

Hella Slovakia Signal-Lighting s.r.o.

**Účtovná závierka a Výročná správa
k 31. máju 2019
a Správa nezávislého audítora**

máj 2020

Hella Slovakia Signal-Lighting s.r.o.

Účtovná zvierka
za rok končiaci sa
31. mája 2019

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

Obsah

Správa nezávislého audítora	
Výkaz finančnej pozície k 31. máju 2019	6
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia za rok končiaci sa 31. mája 2019	7
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. mája 2019	8
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. mája 2019	9
Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. mája 2019	10 – 61

Správa nezávislého audítora

Spoločníkovi a konateľom spoločnosti Hella Slovakia Signal-Lighting s.r.o.:

Náš názor

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

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Spoločnosti obsahuje:

- Výkaz finančnej pozície k 31. máju 2019,
- Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. mája 2019,
- Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. mája 2019,
- Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. mája 2019 a
- Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. mája 2019, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

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

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

Nezávislosť

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

Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe

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

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

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

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

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

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

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

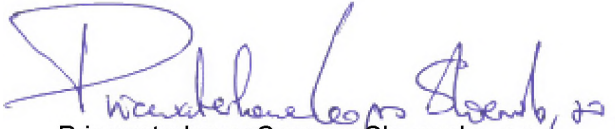
Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, aj keď existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

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


- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídienie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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



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



Ing. Marian Vrchovsky
Licencia UDVA č. 1156

V Bratislave, 29. mája 2020



Hella Slovakia Signal-Lighting s.r.o.
 Výkaz finančnej pozície k 31. máju 2019

v tisícoch eur

	Poznámka	31. máj 2019	31. máj 2018 upravené	1. jún 2017 upravené
Majetok				
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	8	83 764	142 766	146 792
Nehmotný majetok	9	2 858	142	113
Ostatný majetok	14	3 944	4 940	5 800
Odložená daňová pohľadávka	10	2 148	2 934	4 263
Neobežný majetok celkom		92 714	150 782	156 968
Zásoby	11	22 721	17 225	14 724
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	13	72 778	54 224	47 974
Ostatný majetok	14	8 259	8 402	8 957
Daň z príjmov		-	-	882
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	15	11	5	10
Obežný majetok celkom		103 769	79 856	72 547
Majetok celkom		196 483	230 638	229 515
Vlastné imanie				
Základné imanie		31 939	31 939	31 939
Ostatné kapitálové fondy		25 000	25 000	25 000
Zákonný rezervný fond		1 860	1 860	1 732
Nerozdelený zisk		26 165	11 308	7 564
Vlastné imanie celkom	16	84 964	70 107	66 235
Závazky				
Úvery a pôžičky	17	47 196	40 000	-
Rezervy	18	1 010	701	1 119
Ostatné záväzky	20	84	120	-
Neobežné záväzky celkom		48 290	40 821	1 119
Úvery a pôžičky	17	2 341	20 275	54 403
Rezervy	18	1 164	716	5 321
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	19	47 234	36 490	55 690
Ostatné záväzky	20	12 228	61 095	46 747
Daň z príjmov splatná		262	1 134	-
Obežné záväzky celkom		63 229	119 710	162 161
Závazky celkom		111 519	160 531	163 280
Vlastné imanie a záväzky celkom		196 483	230 638	229 515

Poznámky na stranách 10 až 61 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

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

v tisícoch eur

Za rok končiaci sa 31. mája	Poznámka	2019	2018 upravené
Tržby zo zmlúv so zákazníkmi	21	320 008	298 789
Ostatné výnosy	22	27 220	27 856
Zmena stavu vnútro podnikových zásob		-2 643	237
Spotreba materiálu		-185 465	-185 680
Náklad na formy predané zákazníkovi		-22 097	-
Spotreba energií		-3 730	-3 663
Osobné náklady	0	-61 041	-54 242
Odpisy	8, 9	-21 084	-34 728
Služby	23	-44 151	-38 785
Ostatné náklady	25	-2 908	-2 504
Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti		4 109	7 280
Finančné výnosy		22	60
Finančné náklady		-674	-407
Finančné náklady, netto	26	-652	-347
Výsledok hospodárenia pred zdanením		3 457	6 933
Daň z príjmov	0	198	-3 062
Výsledok hospodárenia po zdanení		3 655	3 871
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia		-	-
Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie celkom		3 655	3 871

Poznámky na stranách 10 až 61 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

v tisícoch eur

	Poznámka	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený zisk	Celkom
Stav k 1. júnu 2017	16	31 939	1 732	25 000	2 891	61 562
Vplyv opravy chýb (po zdanení)		-	-	-	4 674	4 674
Upravený stav k 1. júnu 2017		31 939	1 732	25 000	7 565	66 236
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie, upravený		-	-	-	3 871	3 871
Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie celkom, upravený		-	-	-	3 871	3 871
Transakcie s vlastníkmi						
Prídel do zákonného rezervného fondu		-	128	-	-128	-
Stav k 31. máju 2018, upravený	16	31 939	1 860	25 000	11 308	70 107
Vplyv prvotnej aplikácie IFRS 15		-	-	-	11 202	11 202
Upravený stav k 1. júnu 2018		31 939	1 860	25 000	22 510	81 309
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		-	-	-	3 655	3 655
Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie celkom		-	-	-	3 655	3 655
Transakcie s vlastníkmi						
Prídel do zákonného rezervného fondu		-	-	-	-	-
Stav k 31. máju 2019	16	31 939	1 860	25 000	26 165	84 964

Poznámky na stranách 10 až 61 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

v tisícoch eur

Za rok končiaci sa 31. mája	Poznámka	2019	2018 upravené
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		3 655	3 871
Úpravy o nepeňažné operácie:			
Odpisy a opravné položky nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	8, 9	21 084	34 728
Opravné položky k pohľadávkam a zásobám	11, 25	-2 292	828
Odpis pohľadávok	25	2 434	-
Rezervy	18	757	-5 023
Nákladové úroky	26	395	695
Manká a škody	25	964	1 274
Prebytky zásob	22	-691	-803
Zisk / (strata) z predaja strojov a zariadení	22	-12	422
Daň z príjmov	0	-198	3 062
Zisk z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		26 096	39 054
Prírastok pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok		-15 879	-5 441
Úbytok / (prírastok) zásob		16 120	-2 899
Prírastok / (úbytok) záväzkov z obchodného styku a ost. záväzkov		13 451	-4 732
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		39 788	25 982
(Zaplatená) / prijatá daň z príjmov		-2 866	284
Zaplatené úroky		-419	-344
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		36 503	25 922
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	8, 9	-12 866	-31 634
Poskytnutie úverov – cash-pooling	13	-1 298	-
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		125	186
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-14 039	-31 448
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy úverov (prijaté úvery v skupine)	17	-	50 000
Splátky úverov (prijaté úvery v skupine a cash-pooling)	17	-20 275	-44 479
Platby za nájmy týkajúce sa istiny	28	-2 183	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-22 458	5 521
Čistý prírastok / (úbytok) peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov		6	-5
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku obdobia	15	5	10
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci obdobia	15	11	5

Poznámky na stranách 10 až 61 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie o Spoločnosti

Vykazujúca účtovná jednotka

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

Sídlo Spoločnosti je:

Hrežďovská 1629/16
Bánovce nad Bebravou 957 04
Slovensko

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

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

Hlavné činnosti Spoločnosti

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti sú:

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

Počet zamestnancov

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

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

Údaje o neobmedzenom ručení

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

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

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

Dátum schválenia účtovnej závierky na zverejnenie

Účtovná závierka bola zostavená k 31. máju 2019 a za rok končiaci 31. mája 2019 a bola zostavená a schválená na zverejnenie štatutárnym orgánom Spoločnosti 21. apríla 2020.

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

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie

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

Informácie o orgánoch Spoločnosti

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

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

Štruktúra spoločníkov

Štruktúra spoločníkov je nasledovná:

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

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

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

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

2. Vyhlásenie o zhode

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

3. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

Vedenie Spoločnosti obdržalo od najvyššej kontrolujúcej spoločnosti HELLA GmbH & Co. KGaA dňa 26. mája 2020 vyhlásenie o finančnej podpore, ktoré potvrdzuje, že najvyššia kontrolujúca spoločnosťou je schopná a má v pláne poskytovať finančnú aj inú podporu Spoločnosti, a tým jej umožniť platenie splatných záväzkov a pokračovanie v obchodnej činnosti minimálne 12 mesiacov od dátumu schválenia účtovnej závierky zostavenej

k 31. máju 2019. Najvyššia kontrolujúca spoločnosťou súčasne nebude požadovať od Spoločnosti splatenia svojich pohľadávok, kým táto nebude mať dostatočné zdroje na ich splatenie.

Základy pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená na základe zásady historických obstarávacích cien.

Funkčná a prezentačná mena

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

Použitie odhadov a úsudkov

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

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

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

Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé takých zásadných odhadov a predpokladov, pri ktorých by existovalo riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov v nasledujúcich účtovných obdobiach.

4. Významné účtovné metódy a účtovné zásady

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

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

- Spoločnosť v účtovnej závierke k 31. máju 2019 prehodnotila spôsob vykazovania ostatného majetku vo výkaze finančnej pozície a vykázala ostatný majetok, pri ktorom sa jeho realizácia očakáva mimo bežného prevádzkového cyklu Spoločnosti respektíve sa jeho realizácia očakáva v období viac ako dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ako neobežný majetok a následne upravila aj porovnateľné údaje vo výške 4 940 tis. EUR.
- Spoločnosť v účtovnej závierke k 31. máju 2019 prehodnotila spôsob vykazovania ostatných nefinančných záväzkov vo výkaze finančnej pozície a vykázala ostatné nefinančné záväzky, pri ktorých sa ich vysporiadanie očakáva mimo bežného prevádzkového cyklu Spoločnosti respektíve sa ich vysporiadanie očakáva v období viac ako dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ako neobežné záväzky a následne upravila aj porovnateľné údaje vo výške 120 tis. EUR.

Vedenie Spoločnosti nepovažuje tieto úpravy za významné.

Spoločnosť v bežnom účtovnom období prehodnotila vykazovanie rezervy na stratové zmluvy, pričom zodpovedajúcim spôsobom upravila údaje za porovnateľné obdobia. Viac informácií o týchto úpravách je uvedených v bode 35 poznámok.

a) Cudzia mena

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

b) 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 j) Zníženie hodnoty). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady priamo priraditeľné k obstaraniu majetku. Tam, kde je to relevantné, obstarávacia cena zahŕňa aj prvotný odhad nákladov na demontáž a odstránenie majetku a na uvedenie miesta jeho umiestnenia do pôvodného stavu, a náklady na úvery a pôžičky, ako je opísané nižšie.

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

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

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

ii. Následné náklady

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

iii. Odpisy

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

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

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

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

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

iv. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

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

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

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

ii. Výskum a vývoj

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

Vývojom sa rozumie najmä plánovanie a dizajn výroby nových alebo významne zlepšených výrobkov a procesov. Náklady na vývoj sa aktivujú len vtedy, ak náklady na vývoj sa dajú spoľahlivo oceniť, výrobky alebo procesy je možné technicky dokončiť tak, že ich bude možné používať a predat', budúce ekonomické úžitky sú pravdepodobné, a existuje zámer Spoločnosti vývoj dokončiť a Spoločnosť má dostupné zdroje na dokončenie vývoja, na použitie a predaj. Aktivované náklady obsahujú náklady na materiál, priame mzdy, výrobnú réžiu bezprostredne súvisiacu s vytvorením majetku na prevádzkovanie určeným spôsobom, a aktivované náklady

na úroky a pôžičky. Ostatné náklady na vývoj sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v tých účtovných obdobiach, v ktorých vznikli.

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

iii. Následné náklady

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

iv. Odpisy

Odpisy sa počítajú z obstarávacej ceny majetku.

