

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. decembru 2020

zostavená v súlade s medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo prijatými Európskou úniou

Táto účtovná závierka bola zostavená dňa 31.01.2021.

Predstavenstvo:

Dr.h.c. Peter Doll

Predseda predstavenstva



Dr. Dietmar Weigt

Člen predstavenstva



Osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva:

Ing. Marián Dičér, PhD.

Vedúci finančného odboru



VÝKAZ O FINANČNEJ POZÍCII	19
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	20
KOMPLEXNÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	21
VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ	22
VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV	23
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE	24
I. POPIS SPOLOČNOSTI	24
II. VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY	25
III. VYHLÁSENIE O SÚLADE	26
IV. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ÚSUDKY, ODHADY A PREDPOKLADY	26
V. ZMENY ÚČTOVNÝCH ZÁSAD	27
VI. PREHLAD HLAVNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD	28
i. Transakcie v cudzích menách	28
ii. Dlhodobý hmotný majetok	28
iii. Dlhodobý nehmotný majetok	29
iv. Príspevky na náradie/formy	30
v. Lízingy	30
vi. Zníženie hodnoty nefinančného majetku	31
vii. Finančné nástroje	31
viii. Zníženie hodnoty finančného majetku	34
ix. Obchodné pohľadávky	34
x. Peniaze, peňažné ekvivalenty a viazané peňažné prostriedky	34
xi. Obchodné záväzky	35
xii. Zásoby	35
xiii. Náklady budúcich období a príjmy budúcich období	35
xiv. Výdavky a výnosy budúcich období	35
xv. Rezervy	35
xvi. Vlastné imanie	36
xvii. Výnosy	36
xviii. Prevádzkové náklady	36
xix. Zamestnanecké požitky, náklady na sociálne poistenie a iné povinné platby	36
xx. Daň z príjmov a daň z pridanej hodnoty	37
xxi. Dotácie/Investičné ponuky	38
VII. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK	39
VIII. PRÁVO NA UŽÍVANIE	42
IX. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK	44
X. ZÁSoby	46
XI. DLHODOBÉ A KRÁTKODOBÉ POHLADÁVKY	47

XII.	PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY	48
XIII.	POSKYTNUTÉ PÔŽIČKY	49
XIV.	VLASTNÉ IMANIE	49
XV.	DLHODOBÉ A KRÁTKODOBÉ FINANČNÉ ZÁVÄZKY.....	50
XVI.	DLHODOBÉ A KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY	52
XVII.	DLHODOBÉ A KRÁTKODOBÉ REZERVY	53
XVIII.	ZAMESTNANECKÉ POŽITKY	53
XIX.	PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY A NÁKLADY	57
XX.	OSOBNÉ NÁKLADY	58
XXI.	FINANČNÉ VÝNOSY A NÁKLADY.....	59
XXII.	DAŇ Z PRÍJMOV	59
XXIII.	TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI	61
XXIV.	PODMIENENÉ ZÁVÄZKY	63
XXV.	CIELE A ZÁSADY MANAŽMENTU FINANČNÉHO RIZIKA.....	63
XXVI.	OCENENIE REÁLNOU HODNOTOU	65
XXVII.	RIADENIE KAPITÁLU	66
XXVIII.	UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI	66
	NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU	67
	SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA O OVERENÍ INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY	678

VÝKAZ O FINANČNEJ POZÍCII

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2020	31. december 2019
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý hmotný majetok	VII.	151 849	147 390
Právo na užívanie	VIII.	24 508	29 750
Dlhodobý nehmotný majetok	IX.	298	448
Ostatné pohľadávky	XI.	342	79
Odložená daňová pohľadávka	XXII.	4 430	5 367
Dlhodobé aktíva spolu		181 427	183 034
Krátkodobé aktíva			
Zásoby	X.	46 122	44 676
Pohľadávky z obchodného styku	XI.	52 990	64 904
Ostatné pohľadávky	XI.	4 966	5 175
Poskytnuté pôžičky	XIII.	56 403	54 548
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmu	XI.	-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	XII.	59	1
Krátkodobé aktíva spolu		160 540	169 304
AKTÍVA spolu		341 967	352 338
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	XIV.	52 980	52 980
Zákonný rezervný fond	XIV.	10 596	10 596
Ostatné fondy	XIV.	136 931	123 626
Ostatné súčasti vlastného imania	XIV.	3 980	-2 213
Ostatné - vplyv IFRS	XIV.	-3 647	-3 647
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	XIV.	1 293	13 305
Vlastné imanie spolu		202 133	194 647
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé finančné záväzky	XV.	41 270	38 800
Ostatné záväzky	XVI.	514	324
Zamestnanecké požitky a ostatné rezervy	XVII.	14 824	21 628
Dlhodobé záväzky spolu		56 608	60 752
Krátkodobé záväzky			
Krátkodobé finančné záväzky	XV.	4 871	5 823
Záväzky z obchodného styku	XVI.	59 416	70 779
Ostatné záväzky	XVI.	15 736	14 065
Záväzky zo splatnej dane z príjmu	XVI.	723	4 059
Zamestnanecké požitky a ostatné rezervy	XVII.	2 480	2 213
Krátkodobé záväzky spolu		83 226	96 939
Záväzky spolu		139 834	157 691
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY spolu		341 967	352 338

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

(v tis. EUR)	Pozn.	Rok končiaci 31. decembra 2020	Rok končiaci 31. decembra 2019
Tržby	XIX.	446 545	495 777
Ostatné prevádzkové výnosy	XIX.	19 040	23 928
Ostatné výnosy spolu		19 040	23 928
Zmena stavu zásob vlastnej výroby a aktivácia	XIX.	1 263	-407
Spotreba materiálu a energie	XIX.	-293 173	-319 240
Osobné náklady	XX.	-82 094	-93 597
Odpisy	VII., IX.	-26 799	-22 986
Odpisy k právam na užívanie	VIII.	-4 970	-4 826
Služby	XIX.	-49 585	-55 780
Tvorba (-)/ Rozpustenie (+) opravnej položky k:			
- zásobám	X.	-2 000	1 158
- pohľadávkam	XI.	-133	-193
Odpis pohľadávok		-81	-
Ostatné prevádzkové náklady	XIX.	-4 469	-4 945
Prevádzkové náklady spolu		-462 041	-500 816
Prevádzkový výsledok hospodárenia		3 544	18 889
Finančné náklady	XXI.	-618	-755
Nákladové úroky k finančným záväzkom	XXI.	-943	-730
Výsledok hospodárenia pred daňou z príjmov		1 983	17 404
Daň z príjmov	XXII.	-690	-4 099
Výsledok hospodárenia za obdobie		1 293	13 305

KOMPLEXNÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

(v tis. EUR)	Pozn.	Rok končiaci 31. decembra 2020	Rok končiaci 31. decembra 2019
Výsledok hospodárenia za obdobie		1 293	13 305
Ostatné súčasti komplexného výsledku, ktoré budú následne preklasifikované do zisku alebo straty:		-	-
Ostatné súčasti komplexného výsledku, ktoré nebudú následne preklasifikované do zisku alebo straty:			
Zisky (+) / straty (-) z precenenia programov so stanovenými požitkami, znížené o daň	XXII.	6 193	763
Ostatné súčasti komplexného výsledku, znížené o daň		6 193	763
Komplexný výsledok hospodárenia za obdobie		7 486	14 068

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

(v tis. EUR)	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Ostatné súčasti vlastného imania	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
Zostatok k 1. januáru 2020	52 980	10 596	123 626	-2 213	9 658	194 647
Zisk po zdanení za obdobie	-	-	-	-	1 293	1 293
Vplyv prechodu na IFRS	-	-	-	-	-	-
Ostatné položky komplexného výsledku hospodárenia za obdobie	-	-	-	6 193	-	6 193
Dividendy za rok 2019	-	-	-	-	-	-
Ostatné - vplyv IFRS*	-	-	-	-	-	-
Presun	-	-	13 305	-	-13 305	-
Zostatok k 31. decembru 2020	52 980	10 596	136 931	3 980	-2 354	202 133

*Ostatné položky predstavujú vplyv implementácie IFRS štandardov v danom roku

(v tis. EUR)	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Ostatné súčasti vlastného imania	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
Zostatok k 1. januáru 2019	52 980	10 596	106 285	-2 976	16 944	183 829
Zisk po zdanení za obdobie	-	-	-	-	13 305	13 305
Vplyv prechodu na IFRS	-	-	-	-	-	-
Ostatné položky komplexného výsledku hospodárenia za obdobie	-	-	-	763	-	763
Dividendy za rok 2018	-	-	-	-	-	-
Ostatné - vplyv IFRS*	-	-	-	-	-3 250	-3 250
Presun	-	-	17 341	-	-17 341	-
Zostatok k 31. decembru 2019	52 980	10 596	123 626	-2 213	9 658	194 647

*Ostatné položky predstavujú vplyv implementácie IFRS štandardov v danom roku

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

(v tis. EUR)	Pozn.	Rok končiaci 31. decembra 2020	Rok končiaci 31. decembra 2019
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk/Strata pred zdanením		1 983	17 404
Úpravy spolu:			
Odpisy		31 769	27 812
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti		11 860	-18 777
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti		-5 880	2 382
Zmena stavu zásob		-1 446	1 683
Úrokové výnosy a náklady		1 495	1 412
Zmena stavu rezerv		1 302	2 297
Zmena stavu v IHB		-1 855	2 878
Zisk/strata z predaja majetku		-86	-461
Ostatné		-121	-87
Peňažné toky vytvorené z prevádzkovej činnosti		39 021	36 543
Zaplatená daň z príjmov		-4 736	3 673
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		34 285	40 216
Peňažné toky z investičných činností			
Príjem z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		86	1029
Obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		-27 983	-34 905
Náklady na výskum a vývoj		-	-
Poskytnuté úvery		-	-
Príjmy z poskytnutých úverov		-	-
Prijaté úroky		-	-
Čisté peňažné toky z investičných činností		-27 897	-33 876
Peňažné toky z finančných činností			
Príjem z bankových úverov a pôžičiek		-	-
Splatenie bankových úverov a pôžičiek		-	-
Splátky finančného prenájmu		-4 835	-4 927
Platené úroky		-1 495	-1 412
Dividendy vyplácané akcionárom Materskej spoločnosti		-	-
Ostatné		-	-
Čisté peňažné toky z finančných činností		-6 330	-6 339
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		58	1
Kurzové rozdiely		-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1.1.		1	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31.12.	XII.	59	1

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

I. Popis spoločnosti

ZF Slovakia, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) je akciová spoločnosť, ktorá bola založená dňa 17. októbra 2006. Dňa 6. decembra 2006 bola zapísaná do Obchodného registra vedenom na Okresnom súde v Trnave, oddiel Sa, vložka 10622/T. Spoločnosť sídli v Trnave, Strojárska ul. 2, identifikačné číslo IČO 36 707 341.

Hlavným predmetom činnosti je:

-  vývoj, výroba a odbyt komponentov a modulov podvozkového ústrojenstva pre motorové vozidlá a koľajové vozidlá, ako aj pre výrobu strojov a zariadení
-  sprostredkovanie obchodu v rozsahu voľnej živnosti
-  obstarávanie služieb spojených so zabezpečovaním riadnej prevádzky nehnuteľnosti
-  činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov
-  vývoj, výroba a odbyt komponentov a modulov hnacieho ústrojenstva pre motorové vozidlá a koľajové vozidlá, ako aj pre výrobu strojov a zariadení

Informácie o počte zamestnancov

Názov položky	31. december 2020	31. december 2019
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	3 284	3 315
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	3 296	3 368
počet vedúcich zamestnancov	17	17

Informácie o štruktúre spoločníkov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a o štruktúre spoločníkov do dňa jej zmeny v priebehu účtovného obdobia

Spoločník	Výška podielu na základnom imaní (absolútne)	Výška podielu na základnom imaní (v %)	Podiel na hlasovacích právach v %	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v %
ZF Holding Austria GmbH	52 980	100	100	-
Spolu	52 980	100	100	-

Spoločnosť je súčasťou skupiny ZF. Materskou spoločnosťou spoločnosti je ZF Holding Austria GmbH, Schönaue Str. 5, Steyr 4400, Rakúska republika a materskou spoločnosťou celej skupiny je ZF Friedrichshafen AG, Graf von Soden Platz 1, 88046 Friedrichshafen, Nemecká spolková republika. Konsolidovanú účtovnú závierku za najväčšiu skupinu podnikov zostavuje spoločnosť ZF Friedrichshafen AG, Löwentaler Straße 20, 88046 Friedrichshafen, Nemecká spolková republika. Táto účtovná závierka je k nahliadnutiu v sídle uvedenej spoločnosti.

Spoločnosť nie je v žiadnom podniku neobmedzene ručiacim spoločníkom.

Členovia štatutárnych orgánov k 31. decembru 2020:

Predstavenstvo

Predseda:	Dr. h. c. Peter Doll
Člen:	Dr. Dietmar Weigt

Prokúra

Ing. Peter Ábel
Ing. Miroslav Daniš
Ing. Marián Dičér, PhD.
Ing. Peter Fajna
Ing. Jozef Martinovič

Dozorná rada

Predseda:	Christian Haedge
Člen:	Ing. Petra Lužáková
Člen:	Dr. Ulrich Kohler

Spoločnosť zastupujú navonok a podpisujú za ňu vždy ktoríkoľvek dvaja členovia predstavenstva spoločne. Ak v mene spoločnosti konajú prokuristi, konajú minimálne dvaja prokuristi spoločne. Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí. Spoločnosť nevstúpila do konkurzu, zlúčenia, splnutia, rozdelenia, premeny.

II. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Priložená účtovná závierka spoločnosti ZF Slovakia, a.s. bola pripravená v súlade s medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) schválené Európskou úniou a Interpretáčnym výborom (IFRS IC) aplikovateľných na spoločnosti vykazujúce podľa IFRS. Boli použité všetky štandardy a interpretácie, ktoré sú účinné a schválené Európskou úniou (EÚ) k 31. decembru 2020.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania činnosti Spoločnosti (going-concern). Do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky nie sú známe okolnosti, ktoré by indikovali, že Spoločnosť nie je schopná pokračovať vo svojej činnosti.

