daň z príjmov*V tisícoch eur*

	2019	2018
Splatná daň z príjmov	4 528	6 154
Odložená daň z príjmov (Poznámka 12)		
Vznik a zánik dočasných rozdielov	864	-1 324
Zmena sadzby dane	0	0
Daň z príjmov vykázaná ako náklad vo výkaze ziskov a strát	5 392	4 830

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby*V tisícoch eur*

	2019	%	2018	%
Zisk (strata) pred zdanením	21 286		22 391	
Daň z príjmu vo výške domácej sadzby dane	4 470	21%	4 702	21%
Daňovo neuznané náklady a ostatné položky	922	4%	128	1%
Úľava na dani z príjmu	0	0	0	0
Zmena sadzby dane z príjmov	0	0	0	0
Dodatočná daň z predchádzajúcich období	0	0	0	0
	5 392	25%	4 830	21%

30. Otvorené kontrakty na obstaranie majetku (kapitálové záväzky)

K 31. decembru 2019 boli kapitálové záväzky na nákup nehnuteľností, strojov a zariadení vo výške 26 806 tis. EUR.

31. Podmienený majetok a záväzky

Súdne spory

Spoločnosť je zapojená do sporu vyplývajúceho z bežnej činnosti, ktorá ku koncu vykazovacieho obdobia zostáva nevybavená. Rezerva bola vytvorená v sume potencionálneho vyrovnania. Pri súdnych sporoch sa neočakáva významný nepriaznivý vplyv ich výsledkov na finančnú pozíciu, výsledky prevádzkovej činnosti alebo peňažné toky Spoločnosti.

Neistota v daňovej legislatíve

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

32. Informácie o príjmoch a výhodách členov štatutárnych orgánov účtovnej jednotky

Členovia štatutárnych orgánov Spoločnosti majú nárok na mzdy. Od Spoločnosti nepoberajú žiadny iný príjem. Členovia štatutárnych orgánov disponujú nepeňažnými výhodami, t. j. služobné mobilné telefóny a služobné vozidlá.

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

33. Spriaznené osoby

Spoločnosť má transakcie so svojou materskou spoločnosťou ZKW Group GmbH, spoločnosťami pod spoločnou kontrolou najvyššej kontrolujúcej spoločnosti, s členmi štatutárnych orgánov, riaditeľmi a výkonnými riaditeľmi. Najvyššou kontrolujúcou spoločnosťou ZKW Group GmbH je ZKW Holding GmbH, kde sa konečným majiteľom v roku 2018 stala spoločnosť LG Corp..

Transakcie s kľúčovými osobami vedenia

Kľúčovými osobami vedenia sú všetci zamestnanci na úrovni manažéra a vyššie, ktorí sú súčasťou manažment tímu a ktorí majú právomoc a zodpovednosť za plánovacie, riadiace a kontrolné činnosti účtovnej jednotky, a to priamo alebo nepriamo. Priemerný počet kľúčových osôb vedenia v roku 2019 bol 4 a v roku 2018 bol 5 osôb.

Kompenzácie vyplatené kľúčovým osobám vedenia sú zahrnuté v osobných nákladoch vo výkaze ziskov a strát. Žiadne iné významné platby alebo výhody neboli kľúčovým osobám vedenia poskytnuté.

Transakcie s materskou spoločnosťou

Od 12. augusta 2016 je materskou spoločnosťou ZKW Group GmbH. Jediný akcionár, ZKW Group GmbH, uzavrel dohodu o prevode vlastníckych podielov, na základe ktorej bol prevedený približne 0,015% vlastnícky podiel (zodpovedajúci vkladu 750 EUR do základného imania) na ZKW Lichtsysteme GmbH k 5. septembru 2018.

Spoločnosť vykonala s materskou spoločnosťou ZKW Group GmbH tieto transakcie:

<i>V tisícoch eur</i>	2019	2018
Nákup služieb (Poznámka 26)	14 896	13 405
Nákup materiálu	0	0
Nákupy celkom	14 896	13 405

<i>V tisícoch eur</i>	2019	2018
Tržby z predaja služieb (Poznámka 23)	210	59
Tržby celkom	210	59

<i>V tisícoch eur</i>	2019	2018
Splatené / (prijaté) pôžičky – cash pooling	26 166	333
Úrokové náklady (Poznámka 28)	647	175
Vyplatené dividendy	5 000	0
Ostatné transakcie celkom	31 813	508

Pohľadávky a záväzky vyplývajúce z transakcií s materskou spoločnosťou sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2019	31. december 2018
Pohľadávky z obchodného styku (Poznámka 14)	456	616
Pohľadávky celkom	456	616