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

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

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

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

v. Posúdenie zníženia hodnoty majetku

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

d) Nájmy – IFRS 16

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

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

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

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

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

i. Najatý majetok (Spoločnosť ako nájomca)

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

Pri stanovení doby nájmu sa predovšetkým posudzuje dĺžka dohodnutej doby nájmu ako aj možnosti jej predčasného ukončenia resp. možnosti predĺženia zmluvy. Pri posudzovaní pravdepodobnosti uplatnenia možnosti predĺženia respektíve predčasného ukončenia doby nájmu Spoločnosť berie do úvahy všetky relevantné skutočnosti a okolnosti, ktoré poskytujú ekonomické podnety na uplatnenie (neuplatnenie) týchto možností. Doba, o ktorú je možné zmluvu predĺžiť (respektíve doba, ktorá nasleduje po možnosti zmluvu predčasne ukončiť), sa 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. V prípade ak nájom zahŕňa prevod vlastníctva alebo kúpnu opciu, sa právo na používanie majetku odpisuje rovnomerne počas doby použiteľnosti majetku. Odpisovať sa začína dňom začatia nájmu. Posúdenie možného znehodnotenia práva na používanie majetku je vykonané podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, ako je popísané v účtovnej zásade b) iv. vyššie.

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

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

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

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

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

e) Nájmy – IAS 17 (porovnateľné obdobie)

i. Najatý majetok (Spoločnosť ako nájomca)

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

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

ii. Platby nájomného

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

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

f) Finančné nástroje – IFRS 9

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

i. Nederivátový finančný majetok

Prvotné vykázanie a klasifikácia

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

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

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

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

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

Posúdenie obchodného modelu

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

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

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

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

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

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

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

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

Následné oceňovanie a zisk a strata

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

Odúčtovanie

Finančný majetok je odúčtovaný, keď

- a) majetok je splatený alebo práva na peňažné toky z tohto majetku uplynuli iným spôsobom alebo
 - b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z tohto majetku okamžite po obdržaní príjmu, pričom
-

- previedla v podstate všetky riziká a prínosy spojené s vlastníctvom tohto majetku, alebo
- nepreviedla a ani si neponechala v podstate všetky riziká a prínosy spojené s vlastníctvom, ale neponechala si kontrolu. Kontrola je ponechaná, ak zmluvná strana nemá praktickú schopnosť predať tento majetok nezávislej tretej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

ii. **Nederivátové finančné záväzky**

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

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

Úročené úvery a pôžičky

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

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

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

g) **Finančné nástroje – porovnateľné údaje**

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

i. **Nederivátový finančný majetok**

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

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

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

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

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

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov obsahujú peňažné prostriedky.

ii. Nederivátové finančné záväzky

Spoločnosť klasifikuje nederivátové finančné záväzky do kategórie ostatných finančných záväzkov.

Úročené úvery a pôžičky

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

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

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

h) Zásoby

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

Nakupované zásoby sú ocenené obstarávacími cenami s použitím váženého aritmetického priemeru. Obstarávacia cena obsahuje cenu obstarania a súvisiace náklady (prepravné, clo, provízie, atď.), ktoré vznikli v súvislosti s uvedením zásob do ich súčasného miesta a stavu. Zľavy a rabaty sú súčasťou ocenenia zásob. Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahŕňa v závislosti od stupňa dokončenia týchto zásob. Správna réžia, odbytové náklady a úroky z úverov a pôžičiek nie sú súčasťou vlastných nákladov.

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

i) Výnosy budúcich období

Ako výnosy budúcich období v predchádzajúcom období boli vykázané platby od zákazníkov za formy, ktoré boli vo vlastníctve zákazníka a boli tiež vykázané v rámci dlhodobého hmotného majetku Spoločnosti (stroje a zariadenia), keďže Spoločnosť prevzala všetky podstatné riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku. Výnosy budúcich období sa rozpúšťali do výnosov v priebehu trvania projektu, v ktorom sa formy používali. Pre viac informácií o vykázaní týchto položiek v bežnom účtovnom období pozri bod 6) Uplatnenie nových štandardov a interpretácií – IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi / Zákaznícke formy.

j) Zníženie hodnoty

Nederivátový finančný majetok

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

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

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

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

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

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.

Nederivátový finančný majetok – porovnateľné údaje

Nasledujúce účtovné metódy a zásady boli aplikované pre porovnateľné údaje.

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

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

Individuálne významné položky finančného majetku sa testujú na zníženie hodnoty jednotlivo. Ostatné položky finančného majetku sa hodnotia spoločne v skupinách, ktoré majú podobné charakteristiky úverového rizika. Všetky straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia a premietajú sa do zníženia hodnoty finančného majetku.

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

Nefinančný majetok

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

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

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

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

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

k) 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.

I) Tržby

Spoločnosť upravila účtovné metódy a zásady týkajúce sa vykazovania tržieb v bežnom účtovnom období (2018/2019) z dôvodu aplikovania IFRS 15. Spoločnosť používa päť-krokový model na posúdenie, kedy a v akej výške má byť výnos vykázaný. Pri uplatňovaní päť-krokového modelu na zmluvy so zákazníkmi Spoločnosť identifikuje jednotlivé zmluvné povinnosti na plnenie a stanoví zmluvnú cenu (transakčnú cenu) v súlade s požiadavkami IFRS 15.

Spoločnosť účtuje o výnosoch zo zmlúv so zákazníkmi vtedy, keď prevedie kontrolu nad výrobkami, tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej Spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Zmluvy obvykle obsahujú jednu povinnosť plnenia. Niektoré zmluvy so zákazníkmi obsahujú dve povinnosti plnenia – dodanie výrobkov a vývoj foriem potrebných k ich výrobe. V tomto prípade Spoločnosť alokuje celkové výnosy zo zmluvy so zákazníkom na tieto dve povinnosti plnenia podľa individuálne dohodnutých zmluvných podmienok.

Tržby z predaja výrobkov a tovaru sa vykazujú v deň splnenia dodávky podľa podmienok dohodnutých v zmluve. Spoločnosť poskytuje zákazníkovi na výrobky štandardnú záruku. Na základe historickej skúsenosti Spoločnosť z tohto titulu neočakáva významné odúčtovanie vykázaných výnosov. Suma protihodnoty je fixná. Zmluva neobsahuje významný komponent financovania, pretože úhrada transakčnej ceny je splatná podľa platných platobných podmienok dohodnutých so zákazníkom, obvykle do jedného mesiaca.

Preprava výrobkov a tovaru sa nepovažuje za samostatnú povinnosť plnenia, keďže preprava a odovzdanie výrobkov a tovaru prebieha v rovnakom, resp. krátkom časovom momente. Vlastníctvo a kontrola prechádza na zákazníka po dodaní výrobkov a tovaru.

Výnosy týkajúce sa zákazníckych foriem a k tomu prislúchajúce náklady sú vykázané v momente prechodu kontroly na zákazníka, čo je v momente, kedy je forma akceptovaná zákazníkom. Formy obvykle nemajú pre Spoločnosť alternatívne využitie, avšak právne vymáhateľný nárok za poskytnuté plnenie vzniká až po akceptácii zákazníka a prevode vlastníctva. Úhrada transakčnej ceny je splatná podľa platobných podmienok dohodnutých so zákazníkom, obvykle do jedného mesiaca. Zmluvy neobsahujú významnú variabilnú protihodnotu.

Ostatné výnosy zo služieb sa vykážu priebežne v závislosti od toho, kedy je príslušná služba poskytnutá v zmysle dohodnutých zmluvných podmienok. Úhrada transakčnej ceny je splatná podľa splatná podľa platných platobných podmienok dohodnutých so zákazníkom, obvykle do jedného mesiaca.

Výnosy z vývoja pre zákazníka sa vykážu v momente prechodu kontroly nad dokončeným vývojom na zákazníka podľa podmienok dohodnutých v zmluve.

Zľavy, rabaty a iné bonusy sú vykázané ako poníženie výnosov.

Spoločnosť nemá žiadne materiálne náklady na získanie alebo plnenie zmluvy.

Majetok a záväzky zo zmlúv so zákazníkmi

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

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

Vykazovanie tržieb v porovnateľnom období

Tržby z predaja vlastných výrobkov a tovaru z bežných činností v predchádzajúcom období predstavovali reálnu hodnotu prijatej protihodnoty alebo nárokovateľnej protihodnoty po zohľadnení všetkých vratiek, obchodných zliav a objemových rabatov. Tržby sa vykázali, ak existoval presvedčivý dôkaz, vo väčšine prípadov vo forme predajnej zmluvy, že významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom výrobkov a tovaru boli prevedené na kupujúceho,

bolo pravdepodobné, že protihodnota sa obdrží, súvisiace náklady a možné vratky výrobkov a tovaru sa dali spoľahlivo odhadnúť, neexistovala manažérska spoluzodpovednosť v súvislosti s výrobkami a tovarom, a suma výnosu sa dala spoľahlivo oceniť. Ak bolo pravdepodobné, že budú poskytnuté zľavy a ich hodnota sa dala spoľahlivo oceniť, potom sa zľava vykázala ako zníženie tržieb vtedy, keď sa vykázal predaj.

m) Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú najmä:

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

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

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

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

n) Daň z príjmov

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

i. Splatná daň

Splatná daň z príjmov je očakávaný daňový záväzok/pohľadávka zo zdaniteľných príjmov alebo strát za obdobie 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 z príjmov, 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 započítať, ak existuje právne vymožiteľné právo započítať splatný daňový záväzok a pohľadávku a ak ide o rovnaký daňový úrad a rovnakého daňovníka, alebo sa týkajú rôznych daňovníkov, ale títo majú v úmysle vyrovnať daňové záväzky a pohľadávky netto alebo ich daňové pohľadávky a záväzky budú realizované súčasne.

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

iii. Daňové riziko

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

o) 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.

Záväzky zo zamestnaneckých požitkov (Defined benefit plan)

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

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

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

p) Vzájomné započítavanie

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

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

q) Výplata dividend

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

5. Určenie reálnej hodnoty

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

i. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

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

ii. Nederivátové finančné záväzky

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

6. Uplatnenie nových štandardov a interpretácií

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

Cyklus ročných vylepšení IFRS 2014 – 2016

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

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

Vylepšenia nemali významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

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

Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

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

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

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

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

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

IFRS 9 Finančné nástroje

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

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

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

Vplyv na vykazovanie a oceňovanie finančného majetku a záväzkov

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

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

Zníženie hodnoty finančného majetku

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

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

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

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

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

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

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

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

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

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

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

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

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

Zákaznícke formy

Pri zákazníckych formách došlo k zmene vplyvom nových ustanovení v rámci štandardu IFRS 15 týkajúcich sa prechodu kontroly nad tovarom alebo službami na zákazníka. Na základe posúdenia Spoločnosti dodanie zákaznickej formy predstavuje samostatnú zmluvnú povinnosť na plnenie. Výnosy týkajúce sa zákazníckych foriem a k tomu prislúchajúce náklady sú preto vykázané v momente prechodu kontroly na zákazníka. V dôsledku toho sú zákaznicke formy, ktoré boli v predchádzajúcich obdobiach vykázané v rámci nehnuteľností, strojov a zariadení, teraz vykázané v zásobách. Zároveň sa formy, ktoré boli v predchádzajúcom období vykázané v rámci nehnuteľností, strojov a zariadení, a k nim súvisiace prijaté náhrady, odúčtovali v otváracom výkaze finančnej pozície k 1. júnu 2018.

Kumulovaný vplyv prechodu na IFRS 15 vykázany ako úprava vlastného imania v otváracom výkaze finančnej pozície k 1. júnu 2018 predstavoval 14 180 tisíc EUR a súvisiaca odložená daň bola vo výške 2 978 tis. EUR. Netto vplyv prechodu na IFRS 15 na vlastné imanie k 1. júnu 2018 bol 11 202 EUR. Ďalšie informácie sú uvedené v bodoch 8., 11. a 20.

Vplyv aplikácie IFRS 15 na výkaz finančnej pozície k 1. júnu 2018:

	Poznámka	31. máj 2018	Vplyv IFRS 15	1. jún 2018
Majetok				
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	8	142 766	-59 247	83 519
Zásoby	11	17 225	21 828	39 053
Odložená daňová pohľadávka	10	2 934	-2 978	-44
Iné položky majetku		67 713	-	67 713
Majetok celkom		230 638	-40 397	190 241
Ostatné záväzky				
Ostatné záväzky	20	61 215	-51 599	9 616
Iné položky záväzkov		99 316	-	99 316
Záväzky celkom		160 531	-51 599	108 932
Vlastné imanie		70 107	11 202	81 309

Vplyv prechodu na IFRS 15 na účtovnú závierku Spoločnosti k 31. máju 2019 je nasledujúci:

V prípade, ak by Spoločnosť neprijala IFRS 15, by k 31. máju 2019 dosiahli celkové tržby vykázané v účtovnej závierke výšku 299 205 tisíc EUR, ostatné výnosy by boli vykázané vo výške 49 042 tisíc EUR a odpisy by boli vykázané vo výške 40 556 tisíc EUR. Zároveň by Spoločnosť nevykázala náklady na formy predané zákazníkom vo výške 22 097 tisíc EUR. Zásoby by boli vykázané v hodnote 15 496 tisíc EUR a nehnuteľnosti, stroje a zariadenia by boli vykázané v hodnote 129 814 tisíc EUR. Ostatné nefinančné záväzky by boli k 31. máju 2019 vykázané vo výške 62 852 tisíc EUR.