Tieto finančné výkazy pozostávajú z výkazu o finančnej pozícii k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019, výkazu ziskov a strát, komplexného výkazu ziskov a strát, výkazu o zmenách vo vlastnom imaní a výkazu o peňažných tokoch.

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s princípom historických cien.

Prezentačnou menou tejto účtovnej závierky je euro (EUR). Táto účtovná závierka je zostavená v tisícoch EUR, pokiaľ nie je stanovené inak.

III. Vyhlásenie o súlade

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva ("IFRS"), v znení prijatom Európskou úniou ("EÚ"). K dátumu schválenia zverejnenia tejto účtovnej závierky, s ohľadom na prebiehajúci proces zavádzania štandardov IFRS v Európskej únii, ako aj činnosti Spoločnosti v rozsahu účtovných zásad, ktoré Spoločnosť používala, nie je žiadny rozdiel medzi IFRS, ktoré nadobudli platnosť a IFRS ako boli schválené v EÚ. IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie prijaté Radou pre medzinárodné účtovné štandardy ("IASB") a Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva ("IFRIC").

IV. Významné účtovné úsudky, odhady a predpoklady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje použitie úsudku, predpokladov a odhadov ktoré ovplyvňujú vykázané hodnoty výnosov, nákladov, majetku a záväzkov a vykázanie podmienených záväzkov v prezentovanom účtovnom období. Hoci účtovné odhady a predpoklady boli použité pri najlepšom súčasnom vedomí manažmentu Spoločnosti o súčasných udalostiach a okolnostiach, skutočné výsledky sa môžu od týchto predpokladov odlišovať.

V roku 2018 Spoločnosť povinne aplikovala nové štandardy IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi a IFRS 9 Finančné nástroje, pričom požiadavka je aplikovať tieto dva štandardy, ako by ich Spoločnosť aplikovala pred rokom 2018.

K 1. januáru 2019 Spoločnosť povinne aplikovala štandard IFRS 16 Lízingy.

Bližší popis hlavných oblastí, ktoré boli subjektom účtovných a manažérskych odhadov a ktorých zmeny by mohli významne ovplyvniť budúce výsledky Spoločnosti sú popísané v ďalších častiach poznámok.

Percento odpisovania

Percento odpisovania majetku je určované na základe predpokladanej doby používania jednotlivých zložiek dlhodobého hmotného a nehmotného majetku. Spoločnosť prehodnocuje použité doby životnosti na ročnej báze vždy s použitím aktuálnych predpokladov o dobe životnosti zložiek majetku. Zmeny očakávanej životnosti alebo očakávaného tempa spotreby budúcich ekonomických úžitkov, vyplývajúcich z majetku, sa účtovne prejavujú zmenou doby odpisovania a účtuje sa o nich ako o zmenách v účtovných odhadoch. Odhady a posúdenia manažmentu sú vystavené riziku nepresnosti pri majetku, s ktorým manažment nemá predchádzajúce skúsenosti.

Opravné položky k pohľadávkam

Opravné položky k pohľadávkam sú vypočítané na základe očakávaných úverových strát a individuálneho posúdenia.

Dane

Neistoty existujú s ohľadom na výklad zložitých daňových predpisov, zmien v daňových zákonoch a výšky budúcich zdaniteľných príjmov. Vzhľadom k širokej škále medzinárodných obchodných vzťahov a trvaní a zložitosti existujúcich zmluvných dohôd, rozdiely medzi skutočnými výsledkami a predpokladmi, si môžu vyžadovať budúce úpravy daňových výnosov a nákladov, ktoré boli už vykázané.

Odložená daň

Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky Spoločnosti je založené na predpoklade, že dosiahne zdaniteľný príjem, oproti ktorému bude možné odloženú daňovú pohľadávku zúčtovať. Tento predpoklad sa môže ukázať ako neprimeraný v prípade zníženia budúcich zdaniteľných príjmov. Suma odloženej daňovej pohľadávky je podľa najlepšieho vedomia manažmentu Spoločnosti zohľadnená tak, aby zodpovedala načasovaniu a úrovni budúcich zdaniteľných ziskov a celkovej stratégie daňového plánovania.

Požitky po skončení zamestnania a ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

Spoločnosť vykazuje významnú sumu ako rezervu na dlhodobé zamestnanecké požitky pre jej súčasných zamestnancov. Ocenenie tejto rezervy je citlivé na predpoklady použité vo výpočtoch, napríklad budúce úrovne zárobkov a požitkov, diskontné sadzby, fluktuácia, miera neskoršieho odchodu do dôchodku, úmrtnosť i priemerná dĺžka života.

Reálna hodnota

Spoločnosť posudzuje tri úrovne na stanovenie reálnej hodnoty svojich finančných nástrojov. Prvá úroveň: reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré sú aktívne obchodované na organizovaných finančných trhoch, je stanovená na základe aktuálnych trhových cien. Druhá úroveň: reálna hodnota finančných nástrojov, pre ktoré nie je k dispozícii kótovaná trhovacia cena, je stanovená na základe skutočnej trhovej ceny iného nástroja, ktorý je v podstate totožný. Tretia úroveň: reálna hodnota je stanovená na základe diskontovaných peňažných tokov z čistých podkladových aktív finančného nástroja.

V praxi Spoločnosť určuje reálnu hodnotu svojich finančných nástrojov s využitím druhej alebo tretej úrovne čiže na základe skutočnej trhovej ceny rovnakých finančných nástrojov.

v. Zmeny účtovných zásad

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2019, okrem nasledovných prípadov.

Spoločnosť aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS k 1. januáru 2020, všetky prijaté v rámci Európskej únie (ďalej ako „EÚ“):

IAS 1	Dodatok k IAS 1 - Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 - Účtovná politika, zmeny v
IAS 8	účtovných odhadoch a chyby: Definícia pojmu významný (vydaný 31. októbra 2018, účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr);
IFRS 3	Dodatok k IFRS 3 - Podnikové kombinácie: Definície podnikov (vydaný 22. októbra 2018, účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr);
IFRS 7	Dodatky k štandardom IFRS 9 – Finančné nástroje, IAS 39 – Finančné nástroje:
IFRS 9	vykazovanie a oceňovanie a IFRS 7 –Finančné nástroje: zverejňovanie: Reforma
IAS 39	referenčných úrokových sadzieb (vydané 26. septembra 2019. účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr);

Úpravy odkazov na Konceptčný rámec v IFRS štandardoch (vydané 26. marca 2018, účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr).

Vplyv aplikácie nových alebo novelizovaných štandardov alebo interpretácií na účtovnú závierku Spoločnosti je opísaný nižšie:

Dodatky k IAS 1 a IAS 8: Definícia pojmu významný

Definícia pojmu významný pomáha pri rozhodovaní, či majú byť určité informácie zahrnuté do účtovnej závierky. Nová definícia pojmu „významný“: Informácie sú významné, pokiaľ možno dôvodne očakávať, že by ich opomenutie, chybné uvedenie alebo zamlčanie mohlo ovplyvniť rozhodnutie primárnych užívateľov účtovnej závierky pre všeobecné účely prijímané na základe tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje finančné informácie o konkrétnej účtovnej jednotke. Aplikácia týchto dodatkov nemala žiadny vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Dodatky k IFRS 3: Definície podnikov

Definície podnikov vyjasňujú že aj napriek tomu, že podniky bežne majú výstupy, pre označenie integrovaného súboru aktivít a aktív ako podniku, výstupy nie sú vyžadované. Aby však integrovaný súbor aktivít a aktív splnil definíciu podniku, musí prinajmenšom zahrňovať vstupy a podstatný proces, ktoré spoločne významne prispievajú k schopnosti vytvárať výstupy. Rada IASB zároveň vyjasňuje, že výstupy samy o sebe nie sú dostatočné k tomu, aby mohol byť integrovaný súbor aktivít a aktív považovaný za podnik. Účtovná jednotka musí naopak preukázať, že nadobudla tak vstupy, ako aj podstatný proces. Aplikácia tejto úpravy interpretácie nemala žiadny vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Dodatky k štandardom IFRS 9 –Finančné nástroje, IAS 39 –Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie a IFRS 7 –Finančné nástroje: zverejňovanie: Reforma referenčných úrokových sadzieb

Rada IASB vydala tieto dodatky ako reakciu na možné dôsledky reformy sadzieb IBOR na finančné výkazníctvo. Aplikácia týchto vylepšení nemala žiaden vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Úpravy odkazov na Koncepčný rámec IFRS

Obsahujú úpravy 14 štandardov a interpretácií (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22 a SIC-32. . Aplikácia týchto úprav nemala žiadny vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Spoločnosť neaplikovala skôr žiadny z IFRS štandardov alebo interpretácií IFRIC, pri ktorých sa nevyžaduje ich prijatie k dátumu, ku ktorému je zostavená individuálna účtovná závierka („súvahový deň“).

vi. Prehľad hlavných účtovných zásad

i. Transakcie v cudzích menách

Funkčnou menou Spoločnosti rovnako aj vykazovacou menou tejto účtovnej závierky je euro (EUR).

Transakcie v cudzích menách sú prvotne vykázané vo funkčnej mene podľa kurzu k dátumu transakcie. Majetok a záväzky vyjadrené v cudzích menách sú prepočítané kurzom k dátumu účtovnej závierky. Nepeňažné položky v cudzej mene sú ocenené v historických cenách, sú prepočítané kurzom, platným ku dňu transakcie. Nepeňažné položky v cudzej mene ocenené reálnou hodnotou, sú prepočítané kurzom k dátumu, ku ktorému sa určuje reálna hodnota.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené kurzy, ktoré boli použité pre ocenenie vo výkaze o finančnej pozícii a priemerné vážené kurzy za vykazované obdobie:

Mena	K 31. decembru 2020	K 31. decembru 2019	Obdobie 12 mesiacov	Obdobie 12 mesiacov
			31. december 2020	31. december 2019
USD	1,2271	1,1234	1,142	1,119
JPY	126,49	121,94	121,846	122,006
CZK	26,242	25,408	26,455	25,67
GBP	0,89903	0,8508	0,890	0,878
HUF	363,89	330,53	351,249	325,297
SEK	10,0343	10,4468	10,485	10,589
CHF	1,0802	1,0854	1,071	1,112
AUD	1,5896	1,5995	1,655	1,611
CNY	8,0225	7,8205	7,875	7,735
PLN	4,5597	4,2568	4,443	4,298

ii. Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok je vykázaný v obstarávacej cene, ktoré zahŕňajú cenu obstarania, náklady na dopravu, clo a ďalšie náklady súvisiace s obstaraním, poníženej o kumulované odpisy a opravné položky. Všetky náklady vznikajúce po zaradení majetku do používania, ako sú náklady na opravy a údržbu alebo náklady na prevádzku sú vykázané ako náklady v období, v ktorom vznikli. K dátumu obstarania je majetok rozdelený na jednotlivé komponenty, ak tieto komponenty majú významne odlišnú dobu použitia. Náklady na technické zhodnotenie dlhodobého hmotného majetku zvyšujú jeho obstarávaciu cenu.

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje do nákladov počas predpokladanej doby životnosti príslušného majetku. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú stanovené pre jednotlivé skupiny dlhodobého hmotného majetku nasledovne:

	Predpokladaná doba používania	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Stavby	17-33,3 roka	3-6%	lineárna
Stroje, prístroje a zariadenia	4-14 rokov	7-25%	lineárna
Dopravné prostriedky	6-8 rokov	12-16%	lineárna
Inventár	6 rokov	16%	lineárna
Iný dlhodobý hmotný majetok	24 mesiacov	50%	lineárna

Použitie doby životnosti a zostatkové hodnoty sa každoročne testujú za účelom spresnenia odhadov výšky odpisovania a táto zmena sa uplatňuje od nasledujúceho obdobia po zistení potreby zmeny.

Hmotný majetok môže byť identifikovaný ako majetok určený na vyradenie v prípade, že Spoločnosť nevie identifikovať očakávané budúce ekonomické úžitky plynúce z tohto majetku. Zisk alebo strata z vyradenia alebo predaja takéhoto majetku je daná ako rozdiel medzi súčasnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou majetku zistenou ku dňu vyradenia a tento zisk alebo strata je účtovaná ako prevádzkový zisk alebo strata. Zisky alebo straty z vyradenia hmotného majetku, zistené ako rozdiel medzi tržbami z predaja a účtovnou hodnotou vyradeného majetku, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát za účtovné obdobie, v ktorom vyradenie nastalo.

Nedokončené investície spojené s obstarávaným hmotným majetkom alebo hmotným majetkom obstarávaným vlastnou činnosťou sú vykázané v obstarávacích cenách znížených o prípadné opravné položky. Tento hmotný majetok sa neodpisuje, kým nie je dokončený a zaradený do používania.

Spoločnosť pri prvotnom uplatnení IFRS prevzala hodnoty majetku, ktoré boli v účtovnej závierke zostavenej podľa slovenských účtovných predpisov precenené pri zlúčení spoločností ZF Levice s.r.o. (zmena obchodného mena na ZF Slovakia, a.s. zo ZF Levice, s.r.o. od 30. apríla 2014) a ZF SACHS Slovakia, a.s. k 30. septembru 2014 (Spoločnosť ZF Slovakia, a.s. je právnym nástupcom zlúčenej spoločnosti od 01.10.2014.) v súlade s IFRS 1 D6, ktoré umožňuje zvoliť použitie precenenia podľa predchádzajúcich účtovných postupov pre položky nehnuteľností, strojov a zariadení k dátumu prechodu na IFRS ako reprodukčnú cenu k dátumu precenenia, ak precenenie bolo k dátumu precenenia široko porovnateľné s reálnou hodnotou alebo obstarávacou cenou alebo obstarávacou cenou po odpisoch podľa IFRS upravenú na zohľadnenie, napríklad, zmien vo všeobecnom alebo špecifickom cenovom indexe.

iii. Dlhodobý nehmotný majetok

Nakupovaný dlhodobý nehmotný majetok sa oceňuje v obstarávacích cenách, ktoré obsahujú cenu obstarania a náklady súvisiace s jeho obstaraním. Dlhodobý nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou spoločnosť nevytvára.