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2019	31. december 2018
Záväzky z obchodného styku (Poznámka 20)	811	0
Pôžičky (cash pooling), vrátane úrokov (Poznámky 18)	51 228	25 013
Záväzky z nesplatených dividend	0	0
Záväzky celkom	52 039	25 013

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Ostatnými spriaznenými osobami sú spoločnosti pod spoločnou kontrolou najvyššej kontrolujúcej spoločnosti. Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

<i>V tisícoch eur</i>	2019	2018
Tržby z predaja vlastných výrobkov (Poznámka 23)	1 724	3 541
Tržby z predaja materiálu (Poznámka 23)	1 106	795
Tržby z predaja tovaru (Poznámka 23)	12	64
Tržby z predaja služieb (Poznámka 23)	1 463	802
Výnosy celkom	4 305	5 202

<i>V tisícoch eur</i>	2019	2018
Nákup materiálu	31 759	41 729
Nákup služieb (Poznámka 26)	8 974	4 713
Nákup nehnuteľností, strojov a zariadení (Poznámka 9)	4 999	582
Nákup tovaru	0	0
Nákupy celkom	45 732	47 024

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

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2019	31. december 2018
Pohľadávky z obchodného styku (Poznámka 14)	6 093	868
Pohľadávky celkom	6 093	868

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2019	31. december 2018
Záväzky z obchodného styku (Poznámka 20)	50 518	41 945
Záväzky celkom	50 518	41 945

34. Riadenie finančných rizík

Prehľad

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

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

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

Vedenie Spoločnosti má celkovú zodpovednosť za stanovenie a dohľad nad systémom riadenia rizika Spoločnosti. Metódy riadenia rizika Spoločnosti sú stanovené na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená, na stanovenie vhodných hraníc rizika a kontrol a na monitorovanie rizika a dodržiavanie týchto hraníc. Metódy a systémy riadenia rizika sú pravidelne prehodnocované, aby odrážali zmeny trhových podmienok a aktivít Spoločnosti. Cieľom Spoločnosti je prostredníctvom školení a štandardov a procesov riadenia vyvíjať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci chápu svoje postavenie a povinnosti.

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

Úverové riziko

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

Úverové riziko vzniká z peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov a depozitov v bankách a finančných inštitúciách, ako aj z kreditného rizika, ktorým je Spoločnosť vystavená vo vzťahu k obchodným partnerom, vrátane nezaplatených pohľadávok a dohodnutých obchodných transakcií. Vedenie Spoločnosti posudzuje úverovú schopnosť každého zákazníka, pričom berie do úvahy jeho finančnú pozíciu, skúsenosti z minulosti a iné faktory. Vedenie Spoločnosti neočakáva významné straty v dôsledku platobnej neschopnosti zákazníkov, ktoré by neboli zohľadnené pri výpočte opravnej položky k pohľadávkam.

Historicky Spoločnosť nezaznamenala významné problémy s úhradami svojich pohľadávok od zákazníkov.

Úverové riziko, ktorému je Spoločnosť vystavená

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

Pohľadávky z obchodného styku

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

V tisícoch eur

	31. december 2019	31. december 2018
V lehote splatnosti	26 041	26 769
Po lehote splatnosti	4 522	4 020
Opravné položky k pohľadávkam	-714	-1 074
Pohľadávky z obchodného styku (Poznámka 14)	30 563	29 715

Bonita pohľadávok z obchodného styku

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

V tisícoch eur

	31. december 2019	31. december 2018
Skupina 1	0	333
Skupina 2	20 503	26 436
Pohľadávky z obchodného styku	20 503	26 769

Skupina 1 – noví zákazníci (menej ako 6 mesiacov)

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

Analýza pohľadávok z obchodného styku, ktoré sú po lehote splatnosti a ku ktorým nie je tvorená opravná položka

V tisícoch eur

	31. december 2019	31. december 2018
Po lehote splatnosti 1 - 90 dní	3 278	2 405
Po lehote splatnosti 91 - 180 dní	44	541
Po lehote splatnosti 181 - 360 dní	69	0
Po lehote splatnosti viac ako 361 dní	419	0
	3 810	2 946

Zníženie hodnoty (Opravné položky)

K 31. decembru 2019 bola hodnota pohľadávok z obchodného styku, ku ktorým bola vytvorená opravná položka, vo výške 714 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 1 073 tis. EUR) z toho 234 tis. EUR súvisí implementovaným štandardom IFRS 9.

Spôsob výpočtu opravnej položky k pohľadávkam je popísaný v časti 4. Významné účtovné zásady, časť h) Zníženie hodnoty.