Vplyv aplikácie IFRS 15 na výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia k 31. máju 2019:

	31. máj 2019 Hodnoty podľa IAS 18	Vplyv IFRS 15	31. máj 2019 Hodnoty po aplikácii IFRS 15
Tržby	299 205	20 803	320 008
Ostatné výnosy	49 042	-21 822	27 220
Odpisy	-40 556	19 472	-21 084
Náklady na formy predané zákazníkom	-	-22 097	-22 097
Odložená daň	1 427	765	2 192
Iné položky výkazu ziskov a strát	-302 584	-	-302 584
Vplyv na výsledok hospodárenia	6 534	-2 879	3 665

Vplyv aplikácie IFRS 15 na výkaz finančnej pozície k 31. máju 2019:

	Poznámka	31. máj 2019 Bez aplikácie IFRS 15	Vplyv IFRS 15	31. máj 2019 Po aplikácii IFRS 15
Majetok				
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	8	129 814	-46 050	83 764
Zásoby	11	15 496	7 225	22 721
Odložená daň	10	4 361	-2 213	2 148
Iné položky majetku	14	87 755	95	87 850
Majetok celkom		237 426	-40 943	196 483
Ostatné záväzky				
Ostatné záväzky	20	62 852	-50 540	12 312
Iné položky záväzkov		97 933	1 274	99 207
Záväzky celkom		160 785	-49 266	111 519
Vlastné imanie		76 641	8 323	84 964

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

Doplnenia k IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

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

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

IFRS 16 Lízing

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

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

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

Zavedenie nového štandardu malo predovšetkým vplyv na predtým vykázaný operatívny prenájom. Štandard odstránil duálny model účtovania u nájomcu podľa IAS 17 eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom. Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca vykázal majetok, ku ktorému má právo používania a záväzkov z lízingu. Majetok, ku ktorému je právo používania, sa odpisuje a záväzkov sa úročí. Pre ocenenie záväzkov z nájmu (určenie súčasnej hodnoty

lízingových platieb), ktoré boli predtým vykázané ako operatívny prenájom, Spoločnosť k 1. júnu 2018 použila priemernú váženú diskontnú sadzbu (stanovenú ako prírastkovú výpožičkovú mieru nájomcu) vo výške 0,98%.

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

Z dôvodu prvotnej 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 prvotnej aplikácie (t.j. od 1. júna 2018) 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 aplikácie IFRS 16 na výkaz finančnej pozície k 1. júnu 2018:

V tisícoch EUR

Vykázanie práv na používanie majetku v rámci nehnuteľností, strojov a zariadení	11 693
Vykázanie záväzku z nájmu	11 693
Vlastné imanie k 1. júnu 2018	-

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

V tisícoch EUR

Nevykázaný záväzok z operatívneho nájmu k 31. máju 2018	6 665
Záväzky z operatívneho nájmu odúročené úrokovou mierou 0,98% k dátumu prvotnej aplikácie k 1. júnu 2018	6 600
Krátkodobý nájom do 12 mesiacov vykázany rovnomerne počas doby nájmu	-516
Nájom drobného majetku vykázany rovnomerne počas doby nájmu	-377
Úpravy týkajúce sa zmien v posúdení možnosti na predĺženie a predčasné ukončenie	5 986
Záväzok z nájmu vykázany k 1. júnu 2018	11 693

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

Doplnenie k IAS 40 Prevod investícií v nehnuteľnostiach

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

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

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

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

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

7. Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

Štandardy a interpretácie prijaté Európskou úniou

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

Doplnenia k IAS 19 Zamestnanecké požitky

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

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

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

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

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

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

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

Cyklus ročných vylepšení IFRS 2015 – 2017

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

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

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

skompletizované všetky činnosti, ktoré sú nevyhnutné k tomu, aby sa majetok pripravil na určené použitie alebo predaj.

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

IFRIC 23 Neistota ohľadom daňového posúdenia

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

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

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

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

Štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli prijaté Európskou úniou

IFRS 17 Poistné zmluvy

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

IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý bol v roku 2004 prijatý ako dočasný štandard. IFRS 4 udelil spoločnostiam výnimku, aby účtovali o 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 IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby

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

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

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

Doplnenia k IFRS 3 Podnikové kombinácie

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

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

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

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

Európska Komisia rozhodla odložiť prijatie doplnení na neurčito.

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

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

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

8. Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

<i>v tisícoch eur</i>	Pozemky a stavby	Stavby	Stroje a zariadenia	Obstarávaný hmotný majetok	Celkom
Obstarávacia cena					
Stav k 1. júnu 2017	488	30 007	250 532	43 829	324 856
Prírastky	-	1 105	11 637	18 831	31 573
Presuny	-	-	25 541	-25 541	-
Úbytky	-	-105	-11 906	-31	-12 042
Stav k 31. máju 2018	488	31 007	275 804	37 088	344 387
Stav k 1. júnu 2018	488	31 007	275 804	37 088	344 387
Vplyv prechodu na IFRS 15 6	-	-	-128 046	-13 531	-141 577
Vplyv prechodu na IFRS 16 6, 0	-	11 477	216	-	11 693
Stav k 1. júnu 2018 - upravený	488	42 484	147 974	23 557	214 503
Prírastky	-	857	1 824	7 035	9 716
Presuny	-	-28	18 680	-18 652	-
Úbytky	-	-	-2 342	-	-2 342
Stav k 31. máju 2019	488	43 313	166 136	11 940	221 877
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty					
Stav k 1. júnu 2017	-	10 589	167 130	345	178 064
Odpisy za účtovné obdobie	-	1 300	32 025	-	33 325
Straty zo znehodnotenia	-	-100	-	1 477	1 377
Úbytky	-	-52	-11 093	-	-11 145
Stav k 31. máju 2018	-	11 737	188 062	1 822	201 621
Stav k 1. júnu 2018	-	11 737	188 062	1 822	201 621
Vplyv prechodu na IFRS 15 6	-	-	-82 330	-	-82 330
Stav k 1. júnu 2018 - upravený	-	11 737	105 732	1 822	119 291
Odpisy za účtovné obdobie	-	3 414	16 752	-	20 166
Presuny	-	-19	19	-	-
Straty zo znehodnotenia	-	-	-	882	882
Úbytky	-	-	-2 226	-	-2 226
Stav k 31. máju 2019	-	15 132	120 277	2 704	138 113
Účtovná hodnota					
K 1. júnu 2017	488	19 418	83 402	43 484	146 792
K 31. máju 2018	488	19 270	87 742	35 266	142 766
K 1. júnu 2018 - upravený	488	30 747	42 242	21 735	95 212
K 31. máju 2019	488	28 181	45 859	9 236	83 764

Poistenie

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

Záložné práva

K 31. máju 2019 nebolo na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia zriadené záložné právo (k 31. máju 2018: žiadne). Spoločnosť neeviduje žiadne nehnuteľnosti, stroje a zariadenia, s ktorými má obmedzené právo nakladať (31. máj 2018: žiadne).

Náklady na úvery a pôžičky

Spoločnosť z dôvodu nevýznamnosti neaktivovala do obstarávacej ceny nehnuteľností, strojov a zariadení žiadne náklady na úvery a pôžičky.

9. Nehmotný majetok

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

Záložné práva

Na nehmotný majetok nie je k 31. máju 2019 zriadené záložné právo (31. máj 2018: žiadne). Spoločnosť neeviduje nehmotný majetok, s ktorým má obmedzené právo nakladať (31. máj 2018: žiadny).

10. Odložená daňová pohľadávka

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2019	31. máj 2018 upravené
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-1 445	-2 447
Zásoby	355	275
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	300	861
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	4 301	3 160
Vplyv aplikovania IFRS 15 na zákaznicke formy	-2 213	-
Rezervy	457	298
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	393	787
Odložená daňová pohľadávka	2 148	2 934

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

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

Vedenie Spoločnosti predpokladá, že v budúcnosti dosiahne dostatočné zdaniteľné zisky na uplatnenie odloženej daňovej pohľadávky.

Pohyby v odloženej daňovej pohľadávke sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2018 upravené	Zaúčtovaná ako (výnos) / náklad	Zaúčtovaná vo vlastnom imaní k 1. júnu 2018	Zaúčtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku	31. máj 2019
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia vrátane IFRS 16	-2 447	1 002	-	-	-1 445
Zásoby	275	80	-	-	355
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	861	-561	-	-	300
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky vrátane záväzkov z nájmu podľa IFRS 16	3 160	1 141	-	-	4 301
Vplyv aplikovania IFRS 15 na zákaznicke formy	-	765	-2 978	-	-2 213
Rezervy	298	159	-	-	457
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	787	-394	-	-	393
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	2 934	2 192	-2 978	-	2 148

v tisícoch eur	1. jún 2017 upravené	Zaúčtovaná ako (výnos) / náklad	Zaúčtovaná do	31. máj 2018 upravené
			ostatných súčastí komplexného výsledku	
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-1 569	-878	-	-2 447
Zásoby	228	47	-	275
Pohľadávky	734	127	-	861
Závazky	2 336	824	-	3 160
Rezervy	1 353	-1 055	-	298
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	1 181	-394	-	787
Vykázaná odložená daňová pohľadávka	4 263	-1 329	-	2 934

Informácie o úprave údajov za predchádzajúce obdobia sú uvedené v bode 35 poznámok.

11. Zásoby

v tisícoch eur	31. máj 2019	1. jún 2018	31. máj 2018
Materiál	12 083	10 215	10 215
Nedokončená výroba	2 308	2 572	2 572
Nedokončená výroba – formy pre zákazníka	5 395	21 868	-
Výrobky	2 935	4 438	4 438
	22 721	39 093	17 225

Spoločnosť v rámci zásob vykázala úpravu z dôvodu prechodu na štandard IFRS 15 týkajúcu sa vykázania foriem ako samostatného zmluvného plnenia v zmysle IFRS 15. Hodnota aktivovaných nákladov týkajúca sa foriem, ktorých vlastníctvo bude prevedené na zákazníka, sa vykazuje v rámci zásob až do momentu prechodu kontroly na zákazníka a vykázania výnosu. V súvislosti s tým bola k 1. júnu 2018 hodnota týchto nákladov vo výške 21 868 tisíc EUR presunutá na nedokončenú výrobu. Náklady súvisiace s formami, ktorých vlastníctvo bude prevedené na zákazníka, boli v bežnom účtovnom období priamo aktivované ako zásoby (nedokončená výroba). Prijaté preddavky od zákazníkov týkajúce sa týchto foriem sú vykázané v rámci záväzkov zo zmlúv so zákazníkmi. K 31. máju 2019 bola výška záväzkov zo zmlúv so zákazníkmi 214 tis. EUR (pozri bod 20 Ostatné záväzky).

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

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

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

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

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

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

12. Finančné nástroje podľa kategórií

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

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

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

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

13. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku

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

Ostatné pohľadávky

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

Takmer všetky pohľadávky sú denominované v eurách.

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

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

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

Spoločnosť neeviduje pohľadávky s obmedzeným právom s nimi nakladať.

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

14. Ostatný majetok

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

15. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

16. Základné imanie a fondy

Základné imanie

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

Základné imanie bolo riadne splatené.

Ostatné kapitálové fondy

Valné zhromaždenie Spoločnosti dňa 26. februára 2010 schválilo navýšenie ostatných kapitálových fondov vo výške 15 000 tis. EUR.

Spoločnosť dňa 24. septembra 2012 navýšila ostatné kapitálové fondy vo forme peňažného vkladu od spoločníka vo výške 10 000 tis. EUR.

Podľa Obchodného zákonníka príspevok do ostatných kapitálových fondov môžu uskutočniť len spoločníci Spoločnosti. Ostatné kapitálové fondy sa môžu použiť len na prerozdelenie spoločníkom alebo na zvýšenie základného imania Spoločnosti na základe rozhodnutia valného zhromaždenia spoločnosti.