Doba používania nehmotného majetku je posudzovaná ako obmedzená alebo neobmedzená. Nehmotné aktíva s obmedzenou dobou životnosti sú odpisované rovnomernými odpismi počas doby používania a odpisy sú účtované na ťarchu zisku. Doby používania, ktoré sú základom na určenie odpisových sadzieb, sa preverujú raz ročne a ak je potrebné, sú upravené od nasledujúceho finančného roka. Doby životnosti použité pre nehmotný majetok sú nasledovné:

	Predpokladaná doba používania	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Aktivované náklady na vývoj	-	-	-
Softvér	36 mesiacov	33%	lineárna
Oceniteľné práva	-	-	-
Goodwill	-	-	-
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	-	100% v 1 mesiaci	-

Nehmotný majetok s neobmedzenou dobou životnosti je každoročne testovaný na zníženie hodnoty a to osobitne alebo na úrovni jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky. Odhad doby použiteľnosti tohto majetku je prehodnocovaný ročne s cieľom určiť, či sú splnené predpoklady neurčiteľnej životnosti majetku a jeho využiteľnosť. Ak tieto predpoklady nie sú splnené, tak sa zmení doba životnosti z neobmedzenej na obmedzenú pri dodržaní zásady obozretnosti.

Všetky výnosy a náklady spojené s vyradením nehmotného majetku z výkazu o finančnej pozícii (vypočítané ako rozdiel medzi výnosom z predaja takéhoto majetku a jeho zostatkovou účtovnou hodnotou), sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v tom období, v ktorom vyradenie nastalo.

iv. Príspevky na náradie/formy

Od roku 2018 sa nevyužíva štatút ekonomické vlastníctvo, ale právne vlastníctvo, t.j. o náradí účtuje jeho právny vlastník vo svojom majetku.

V roku 2018 boli prijaté príspevky podľa IFRS 15 reklasifikované ako negatívny majetok, pričom celková hodnota vytvoreného negatívneho majetku predstavovala 8 198 tis. EUR.

Taktiež poskytnuté príspevky podľa IFRS 15 boli reklasifikované ako majetok Spoločnosti v celkovej hodnote 77 tis. EUR.

v. Lízingy

Určenie, či zmluva obsahuje prvky lízingu alebo je lízingom, závisí od podstaty zmluvy pri jej uzatvorení. Zmluva je považovaná za zmluvu, ktorá obsahuje prvky lízingu a je podľa toho zaúčtovaná, ak postupuje právo užívať aktívum (podkladové aktívum) počas určitého časového obdobia výmenou za protihodnotu.

To je splnené, ak Spoločnosť počas obdobia užívania disponuje obidvomi týmito právami:

- právom nadobudnúť v podstate všetky hospodárske úžitky z užívania identifikovaného aktíva,
- právom riadiť užívanie identifikovaného aktíva

Spoločnosť ako nájomca

Spoločnosť k dátumu začiatku lízingu vykazuje aktívum s právom na užívanie a lízingový záväzok. Aktívum s právom na užívanie sa oceňuje obstarávacou cenou a predstavuje právo nájomcu používať podkladové aktívum počas doby lízingu.

Obstarávacía cena aktíva s právom na užívanie zahŕňa:

- sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku;
- všetky lízingové splátky uskutočnené pred dátumom začatia lízingu alebo v tento deň, znížené o všetky prijaté lízingové stimuly;
- všetky počiatočné priame výdavky, ktoré vznikli nájomcovi; a
- odhad nákladov, ktoré vzniknú nájomcovi pri rozobratí a odstránení podkladového aktíva a pri obnove miesta, na ktorom sa nachádza, alebo pri obnovení podkladového aktíva do stavu, ktorý sa vyžaduje v podmienkach lízingu, ak tieto náklady nevznikajú s cieľom tvoriť zásoby.

Po dátume začiatku lízingu oceňuje Spoločnosť aktívum s právom na používanie konzistentne s ocenením dlhodobého majetku vo vlastníctve Spoločnosti. Metódy odpisovania odpisovateľných aktív v lízingu sú taktiež konzistentné s účtovnou politikou pre odpisovanie aktív vo vlastníctve Spoločnosti.

Spoločnosť ako prenajímateľ

Spoločnosť klasifikuje každý svoj lízing buď ako operatívny lízing alebo finančný lízing.

Finančný lízing je lízing, ktorým sa prevádzajú v podstate všetky riziká a odmeny plynúce z vlastníctva podkladového aktíva.

Lízing sa klasifikuje ako operatívny lízing, ak sa ním neprevádzajú v podstate všetky riziká a odmeny plynúce z vlastníctva podkladového aktíva.

Klasifikácia prebieha pri vzniku lízingu a je prehodnotená len v prípade, že dôjde k modifikácii lízingovej zmluvy. Zmeny odhadu (napr. čo sa týka doby životnosti alebo zostatkovej hodnoty podkladového

aktíva) alebo zmeny v okolnostiach (napr. nedodržanie záväzkov nájomcom) však nespôsobujú pre účtovné účely zmenu klasifikácie lízingu.

K 1. januáru 2019 Spoločnosť povinne aplikovala štandard IFRS 16 – Líziny, ktorý mal nasledovný vplyv:

Výkaz o finančnej pozícii

v tis. EUR	1. január 2019
Zvýšenie dlhodobého hmotného majetku	22 746
Zvýšenie záväzkov z finančného prenájmu	-25 802
Dopad na vlastné imanie netto	3 056

vi. Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Ku každému dňu zostavenia účtovnej závierky je majetok Spoločnosti prehodnocovaný a testovaný na zníženie hodnoty. Ak sú indikácie zníženia hodnoty majetku, Spoločnosť testuje majetok na spätné získateľnú hodnotu. Ak je účtovná hodnota vyššia ako spätné získateľná hodnota, je účtovná hodnota znížená na úroveň spätne získateľnej hodnoty. Spätné získateľná hodnota je vyššia z nasledovných dvoch hodnôt: reálna hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky zníženej o náklady na predaj a hodnota z použitia tohto majetku, ak tento majetok generuje peňažné príjmy nezávisle od peňažných príjmov podobného aktíva alebo skupiny aktív alebo iných jednotiek generujúcich peňažné prostriedky.

Testy na zníženie hodnoty sa vykonávajú každoročne pre nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti, ktorý sa ešte nemôže používať a pre majetok, ktorý bol vyradený z používania. Ostatný nehmotný majetok je testovaný na zníženie hodnoty, ak sú predpoklady jeho možného znehodnotenia.

Straty zo zníženia hodnoty pokračujúcich činností, vrátane zníženia hodnoty zásob, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v príslušných kategóriách nákladov podľa funkcie majetku okrem majetku, ktorý bol predtým precenený a toto precenenie bolo vykázané v ostatných zložkách komplexného výsledku hospodárenia. V tomto prípade je zníženie hodnoty vykázané v ostatných zložkách komplexného výsledku hospodárenia do výšky predchádzajúceho precenenia.

Spoločnosť posudzuje každé účtovné obdobie, či existuje náznak, že predtým zaúčtované zníženie hodnoty už nemusí existovať, alebo sa mohlo znížiť. Ak takýto náznak existuje, Spoločnosť odhadne realizovateľnú hodnotu aktíva alebo jednotky generujúcej peňažné toky. Spoločnosť sa považuje za jednu jednotku generujúcu peňažné toky. Predtým vykázané zníženie hodnoty je zrušené, iba ak nastala zmena v predpokladoch použitých na určenie realizovateľnej hodnoty aktíva, odkedy bolo vykázané posledné zníženie hodnoty. Zrušenie zníženia hodnoty je obmedzené tak, aby účtovná hodnota aktíva nepresiahla svoju realizovateľnú hodnotu ani účtovnú hodnotu poníženú o odpisy, ktorá by bola určená v prípade, že žiadne zníženie hodnoty by nebolo v predchádzajúcich obdobiach zaúčtované. Takéto zrušenie je zaúčtované vo výkaze ziskov a strát s výnimkou aktív oceňovaných v precenenej hodnote, kedy je takéto zrušenie vykázané v rezerve z precenenia.

vii. Finančné nástroje

Finančné nástroje sa delia na nasledovné kategórie:

- Finančné aktíva:
 - Finančné aktíva držané do splatnosti,
 - Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote so zmenami vykázanými vo výkaze ziskov alebo strát,
 - Poskytnuté úvery a pohľadávky,
 - Finančné aktíva určené na predaj
- Finančné záväzky:
 - Finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote so zmenami vykázanými vo výkaze ziskov alebo strát,
 - Prijaté úvery a záväzky

Od 1. Januára 2018 Spoločnosť povinne aplikuje IFRS 9 Finančné nástroje, pričom vytvára opravnú položku podľa ratingu zákazníka.

Finančné aktíva

Prvotné ocenenie a vykázanie

Všetky finančné aktíva sú pri obstarávaní ocenené obstarávacou cenou, ktorá sa rovná reálnej hodnote platieb, zahŕňajúcej aj náklady na obstaranie finančného majetku okrem finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou s vplyvom na výkaz ziskov a strát.

Nákupy a predaje finančných aktív, ktoré vyžadujú dodanie aktíva v istom časovom období stanovenom reguláciou alebo zvyklosťou na trhu, sú vykázané v deň obchodu, t.j. deň, v ktorý sa Spoločnosť zaviazala kúpiť alebo predáť aktívum.

Finančné aktíva Spoločnosti zahŕňajú hotovosť, krátkodobé vklady, obchodné a iné pohľadávky.

Následné oceňovanie

Finančný majetok držaný do splatnosti sú investície s presne stanovenými alebo určiteľnými platbami, ktoré majú pevnú splatnosť a ktoré Spoločnosť uvažuje a je schopná držať až do splatnosti. Tento majetok je oceňovaný v amortizovaných nákladoch s použitím efektívnej úrokovej miery, znížené o opravnú položku. Amortizované náklady sa vypočítajú berúc do úvahy akékoľvek prirážky a zľavy pri obstaraní ako aj poplatky a náklady, ktoré sú nedeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Uvoľňovanie úroku počas procesu amortizácie je účtované cez výkaz ziskov a strát v rámci finančných výnosov. Straty sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v rámci finančných nákladov v momente, keď sú investície odúčtované alebo u nich dôjde k zníženiu hodnoty. Finančné nástroje držané do splatnosti sa vykazujú ako dlhodobý majetok v prípade, ak doba ich splatnosti presahuje 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Počas rokov končiacich 31. decembra 2020 a 2019 Spoločnosť nemala žiadne finančné aktíva klasifikované ako investície držané do splatnosti.

Finančné aktíva, obstarané za účelom zisku zo zmeny ich ceny sú klasifikované ako finančné nástroje oceňované v reálnej hodnote so zmenami vykazanými vo výkaze ziskov alebo strát. Tieto finančné nástroje sú oceňované v reálnej hodnote, ktorá zodpovedá ich trhovej hodnote k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Zmeny v reálnej hodnote týchto finančných nástrojov sú vykázané ako výnos alebo náklad. Tieto nástroje sú vykazované ako krátkodobý majetok, čo vyjadruje zámer predáť tieto nástroje v dobe kratšej ako 12 mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Poskytnuté úvery a pohľadávky sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Po prvotnom zaúčtovaní sa úvery a pohľadávky oceňujú v amortizovaných nákladoch s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, znížených o opravnú položku. Amortizovaná hodnota sa vypočíta berúc do úvahy diskont a prémii pri obstaraní, poplatky a náklady, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery a transakčné náklady. Zisk z amortizácie je zahrnutý vo finančných výnosoch vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty sú vykázané vo výkaze ziskov a strát. Tieto sú vykázané ako krátkodobý majetok, ak doba splatnosti je kratšia ako 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Ak je doba ich splatnosti dlhšia ako 12 mesiacov, sú vykázané ako dlhodobý majetok.

Ostatné finančné aktíva predstavujú finančné aktíva určené na predaj. Finančné aktíva určené na predaj sú vykázané v reálnej hodnote nezníženej o odhadované náklady na predaj a táto je posudzovaná s ohľadom na trhovú cenu tohto majetku k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Ak finančné aktíva nie sú kótované na aktívnom trhu a nie je možné spoľahlivo určiť ich trhovú cenu použitím alternatívnych metód, určí sa hodnota finančného aktíva určeného na predaj na základe ich obstarávacej ceny upravenej o prípadné zníženie hodnoty. Ak je cena finančného aktíva určená na regulovanom trhu alebo je možné určiť reálnu cenu iným vhodným spôsobom, kladné alebo záporné rozdiely medzi reálnou hodnotou a cenou obstarania tohto aktíva určeného na predaj (po zohľadnení odložených daňových

záväzkov) sú vykázané ako fondy z precenenia. Zníženie hodnoty majetku určeného na predaj vyplývajúce zo zníženia hodnoty sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako finančný náklad.

Finančné aktíva prestanú byť vykazované vo výkaze o finančnej pozícii, keď:

- právo na prijatie peňažných tokov z aktíva vypršalo,
- Spoločnosť previedla svoje právo na peňažné toky z aktíva alebo prijala záväzok zaplatiť prijaté peňažné toky v plnej výške bez významného odkladu nezávislej tretej strane a (a) Spoločnosť previedla v podstate všetky riziká a odmeny z aktíva alebo (b) Spoločnosť nepreviedla a ani si neponechala v podstate všetky riziká a odmeny viažuce sa k aktívu, ale previedla kontrolu nad aktívom na nezávislú tretiu osobu.

Finančné záväzky

Prvotné ocenenie a vykázanie

Všetky finančné záväzky sú pri prvotnom vykázaní ocenené v reálnej hodnote, ktorá je v prípade úverov a pôžičiek zvýšená o priamo priraditeľné transakčné náklady.

Finančné záväzky Spoločnosti tvoria záväzky z obchodného styku a iné záväzky, kontokorentné úvery, úvery a pôžičky.

Následné oceňovanie

Finančné záväzky, ktorá nie sú finančnými nástrojmi oceňovanými v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do výkazu ziskov a strát, sú oceňované amortizovanými nákladmi s použitím efektívnej úrokovej miery. Zisky a straty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát po odúčtovaní záväzkov, ako aj počas amortizácie. Amortizovaná hodnota sa vypočíta tak, že sa zohľadnia všetky náklady a diskonty alebo prémie pri vysporiadaní a poplatky alebo náklady, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Amortizácia použitím efektívnej úrokovej miery je vykázaná vo finančných nákladoch vo výkaze ziskov a strát.