Na základe predchádzajúcich skúseností je väčšina pohľadávok po splatnosti uhradená po skončení účtovného obdobia. Iba nevýznamná časť pohľadávok z obchodného styku je odpísaná. Pohľadávky v kategóriách po lehote splatnosti sú väčšinou od najväčších zákazníkov, pri ktorých v minulosti neboli zaznamenané problémy s platením a pri ktorých je riziko znehodnotenia nízke. Vedenie sa domnieva, že v súvislosti s pohľadávkami po splatnosti nie sú potrebné žiadne ďalšie opravné položky.

Prehľad pohybu opravnej položky k pohľadávkam:

V tisícoch eur

	31. december 2019	31. december 2018
Stav k 1. januáru	1 073	2 393
Tvorba	85	681
Použitie	-96	-105
Rozpustenie	-348	-1 896
Stav k 31. decembru	714	1 073

Riziko likvidity

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

V prípade potreby Spoločnosť používa na financovanie prevádzkových potrieb krátkodobé nástroje ako cash pooling, kým na financovanie investícií používa vlastné imanie. Spoločnosť pravidelne pripravuje výhľady toku peňazí na riadenie likvidity.

Štruktúra finančných záväzkov podľa ich zmluvnej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcich tabuľkách:

31. december 2019

V tisícoch eur	Poznámka	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Úvery a pôžičky	18	51 228	51 228	0	0	0
Záväzky z finančného prenájmu (IFRS 16)	8	1 242	458	382	402	0
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	20	114 525	83 997	30 529	0	0
		167 453	135 683	30 911	402	0

31. december 2018

V tisícoch eur	Poznámka	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Úvery a pôžičky	18	25 013	25 013	0	0	0
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	20	98 025	61 457	36 568	0	0
		123 038	86 470	36 568	0	0

Úver od spoločnosti v skupine je splatný na požiadanie. Manažment Spoločnosti neočakáva, že úver bude splatný v priebehu nasledujúcich 12 mesiacov a predpokladá, že bude Spoločnosti naďalej k dispozícii.

Očakávané doby splatnosti záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov sa významne nelíšia od zmluvnej doby splatnosti.

Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, že zmeny v trhových cenách, ako napríklad výmenné kurzy a úrokové sadzby ovplyvnia výnosy Spoločnosti alebo hodnotu jej finančných nástrojov. Cieľom riadenia trhového rizika je riadiť a kontrolovať vystavenie sa trhovému riziku v prijateľnej miere popri optimalizácii výnosov z rizika. Riziko je riadené materskou spoločnosťou Spoločnosti monitorovaním trhových trendov a tomu zodpovedajúcou úpravou objemu výroby.

Menové riziko

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

Spoločnosť je vystavená menovému riziku pri hotovosti, predajoch a nákupoch, ktoré sú čiastočne vyjadrené v inej mene než je euro, ktoré je funkčnou menou Spoločnosti. Z ostatných mien používa Spoločnosť pri transakciách USD, GBP, PLN, SEK, CZK a iné. Tieto meny sa používajú zriedkavo a väčšina transakcií sa uskutočňuje v eurách. Takmer všetky pohľadávky a záväzky na konci roka sú denominované v eurách. Preto by zmena hodnoty eura voči iným cudzím menám nemala významný vplyv na zisk Spoločnosti.

Riziko zmeny úrokovej sadzby

Spoločnosť používa cash-pooling s variabilnou úrokovou sadzbou od materskej spoločnosti (pozn. 18). Nákladové úroky sa vypočítajú z čerpaných súm, pričom v bežnom účtovnom období bola sadzba v priemere 1,1% ročne.

Zvýšenie alebo zníženie úrokovej sadzby o 100 bázických bodov, ak by všetky ostatné faktory zostali nezmenené, by spôsobilo zníženie alebo zvýšenie zisku po zdanení o 405 tis. EUR. Pôžička je poskytnutá materskou spoločnosťou a manažment neočakáva výraznú zmenu úrokovej sadzby.

Riadenie kapitálu

Spoločnosť definuje kapitál ako vlastné imanie, 134 409 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 123 515 tis. EUR). Zasadou Spoločnosti je udržať silný kapitálový základ a tak si udržať budúci vývoj podnikateľskej činnosti. Neboli poskytnuté žiadne významné opcie na podiely zamestnancom ani tretím stranám.

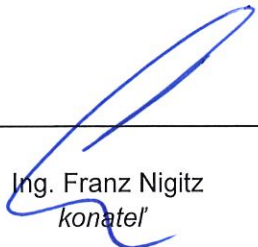
Počas účtovného obdobia nenastala žiadna zmena v prístupe Spoločnosti k riadeniu kapitálu.

35. Reálne 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 sa určuje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou úrokovou sadzbou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a približuje sa ich účtovným hodnotám k 31. decembru 2019.

36. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

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



Ing. Franz Nigitz
konateľ

28.február 2020