Zákonný rezervný fond

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

Vysporiadanie účtovnej straty vykázanej v predchádzajúcom účtovnom období

Jediný spoločník Spoločnosti rozhodol o prevode hospodárskeho výsledku za účtovné obdobie končiace sa 31. mája 2018 na nerozdelený zisk minulých období.

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2018/2019 vo výške 3 655 tis. EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- prevod na nerozdelený zisk vo výške 3 655 tis. EUR.

17. Úvery a pôžičky

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

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

v tisícoch eur

	Mena	Aktuálny úrok	Splatnosť	31. máj 2019	31. máj 2018
Dlhodobé úvery					
Pôžička od materskej spoločnosti	EUR	3mes. Euribor + 0,8% p.a.	1.6.2020	40 000	40 000
				40 000	40 000
Krátkodobé úvery					
Pôžička od materskej spoločnosti	EUR	2,33%	20.2.2018	-	-
Pôžička od materskej spoločnosti	EUR	3mes. Euribor + 0,8% p.a.	21.6.2018	27	10 000
Závazky z cash-poolingu voči materskej spoločnosti	EUR	EONIA* + 1,5% p.a.	-	-	10 275
				27	20 275

*European Overnight Index Average

Zmluva o krátkodobom úverovaní v rámci lokálneho cash-poolingu bola uzatvorená s materskou spoločnosťou. K 31. máju 2019 Spoločnosť vykázala pohľadávku z titulu poskytnutej pôžičky v rámci cash-poolingu vo výške 1 298 tisíc EUR v rámci ostatných pohľadávok (bod 13. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky).

Odsúhlasenie pohybov záväzkov na peňažné toky z finančnej činnosti:

<i>v tisícoch eur</i>	Nájmy	Úvery a pôžičky v rámci skupiny	Celkom
Stav k 1. júnu 2017	-	54 403	54 403
Zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti			
Príjmy úverov	-	50 000	50 000
Splátky úverov	-	-44 479	-44 479
Celkom zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	-	5 521	5 521
Ostatné zmeny			
Nákladové úroky	-	695	695
Zaplatené úroky	-	-344	-344
Celkom ostatné zmeny	-	351	351
Stav k 31. máju 2018	-	60 275	60 275
Obežné k 31. máju 2018	-	20 275	20 275
Neobežné k 31. máju 2018	-	40 000	40 000
Upravený stav k 1. júnu 2018 (aplikácia IFRS 16)	11 693	60 275	71 968
Zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti			
Splátky úverov	-	-20 275	-20 275
Platby za nájmy týkajúce sa istiny	-2 183	-	-2 183
Celkom zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	-2 183	-20 275	-22 458
Ostatné zmeny			
Nákladové úroky	146	249	395
Zaplatené úroky	-146	-273	-419
Iné	-	51	51
Celkom ostatné zmeny	-	27	27
Stav k 31. máju 2019	9 510	40 027	49 537
Obežné k 31. máju 2019	2 314	27	2 341
Neobežné k 31. máju 2019	7 196	40 000	47 196

18. Rezervy

<i>v tisícoch eur</i>	Záručné opravy	Odchodné	Celkom
Stav k 1. júnu 2017, upravený	6 197	243	6 440
Tvorba rezerv, upravená	713	36	749
Použitie rezerv, upravené	-3 136	-	-3 136
Zrušenie rezerv	-2 636	-	-2 636
Stav k 31. máju 2018, upravený	1 138	279	1 417
Obežné k 31. máju 2018	716	-	716
Neobežné k 31. máju 2018	422	279	701
Stav k 1. júnu 2018, upravený	1 138	279	1 417
Tvorba rezerv	1 443	30	1 473
Použitie rezerv	-716	-	-716
Zrušenie rezerv	-	-	-
Stav k 31. máju 2019	1 865	309	2 174
Obežné k 31. máju 2019	1 164	-	1 164
Neobežné k 31. máju 2019	701	309	1 010

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

Informácie o úprave údajov za predchádzajúce obdobie sú uvedené v bode 35 poznámok.

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

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2019	31. máj 2018
Závazky z obchodného styku	37 032	25 988
Dohady na spätné úpravy cien	10 125	10 410
	47 157	36 398

Spoločnosť v účtovnej závierke k 31. máju 2018 vykázala záväzky z obchodného styku vo výške 22 004 tis. EUR a nevyfakturované dodávky vo výške 14 394 tis. EUR. V účtovnej závierke k 31. máju 2019 sa Spoločnosť rozhodla vykázat' v rámci záväzkov z obchodného styku aj nevyfakturované dodávky a z dohadných položiek samostatne vykázala iba dohady na spätné úpravy cien. Spoločnosť zodpovedajúcim spôsobom upravila aj údaje za porovnateľné obdobie. Nevyfakturované dodávky, ktoré boli reklasifikované medzi záväzky z obchodného styku, boli k 31. máju 2018 vo výške 3 985 tis. EUR. Uvedená úprava nemala vplyv na výsledok hospodárenia ani na celkovú výšku záväzkov z obchodného styku.

Takmer všetky záväzky sú denominované v eurách.

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku

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

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

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

Ostatné finančné záväzky

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

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

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

20. Ostatné záväzky

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2019	31. máj 2018
Výnosy budúcich období	84	120
Ostatné záväzky – neobežná časť	84	120
Výnosy budúcich období	852	52 406
Závazky voči zamestnancom	6 627	4 881
Sociálne zabezpečenie zamestnancov	3 251	2 646
Prijaté preddavky	80	306
Závazky zo zmlúv so zákazníkmi	214	-
Ostatné daňové záväzky	1 204	856
Ostatné záväzky – obežná časť	12 228	61 095

Platby prijaté od zákazníkov predstavujú záväzok zo zmlúv so zákazníkmi podľa IFRS 15 a v účtovnej závierke sú vykázané ako záväzky zo zmlúv so zákazníkmi. Výnosy budúcich období súvisiace so zákazníkmi formami, pri ktorých bola kontrola prevedená na zákazníka v súlade s IFRS 15 v predchádzajúcich účtovných obdobiach v celkovej hodnote 51 599 tisíc EUR boli v otváracom výkaze finančnej pozície k 1. júnu 2018 odúčtované (pozri bod 6 poznámok).

Sociálny fond

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

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

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

21. Tržby zo zmlúv so zákazníkmi

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

Prehľad tržieb z predaja výrobkov podľa typov:

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

Prehľad tržieb z predaja výrobkov podľa hlavných geografických segmentov:

<i>v tisícoch eur</i>	2018/2019	2017/2018
Nemecko	166 330	163 344
Európa okrem Nemecka	107 904	122 620
Čína	13 302	7 257
Amerika	8 780	4 900
Afrika	2 833	531
Ázia a Pacifik okrem Číny	113	137
	299 262	298 789

22. Ostatné výnosy z prevádzkovej činnosti

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

23. Služby

<i>v tisícoch eur</i>	2018/2019	2017/2018
Poplatky skupine	11 103	6 330
Externé služby	8 175	9 917
Preprava výrobkov	4 830	4 961
Náklady na reklamácie (vrátane tvorby a rozpustenia rezerv)	3 185	227
Náklady na výskum a vývoj	3 004	-
Nakúpené IT služby	2 678	2 559
Opravy a udržiavanie	2 194	3 127
Podpora predaja v rámci skupiny	2 068	2 523
Nájomné	1 617	3 361
Služby pre areál	1 523	1 693
Subdodávateľské práce	1 346	1 385
Preprava vratných obalov	837	889
Cestovné náklady	277	469
Ostatné	1 314	1 344
	44 151	38 785

Náklady na audítorské služby a poradenstvo poskytnuté audítorskou spoločnosťou obsahujú:

<i>v tisícoch eur</i>	2018/2019	2017/2018
Overenie účtovnej závierky audítorom	20	28
Iné uisťovacie služby	39	26
Daňové poradenstvo	-	6
Ostatné neaudítorské služby	-	-
	59	60

24. Osobné náklady

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

25. Ostatné náklady z prevádzkovej činnosti

<i>v tisícoch eur</i>	2018/2019	2017/2018 upravené
Úprava odhadu na refundáciu zákazníckych reklamácií	2 434	-
Manká a škody	964	1 274
Poistné	545	448
Dane a poplatky	58	58
Tvorba a rozpustenie opravnej položky k pohľadávkam	-1 022	606
Iné	-71	118
	2 908	2 504

Informácie o úprave údajov za predchádzajúce obdobie sú uvedené v bode 35 poznámok.

26. Finančné výnosy a finančné náklady

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

27. Daň z príjmov

<i>v tisícoch eur</i>	2018/2019	2017/2018 upravené
Splatná daň z príjmov	1 994	1 733
Odložená daň z príjmov	-2 192	1 329
Vznik a zánik dočasných rozdielov (bod 10 poznámok)	-2 192	1 329
Daň z príjmov vykázaná ako (výnos) / náklad bežného účtovného obdobia celkom	-198	3 062

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

<i>v tisícoch eur</i>	2018/2019	%	2017/2018 upravené	%
Výsledok hospodárenia pred zdanením	3 457	-	6 933	-
Daň z príjmu vo výške domácej sadzby dane	726	21%	1 456	21 %
Odpis nároku na refundáciu zákaznických reklamácií	575	17%	-	-
Manká a škody	150	4%	269	4%
Ostatné položky	-1 649	-48%	1 337	19%
Daň z príjmu vykázaná vo výsledku hospodárenia	-198	-6%	3 062	44%

Informácie o úprave údajov za predchádzajúce obdobie sú uvedené v bode 35 poznámok.

28. Nájmy**Spoločnosť ako nájomca**

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

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

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

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

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

Záväzky z nájmu sú vykázané vo výkaze finančnej pozície v rámci položky úvery a pôžičky.

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

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

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

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

29. Otvorené kontrakty na obstaranie majetku (kapitálové záväzky)

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

30. Podmienené záväzky

Súdne spory

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

Neistota v daňovej legislatíve

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

Ostatné finančné záväzky

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

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

31. Podmienený majetok

Spoločnosť nemá žiaden podmienený majetok.

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

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

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

33. Spriaznené osoby

Identita spriaznených osôb

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

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

Transakcie s kľúčovými osobami vedenia

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

Transakcie s materskou spoločnosťou

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s materskou spoločnosťou:

v tisícoch eur

	2018/2019	2017/2018
Úroky z prijatého úveru	199	344
Úroky z cash-poolingu	41	351
Celkom (bod 26)	240	695

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

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

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

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

Transakcie s najvyššou konsolidujúcou spoločnosťou

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s najvyššou konsolidujúcou spoločnosťou:

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

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

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

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

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Ostatnými spriaznenými osobami sú sesterské spoločnosti, t.j. spoločnosti pod spoločnou kontrolou najvyššej materskej spoločnosti skupiny Hella.

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

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

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

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

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

34. Riadenie finančných rizík**Prehľad**

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

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

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

Celkovú zodpovednosť za stanovenie a dohľad nad systémom riadenia rizika Spoločnosti majú členovia centrálného finančného manažmentu skupiny v súlade s vypracovanými smernicami. Cieľom systému riadenia rizika je minimalizácia nepriaznivých dopadov rôznych nepredvídateľných situácií na finančné výsledky 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, ako aj z poskytnutých pôžičiek.

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

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

Spoločnosť zvažila, že v prípade pohľadávky z cash-poolingu vo výške 1 298 tisíc EUR (bod 13 poznámok) nedošlo k významnému zvýšeniu kreditného rizika. Na základe primeraných informácií, ktoré sú relevantné a dostupné bez zbytočných nákladov alebo úsilia, pri zohľadnení zmluvnej splatnosti a vzhľadom na nevýznamnosť Spoločnosť neúčtovala o strate zo znehodnotenia.

Úverové riziko, ktorému je Spoločnosť vystavená

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

Pohľadávky z obchodného styku

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

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

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

<i>v tisícoch eur</i>	Vážená priemerná úverová strata	Hrubá účtovná hodnota	Opravná položka
V lehote splatnosti	0,73%	5 346	39
Po lehote splatnosti 1 - 30 dní	0,03%	50 174	15
Po lehote splatnosti 31 - 90 dní	0,08%	11 661	9
Viac ako 90 dní po splatnosti	1,21%	3 898	47
Znehodnotenú pohľadávku	100%	1 317	1 317
		72 396	1 427

V súvislosti s prvotnou aplikáciou IFRS 9 Spoločnosť k 1. júnu 2018 z dôvodu nevýznamnosti neúčtovala o dodatočnej opravné položke k pohľadávkam.