Finančný záväzok je odúčtovaný v prípade, že plnenie záväzku je splnené alebo zrušené alebo stratilo platnosť.

Započítanie finančných nástrojov

Finančné aktíva a finančné záväzky sú započítané a netto hodnota je vykázaná v súvahe iba v prípade, že Spoločnosť má právne vynúiteľné právo ich kompenzovať a zamýšľa ich vzájomne započítať alebo zároveň realizovať aktívum a vyrovnať záväzok.

K 31. decembru 2020

K 31. decembra 2020				
(v tis. EUR)	Brutto hodnota v súvahe	Netto hodnota v súvahe	Sumy podliehajúce dohodám o vzájomnom započítaní, ktoré neboli v súvahe vzájomne započítané	Netto hodnota
AKTÍVA				
Pohľadávky z obchodného styku	53 863	52 990	28	52 962
PASÍVA				
Záväzky z obchodného styku	59 416	59 416	5	59 411

K 31. decembru 2019

(v tis. EUR)	Brutto hodnota v súvahe	Netto hodnota v súvahe	Sumy podliehajúce dohodám o vzájomnom započítaní, ktoré neboli v súvahe vzájomne započítané	Netto hodnota
AKTÍVA				
Pohľadávky z obchodného styku	65 570	64 904	10	64 894
PASÍVA				
Záväzky z obchodného styku	70 779	70 779	54	70 725

viii. Zníženie hodnoty finančného majetku

Ku každému dňu ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka Spoločnosť zisťuje či nastali objektívne indikácie zníženia hodnoty finančného majetku alebo skupín finančného majetku.

Finančný majetok vedený v amortizovaných nákladoch

Ak existuje objektívny dôkaz o potrebe účtovania o znížení hodnoty úverov alebo pohľadávok ocenených v amortizovaných nákladoch, je suma opravných položiek vyčíslená ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov (s výnimkou opravných položiek k pôžičkám, ktoré ešte nie sú splatné) diskontovaným pôvodnou úrokovou mierou určenou pre tento majetok (úrokovou mierou vypočítanou pri obstaraní majetku). Zostatková hodnota týchto aktív je znížená priamo alebo prostredníctvom opravných položiek. Suma strát je vykázaná s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Spoločnosť najskôr určí, či existujú dôkazy o znehodnotení finančného majetku či už pre jeho individuálne zložky, ktoré sú individuálne významné alebo pre celú skupinu finančných majetkov, ktoré nie sú individuálne významné. Ak Spoločnosť zistí, že nie je dôkaz o znehodnotení pre jednotlivé posudzované zložky majetku, či už je významné alebo nie, je zahrnuté do majetku pre skupiny majetku s podobnými charakteristikami rizika a je posudzované spolu. Majetok ktorý je posudzovaný na zníženie hodnoty jednotlivu a pre ktorý zostáva opravná položka vytvorená, nie je zahrnutý do spoločne posudzovanej skupiny majetku.

Ak je v nasledujúcich obdobiach zníženie hodnoty znížené a okolnosti k tomu vedúce boli zistené po zaúčtovaní opravných položiek, môže byť toto zníženie stornované. Rozpustenie opravných položiek je vykázané s vplyvom na výsledok hospodárenia. Toto rozpustenie môže byť vykonané len do výšky zostatkovej ceny finančného majetku, ktorá neprevyšuje jeho zostatkovú hodnotu k dátumu, kedy bola opravná položka rozpustená.

Finančné aktíva určené na predaj

Ak existuje objektívny dôkaz, že finančné aktívum určené na predaj je znehodnotené, potom suma rozdielu medzi cenou obstarania takéhoto aktíva (očistenou o platby istín a odpisy) a jeho súčasnou hodnotou zníženou o opravné položky z predchádzajúcich období, je vyňatá z vlastného imania a vykázaná vo výkaze ziskov a strát. Straty z precenenia finančných nástrojov už zúčtované do vlastného imania nástrojov klasifikovaných ako aktíva určené na predaj nie sú stornované s vplyvom na výsledok. Ak v nasledujúcom období reálna hodnota dlhových nástrojov klasifikovaných ako nástroje určené na predaj vzrastie a tento rast je spojený s novými okolnosťami a bol zistený až po vytvorení opravných položiek na účte ziskov a strát, tieto opravné položky môžu byť stornované na účte ziskov a strát.

ix. Obchodné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku sú vykázané vo fakturovanej sume zníženej o opravné položky. Ak je zostatková doba splatnosti pohľadávky dlhšia ako jeden rok, tvorí sa opravná položka, ktorá predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky. Opravné položky sú vykázané na účte ziskov a strát od doby zistenia nedobytnosti pohľadávky, resp. podľa štandardu IFRS 9 podľa ratingu zákazníka s vplyvom na výsledok hospodárenia vo výške -71 tis. EUR.

Ak je efekt časovej hodnoty peňazí významný, hodnota pohľadávky je vykázaná diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové predpoklady časovej hodnoty peňazí. Ak je použité diskontovanie, nárast hodnoty pohľadávky v čase je vykázaný ako finančný výnos.

x. Peniaze, peňažné ekvivalenty a viazané peňažné prostriedky

Peniaze a peňažné ekvivalenty vykázané vo výkaze o finančnej pozícii sa skladajú z peňazí na bankových účtoch, hotovosti držanej v Spoločnosti, krátkodobými peňažnými depozitami, ktorých doba splatnosti nepresahuje 3 mesiace a inými vysoko likvidnými peňažnými nástrojmi.

Hodnota peňazí a peňažných ekvivalentov vykázaná v účtovnej závierke vo výkaze peňažných tokov obsahuje peniaze a peňažné ekvivalenty uvedené vyššie. Pre účely výkazu peňažných tokov sa Spoločnosť rozhodla nevykazovať krátkodobé kontokorentné účty a peňažné prostriedky s obmedzením práva nakladania (používané ako prvok financovania) ako peniaze a peňažné ekvivalenty.

xi. Obchodné záväzky

Záväzky z obchodného styku sú spojené s prevádzkovými aktivitami a sú vykázané v hodnote obdržaných faktúr a v účtovnom období, ktorého sa týkajú. Iné záväzky sa do značnej miery týkajú prevádzkovej činnosti, hoci na rozdiel od obchodných vzťahov, neboli fakturované.

xii. Zásoby

Nakupované zásoby sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie a pod.) znížené o zľavy z ceny. Zľava z ceny poskytnutá k už predaným alebo spotrebovaným zásobám sa účtuje ako zníženie nákladov na predané alebo spotrebované zásoby. Spoločnosť účtuje o zásobách metódou váženého aritmetického priemeru.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sú oceňované výrobnými nákladmi. Výrobné náklady zahŕňajú priame materiálové náklady, priame aj nepriame osobné náklady, náklady na energie, odpisy a opravy strojov a tiež náklady na plánovanie a riadenie výroby, výrobnú logistiku a skladovanie.

Zásoby sa vykazujú v nižšej sume z obstarávacej hodnoty alebo hodnoty nákladov na výrobu a čistej realizovateľnej hodnoty. Čistá realizovateľná hodnota sa rovná odhadovanej predajnej cene, ktorá je uplatňovaná za bežných obchodných podmienok, zníženej o odhadované náklady na dokončenie a náklady nevyhnutné na uskutočnenie predaja.

V prípade prechodného zníženia úžitkovej hodnoty zásob sa tvorí opravná položka. Opravné položky z titulu precenenia zásob sú zahrňované do prevádzkových nákladov.

xiii. Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

Náklady budúcich období sú náklady uskutočnené pred dátumom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, ale týkajú sa budúcich účtovných období.

Príjmy budúcich období predstavujú výnosy, ktoré časovo a vecne patria do bežného účtovného obdobia a týkajú sa príjmov v určitých budúcich obdobiach.

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa oceňujú ich menovitou hodnotou, pričom sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

xiv. Výdavky a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v sume možných záväzkov spojených so súčasným obdobím, ktoré vznikajú z rozdielu oproti obdobiu, v ktorom sú dodávky doručené alebo služby vykonané subdodávateľom v prípade, že hodnota záväzku môže byť spoľahlivo vyčíslená.

Spoločnosť vytvorí náklady budúcich období, alebo účtuje o výnosoch budúcich období, ak sa takéto náklady alebo výnosy týkajú budúcnosti, zatiaľ čo výdavky budúcich období sú vykázané vo výške pravdepodobných záväzkov týkajúcich sa tohto účtovného obdobia.

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sú uvedené v súvahe v dlhodobých a krátkodobých ostatných záväzkov.

xv. Rezervy

Rezervy sú vykázané ak Spoločnosť má súčasný záväzok (právny alebo iný) ako výsledok minulých udalostí, pri ktorom je predpoklad úbytku ekonomických úžitkov na vyrovnanie záväzku a je odhadnuteľná suma takéhoto záväzku. Ak Spoločnosť očakáva, že výdavok na vyrovnanie záväzku bude nahradený, napríklad ak očakáva náhradu vyplývajúcu z poistného plnenia, je táto náhrada vykázaná ako samostatné aktívum len vtedy, ak je takmer isté, že náhrada bude uskutočnená. Náklady na takéto rezervy sú vo výkaze ziskov a strát krátené o predpokladané sumy náhrad.

Tam, kde efekt časovej hodnoty peňazí je významný, suma rezerv je diskontovaná na súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov, za použitia diskontnej sadzby zohľadňujúcej súčasné trhové ocenenia

časovej hodnoty peňazí a rizika spojeného so záväzkom. Tam kde je použitá diskontná metóda, zvýšenie rezervy v dôsledku časového faktora je vykázané ako úrokový náklad.

Rezervy na záručné opravy

Rezervy na záručné opravy sú vykázané po tom, čo je výrobok predaný alebo služba vykonaná. Prvotné ocenenie je založené na historických skúsenostiach a aktuálnych nákladoch vynaložených na záručné opravy. Prvotné odhady pre potrebu tvorby rezerv týkajúcich sa záručných opráv sú každoročne prehodnocované.

xvi. Vlastné imanie

Vlastné imanie sa skladá zo základného imania, kapitálových fondov, výsledku hospodárenia minulých rokov a výsledku hospodárenia v schvaľovacom konaní. Základné imanie spoločnosti sa vykazuje vo výške zapísanej v obchodnom registri Okresného súdu. Prípadné zvýšenie alebo zníženie základného imania na základe rozhodnutia valného zhromaždenia, ktoré nebolo ku dňu účtovnej závierky zaregistrované, sa vykazuje ako zmeny základného imania.

xvii. Výnosy

Tržby z predaja výrobkov, tovaru a služieb

Výnosy sú vykázané v hodnote, ktorá vyjadruje preukázateľné ekonomické úžitky spojené s transakciou plynúcou do Spoločnosti, ktorých výška sa dá spoľahlivo zistiť. Výnosy sa vykazujú po dodaní tovaru alebo poskytnutí služby a po prevode rizík a výhod, bez DPH a zliav.

V súvislosti so štandardom IFRS 15 Spoločnosť fakturuje na zákazníka náradie po splnení zmluvne dohodnutých podmienok, väčšinou je to spojené s dodaním prvých vzoriek. Spoločnosť účtuje o vyrábaných a obstarávaných náradiach do momentu predaja na účte obstarania zásob nedokončená výroba, v momente predaja náradia sa účtuje o nákladoch na predané náradie zákazníkovi a účtuje sa o výnose. Spoločnosť obstaráva náradia externe alebo interne – vlastná výroba náradia v náradovni, resp. kupuje od svojich dodávateľov výrobného materiálu.

Úrokové výnosy

Úrokové výnosy sa účtujú pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby. Úrokové výnosy sa vykazujú podľa princípu časového rozlíšenia v období, do ktorého patria, nezávisle od skutočných úhrad týchto úrokov.

Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sú vykázané, ak akcionárovi vznikne právo na vyplatenie dividend.

xviii. Prevádzkové náklady

Spoločnosť účtuje o nákladoch v zmysle druhového členenia.

xix. Zamestnanecké požitky, náklady na sociálne poistenie a iné povinné platby

Rezerva na odchodné

Penzijné programy

Program so stanovenými požitkami je penzijný program, ktorý stanovuje výšku odchodného, ktoré sa má poskytnúť, väčšinou na základe jedného alebo viacerých faktorov, akými sú vek, odpracované roky alebo výška kompenzácie.

Program so stanovenými príspevkami je penzijný program, podľa ktorého Spoločnosť platí fixné príspevky a nebude mať žiadnu právnu či mimozmluvnú povinnosť platiť ďalšie príspevky v prípade, že v programe nebude dostatočný majetok na zaplatenie všetkých zamestnaneckých požitkov, týkajúcich sa zamestnaneckých služieb v súčasnom období a v predchádzajúcich obdobiach.

Penzijný program so stanovenými príspevkami

Spoločnosť prispieva do štátneho a súkromného programu dôchodkového zabezpečenia so stanovenými príspevkami. Spoločnosť odvádza počas roka príspevky do štátnych programov nemocenského, zdravotného, penzijného a sociálneho poistenia, ako aj do fondu nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške vychádzajúcej z hrubých miezd. Počas celého obdobia Spoločnosť

odvádza tieto príspevky do tejto schémy vo výške max. 35,2% (2019: 35,2%) z hrubých miezd až do výšky mesačného platu v súlade s platnou legislatívou, pričom príspevky zamestnancov predstavovali ďalších 13,4% (2019: 13,4%). Náklady na uvedené odvody uhradené Spoločnosťou sa účtujú do výkazu ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

Penzijný program so stanovenými požitkami

Podľa Podnikovej kolektívnej zmluvy uzatvorenej medzi odborovými organizáciami pôsobiacimi pri Spoločnosti a Spoločnosťou na roky 2019 - 2020, je Spoločnosť povinná zaplatiť svojim zamestnancom pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku jednorazové odchodné, ktoré predstavuje násobok ich priemernej mesačnej mzdy podľa platnej Podnikovej kolektívnej zmluvy. Minimálna požiadavka, ustanovená v Zákonníku práce, požadujúca vyplatenie jednomesačného priemerného zárobku pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku, je už v týchto čiastkach zahrnutá. Závazok z programov so stanovenými požitkami je súčasnou hodnotou záväzku zo stanovených výhod k súvahovému dňu, spolu s úpravami o poistno-matematické zisky, resp. straty a náklady minulej služby. Závazok zo stanovených výhod počítajú každý rok nezávislí poistní matematici použitím tzv. prírastkovej poistno-matematickej metódy (Projected Unit Credit Method). Súčasná hodnota záväzku zo stanovených výhod je stanovená očakávanými budúcimi peňažnými tokmi použitím výnosovej krivky vysoko kvalitných európskych podnikových dlhopisov. Zmeny a úpravy penzijných programov sú zúčtované do výnosov a nákladov ako náklad minulej služby v období, kedy k zmenám došlo. Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z empirických úprav a zmien poistno-matematických predpokladov sú zúčtované do ostatného komplexného výsledku hospodárenia, pokiaľ ide o požitky po skončení zamestnania a do výnosov a nákladov, pokiaľ ide o ostatné dlhodobé požitky.