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

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

Analýza pohľadávok z obchodného styku k 31. máju 2018 podľa IAS 39**Analýza pohľadávok z obchodného styku, ktoré nie sú po lehote splatnosti a ku ktorým nie je tvorená opravná položka**

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2018
Veľké spoločnosti	22 933
Stredné spoločnosti	11 976
Malé spoločnosti	7 943
	<u>42 852</u>

Rozdelenie spoločností podľa výšky obratu

<i>v tisícoch eur</i>	
Veľké spoločnosti	nad 5 000
Stredné spoločnosti	od 1 000 do 5 000 vrátane
Malé spoločnosti	do 1 000 vrátane

K 31. máju 2018 bola vytvorená opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku vo výške 3 262 tis. EUR, ktorých hodnota bola 4 995 tis. EUR. Veková štruktúra týchto pohľadávok bola nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	31. máj 2018
Po lehote splatnosti 91 - 180 dní	1 327
Po lehote splatnosti 181 - 360 dní	1 486
Po lehote splatnosti viac ako 361 dní	2 182
	<u>4 995</u>

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

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

Zníženie hodnoty (Opravné položky)

Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku bola vytvorená nasledovne:

31. máj 2019

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

31. máj 2018

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

Vývoj opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku je nasledovný:

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

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

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

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

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná splniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti. Likvidita je riadená na úrovni skupiny tak, aby bolo zabezpečená likvidita v rámci skupiny a zároveň, že Spoločnosť bude mať peňažné prostriedky vždy k dispozícii na splnenie svojich záväzkov v lehote splatnosti, pri bežných aj neobvyklých podmienkach, bez toho, aby vykazovala neprijateľné straty.

V prípade potreby Spoločnosť používa na financovanie prevádzkových potrieb cash-poolingový účet a krátkodobé úvery, kým na financovanie investícií používa dlhodobé úvery. Spoločnosť pripravuje mesačné, štvrťročné a ročné plány toku peňazí na riadenie likvidity. Tieto sú používané pri centrálnej kalkulácii likvidity na úrovni skupiny na pravidelnej báze.

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

31. máj 2019

<i>v tisícoch eur</i>	<i>Poznámka</i>	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>Menej ako 1 rok</i>	<i>1 – 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
Úvery a pôžičky (bez záväzkov z nájmu)	17	40 277	27	40 250	-
Záväzky z nájmu	17, 28	9 510	2 314	7 196	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	19	47 234	47 234	-	-
		97 021	49 575	47 446	-

31. máj 2018

<i>v tisícoch eur</i>	<i>Poznámka</i>	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>Menej ako 1 rok</i>	<i>1 - 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
Úvery a pôžičky	17	60 775	20 525	40 250	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	19	36 490	36 490	-	-
		97 265	57 015	40 250	-

Očakávané doby splatnosti sa významne nelíšia od zmluvnej doby splatnosti.

Trhové riziko

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

Úrokové riziko

Spoločnosť má pôžičky od materskej spoločnosti s pohyblivou úrokovou sadzbou (bod 17 poznámok). Úrokové riziko je riziko, že fluktuácia úrokových sadzieb ovplyvní hodnotu finančných záväzkov vo výkaze finančnej pozície Spoločnosti a úrokových nákladov vo výkaze ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia. Toto riziko je riadené centrálnne na úrovni skupiny používaním derivátových nástrojov, najmä úrokových swapov.

Zmena úrokovej sadzby o 100 základných bodov ku koncu účtovného obdobia by ovplyvnila výsledok hospodárenia o 400 tisíc EUR (2017/2018: 603 tisíc EUR). Táto analýza predpokladá, že všetky ostatné faktory ostanú nezmenené.

Menové riziko

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

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

Riadenie kapitálu

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

Kapitál Spoločnosti je riadený na úrovni skupiny. Na lokálnej úrovni Spoločnosť monitoruje pomer vlastného imania a záväzkov v súlade s ustanovením § 67a Obchodného zákonníka o úpadku a kríze spoločnosti.

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

35. Informácie o úpravách údajov za predchádzajúce obdobia

Do 31. mája 2018 Spoločnosť posúdila stratové rámcové zmluvy uzatvorené so zákazníkmi na úrovni skupiny, ktoré upravovali dodávku výrobkov vyrobených Spoločnosťou za záväzné pre Spoločnosť na základe dohody so skupinovým manažmentom. V účtovnom období končiacom 31. mája 2019 Spoločnosť tento úsudok prehodnotila a po odsúhlasení so skupinovým manažmentom posúdila tieto zmluvy za nezáväzné na lokálnej úrovni.

Prehľad úprav všetkých súvisiacich riadkov výkazu finančnej pozície:

	31. máj 2018 pôvodné	úprava	31. máj 2018 upravené
Odložená daňová pohľadávka	5 349	-2 415	2 934
Majetok celkom	233 053	-2 415	230 638
Nerozdelený zisk	2 217	9 091	11 308
Vlastné imanie celkom	61 016	9 091	70 107
Rezervy	12 923	-11 506	1 417
Záväzky celkom	172 037	-11 506	160 531
Vlastné imanie a záväzky celkom	233 053	-2 415	230 638

	1. jún 2017 pôvodné	úprava	1. jún 2017 upravené
Odložená daňová pohľadávka	5 505	-1 242	4 263
Majetok celkom	230 757	-1 242	229 515
Nerozdelený zisk	2 891	4 673	7 564
Vlastné imanie celkom	61 562	4 673	66 235
Rezervy	12 355	-5 915	6 440
Závazky celkom	169 195	-5 915	163 280
Vlastné imanie a záväzky celkom	230 757	-1 242	229 515

Prehľad úprav všetkých súvisiacich riadkov výkazu ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia:

	Rok končiaci 31. mája 2018 pôvodné	úprava	Rok končiaci 31. mája 2018 upravené
Spotreba materiálu	-186 267	587	-185 680
Ostatné prevádzkové náklady	-7 508	5 004	-2 504
Daň z príjmov	-1 888	-1 174	-3 062
Zisk / strata po zdanení	-546	4 417	3 871

Vplyv úprav na Výkaz peňažných tokov:

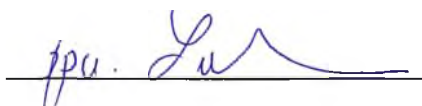
	Rok končiaci 31. mája 2018 pôvodné	úprava	Rok končiaci 31. mája 2018 upravené
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	-546	4 417	3 871
Rezervy	568	-5 591	-5 023
Daň z príjmov	1 888	1 174	3 062
Zisk z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu	39 054	-	39 054

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

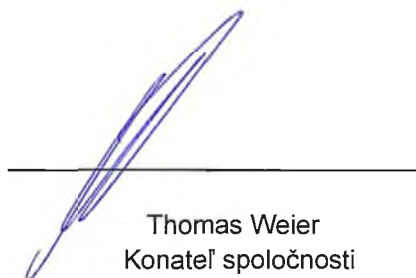
Koncom roka 2019 sa prvýkrát objavili správy z Číny o COVID-19 (koronavírus). Na konci roka 2019 bola situácia taká, že Svetovej zdravotníckej organizácii bol nahlásený len obmedzený počet prípadov neznámeho vírusu. Počas prvých mesiacov roka 2020 sa vírus rozšíril celosvetovo.

Spoločnosť posúdila dôsledky rozšírenia vírusu ako udalosť po konci účtovného obdobia, ktorá si nevyžaduje úpravu účtovnej závierky. Spoločnosť nie je momentálne schopná plne posúdiť dôsledky rozšírenia koronavírusu na jej budúcu finančnú pozíciu a prevádzkovú činnosť, avšak v závislosti od ďalšieho vývoja situácie, dopady môžu byť negatívne a významné. Spoločnosť pozorne sleduje súčasnú situáciu a koordinuje sa so skupinou, aby sa podľa potreby prispôbila požiadavkám trhu. To zahŕňa predpovede výroby, predpovede výnosov, ako aj zameranie na riadenie likvidity, vymáhanie pohľadávok, dostupnú podporu vlády, úsporu nákladov a vykonávanie bezpečnostných opatrení na ochranu zamestnancov a dodržiavanie príslušných predpisov.

Na základe aktuálnych požiadaviek od zákazníkov, Spoločnosť zaznamenáva výrazné oživenie na strane dopytu. Aj keď vyhliadky pre nasledujúce obdobie nedosahujú pôvodne plánované objemy, Spoločnosť odhaduje celkový pokles predaja na rok 20/21 oproti plánu na úrovni 20%. Spoločnosť kontinuálne monitoruje nielen správanie sa zákazníkov, ale paralelne prijíma adekvátne opatrenia ktoré by mali v maximálnej miere zabezpečiť flexibilitu nákladov najmä v oblasti optimalizácie personálnych kapacít ako aj ostatných operatívnych nákladov. Vedenie Spoločnosť obdržalo od najvyššej kontrolujúcej spoločnosti vyhlásenie o finančnej podpore, ktoré jej umožní platenie splatných záväzkov a pokračovanie v obchodnej činnosti minimálne 12 mesiacov od dátumu schválenia účtovnej závierky.



Ing. Miroslava Lukáčová
Prokurista v zastúpení konateľa



Thomas Weier
Konateľ spoločnosti

29. mája 2020

Dátum



HELLA SLOVAKIA SIGNAL-LIGHTING S. R. O.

Výročná správa 2018-2019



OBSAH

O SPOLOČNOSTI.....	3
ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA K 31.05.2019.....	6
VÝROBA.....	7
NÁKUP	9
PREDAJ.....	10
KVALITA	11
PERSONÁLNE AKTIVITY.....	12
ŠTRUKTÚRA ZAMESTNANCOV	13
GENÉZA A PREDPOKLAD BUDÚCEHO VÝVOJA ČINNOSTI SPOLOČNOSTI.....	14
FINANČNÉ UKAZOVATELE.....	17
NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU A VYMENOVANIE AUDÍTORA	19
UDALOSTI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA	21
OSTATNÉ.....	22
PRÍLOHA K VÝROČNEJ SPRÁVE	22

O SPOLOČNOSTI

Úvod – všeobecné údaje

Povinnosť vypracovať výročnú správu za hospodársky rok 2018-2019 vyplýva z § 20 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Obchodné meno a sídlo spoločnosti zostavujúcej výročnú správu:

Hella Slovakia Signal–Lighting s.r.o.

Hrežd'ovská 1629/16

957 04 Bánovce nad Bebravou

zapísaná v Obchodnom registri v oddieli: Sro

Vložka číslo: 13465/R

Deň zápisu: 14.10.2002

Hlavné činnosti spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra:

- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod)
- kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)
- sprostredkovanie obchodu, služieb a výroby
- reklamná a propagačná činnosť v rozsahu voľnej činnosti
- poradenstvo v oblasti obchodu
- výroba osvetľovacej techniky
- výroba strojov a zariadení na výrobu osvetľovacej techniky
- prenájom a požičiavanie hnutelných vecí
- nakladanie s odpadom s výnimkou nebezpečných odpadov
- poskytovanie poradenských služieb v oblasti personalistiky, výroby, logistiky a kvality
- výskum, navrhovanie a vývoj osvetľovacej techniky a zariadení na výrobu osvetľovacej techniky

Zoznam členov štatutárnych orgánov spoločnosti:

Konateľ:

Meno a priezvisko: Thomas Weier

Bydlisko: Kmeťová 747/6, Trenčín 911 01

Štát: Slovenská republika

Vznik funkcie: 15.06.2019

Konateľ:

Meno a priezvisko: Ing. Peter Horník

Bydlisko: Hrádok 469, Hrádok 916 33

Štát: Slovenská republika

Vznik funkcie: 01.06.2017

V mene spoločnosti koná jeden alebo viacero konateľov. Každý konateľ koná v mene spoločnosti samostatne.

Prokúra:

Meno a priezvisko: Miroslava Lukáčová

Bydlisko: Mojmírova 1295/14, Bánovce nad Bebravou 957 04

Štát: Slovenská republika

Vznik funkcie: 10.02.2018

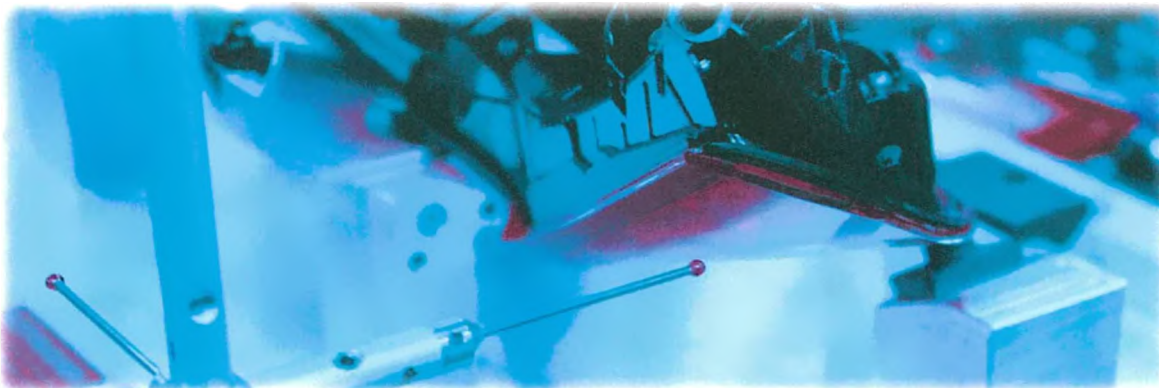
Nápady dneška pre autá zajtrajška

Spoločnosť Hella Slovakia Signal-Lighting s. r. o. patrí do rodiny podnikov nemeckého koncernu Hella, ktorý je popredným svetovým dodávateľom v oblasti automobilového priemyslu. Spoločnosť Hella už 120 rokov stojí na čele pokrokových riešení v oblasti automobilového príslušenstva.

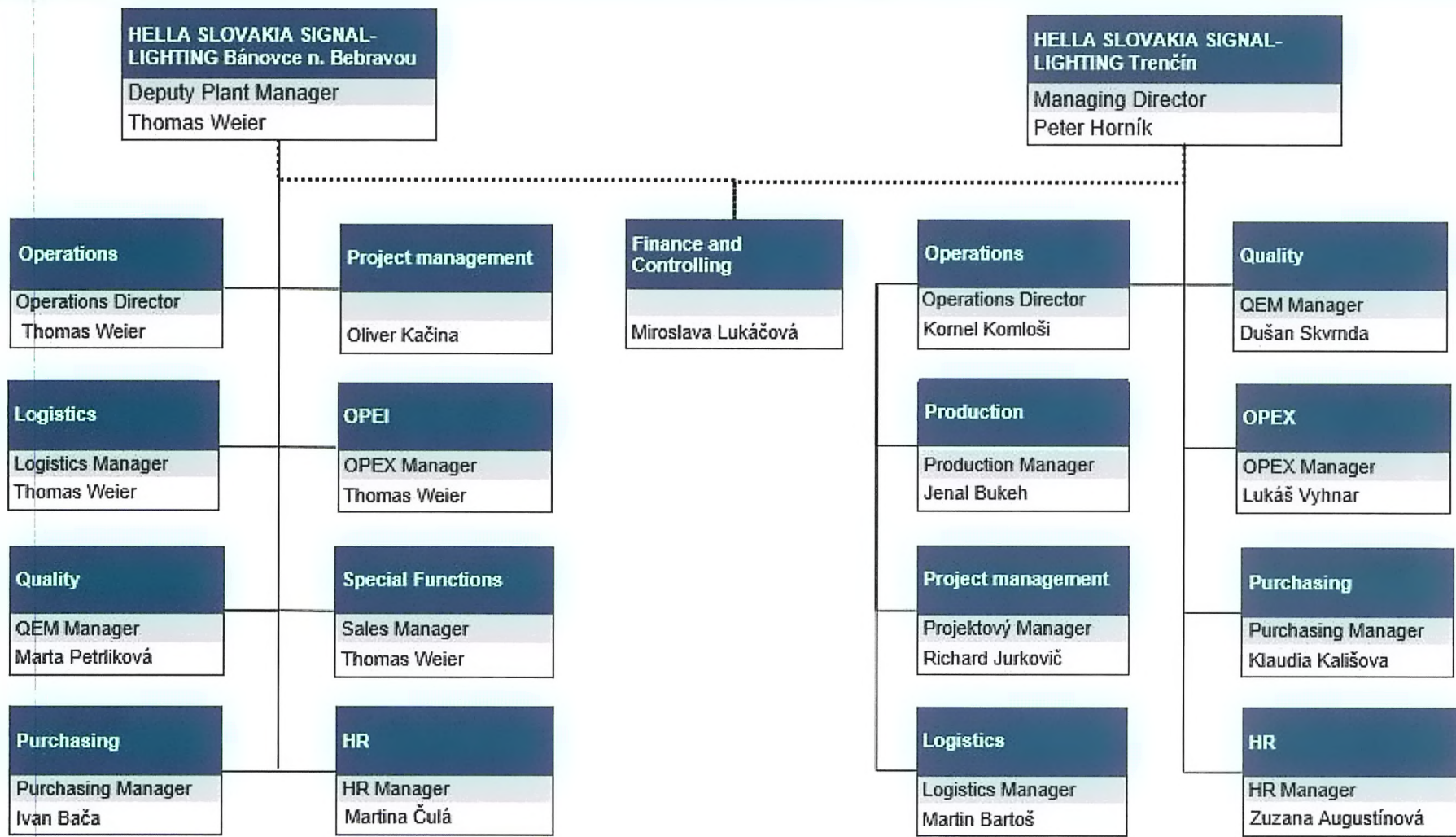


Spoločnosť Hella Slovakia Signal-Lighting s. r. o. začala písať svoju históriu v Bánovciach nad Bebravou v roku 2003, kedy bol vyrobený prvý zadný reflektor. Spolu s výrobným závodom v Mexiku a Číne patríme ku kľúčovým závodom koncernovej divízie svetiel v oblasti signálnych svietidiel. v obchodnom roku 2018/2019 výrobný program spoločnosti tvorili:

- viacfunkčné svietidlá - zadné reflektory osobných vozidiel
- jednofunkčné svietidlá - prídavné brzdivé svetlá, osvetlenia ŠPZ, hmlovky, bočné smerovky, brzdivé svetlá, interiérové svetlá na osobné a úžitkové vozidlá.



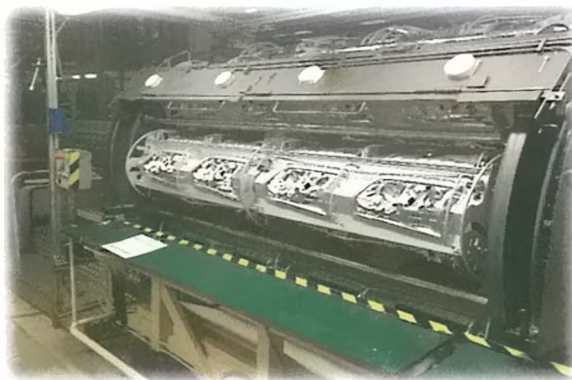
ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA K 31.05.2019



VÝROBA

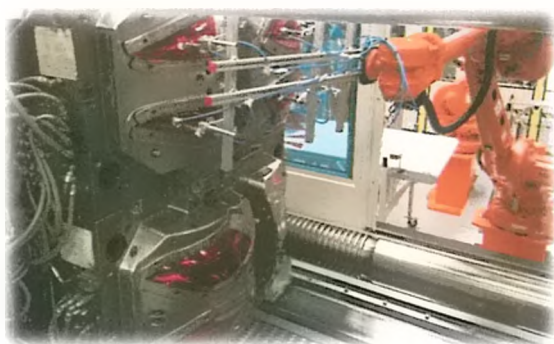
Predvýroba

Pod predvýrobu spadá vstrekovanie termoplastov a pokovovanie, tj. nanášanie metalickej vrstvy na vybrané diely s cieľom zabezpečiť legislatívne požiadavky na funkčnosť svetla napr. odrazivosť. Interne sú vyrábané všetky základné a dekoratívne diely potrebné na výrobu svetla, a to najmä svetelné kryty, puzdra a clony. Aktuálne je predvýroba priestorovo rozdelená tak, že rovnaké technológie sú zoskupené do blokov, napr. 12 vstrekolísov v tonáži $\geq 1450t$ slúžiacich na výrobu viacfarebných svetelných krytov, 12 vstrekolísov v tonáži 500t-1300t, ktoré slúžia na výrobu jednofarebných puzdiel a clôn, 8 pokovovacích zariadení, atď. Na jednom vstrekolise sa vyrába priemerne 5 rôznych druhov komponentov, čo vyžaduje častú výmenu vstrekovacích foriem, diverzifikácia portfólia na pokovovacích zariadeniach je ešte oveľa vyššia.



Vstrekovanie plastov je jedným zo základných spôsobov výroby plastových výrobkov a prvým krokom pri výrobe svetla. Naš technologický park tvorí 42 vstrekolísov a viac ako 700 foriem.

Vo všeobecnosti delíme technológiu vstrekovania na vstrekovanie viackomponentných výrobkov, akými sú napríklad svetelné kryty, či hrubostenné svetelné vodiče a vstrekovanie jednokomponentných výrobkov, najmä puzdiel, reflektorov, clôn a niektorých druhov tenkostenných svetelných vodičov.



Našími zákazníkmi sú významní výrobcovia automobilov, akými sú napríklad: Volkswagen, Audi, BMW, Volvo, Peugeot, atď. Ich vysoké požiadavky na rozmerovú stálosť a dekoratívnu kvalitu dokážeme zabezpečiť v našom výrobnom procese vďaka špičkovej technológii, no najmä vysoko kvalifikovanému personálu.

Pokovovanie plastov zabezpečuje 6 horizontálnych a 2 vertikálne pokovovacie zariadenia. Takto upravené výrobky sú vstupným komponentom pre montážnu linku.



Montážne linky



Jednou z hlavných výrobných činností Hella závodu je montáž svetiel. Táto časť výroby je rozdelená do dvoch závodov. Výroba v Bánovciach nad Bebravou je zameraná na montáž zadných multifunkčných svetiel. Skladá sa z 22 samostatných výrobných liniek rozdelených podľa zákazníkov a druhu výrobných technológií. Hlavnou výrobnou činnosťou Hella závodu v Trenčíne sú dve oblasti montáže. Jednou činnosťou je montáž jednofunkčných svetiel, druhou je montáž interiérových svetiel. Výroba sa ako celok skladá z 106 montážnych liniek. Veľkosť jednotlivých

liniek je rôzna podľa druhu vyrábaného svetla (napr. brzdové svetlá, zadné hmlovky, smerovky, ŠPZ, odrazky, káble a moduly) a použitej technológie výroby.

Samotná výroba svetiel pozostáva z postupného pridávania komponentov až k dosiahnutiu finálneho produktu – 100% funkčného a vizuálne bezchybného svetla. Hlavné výrobné operácie pozostávajú z montáže jednotlivých komponentov pomocou rôznych technológií. Po výrobných operáciách nasleduje kontrola tesnosti, rozmerov a celkovej elektrickej funkčnosti svetla. Na záver je celé svetlo podrobené vizuálnej kontrole podľa zákazníckych požiadaviek a interných Hella noriem.



Celý výrobný aparát je podporovaný tímom nevýrobných pracovníkov od procesných inžinierov, majstrov, nastavovačov, technológov a vedúcich výrobných tímov. Ani takéto rozsiahly výrobný celok by však nedokázal fungovať bez podpory a súčinnosti ďalších oddelení nášho Hella závodu. Spoločne sa nám darí neustálym zlepšovaním výrobných procesov



zvyšovať produktivitu, znižovať odpad a neefektívne plytvanie prostriedkami a výrobnými kapacitami s cieľom naplniť stratégiu a víziu firmy Hella – byť najlepším a najvyhládávanejším producentom svetiel na svete.

NÁKUP

Oddelenie nákupu úzko kooperuje s centrálnym nákupom, ktorý sídli v Nemecku. Nákup v spoločnosti Hella sa delí na centrálny nákup, ktorý má na starosti výber dodávateľov, tendre na globálnej úrovni, mapovanie aktuálneho trhu, uzatváranie kontraktov s dodávateľmi na globálnej úrovni. Druhý typ je projektový nákup, ktorý oslovuje dodávateľov ohľadom cenových ponúk pre nové získané projekty, komunikuje s vývojovým aj výrobným závädom, úzko spolupracuje s dizajnérmi, projektovými manažérmi ako i s oddelením.