Spoločnosť vypláca aj odmeny pri životných jubileách v súlade s Podnikovou kolektívnou zmluvou uzatvorenou medzi odborovými organizáciami pôsobiacimi pri Spoločnosti a Spoločnosťou na roky 2019 - 2020. Závazok vzťahujúci sa k odmene pri životných jubileách je súčasnou hodnotou záväzku z odmeny pri životných jubileách k súvahovému dňu. Závazok z odmien pri životných jubileách počítajú každý rok nezávislí poistní matematici použitím tzv. prírastkovej poistno-matematickej metódy (Projected Unit Credit Method). Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z empirických úprav, zmien poistno-matematických predpokladov a úprav v penzijných programoch, sú zúčtované do ostatného komplexného výsledku hospodárenia v čase ich vzniku.

xx. Daň z príjmov a daň z pridanej hodnoty

Daň z príjmov pozostáva zo splatnej dane a odloženej dane. Daň sa účtuje do výkazu ziskov a strát okrem prípadov, keď sa týka položiek zaúčtovaných v rámci ostatných komplexných ziskov a strát alebo priamo vo vlastnom imaní. Ak sa týka týchto položiek, tak daň je tiež zaúčtovaná v rámci ostatných komplexných ziskov a strát alebo priamo vo vlastnom imaní.

Daňové pohľadávky a záväzky sú ocenené v očakávanej hodnote, ktorú spoločnosť príjme alebo zaplatí daňovému úradu. Na ich výpočet sú použité sadzby a zákony platné a vydané k dátumu vykazovania v krajine, kde Spoločnosť pôsobí a generuje zdaniteľné príjmy.

Pre účely účtovnej závierky, odložená daň je kalkulovaná aplikovaním súvahového princípu na všetky dočasné rozdiely, ktoré existujú k súvahovému dňu medzi daňovou hodnotou aktíva alebo záväzku a ich účtovnej hodnoty vykazanej vo výkaze o finančnej pozícii. Odložený daňový záväzok vzniká pri všetkých zdaniteľných dočasných rozdieloch.

Odložená daňová pohľadávka je vykázaná zo všetkých odpočítateľných dočasných rozdielov, ako aj vo vzťahu k nevyužitým odloženým daňovým aktívam alebo nevyužitej daňovej strate, ktoré sú prenesené do budúcich období, vo výške, pri ktorej je pravdepodobné, že budúce zdaniteľné príjmy budú dostatočné na využitie týchto dočasných rozdielov, aktív alebo strát.

Účtovná hodnota odloženej daňovej pohľadávky by mala byť revidovaná vždy ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znížená alebo zvýšená tak, aby odrážala akékoľvek zmeny v odhade dosiahnutia zdaniteľného zisku dostatočného na zužitkovanie časti alebo celej tejto odloženej daňovej pohľadávky.

Odložená daňová pohľadávka alebo záväzok sú oceňované daňovými sadzbami, ktoré budú platné podľa očakávania v období, v ktorom bude pohľadávka realizovaná alebo záväzok vyrovnaný, na

základe daňových sadzieb (a daňových zákonov), ktoré boli uzákonené alebo formálne uzákonené k dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

O odloženom daňovom záväzku účtuje spoločnosť vždy, o pohľadávke účtuje, ak je realizovateľná.

Výnosy, náklady a aktíva sú vykázané v sume zníženej o daň z pridanej hodnoty. To neplatí, ak

- zaplatenú daň z pridanej hodnoty pri kúpe tovaru alebo služby nie je možné uplatniť. V takom prípade je daň z pridanej hodnoty vykázaná ako súčasť obstarávacej ceny majetku alebo nákladu
- pohľadávka alebo záväzok sú vykázané v sume aj s daňou z pridanej hodnoty.

Daň z pridanej hodnoty splatná daňovému úradu resp. nárok na odpočet dane je vykázaný vo výkaze o finančnej pozícii medzi daňovými pohľadávkami resp. záväzkami.

xxi. Dotácie/Investičné ponuky

Štátne dotácie sa vykazujú, ak existuje primerané uistenie o prijatí dotácie a splnení všetkých podmienok spojených s prijatím dotácie. Ak sa dotácia vzťahuje na úhradu nákladov, vyказuje sa ako výnos počas doby potrebnej na systematické kompenzovanie dotácie s nákladmi, na ktorých úhradu je dotácia určená. Ak sa dotácia vzťahuje na obstaranie dlhodobého majetku, účtuje sa ako výnos budúcich období a rovnomerne sa zúčtováva do výkazu ziskov a strát počas odhadovanej životnosti príslušného majetku.

VII. Dlhodobý hmotný majetok

Za obdobie 12 mesiacov končiacich k 31. decembru 2020							
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky	Spolu
(v tis. EUR)							
Prvotné ocenenie							
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2020	8 830	65 792	320 874	18 627	21 298	505	435 926
Prírastky	-	127	15 637	373	9 451	5 952	31 540
Úbytky	-	354	1 643	362	-	-	2 359
Presuny	-	3 653	15 138	28	-17 348	-1 471	-
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2020	8 830	69 218	350 006	18 666	13 401	4 986	465 107
Oprávky							
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2020	1	21 214	250 353	16 968	-	-	288 536
Prírastky*	-	1 956	24 102	559	-	-	26 617
Úbytky	-	10	1 525	360	-	-	1 895
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2020	1	23 160	272 930	17 167	-	-	313 258
Opravné položky							
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2020	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2020	-	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota							
Stav na začiatku účtovného obdobia	8 829	44 578	70 521	1 659	21 298	505	147 390
Stav na konci účtovného obdobia	8 829	46 058	77 076	1 498	13 401	4 986	151 849

*Vykázané v riadku Odpisy vo Výkaze ziskov a strát

Za obdobie 12 mesiacov končiacich k 31. decembru 2019	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Poskytnuté preddavky	Spolu
(v tis. EUR)							
Prvotné ocenenie							
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2019	8 489	60 700	293 485	16 585	24 112	593	403 964
Prírastky	583	4 178	15 617	1 944	16 520	505	39 347
Úbytky	242	-	1 041	80	-	-	1 363
Presuny	-	914	18 835	178	-19 334	-593	-
<i>Efekt zo zavedenia IFRS 16</i>	-	-	-6 022	-	-	-	-6 022
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2019	8 830	65 792	320 874	18 627	21 298	505	435 926
Oprávky							
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2019	-	19 137	234 728	15 944	-	-	269 809
Prírastky*	1	2 077	19 472	1 095	-	-	22 645
Úbytky	-	-	451	71	-	-	522
<i>Efekt zo zavedenia IFRS 16</i>	-	-	-3 396	-	-	-	-3 396
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2019	1	21 214	250 353	16 968	-	-	288 536
Opravné položky							
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2019	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2019	-	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota							
Stav na začiatku účtovného obdobia	8 489	41 563	58 757	641	24 112	593	134 155
Stav na konci účtovného obdobia	8 829	44 578	70 521	1 659	21 298	505	147 390

*Vykázané v riadku Odpisy vo Výkaze ziskov a strát

Poistenie majetku

Dlhodobý majetok je poistený v poisťovni Allianz – Slovenská poisťovňa a.s. Majetkové poistenie zahŕňa predovšetkým združený živel, odcudzenie, poistenie zodpovednosti za škodu a škody na životnom prostredí. Ročný limit plnenia je pre všetky miesta poistenia na území SR vo výške 25 000 000 EUR resp. 2 000 000 EUR. U novonadobudnutého majetku pre poistené riziká mimo víchrice, povodne a zemetrasenia je ročný limit plnenia 50 000 000 EUR. U novonadobudnutého majetku pre poistené riziká víchrice, povodne a zemetrasenia je ročný limit plnenia 10 000 000 EUR. Majetok spoločnosti je poistený na novú hodnotu. U poistenia prerušenia prevádzky v dôsledku vecnej škody sú poistené fixné náklady a ušlý zisk spoločnosti.

VIII. Právo na užívanie

Za obdobie 12 mesiacov končiacich k 31. decembru 2020 (v tis. EUR)	Pozemky	Stavby	Technické a ostatné zariadenia	Spolu
Prvotné ocenenie				
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2020	1 182	27 630	5 757	34 569
Prírastky	27	400	146	573
Úbytky	-	1 447	1 117	2 564
Presuny	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2020	1 209	26 583	4 785	32 577
Oprávky				
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2020	97	2 413	2 309	4 819
Prírastky*	99	3 091	1 780	4 970
Úbytky	-	662	1 057	1 719
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2020	196	4 842	3 032	8 070
Opravné položky				
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2020	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2020	-	-	-	-
Zostatková hodnota				
Stav na začiatku účtovného obdobia	1 085	25 217	3 448	29 750
Stav na konci účtovného obdobia	1 013	21 741	1 753	24 508

*Vykázané v riadku Odpisy z práv na užívanie vo Výkaze ziskov a strát

Za obdobie 12 mesiacov končiacich k 31. decembru 2019 (v tis. EUR)	Pozemky	Stavby	Technické a ostatné zariadenia	Spolu
Prvotné ocenenie				
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2019	-	-	-	-
Prírastky	5	10 421	1 412	11 838
Úbytky	5	7	3	15
Presuny	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2019	-	10 414	1 409	11 823
Oprávky				
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2019	-	-	-	-
Prírastky*	97	2 417	2 312	4 826
Úbytky	-	4	3	7
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2019	97	2 413	2 309	4 819
Opravné položky				
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2019	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2019	-	-	-	-
Efekt zo zavedenia IFRS 16	1 182	17 216	4 348	22 746
Zostatková hodnota				
Stav na začiatku účtovného obdobia	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	1 085	25 217	3 448	29 750

*Vykázané v riadku Odpisy z práv na užívanie vo Výkaze ziskov a strát

IX. Dlhodobý nehmotný majetok

Za obdobie 12 mesiacov končiacich k 31. decembru 2020 (v tis. EUR)	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniťné práva & Goodwill	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Poskytnuté preddavky	Spolu
Prvotné ocenenie							
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2020	-	1 575	-	8 249	-	-	9 824
Prírastky	-	75	-	-	23	-	98
Úbytky	-	406	-	198	10	-	614
Presuny	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2020	-	1 244	-	8 051	13	-	9 307
Oprávk							
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2020	-	1 483	-	7 893	-	-	9 376
Prírastky*	-	67	-	115	-	-	182
Úbytky	-	406	-	143	-	-	549
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2020	-	1 143	-	7 866	-	-	9 009
Opravné položky							
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2020	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2020	-	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota							
Stav na začiatku účtovného obdobia	-	92	-	356	-	-	448
Stav na konci účtovného obdobia	-	100	-	185	13	-	298

*Vykázané v riadku Odpisy vo Výkaze ziskov a strát

Za obdobie 12 mesiacov končiacich k 31. decembru 2019 (v tis. EUR)	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva & Goodwill	Ostatný DNM	Obstarávaný DNM	Poskytnuté preddavky	Spolu
Prvotné ocenenie							
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2019	-	1 527	-	8 508	1	-	10 036
Prírastky	-	48	-	-	19	-	67
Úbytky	-	-	-	259	20	-	279
Presuny	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2019	-	1 575	-	8 249	-	-	9 824
Oprávky							
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2019	-	1 398	-	7 808	-	-	9 206
Prírastky*	-	85	-	256	-	-	341
Úbytky	-	-	-	171	-	-	171
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2019	-	1 483	-	7 893	-	-	9 376
Opravné položky							
Stav na začiatku účtovného obdobia, k 1. januáru 2019	-	-	-	-	-	-	-
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia, k 31. decembru 2019	-	-	-	-	-	-	-
Zostatková hodnota							
Stav na začiatku účtovného obdobia	-	129	-	700	1	-	830
Stav na konci účtovného obdobia	-	92	-	356	-	-	448

*Vykázané v riadku Odpisy vo Výkaze ziskov a strát

Informácie o výskumnej a vývojovej činnosti účtovnej jednotky za bežné účtovné obdobie v členení na:

- náklady na výskum vo výške 0 tis. EUR (za rok 2020 a 2019),
- neaktivované náklady na vývoj vo výške 2 166 tis. EUR za rok 2020 (3 289 tis. EUR za rok 2019),
- aktivované náklady na vývoj vo výške 0 tis. EUR (za rok 2020 a 2019).

X. Zásoby

(v tis. EUR)	31. december 2020	31. december 2019
Materiál	28 663	24 518
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	14 655	15 051
Nedokončená výroba - zákaznícke náradie	2 867	2 560
Výrobky	6 093	6 698
Tovar	15	19
Opravné položky k zásobám	-6 171	-4 170
Zásoby spolu	46 122	44 676

Ocenenie nadbytočných a zastaraných zásob sa znižuje na nižšiu úžitkovú hodnotu prostredníctvom opravných položiek. Okrem toho stanovilo vedenie spoločnosti opravnú položku pre nízkoobrátkové zásoby výrobného materiálu.

Informácie o opravných položkách k zásobám

(v tis. EUR)	1. január 2020	Tvorba	Rozpustenie	Čerpanie	31. december 2020
Materiál	-3 636	-1 322	-	-	-4 958
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	-424	-482	-	-	-906
Výrobky	-110	-197	-	-	-307

(v tis. EUR)	1. január 2019	Tvorba	Rozpustenie	Čerpanie	31. december 2019
Materiál	-4 921	-	885	400	-3 636
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	-272	-152	-	-	-424
Výrobky	-131	-	-	21	-110

K 31. decembru 2020 ani k 31. decembru 2019 neslúžili zásoby ako záruky za čerpané úvery.

XI. Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky

Dlhodobé pohľadávky

(v tis. EUR)	31. december 2020	31. december 2019
Pohľadávky z obchodného styku, v tom:	-	-
<i>Pohľadávky voči spriazneným osobám</i>	-	-
<i>Pohľadávky voči tretím stranám</i>	-	-
Ostatné	342	79
Dlhodobé pohľadávky spolu	342	79

Dlhodobé pohľadávky neslúžili ako záruka za poskytnuté úvery alebo bankové garancie k 31. decembru 2020 ani k 31. decembru 2019.

Krátkodobé pohľadávky

(v tis. EUR)	31. december 2020	31. december 2019
Pohľadávky z obchodného styku, v tom:	53 863	65 644
<i>voči spriazneným stranám</i>	20 306	24 422
<i>voči tretím stranám</i>	33 557	41 222
Opravná položka	-873	-740
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku spolu	52 990	64 904
Poskytnuté preddavky	17	69
DPH	3 537	4 662
Ostatné pohľadávky voči zamestnancom	962	1
Ostatné	450	443
Ostatné pohľadávky spolu	4 966	5 175
Daň z príjmov PO	-	-
Ostatné	-	-
Daňové pohľadávky spolu	-	-

Pohľadávky z obchodného styku nie sú úročené.

Spoločnosť uplatňuje zásadu predaja produktov len dôveryhodným klientom. Podľa názoru manažmentu Spoločnosti, riziko z nesplatenia pohľadávok neprevyšuje úroveň rizika pokrytú tvorbou opravných položiek k pohľadávkam, ktoré Spoločnosť tvorí.

K 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 žiadne pohľadávky neboli použité ako záruka.

Pohľadávky voči spriazneným stranám sú vykázané v poznámke. č. XXIII. k finančným výkazom.

Veková štruktúra krátkodobých pohľadávok z obchodného styku a ostatných krátkodobých pohľadávok:

(v tis. EUR)	31. december 2020	31. december 2019
V lehote splatnosti	54 622	62 255
Po lehote splatnosti:		
do 1 mesiaca	3 277	4 489
1 až 6 mesiacov	110	2 295
6-12 mesiacov	198	493
Nad 1 rok	426	547
Po splatnosti spolu	4 011	7 824
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky spolu	58 633	70 079

Pohyby v opravnej položke k pohľadávkam boli nasledovné:

(v tis. EUR)	31. december 2020	31. december 2019
K 1. januáru	-740	-547
Tvorba	-133	-193
Rozpustenie	-	-
Čerpanie	-	-
K 31. decembru	-873	-740

Opravné položky boli tvorené k pohľadávkam, ktoré sú po splatnosti dlhšie ako 1 rok (20% z menovitej hodnoty), dlhšie ako 2 roky (50% z menovitej hodnoty), viac ako 3 roky (100% z menovitej hodnoty). Opravné položky boli tvorené k pohľadávkam podľa ratingu zákazníka.

XII. Peniaze a peňažné ekvivalenty

(v tis. EUR)	31. december 2020	31. december 2019
Účty v bankách	-	-
Hotovosť	59	1
Krátkodobé úložky	-	-
Peňažné ekvivalenty	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty vykázané vo Výkaze o finančnej pozícii	59	1
Kontokorentné úvery, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť riadenia peňažných prostriedkov účtovnej jednotky	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty vykázané vo Výkaze peňažných tokov	59	1

Spoločnosť má uzatvorenú zmluvu o „cash poolingu“ na svojich bankových účtoch vedených v UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., v prospech/na ťarchu účtu vedeného v In-house Bank materskou spoločnosťou ZF Friedrichshafen AG.

Spoločnosť má otvorený kontokorentný účet v UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Šancová 1/A, Bratislava, ktorý jej umožňuje čerpať úver do výšky 200 000 EUR. K 31. decembru 2020 nebol kontokorentný účet čerpaný. Účel použitia úveru je "Zabezpečenie a zaplatenie Osobitných pohľadávok veriteľa" a prostriedky vo výške 200 000 EUR sú bankou zadržané ako zábezpeka k vystavenej bankovej záruke pre Colné úrady.

XIII. Poskytnuté pôžičky

(v tis. EUR)	31. december 2020	31. december 2019
Pôžička IHB	56 403	54 548
Poskytnuté pôžičky spolu	56 403	54 548

Spoločnosť ako súčasť medzinárodného koncernu ZF participuje na projekte In-house Bank (ďalej len „IHB“). Na realizáciu svojich peňažných platieb využíva bankový účet vedený na meno materskej spoločnosti ZF Friedrichshafen AG.

Úročenie bankových vkladov je EUR-EONIA - 20 bazických bodov, pričom úročenie bankových úverov je EUR-EONIA + 120 bazických bodov.

XIV. Vlastné imanie

Základné imanie spoločnosti je zložené z 52 akcií s nominálnou hodnotou 1 000 000 EUR, 9 akcií s nominálnou hodnotou 100 000 EUR a 8 akcií s nominálnou hodnotou 10 000 EUR. Všetky akcie sú plne upísané a splatené.

K 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 spoločnosť nenadobudla vlastné akcie, ani podiely.

Zákonný rezervný fond možno použiť iba na vykrytie strát. Podľa zákonných predpisov Slovenskej republiky musí Spoločnosť prideliť do zákonného rezervného fondu najmenej 10 % svojho zisku bežného obdobia, až do dosiahnutia výšky 20 % základného imania.

Ostatné kapitálové fondy boli vytvorené pri prijatí meny EUR k 1. januáru 2009 z dôvodu rozdielu medzi kurzom z dňa zapísania základného imania do Obchodného registra a konverzným kurzom.

Rozdelenie účtovného zisku za predchádzajúce účtovné obdobie vo výške 13 305 tis. EUR bolo nasledovné:

	Účtovný zisk za rok 2019
Ostatné kapitálové fondy	13 305
Nerozdelený zisk minulých rokov	-
Dividendy	-
Spolu	13 305

Vedenie spoločnosti navrhuje rozdeliť zisk za rok 2020 vo výške 1 293 tis. EUR nasledovne:

	Účtovný zisk za rok 2020
Ostatné kapitálové fondy	1 293
Nerozdelený zisk minulých rokov	-
Dividendy	-
Spolu	1 293

XV. Dlhodobé a krátkodobé finančné záväzky

Minimálne splátky a súčasná hodnota minimálnych splátok z ostatných finančných záväzkov je k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 nasledovná:

(v tis. EUR)	31. december 2020	31. december 2019
Minimálne splátky		
Do 1 roka	1 449	841
Od 1 do 5 rokov	8 061	4 206
Po 5 rokoch	12 758	8 723
Budúci úrok zahrnutý v minimálnych splátkach		
Do 1 roka	479	316
Od 1 do 5 rokov	1 969	1 332
Po 5 rokoch	1 383	1 120
Súčasná hodnota ostatného finančného záväzku		
<i>vykázané vo Výkaze o finančnej pozícii ako:</i>		
Dlhodobé	17 468	10 477
Krátkodobé	968	1 345
Súčasná hodnota minimálnych splátok z ostatného finančného záväzku		
Do 1 roka	970	525
Od 1 do 5 rokov	6 092	2 874
Po 5 rokoch	11 374	8 423

K 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 bola priemerná efektívna úroková sadzba pri hore uvedených ostatných finančných záväzkoch 2,68% a 2,95%.

(v tis. EUR)	Ostatné finančné záväzky
Stav k 1. januáru 2020	11 822
<i>Prírastok, z toho:</i>	
istina	7 547
úrok	496
<i>Splátky, z toho:</i>	
istina	933
úrok	496
Stav k 31. decembru 2020, z toho:	18 436
Krátkodobé	968
Dlhodobé	17 468

Minimálne splátky a súčasná hodnota minimálnych splátok z finančného prenájmu je k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 nasledovná:

(v tis. EUR)	31. december 2020	31. december 2019
Minimálne splátky		
Do 1 roka	4 591	5 249
Od 1 do 5 rokov	13 478	15 165
Po 5 rokoch	13 494	16 987
Budúci úrok zahrnutý v minimálnych splátkach		
Do 1 roka	689	771
Od 1 do 5 rokov	1 972	2 263
Po 5 rokoch	13 494	1 565
Súčasná hodnota finančného záväzku		
<i>vykázané vo Výkaze o finančnej pozícii ako:</i>		
Dlhodobé	23 802	28 323
Krátkodobé	3 902	4 478
Súčasná hodnota minimálnych splátok		
Do 1 roka	3 902	4 478
Od 1 do 5 rokov	11 506	12 902
Po 5 rokoch	12 296	15 421

K 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 priemerná úroková sadzba pri hore uvedených nájmoch 1,71% a 1,58%.

(v tis. EUR)	Záväzky z finančného prenájmu
Stav k 1. januára 2020	32 801
<i>Prírastok, z toho:</i>	
istina	139
úrok	-
<i>Splátky, z toho:</i>	
istina	4 468
úrok	768
Stav k 31. decembru 2020, z toho:	27 704
Krátkodobé	3 902
Dlhodobé	23 802

XVI. Dlhodobé a krátkodobé záväzky

(v tis. EUR)	31. december 2020	31. december 2019
Príspevky na náradie a formy	-	-
Ostatné	514	324
Dlhodobé ostatné záväzky spolu	514	324

(v tis. EUR)	31. december 2020	31. december 2019
Záväzky z obchodného styku, v tom:	52 631	64 557
<i>voči spriazneným stranám</i>	4 677	8 942
<i>voči tretím stranám</i>	47 954	55 615
Záväzky z nevyfakturovaných dodávok, v tom	6 785	6 222
<i>voči spriazneným stranám</i>	-	-
<i>voči tretím stranám</i>	6 785	6 222
Krátkodobé záväzky z obchodného styku spolu	59 416	70 779

Záväzky voči zamestnancom	4 858	4 864
Záväzky zo sociálneho poistenia	3 558	3 569
Odmeny	4 018	3 169
Nevyčerpané dovolenky	824	723
Daň z príjmov zo závislej činnosti	982	1 002
DPH	-	625
Príspevky na náradie a formy	-	-
Ostatné	1 496	113
Ostatné záväzky spolu	15 736	14 065
Daň z príjmov PO	723	4 059
Ostatné	-	-
Daňové záväzky spolu	723	4 059

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky nie sú úročené. Záväzky voči spriazneným stranám sú uvedené v poznámke č. XXIII. k tejto účtovnej závierky.

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

(v tis. EUR)	31. december 2020	31. december 2019
Záväzky do lehoty splatnosti	73 912	74 425
Záväzky po lehote splatnosti	1 239	10 419
Spolu krátkodobé záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	75 151	84 844

Súčasťou ostatných záväzkov je aj sociálny fond. Prehľad o tvorbe a použití tohto fondu je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

(v tis. EUR)	31. december 2020	31. december 2019
Stav na začiatku obdobia	7	-14
Tvorba	513	581
Čerpanie	-322	-560
Rozpustenie	-	-
Stav na konci obdobia	198	7

XVII. Dlhodobé a krátkodobé rezervy

Dlhodobé a krátkodobé rezervy sú vykázané ako súčasť položky zamestnanecké požitky a rezervy vo výkaze o finančnej situácii.

(v tis. EUR)	31. december 2020	31. december 2019
Zamestnanecké požitky		
<i>Dlhodobé</i>	12 626	19 643
<i>Krátkodobé</i>	282	228
Rezervy na záručné opravy		
<i>Dlhodobé</i>	2 198	1 985
<i>Krátkodobé</i>	2 198	1 985
Zamestnanecké požitky a ostatné rezervy		
<i>Dlhodobé</i>	14 824	21 628
<i>Krátkodobé</i>	2 480	2 213

Rezerva na záručné opravy je tvorená z dôvodu jej použitia na krytie záväzkov vyplývajúcich z garančných plnení voči zákazníkom Spoločnosti.

(v tis. EUR)	Rezerva na záručné opravy
Stav k 1. januáru 2019	3 694
Tvorba	1 789
Čerpanie	1 513
Rozpustenie	-
Stav k 31. decembru 2019, z toho:	3 970
<i>Dlhodobé</i>	1 985
<i>Krátkodobé</i>	1 985
Tvorba	1 305
Čerpanie	879
Rozpustenie	-
Stav k 31. decembru 2020, z toho:	4 396
<i>Dlhodobé</i>	2 198
<i>Krátkodobé</i>	2 198

XVIII. Zamestnanecké požitky

V zmysle podmienok Kolektívnej zmluvy (ďalej ako „KZ“), uzatvorenej medzi odborovými organizáciami pôsobiacimi pri Spoločnosti a Spoločnosťou, programy dlhodobých zamestnaneckých požitkov Spoločnosti predstavujú programy so stanovenými požitkami, špecificky klasifikované ako požitky po skončení zamestnania (odchodné) a ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky (odmeny pri životných jubileách).

Dňa 15. februára 2019 bola schválená a podpísaná KZ pre roky 2019 – 2020 s účinnosťou od 1. marca 2019. Platnosť a účinnosť tejto KZ v znení dodatkov č. 1,2,3,4,5,6,7 sa predlžuje dodatkom č. 8 do 31. decembra 2020. Platnosť tejto KZ vrátane jej dodatkov sa predlžuje až do uzatvorenia novej KZ, pokiaľ sa zmluvné strany nedohodnú inak. Podmienky tejto KZ boli oznámené všetkým dotknutým stranám.

K 31. decembru 2020 mala Spoločnosť spolu 3 296 zamestnancov (k 31. decembru 2019: 3 368 zamestnancov), ktorí mali nárok na zamestnanecké požitky splatné v budúcich obdobiach.

Pohyb začiatkových a konečných zostatkov súčasnej hodnoty záväzku z poskytovania zamestnaneckých požitkov.