V hlavnej úlohe nákupu je znižovať materiálové a obstarávacie náklady s cieľom zabezpečenia konkurencieschopnosti spoločnosti Hella, ale nie na úkor kvality a kontinuálneho zabezpečenia dostatočných kapacít a dodávok pre potreby výroby a ostatných oddelení. V našej spoločnosti sa snažíme vytvoriť stabilnú a kvalitnú sieť dodávateľov. Rozvíjame s dodávateľmi vzťahy postavené na dlhodobej spolupráci, aby sme dokázali naplniť potreby výroby. Aj vďaka kvalitnej práci našich nákupcov dokážeme plniť požiadavky našich zákazníkov v primeranej cene, ale stále vysokej kvalite.



PREDAJ

V súčasnosti čelíme dôležitému medzníku. Tento rok bol dôležitým pre celý automobilový priemysel. Čoraz viac napredujú trendy týkajúce sa elektromobility a samoriadiacich áut. Po desiatich rokoch nepretržitého rastu v automobilovom odvetví prvýkrát nastal pokles. Naša spoločnosť nevie na tomto všeobecnom trende nič zmeniť, ale aj v stagnujúcom trhovom prostredí vieme pokračovať na našej ceste k úspechu.

Veľkou výhodou našej spoločnosti je, že už má vydobyté svoje miesto a povesť na trhu. Uvedomujeme si však, že to nestačí a stále je možnosť posúvať sa vpred. Investuje do nových produktových riešení, ktoré nielen zvyšujú kvalitu našich produktov, ale aj inšpirujú našich zákazníkov. Všetky kroky zlepšujúce našu spoločnosť nás vedú k ďalšiemu zásadnému poznaniu, že treba stavať na silných základoch našej kultúry HELLA. Naša 120-ročná história spoločnosti jasne dokazuje, že na to máme vynikajúce podmienky.



Volkswagen



DAIMLER



PORSCHE



JAGUAR



LAND ROVER



NISSAN



MAGNA



KVALITA

Spoločnosť Hella kladie veľký dôraz na kvalitu svojich výrobkov, ktoré majú byť v súlade s očakávaniami našich zákazníkov, požiadavkami lokálnych a európskych noriem, a s požiadavkami rôznych certifikačných inštitúcií. Celý systém kvality je navrhnutý tak, aby bola zaistená dôvera a spokojnosť našich zákazníkov.

Spoločnosť svojím charakterom výroby nie je zásadným rizikovým producentom odpadov s vplyvom na životné prostredie, ale politika ochrany životného prostredia je významnou a nedeliteľnou súčasťou koncernového systému manažmentu. Pre dodržanie právnych predpisov a zodpovednosti HSKS voči životnému prostrediu sú implementované procesy ochrany životného prostredia. Naplňovanie legislatívnych a iných požiadaviek je preverované formou plánovaných auditov v oblasti ochrany životného prostredia.

O kvalite v našej spoločnosti svedčia aj získané certifikáty IATF 16949, ISO 9001, ISO IEC 17025, ISO 14001 a OHSAS 18001. Veľmi si ceníme certifikáty vydané priamo zákazníkom VW ako je Formel Q Fähigkeitkeit alebo PSA zákazníkom QSB+. Naším cieľom je naďalej udržiavať a zlepšovať certifikovaný systém kvality a neustále zvyšovať spokojnosť zákazníkov.



PERSONÁLNE AKTIVITY

HR oddelenie je oddelením prvého kontaktu pre uchádzačov o zamestnanie a zamestnancov spoločnosti. Je sprostredkovateľom prenosu informácií medzi vedením spoločnosti a jej zamestnancami, reprezentantom spoločnosti v rámci job fairov a v spolupráci so školami, realizuje tréningový program pre študentov univerzít, má na starosti zapojenie firmy do duálneho systému vzdelávania a všetky súvisiace aktivity. Stará sa o realizáciu vzdelávacích a školiacich programov, ako aj programov zameraných na kariérny a profesijný rozvoj zamestnancov. Úlohou HR oddelenia je tiež hodnotenie zamestnancov a ich motivácia, nastavenie benefitov a aktivít v rámci sociálneho programu, definovanie personálnych potrieb. HR oddelenie je hlavným partnerom pre komunikáciu a kolektívne vyjednávanie s Odborovou organizáciou a pre externých dodávateľov, ako je stravovanie, doprava, pracovná zdravotná služba, agentúrne zamestnávanie.

V našej spoločnosti sme realizovali viaceré akcie pre zamestnancov a ich rodinných príslušníkov: darček všetkým ženám pri príležitosti MDŽ, Hella SummerFest, Darovanie krvi v HSKS, Mikulášsky večierok, Vianočný večierok.

Počas obchodného roka 2018/2019 naša spoločnosť implementovala viacero nových projektov.

- Zavŕšenie projektu Competence and Skill management – zosumarizovanie rolí a kompetencií zamestnancov
- Zavedenie testov ku školeniam v elektronickej podobe cez „My talent compass“
- Trainee program
- Duálny systém vzdelávania
- D -Vinci - e-recruiting system



ŠTRUKTÚRA ZAMESTNANCOV

Štruktúra zamestnancov - Vzdelanie

Základné vzdelanie	65	3 %
Stredoškolské bez maturity	230	11 %
Stredoškolské s maturitou	1 528	72 %
Bakalárske	39	2 %
Vysokoškolské	245	12 %
Spolu	2 107	100 %

Štruktúra zamestnancov - Pohlavie

Muži	1 067	51 %
Ženy	1 040	49 %
Spolu	2 107	100 %

Štruktúra zamestnancov - Vek

od 18 do 25 rokov	207	10 %
od 26 do 30 rokov	326	15 %
od 31 do 40 rokov	603	29 %
od 41 do 50 rokov	555	26 %
od 51 do 60 rokov	393	19 %
nad 60 rokov	23	1 %
Spolu	2 107	100 %

GENÉZA A PREDPOKLAD BUDÚCEHO VÝVOJA ČINNOSTI SPOLOČNOSTI

Spoločnosť s ručením obmedzeným bola založená zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice N 208/2002, Nz 207/2002 zo dňa 14.08.2002 podľa § 105 a nasl. Zák.č. 513/1991 Zb. v znení neskorších predpisov.

Spoločnosť sa zaoberá výrobou zadných reflektorov osobných vozidiel, prídavných brzdových svetiel, osvetlenia ŠPZ, hmloviek a bočných smeroviek na osobné a úžitkové vozidlá.

Tak ako celosvetovo zažíva odvetvie automobilového priemyslu boom, spoločnosť HSKS zaznamenala v hospodárskom roku 2018-2019 medziročný nárast predaja o 7,1% v porovnaní s minulým obdobím, čím potvrdzuje stabilnú pozíciu spoločnosti v rámci koncernu Hella.

O niečo menej než rastúce objemy výroby vykazuje spoločnosť vývoj ziskovosti projektov, čo malo za následok nižší hospodársky výsledok oproti minulému roku.

Celkové náklady na výskum a vývoj, vykazované v sekcii dlhodobý nehmotný majetok, dosiahli za hospodársky rok 2018-2019 rovnakú hodnotu 19 tis. EUR ako v roku 2017-2018.

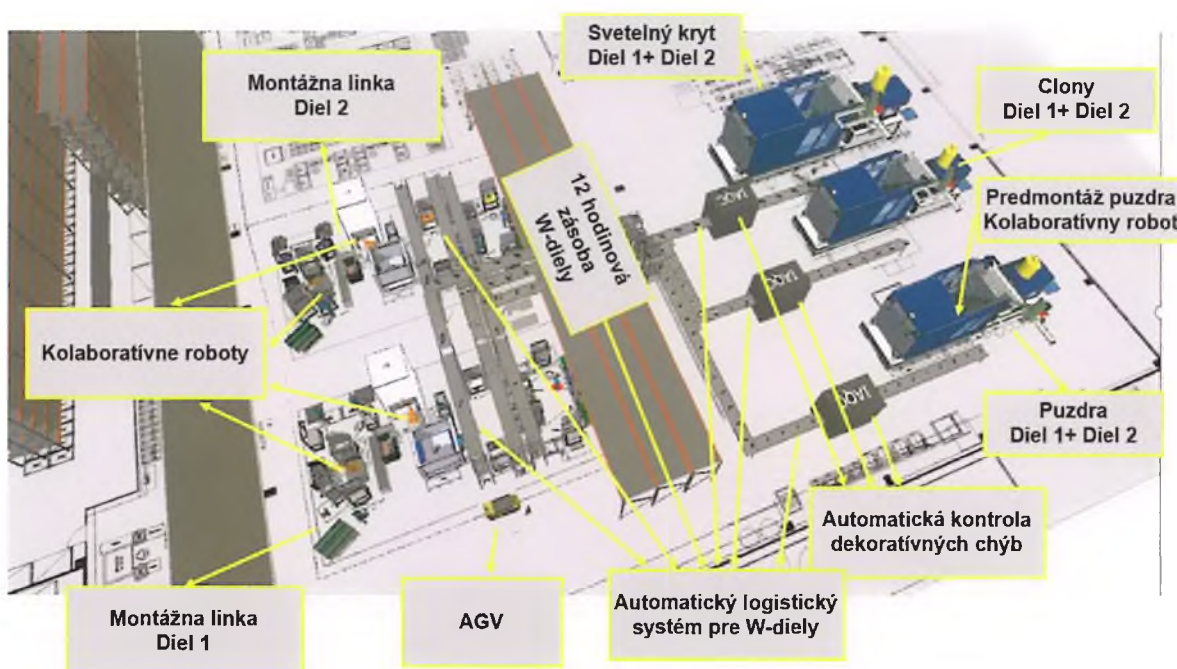
V nadchádzajúcom FY19/20 spoločnosť HSKS vykazuje pokles predaja v porovnaní s uzavretým hospodárskym rokom FY18/19.

Vývoj na svetových trhoch je aktuálne poznačený výrazným spomalením automobilového priemyslu v dôsledku WLTP krízy, Brexitu, ako aj zhoršujúcich sa obchodných vzťahov medzi USA a Čínou v kombinácii s narastajúcimi požiadavkami na kvalitu výrobku (0 failure policy). V posledných 3 rokoch sme zaznamenali prudký nárast cien vstupov našej výroby. Z materiálového hľadiska sa jednalo najmä o granulát, ktorý je závislý od vývoja cien ropy na svetových trhoch, dosiek plošných spojov – PCB (obmedzená dostupnosť komponentov na ich výrobu). Zároveň sme zaznamenali rýchly nárast ceny pracovnej sily pri klesajúcom trende produktivity práce, ako aj rast cien energie, ktoré aktuálne patria k najvyšším v rámci EÚ (zdroj: Eurostat). Dlhodobo pociťujeme aj nedostatok kvalifikovanej pracovnej sily, miera nezamestnanosti v Trenčianskom kraji je veľmi nízka. Synergický vplyv vývoja lokálneho trhu sa na celkovom výsledku spoločnosti prejavuje oveľa markantnejšie, vzhľadom na stratégiu lokalizácie výberu dodávateľov, ktorí čelia rovnakým výzvam.

Klesajúca konkurencieschopnosť spoločnosti Hella Slovakia Signal-Lighting sa prejavila najmä v našej schopnosti získavania nových projektov, keď sme za 2 roky nevyhrali ani jednu

akvizíciu v segmente zadných svetiel, čo sa aktuálne prejavuje aj v poklese tržieb z predaja zadných svetiel zo 175 mil.€ v aktuálnom obchodnom roku 18/19 na odhadované čísla predaja 136 mil.€ v roku 19/20 a 117 mil.€ v roku 2021. Následne sme boli nútení radikálne prehodnotiť našu stratégiu. Pri projekte PSA P5x sme prvýkrát vstúpili do výberového konania detailnou analýzou hodnotových tokov (value stream mapping -VSM) kompletného procesu. Podrobne sme popísali všetky druhy plytvania v jednotlivých podprocesoch a navrhli koncept štíhlej výroby s dôrazom na pridanú hodnotu, čo následne viedlo k výhre danej akvizície pre spoločnosť Hella Slovakia Signal-Lighting s.r.o.