K 31. decembru 2020

(v tis. EUR)	Požitky po skončení zamestnania	Ostatné dlhodobé požitky	Zamestnanecké požitky spolu
Počiatkový stav	19 172	699	19 871
Náklady na súčasné služby	1 217	80	1 297
Náklady na minulé služby	-	-	-
Úrokové náklady	211	8	219
Poistno-matematické zisky a straty - zmeny demografických predpokladov	378	21	399
Poistno-matematické zisky a straty - zmeny finančných predpokladov	-8 876	26	-8 850
Poistno-matematické zisky a straty - vyplývajúce z praxe	532	17	549
Vyplatené požitky	-547	-30	-577
Konečný stav	12 087	821	12 908

K 31. decembru 2019

(v tis. EUR)	Požitky po skončení zamestnania	Ostatné dlhodobé požitky	Zamestnanecké požitky spolu
Počiatkový stav	18 239	577	18 816
Náklady na súčasné služby	1 850	71	1 921
Náklady na minulé služby	-	-	-
Úrokové náklady	337	10	347
Poistno-matematické zisky a straty - zmeny demografických predpokladov	-721	28	-693
Poistno-matematické zisky a straty - zmeny finančných predpokladov	2 546	61	2 607
Poistno-matematické zisky a straty - vyplývajúce z praxe	-2 791	-16	-2 807
Vyplatené požitky	-288	-32	-320
Konečný stav	19 172	699	19 871

Pohyb záväzku súvisiaceho so záväzkami z poskytovania zamestnaneckých požitkov:

(v tis. EUR)	Zamestnanecké požitky
Čistý záväzok k 1. januáru 2019	18 816
Náklady vo výkaze ziskov a strát	2 341
Precenenie v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia	-966
Vyplatené požitky	-320
Čistý záväzok k 31. decembru 2019, z toho:	19 871
Krátkodobý	228
Dlhodobý	19 643
Náklady vo výkaze ziskov a strát	1 580
Precenenie v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia	-7 966
Vyplatené požitky	-577
Čistý záväzok k 31. decembru 2020, z toho:	12 908
Krátkodobý	282
Dlhodobý	12 626

Náklady vykázané vo výkaze ziskov a strát:

(v tis. EUR)	2020	2019
Náklady na súčasné a minulé služby (pozn. XX.)	-1 297	-1 921
Zmeny ostatných dlhodobých pôžitkov	-64	-73
Úrokové náklady (pozn. XXI.)	-219	-347
Náklady za rok spolu	-1 580	-2 341

Predpoklady týkajúce sa budúcej úmrtnosti vychádzajú z publikovaných úmrtnostných tabuliek platných v Slovenskej republike v roku 2019, ktoré vydal Štatistický úrad Slovenskej republiky v priebehu roka 2020 (použité pre výpočty k 31. decembru 2020 a z publikovaných úmrtnostných tabuliek platných v Slovenskej republike v roku 2018, ktoré vydal Štatistický úrad Slovenskej republiky roku 2019 (použité pre výpočty k 31. decembru 2019).

Poistno-matematické predpoklady sú uvedené nižšie:

	2020			2019		
	Moduly hnacieho ústrojenstva	Podvozkové komponenty	Moduly tlmenia	Moduly hnacieho ústrojenstva	Podvozkové komponenty	Moduly tlmenia
Diskontná sadzba	0,80%	0,80%	0,80%	1,10%	1,10%	1,10%
Budúci rast platov	3,00%	3,00%	3,00%	6,00%	6,00%	6,00%
Priemerná miera fluktuácie	7,81%	6,14%	11,44%	3,85%	5,52%	8,07%
Dôchodkový vek	62.5-64 rokov	62.5-64 rokov	62.5-64 rokov	62.5-64 rokov	62.5-64 rokov	62.5-64 rokov

Analýza citlivosti záväzku zo zamestnaneckých požitkov na zmenu vo významných predpokladoch je znázornená v nasledovnej tabuľke:

(v %)	2020			2019		
	Moduly hnacieho ústrojenstva	Podvozkové komponenty	Moduly tlmenia	Moduly hnacieho ústrojenstva	Podvozkové komponenty	Moduly tlmenia
Diskontná sadzba						
+100bps	-11,86%	-15,10%	-14,76%	-13,94%	-15,91%	-16,12%
-100bps	14,48%	18,97%	18,70%	17,50%	20,27%	20,73%
Priemerná mzda						
+100bps	12,51%	16,33%	16,15%	16,08%	18,53%	18,98%
-100bps	-10,45%	-13,26%	-13,01%	-13,17%	-14,97%	-15,20%
Fluktuácia						
+10%	-3,19%	-4,08%	-4,74%	-2,81%	-5,96%	-6,35%
-10%	3,35%	4,30%	5,08%	2,95%	6,50%	6,99%
Úmrtnosť						
+10%	-1,14%	-1,14%	-1,19%	-0,87%	-1,14%	-0,99%
-10%	1,16%	1,16%	1,21%	0,88%	1,16%	1,01%

Priemerná splatnosť záväzkov zo zamestnaneckých požitkov:

(v rokoch)	2020			2019		
	Moduly hnacieho ústrojenstva	Podvozkové komponenty	Moduly tlmenia	Moduly hnacieho ústrojenstva	Podvozkové komponenty	Moduly tlmenia
Požítok po skončení zamestnania	13,39	17,3	16,91	15,94	18,35	18,63
Ostatné dlhodobé pôžitky	9,86	12,82	13,3	10,12	11,93	12,53

XIX. Prevádzkové výnosy a náklady

Tržby z predaja

Tržby podľa produktov (v tis. EUR)	2020	2019
Spojky	86 196	121 183
Dvojhmotový zotrvačník	53 102	57 945
Meniče	66 692	85 927
Timiče	179 020	157 101
Stabilizátory	61 535	73 621
Spolu	446 545	495 777

Tržby podľa oblastí (v tis. EUR)	2020	2019
Nemecko	284 719	314 216
Západná Európa	78 462	97 193
Východná Európa	52 620	59 485
Severná Amerika	13 851	10 212
Ázia	7 060	6 697
Slovensko	7 910	6 777
Južná Amerika	1 923	1 198
Spolu	446 545	495 777

Služby

(v tis. EUR)	2020	2019
Zmluvné služby	-11 194	-9 032
Poštovné a prepravné	-9 647	-9 843
Opravy a údržba	-7 368	-9 570
Práca vo mzde	-5 328	-6 486
IT služby	-2 971	-3 095
Reklamácie	-2 876	-3 180
Nájomné	-677	-1 644
Správa budov	-1 445	-1 377
Strážna služba	-1 174	-1 149
Čistenie budov a areálu	-1 026	-1 292
Ostatné	-5 879	-9 112
Služby spolu	-49 585	-55 780

Ostatné prevádzkové výnosy

(v tis. EUR)	2020	2019
Kompenzácia nákladov z transférového oceňovania	8 020	10 020
Refundácia nákladov	2 630	2 335
Predaj materiálu	2 745	3 776
Inventúrne rozdiely	525	1 670
Ostatné	5 120	6 127
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	19 040	23 928

Ostatné prevádzkové náklady

(v tis. EUR)	2020	2019
Manká a škody	-2 474	-2 499
Ostatné	-1 995	-2 446
Ostatné prevádzkové náklady spolu	-4 469	-4 945

Náklady na poskytnuté audítorské služby

(v tis. EUR)	2020	2019
Overenie účtovnej závierky	-33	-30
Iné uisťovacie audítorské služby	-38	-39
Spolu	-71	-69

Zmena stavu zásob vlastnej výroby a aktívacia

Názov položky			Zmena stavu vnútroorganizačných zásob	
	31. december 2020	31. december 2019	2020	2019
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby (netto)*	13 748	14 626	-878	-1 939
Výrobky	5 786	6 588	-802	216
Spolu	19 534	21 214	-1 680	-1 723
Manká a škody súvisiace so zásobami vlastnej výroby	x	x	-1 509	-1 526
Inventúrne prebytky	x	x	221	744
Ostatné	x	x	-679	610
Zmena stavu vnútro organizačných zásob vo výkaze ziskov a strát	x	x	287	-1 551
Aktívacia materiálu a dlhodobého majetku	x	x	976	1 144
Zmena stavu zásob vlastnej výroby a aktívacia vo výkaze ziskov a strát	x	x	1 263	-407

*bez nedokončenej výroby - zákazníckeho náradia

xx. Osobné náklady

(v tis. EUR)	2020	2019
Mzdové náklady	-57 488	-65 761
Náklady na sociálne zabezpečenie	-22 560	-24 296
Ostatné sociálne náklady	-749	-1 619
Zamestnanecké pôžitky	-1 297	-1 921
Spolu	-82 094	-93 597

xxi. Finančné výnosy a náklady

Finančné náklady

(v tis. EUR)	2020	2019
Úroky z úverov, pôžičiek a dlhopisov	-3	-3
Úroky k finančným záväzkom	-329	-331
Úroky z finančného prenájmu	-943	-730
Poplatky bankám	-31	-29
Ostatné úrokové náklady	-1	-1
Kurzové rozdiely, netto	-35	-44
Uvoľňovanie úroku – zamestnanecké požitky	-219	-347
Ostatné finančné náklady	-	-
Finančné náklady spolu	-1561	-1485

xxii. Daň z príjmov

Vplyv položiek dane na zisk pred zdanením (bežnej a odloženej dane):

(v tis. EUR)	2020	2019
Daň z príjmov za obdobie a úpravy minulých období	-1 399	-4 059
Odložená daň	709	-40
Daň z príjmov vykázaná vo výkaze ziskov a strát	-690	-4 099

Predpisy, vzťahujúce sa k dani z pridanej hodnoty, dani z príjmov právnických osôb a dani z príjmov fyzických osôb alebo odvodov sú predmetom častých zmien, čím zbavujú daňovníka možnosti odvolať sa na zavedené predpisy a právne precedensy. Súčasne platné predpisy obsahujú nejasnosti, ktoré môžu viesť k rôznym právnym názorom, a interpretáciám predpisov a vzťahu medzi spoločnosťou a správcom daní i medzi jednotlivými subjektmi štátnej správy. Platby daní a ostatných platieb (napr. colné platby) môžu byť kontrolované štátnymi orgánmi a tie môžu uložiť pokuty a výška takýchto možných platieb býva spojená s vysokým úrokom. Sumy vykázané vo finančných výkazoch, preto môžu byť neskôr zmenené, po tom ako sú splatné dane definitívne určené príslušnými daňovými úradmi.

V súlade s platnou legislatívou aplikovala Spoločnosť k 31. decembru 2020 sadzbu 21% na výpočet splatnej dane z príjmov (21% v roku 2019) a 21% na výpočet odloženej dane z príjmov (21% v roku 2019).

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby:

(v tis. EUR)	2020	2019
Zisk pred zdanením	1 983	17 404
Sadzba dane	21%	21%
Daň vypočítaná na základe sadzby dane	-416	-3 655
Príjmy oslobodené od dane z príjmu	307	244
Daňovo neuznatelné výnosy a náklady	-1 533	-1 189
Umorenie daňovej straty	-	29
Úľava na dani	133	386
Ostatné	110	126
Daň z príjmov s efektívnou sadzbou dane	-1 399	-4 059

Daň z príjmov vykázaná priamo vo vlastnom imaní:

(v tis. EUR)	2020	2019
Zisk (+), straty (-) z preценenia programov so stanovenými požitkami	7 839	966
Daň z príjmov vykázaná priamo vo vlastnom imaní spolu	-1 646	-203

Odložené daňové pohľadávky a záväzky

(v tis. EUR)	Odložený daňový záväzok, brutto	Odložená daňová pohľadávka, brutto	Netto k 31. decembru 2020	Netto k 31. decembru 2019
Dlhodobý hmotný majetok	-10 781	-	-10 781	-11 623
Zásoby	-	1 296	1 296	876
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	-	101	101	73
Rezervy	-	923	923	834
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	-	7 125	7 125	7 895
Zamestnanecké pôžičky	-	2 711	2 711	4 173
Vlastné imanie	-725	-	-725	-725
Straty minulých období	-	-	-	-
Štátna pomoc vo forme úľavy na dani z príjmov	-	3 780	3 780	3 864
SPOLU	-11 506	15 936	4 430	5 367

Pohyb v odložených daňových pohľadávkach (+) a záväzkoch (-) bol počas roka 2020 nasledovný:

Náklad (-) / výnos (+)				
(v tis. EUR)	k 31. decembru 2019	Výsledok hospodárenia	Ostatný súhrnný výsledok	k 31. decembru 2020
Dlhodobý hmotný majetok	-11 623	842	-	-10 781
Zásoby	876	420	-	1 296
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	73	28	-	101
Rezervy	834	89	-	923
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	7 895	-770	-	7 125
Zamestnanecké pôžičky	4 173	-9 301	7 839	2 711
Vlastné imanie	-725	-	-	-725
Straty minulých období	-	-	-	-
Štátna pomoc vo forme úľavy na dani z príjmov	3 864	-84	-	3 780
SPOLU	5 367	-8 776	7 839	4 430

Pohyb v odložených daňových pohľadávkach (+) a záväzkoch (-) bol počas roka 2019 nasledovný:

Náklad (-) / výnos (+)				
(v tis. EUR)	k 31. decembru 2018	Výsledok hospodárenia	Ostatný súhrnný výsledok	k 31. decembru 2019
Dlhodobý hmotný majetok	-5 488	-6 135	-	-11 623
Zásoby	1 118	-242	-	876
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	59	14	-	73
Rezervy	776	58	-	834
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	998	6 897	-	7 895
Zamestnanecké pôžičky	3 951	-744	966	4 173
Vlastné imanie	-83	-642	-	-725
Straty minulých období	29	-29	-	-
Štátna pomoc vo forme úľavy na dani z príjmov	4 250	-386	-	3 864
SPOLU	5 610	-1 209	966	5 367

xxiii. Transakcie so spriaznenými osobami

Medzi spriaznené osoby patria materská spoločnosť, pridružené podniky, riaditelia a vedenie Spoločnosti.

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie a mala nasledujúce zostatky so spriaznenými osobami k 31. decembru 2020 a v roku končiacom sa 31. decembra 2020:

(v tis. EUR)	Nákupy	Predaje	Pohľadávky	Závazky
ZF Friedrichshafen, AG	113 197	155 974	17 866	4 127
ZF Argentina S.A.	-	2	2	-
ZF Lemförder Metal France	97	1 389	51	32
ZF Lemförder UK LTD.	-	183	3	-
ZF Lemförder Aks Modülleri Sanayi	10	1 056	6	-
ZF Lemförder Shanghai	-	1 089	266	-
ZF PWK Mecacentre S.A.S	5 035	-	2	310
ZF Sachs España, S.A	263	97	-	21
ZF Sachs Korea Co. Ltd.	11	160	41	9
ZF do Brasil Ltda.	149	123	31	4
ZF Transmissions Gray Court LLC	-	-	81	-
ZF Powertrain Modules MX	1	92	24	-
ZF Lemförder Australia Pty. Ltd.	-	-	-	-
ZF Chassis Components, LLC	930	2	-	33
ZF India Private Limited	1	64	56	1
ZF Race Engineering GmbH	-	299	9	-
ZF Automotive Japan Co., Ltd.	1	-	-	-
ZF Österreich Gesellschaft m.b	-	-	-	-
Shanghai Sachs Huizhong	-	-	-	-
ZF Italia S.R.L.	3	583	65	-
ZF Automotive Germany GmbH	68	-	-	9
ZF Services North America	8	7	10	-
ZF Suspension Technology Guadalajara	5	-	1 108	-
Liuzhou ZF Machinery Co.Ltd.	-	578	-	-
Somic ZF Components Private Limited	84	-	-	18
TRW Automotive (Slovakia), s.r.o.	-	670	25	-
ZF Chassis Technology S.A. de C.V.	72	5	-6	11
ZF Sachs Süspansiyon Sistemler	460	131	1	102
ZF Steering Systems Poland	-	-	358	-
ZF Automotive Systems Poland Sp. z	375	-	-	-
GAT	15	-	-	-
ZF Active Safety and Electronics	-	-	265	-
PAKRA ZF-Servis s.r.o.	-	-	-	-
ZF SERVICES	-	3	1	-
Spolu	120 785	162 507	20 265	4 677

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie a mala nasledujúce zostatky so spriaznenými osobami k 31. decembru 2019 a v roku končiacom sa 31. decembra 2019:

(v tis. EUR)	Nákupy	Predaje	Pohl'adávky	Závazky
ZF Getriebe Brandenburg GmbH	-	-	26	-
TRW KFZ Ausrüstung GmbH	-	196	25	-
ZF Friedrichshafen, AG	99 885	176 270	23 542	8 208
PAKRA ZF-Servis s.r.o.	3	-	-	-
ZF Lemförder Metal France	12	1 728	-	221
ZF Lemförder UK LTD.	-	294	31	-
ZF Lemförder Aks Modülleri Sanayi	59	1 165	-	39
ZF Lemförder Shanghai	-	-	7	-
ZF PWK Mecacentre S.A.S	7 516	-	109	-
ZF Sachs España, S.A	174	84	-	40
ZF Sachs Korea Co. Ltd.	8	1	10	-
ZF do Brasil Ltda.	162	146	3	9
ZF Insurance Management	-	-	-	-
ZF Powertrain Modules MX	2	340	1	22
ZF Lemförder Australia Pty. Ltd.	-	-	-	-
ZF Chassis Components, LLC	70	1	-	5
ZF India Private Limited	-	93	-	10
ZF Race Engineering GmbH	-	207	-	7
ZF Japan Co., Ltd.	-	-	-	-
ZF Powertrain Modules Shanghai	258	-	-	-
Shanghai Sachs Huizhong	-	-	-	-
ZF Italia S.R.L.	18	869	37	-
ZF Zhongding NVH	-	-	-	-
ZF Services North America	-	-	4	-
ZF Suspension Technology Guadalajara	-	711	277	-
Liuzhou ZF Machinery Co.Ltd.	-	623	113	-
SHANGHAI SACHS POWERTRAIN	-	5	-	1
ZF Sachs Automotive Of America	-	-	-	-
ZF Chassis Technology S.A. de C.V.	-	-	-	9
ZF Lem.Shanghai Chassistechn Co	143	1 524	64	-
TRW Steering Systems Poland	-	276	162	-
ZF Sachs Süspansiyon Sistemler	346	2	1	332
Somic ZF Components	-	-	-	-
ZF Automotive Systems Poland Sp. z	655	-	-	39
GAT	-	3	-	-
ZF Active Safety and Electronics	-	2	2	-
TRW Automotive (Slovakia), s.r.o.	-	-	6	-
ZF SERVICES	-	4	2	-
Spolu	109 311	184 544	24 422	8 942

Funkčné požitky vyplácané členom predstavenstva, dozornej rady a kľúčovým členom vedenia:

(v tis. EUR)	2020	2019
Mzdy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky	2 617	2 765
Nepeňažné požitky	286	296

Kľúčovým členom vedenia a členom predstavenstva a dozornej rady sa neposkytli žiadne funkčné požitky, žiadne úvery, ani im neboli poskytnuté preddavky.

Kľúčovým členom vedenia a členom predstavenstva a dozornej rady neboli poskytnuté žiadne záruky.

xxiv. Podmienené záväzky

Spoločnosť neposkytla záruky a zároveň nevedie ani žiadne súdne spory.

xxv. Ciele a zásady manažmentu finančného rizika

Nasledovné finančné riziká súvisia s činnosťou Spoločnosti:

- Kreditné riziko;
- Riziko likvidity;
- Trhové riziko, ktoré zahŕňa:
 - Úrokové riziko;
 - Menové riziko.

Komplexné riadenie rizika Spoločnosti sa zameriava na nepredvídateľnosť vývoja na finančných trhoch a usiluje sa minimalizovať potenciálne negatívne dopady na jej finančnú situáciu.

Kreditné riziko

Kreditné, resp. úverové riziko predstavuje potenciálnu finančnú stratu spoločnosti, ak zmluvná strana nebude schopná splácať načas a v plnom rozsahu akýkoľvek typ zmluvných záväzkov. Vedenie Spoločnosti má stratégiu riadenia úverového rizika, pričom využíva sofistikované nástroje a postupy na identifikáciu, analýzu, monitoring a celkové riadenie úverového rizika.

Spoločnosť má vypracovaný systém, ktorý používa jednotne pri hodnotení bonity odberateľov. Spoločnosť pravidelne sleduje návratnosť obchodných pohľadávok a zvažuje ich úverovú kvalitu. Okrem toho sa bonita klienta hodnotí, v prípade ak sa rozhoduje o novom klientovi alebo o novom projekte u existujúceho klienta. Spoločnosť hodnotí pochybné pohľadávky na základe skúsenosti z predchádzajúceho obdobia a na základe analýzy manažmentu.

Spoločnosť pravidelne hodnotí kreditné riziko u svojich zákazníkov na základe ich finančnej situácie.

Veková štruktúra pohľadávok, viď poznámka XI.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná plniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti.

Spoločnosť má možnosť využívať zdroje v rámci cashpoolingu, čím je riziko likvidity obmedzené na minimum. Manažment monitoruje na úrovni Spoločnosti dostatočnosť likvidnej rezervy vďaka riadeniu peňažných tokov.

Veková štruktúra záväzkov:

K 31. decembru 2020

(v tis. EUR)	Do 1 roka	1-5 roky	Nad 5 rokov
Záväzky z obchodného styku	59 416	-	-
Ostatné záväzky	15 735	514	-
Finančné záväzky	5 690	17 598	22 853

K 31. decembru 2019

(v tis. EUR)	Do 1 roka	1-5 roky	Nad 5 rokov
Záväzky z obchodného styku	70 779	-	-
Ostatné záväzky	14 065	324	-
Finančné záväzky	5 823	16 595	22 205

Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko, že reálna hodnota budúcich peňažných tokov finančných nástrojov bude kolísať kvôli zmenám v trhových úrokových mierach.

Spoločnosť nie je vystavená úrokovému riziku, nakoľko nečerpá žiadne úvery a ani neposkytla pôžičky mimo koncernu ZF.

Menové riziko

Menové riziko je riziko, že reálna hodnota budúcich peňažných tokov bude kolísať kvôli zmenám v kurzoch zahraničných mien. Spoločnosť je vystavená vplyvu menového rizika na pohľadávky a záväzky denominované v inej ako vo funkčnej mene Spoločnosti, predovšetkým v USD, CZK, AUD, CNY, PLN a HUF.

Spoločnosť je v súčasnosti vystavená zanedbateľnému riziku kurzových výkyvov súvisiacich s očakávanými výnosmi, prevádzkovými nákladmi, záväzkami a pohľadávkami v cudzej mene. V roku 2020 bolo realizovaných takmer 100% výnosov v mene EUR, a taktiež takmer 100% nákupov v mene EUR (2019: takmer 100%).

Analýza citlivosti

Analýza citlivosti na výkyvy výmenných kurzov cudzích mien, s možným dopadom na finančné výsledky Spoločnosti, bola vykonaná s použitím percentuálnej odchýlky +/- 10%, o ktorú boli referenčné výmenné kurzy, s účinnosťou k súvahovému dňu zvýšené alebo znížené. V analýze sa použil 10% pohyb v kurze z dôvodov, že pri tejto hranici manažment sa informuje o menovom riziku a prijíma rozhodnutia.

Výmenné kurzy		Zmena od spotového kurzu	
		-10%	+10%
k 31. decembru 2020			
EUR/CZK	26,2420	23,6178	28,8662
EUR/USD	1,2271	1,1044	1,3498
EUR/AUD	1,5896	1,4306	1,7486
EUR/CNY	8,0225	7,2203	8,8248
EUR/PLN	4,5597	4,1037	5,0157
EUR/HUF	363,8900	327,5010	400,2790

Výmenné kurzy		Zmena od spotového kurz	
		-10%	+10%
k 31. decembru 2019			
EUR/CZK	25,4080	22,8672	27,9488
EUR/USD	1,1234	1,0111	1,2357
EUR/AUD	1,5995	1,4396	1,7595
EUR/CNY	7,8205	7,0385	8,6026
EUR/PLN	4,2568	3,8311	4,6825
EUR/HUF	330,5300	297,4770	363,5830

Obchodné pohľadávky a záväzky k 31. decembru 2020 (v tis. EUR)	Suma vystavená riziku	Vplyv na finančný výsledok	
		-10%	+10%
CZK:			
Pohľadávky z obchodného styku	-	-	-
Záväzky z obchodného styku	5	-	-
USD:			
Pohľadávky z obchodného styku	227	23	-23
Záväzky z obchodného styku	216	-22	22
CNY			
Pohľadávky z obchodného styku	-	-	-
Záväzky z obchodného styku	109	-11	11
GBP			
Pohľadávky z obchodného styku	-	-	-
Záväzky z obchodného styku	3	-	-

Obchodné pohľadávky a záväzky k 31. decembru 2019 (v tis. EUR)	Suma vystavená riziku	Vplyv na finančný výsledok	
		-10%	+10%
CZK:			
Pohľadávky z obchodného styku	-	-	-
Záväzky z obchodného styku	23	-2	2
USD:			
Pohľadávky z obchodného styku	250	25	-25
Záväzky z obchodného styku	74	-7	7
AUD:			
Pohľadávky z obchodného styku	-	-	-
Záväzky z obchodného styku	-	-	-
CNY			
Pohľadávky z obchodného styku	-	-	-
Záväzky z obchodného styku	159	16	-16
PLN			
Pohľadávky z obchodného styku	-	-	-
Záväzky z obchodného styku	39	-4	4

xxvi. Ocenenie reálnou hodnotou

Spoločnosť vykazuje finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou využitím 3 úrovní hierarchie reálnych hodnôt:

- kótované ceny na aktívnych trhoch (úroveň 1),
- použitie oceňovacích techník s pozorovateľnými vstupmi (úroveň 2),
- použitie oceňovacích techník s nepozorovateľnými vstupmi (úroveň 3).

Reálna hodnota Spoločnosťou vykázaného finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 sa blížila ich účtovnej hodnote.

xxvii. Riadenie kapitálu

Hlavným cieľom riadenia kapitálu Spoločnosti je udržanie si dobrého úverového ratingu a dobrých kapitálových ukazovateľov, ktoré by podporovali bežnú činnosť Spoločnosti a zvyšovali by hodnotu pre jej akcionárov.

Spoločnosť považuje za kapitál vlastné imanie, tak ako je prezentované v tejto účtovnej závierke v sume 202 133 tis. EUR (31. december 2019: 194 647 tis. EUR). Vlastný kapitál pozostáva zo základného imania, rezerv a nerozdelených minulých výsledkov (poznámka XIV.). Kapitálová štruktúra sa preveruje polročne a súčasne sa hodnotia kapitálové riziká jednotlivých skupín kapitálu.

Pre bežné financovanie Spoločnosť ako súčasť medzinárodného koncernu ZF participuje na projekte In-house Bank (ďalej len „IHB“). Tieto prostriedky využíva na realizáciu svojich peňažných platieb. Sú vykázané ako poskytnuté pôžičky.

Riadenie kapitálu	31. december 2020	31. december 2019
Úročené pôžičky a úvery	-	-
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	90 391	97 156
Peniaze a peňažné ekvivalenty	59	1
Čistý dlh	90 332	97 155
 Vlastný kapitál spolu	 202 133	 194 647
Vlastný kapitál plus čistý dlh	292 465	291 802
Dlhový pomer (v %)	30,89%	33,29%

xxviii. Udalosti po súvahovom dni

K 1. januáru 2021 prišlo k zmene člena dozornej rady Spoločnosti. Pán Arno Güllering sa stal novým členom a nahradil pána Dr. Ulricha Kohler.

Okrem vyššie uvedenej skutočnosti, nenastali žiadne udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností uvádzaných v tejto účtovnej závierke.

NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU

NÁVRH
predstavenstva obchodnej spoločnosti
ZF Slovakia, a. s., Strojárska 2, 917 02 Trnava, IČO 36707341
na vysporiadanie výsledku hospodárenia za rok 2020

Účtovný výsledok hospodárenia po zdanení ZF Slovakia, a.s. za obdobie 1.1.2020 - 31.12.2020, ktorý je predmetom vysporiadania	1 293 190,32€
--	----------------------

<u>Návrh na rozdelenie:</u> Tvorba ostatných kapitálových fondov	1 293 190,32 €
---	----------------

V Trnave 5. marec 2021

Predkladajú:

Dr.h.c. Peter Doll, predseda predstavenstva



Dr. Dietmar Weigt, člen predstavenstva



Ing. Marián Dičér, PhD., prokurista