Factory in Factory



Projekt PSA P5x je pre našu výrobu obzvlášť výnimočný, nakoľko sa bude vyrábať až 8,5 roka v sériovej výrobe (štandardné portfólio sa vyrába v sérii 3 roky), v najbližších rokoch bude tvoriť až 25% obratu spoločnosti, pričom je plánovaná výroba 1 mil.kS/rok. Prístup štíhlej výroby nám síce pomohol projekt vyhrať, ale na udržanie konkurencieschopnosti z dlhodobého hľadiska určite nebude postačujúci. Z tohto dôvodu sme vypracovali koncept výroby Factory in Factory, (ktorý má zabezpečiť dlhodobu udržateľnú konkurencieschopnosť a zároveň udržanie spoločnosti na slovenskom trhu.

Úspech flexibilnej automatizácie pri projekte PSA P5x nás inšpiroval k jeho implementácii na existujúce projekty v oboch závodoch ak aj na nové projekty. Za intenzívnej podpory našej centrály sme pripravili 24 automatizačných riešení (14 v závode v Bánovciach a 10 v závode v Trenčíne), ktoré boli v tomto roku aj objednané. Vzhľadom na dlhší čas dodanie

týchto prelomových riešení, väčšina bude zavedená do výroby až v obchodnom roku 19/20. V aktuálnom obchodnom roku sa nám podarilo uviesť do výroby koncernovo prvé kolaboratívne pracovisko pre projekt Porsche Macan.

Navyššie v rámci procesu neustáleho zlepšovania a zabezpečenia trvalo udržateľného rozvoja spoločnosti sme sa rozhodli riešiť hlavné odporúčania a závery vyplývajúce z opatrení z Energetického auditu a vypracovaný Projekt Zníženie energetickej náročnosti v Hella Slovakia Signal-Lighting s.r.o. Hlavným cieľom projektu je preto zníženie energetickej náročnosti a celkové zlepšenie pracovných podmienok. Rieši hlavné odporúčania a závery vyplývajúce z opatrení z Energetického auditu, čím sa pokračuje v procese neustáleho zlepšovania a zabezpečenia trvalo udržateľného rozvoja spoločnosti. Projekt bol vytváraný, tak aby odzrkadľoval súlad s intervenčnou stratégiou OP KŽP v danej oblasti. Na dosiahnutie vytýčeného cieľa sme zadefinovali nasledovné opatrenia: rekonštrukcia osvetlenia výrobných haly B01 na LED s DALI riadením, rekonštrukcia osvetlenia na LED vo výrobných a skladových halách B02, B03 B04 a skladovej hale B01, rekonštrukcia osvetlenia na LED v priestoroch kancelárií a v sociálnych priestoroch, rekonštrukcia vonkajšieho osvetlenia na LED, výmena kompresorov, využitie voľnej kapacity chladiacich veží v zimnom období na chladenie vstrekovacích foriem z obnoviteľných zdrojov prírody. K vypracovanému projektu bola predložená aj žiadosť o spolufinancovanie z eurofondov.

Hlavnými prioritami budúceho hospodárskeho roka bude nielen naplnenie požiadaviek zákazníka a personálneho zabezpečenia pre oblasť výroby ale paralelne bude potrebné hľadať možnosti optimalizácie nákladov pre dosiahnutie lepších hospodárskych výsledkov a minimalizácie straty. v rámci stratégie Vízia 2020 začína intenzívna implementácia projektov v oblasti Smart automatizácie a digitalizácie Industry 4.0, ktorá patrí ku kľúčovým optimalizačným projektom.

FINANČNÉ UKAZOVATELE

Účtovná závierka k 31.05.2019 bola zostavená ako riadna účtovná závierka podľa IFRS v znení prijatom Európskou Úniou v súlade s §17 ods. 6 a §17a ods. 2 zákona o účtovníctve č.431/2002 Z. z.

Výkaz finančnej pozície k 31. máju 2019

	31. máj 2019	31. máj 2018 upravené	1. jún 2017 upravené
Majetok			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	83 764	142 766	146 792
Nehmotný majetok	2 858	142	113
Ostatný majetok	3 944	4 940	5 800
Odložená daňová pohľadávka	2 148	2 934	4 263
Neobežný majetok celkom	92 714	150 782	156 968
Zásoby	22 721	17 225	14 724
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	72 778	54 224	47 974
Ostatný majetok	8 259	8 402	8 957
Daň z príjmov	-	-	882
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	11	5	10
Obežný majetok celkom	103 769	79 856	72 547
Majetok celkom	196 483	230 638	229 515
Vlastné imanie			
Základné imanie	31 939	31 939	31 939
Ostatné kapitálové fondy	25 000	25 000	25 000
Zákonný rezervný fond	1 860	1 860	1 732
Nerозdelený zisk	26 165	11 308	7 564
Vlastné imanie celkom	84 964	70 107	66 235
Závazky			
Úvery a pôžičky	47 196	40 000	-
Rezervy	1 010	701	1 119
Ostatné záväzky	84	120	-
Neobežné záväzky celkom	48 290	40 821	1 119
Úvery a pôžičky	2 341	20 275	54 403
Rezervy	1 164	716	5 321
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	47 234	36 490	55 690
Ostatné záväzky	12 228	61 095	46 747
Daň z príjmov splatná	262	1 134	-
Obežné záväzky celkom	63 229	119 710	162 161
Závazky celkom	111 519	160 531	163 280
Vlastné imanie a záväzky celkom	196 483	230 638	229 515

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

Za rok končiaci sa 31. mája	2019	2018 upravené
Tržby zo zmlúv so zákazníkmi	320 008	298 789
Ostatné výnosy	27 220	27 856
Zmena stavu vnútro podnikových zásob	-2 643	237
Spotreba materiálu	-185 465	-185 680
Náklad na formy predané zákazníkom	-22 097	-
Spotreba energií	-3 730	-3 663
Osobné náklady	-61 041	-54 242
Odpisy	-21 084	-34 728
Služby	-44 151	-38 785
Ostatné náklady	-2 908	-2 504
Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti	4 109	7 280
Finančné výnosy	22	60
Finančné náklady	-674	-407
Finančné náklady, netto	-652	-347
Výsledok hospodárenia pred zdanením	3 457	6 933
Daň z príjmov	198	-3 062
Výsledok hospodárenia po zdanení	3 655	3 871
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia	-	-
Komplexný výsledok hospodárenia za účtovné obdobie celkom	3 655	3 871

NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU A VYMENOVANIE AUDÍTORA

Hella Slovakia Holding s.r.o. so sídlom 228 Kočovce, 916 31, IČO: 35 827 459, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Okresným súdom v Trenčíne, Oddiel: Sro, Vložka číslo: 13704/R (ďalej aj ako „Jediný spoločník“ alebo „Hella Slovakia Holding“), zastúpená konateľom Detlev Bökenkampom, ako jediný spoločník obchodnej spoločnosti Hella Slovakia Signal-Lighting s.r.o. so sídlom Hrežd'ovská 1629/16, 957 04 Bánovce nad Bebravou, IČO: 36 325 732, zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom v Trenčíne, Oddiel: Sro, Vložka č.: 13465/R (ďalej aj ako „Spoločnosť“ alebo „HSKS“), vykonávajúci v zmysle ust. § 132 ods. 1 Obchodného zákonníka pôsobnosť valného zhromaždenia Spoločnosti, prijíma nasledovné rozhodnutie:

Rozhodnutie Jediného spoločníka:

1. Jediný spoločník schvaľuje riadnu individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti za účtovné obdobie 1.6.2018 – 31.5.2019 a ukladá konateľovi Spoločnosti aby v súlade s ust. § 23 d) ods. 2 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a ust. §3 ods. 1 písm. g) zákona č. 530/2003 Z. z. o obchodnom registri a o zmene a doplnení niektorých zákonov predložil schválenú riadnu individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti za účtovné obdobie 1.6.2018 – 31.5.2019, do Registra účtovných závierok.
2. Jediný spoločník schvaľuje preúčtovanie dosiahnutého hospodárskeho výsledku za účtovné obdobie 1.6.2018 – 31.5.2019 - zisku vo výške 3.655.748,37 € (slovom tri milióny šesťstopäťdesiatpäť tisíc sedemstoštyridsaťosem eur a tridsaťsedem centov) nasledovne:
 - Suma vo výške 182.787,42 € (slovom stoosemdesiatdva tisíc sedemstoosemdesiatsedem eur a štyridsaťdva centov) sa použije na doplnenie rezervného fondu Spoločnosti v súlade s ust. § 124 Obchodného zákonníka.
 - Suma vo výške 12.803,70 € (slovom dvanásťtisíc osemstotri euro sedemdesiat centov) sa použije na doplnenie sociálneho fondu Spoločnosti v súlade s platnou „Mzdovou kolektívnou zmluvou“ odsúhlasenou s Odborovou organizáciou.
 - Suma vo výške 546.180,69 € (slovom päťstoštyridsaťšesťtisíc stoosemdesiat centov) nude preúčtovaná na účet 429 – neuhradená strata minulých období ako čiastočné vykrytie straty za predchádzajúce obdobia.

-
- Suma vo výške 2.913.976,56 € (slovom dva milióny deväťstottrinásť tisíc deväťstosedemdesiatšesť eur a päťdesiatšesť centov) bude preúčtovaná na účet číslo 428-nerozdelený zisk minulých rokov.
3. Jediný spoločník rozhodol o vymenovaní spoločnosti PWC Slovensko spol. s.r.o. so sídlom Twin City Business Centre A, Karadžičova 2, 815 32 , Bratislava , IČO: 35 692 766 za audítora na overenie individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti za účtovné obdobie 01.06.2019 – 31.5.2020.

UDALOSTI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Koncom roka 2019 sa prvýkrát objavili správy z Číny o COVID-19 (koronavírus). Na konci roka 2019 bola situácia taká, že Svetovej zdravotníckej organizácii bol nahlásený len obmedzený počet prípadov neznámeho vírusu. Počas prvých mesiacov roka 2020 sa vírus rozšíril celosvetovo.

Spoločnosť posúdila dôsledky rozšírenie vírusu ako udalosť po konci účtovného obdobia, ktorá si nevyžaduje úpravu účtovnej závierky. Spoločnosť nie je momentálne schopná plne posúdiť dôsledky rozšírenia koronavírusu na jej budúcu finančnú pozíciu a prevádzkovú činnosť, avšak v závislosti od ďalšieho vývoja situácie, dopady môžu byť negatívne a významné. Spoločnosť pozorne sleduje súčasnú situáciu a koordinuje sa so skupinou, aby sa podľa potreby prispôbila požiadavkám trhu. To zahŕňa predpovede výroby, predpovede výnosov, ako aj zameranie na riadenie likvidity, vymáhanie pohľadávok, dostupnú podporu vlády, úsporu nákladov a vykonávanie bezpečnostných opatrení na ochranu zamestnancov a dodržiavanie príslušných predpisov.

Na základe aktuálnych požiadaviek od zákazníkov, Spoločnosť zaznamenáva výrazné oživenie na strane dopytu. Aj keď vyhliadky pre nasledujúce obdobie nedosahujú pôvodne plánované objemy, Spoločnosť odhaduje celkový pokles predaja na rok 20/21 oproti plánu na úrovni 20%. Spoločnosť kontinuálne monitoruje nielen správanie sa zákazníkov, ale paralelne prijíma adekvátne opatrenia ktoré by mali v maximálnej miere zabezpečiť flexibilitu nákladov najmä v oblasti optimalizácie personálnych kapacít ako aj ostatných operatívnych nákladov. Vedenie Spoločnosť obdržalo od najvyššej kontrolujúcej spoločnosti vyhlásenie o finančnej podpore, ktoré jej umožní platenie splatných záväzkov a pokračovanie v obchodnej činnosti minimálne 12 mesiacov od dátumu schválenia účtovnej závierky.

OSTATNÉ

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

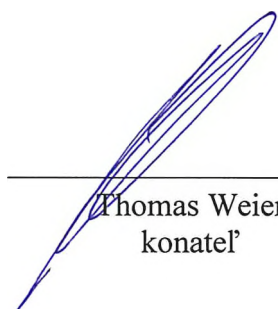
Spoločnosť v roku končiacom 31. mája 2019 nenadobudla žiadne vlastné akcie, dočasné listy a ani obchodné podiely.

PRÍLOHA K VÝROČNEJ SPRÁVE


Súčasťou výročnej správy je aj správa audítora spolu s kompletnou účtovnou závierkou zostavenou k 31. máju 2019.

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

V Bánovciach nad Bebravou, 29.05.2020



Thomas Weier
konateľ



Ing. Miroslava Lukáčová
prokurista