
ZKW Slovakia s.r.o.

Účtovná zvierka
k 31. decembru 2020

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

Obsah

Správa nezávislého audítora	3 - 5
Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2020	6
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2020	7
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2020	8
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2020	9
Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2020	10 – 48



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

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

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti ZKW Slovakia s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2020, výkazy ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2020, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

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

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

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

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



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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“), ale nezahŕňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky, a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe nami vykonanej práce prideme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

V súvislosti s výročnou správou zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme vyjadrili názor na to, či sú tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie, a či výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2020 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Okrem toho zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme uviedli, či sme na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených vo výročnej správe významné nesprávnosti. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

5. marec 2021
Bratislava, Slovenská republika

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



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

Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2020

v tisícoch eur

	Poznámka	31. december 2020	31. december 2019
Majetok			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	7	158 519	147 055
Nehmotný majetok	8	918	790
Zmluvné aktíva	12	38 822	15 522
Ostatný majetok	13	36 031	38 281
Odložená daňová pohľadávka	10	8 794	3 938
Neobežný majetok celkom		243 084	205 586
Zásoby	11	26 620	20 880
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	12	39 894	29 872
Zmluvné aktíva	12	32 988	47 362
Ostatný majetok	13	5 348	9 420
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	14	189	220
Daň z príjmov splatná		1 089	1 881
Obežný majetok celkom		106 128	109 635
Majetok celkom		349 212	315 220
Vlastné imanie			
Základné imanie	20	4 850	4 850
Zákonný rezervný fond	20	485	485
Nerozdelený zisk	20	110 172	129 074
Vlastné imanie celkom		115 507	134 409
Závazky			
Zamestnanecké požitky	15	1 337	523
Rezervy	17	399	651
Závazky z obchodného styku a ostat. finančné záväzky	18	20 419	31 312
Zmluvné záväzky	18	0	0
Ostatné záväzky	19	0	1 279
Úvery a pôžičky	16	45 000	784
Dlhodobé záväzky celkom		67 155	33 765
Úvery a pôžičky	16	46 796	51 228
Rezervy	17	6 448	3 340
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	18	99 641	82 952
Zmluvné záväzky	18	3 008	1 503
Ostatné záväzky	19	10 657	8 023
Daň z príjmov splatná		0	0
Krátkodobé záväzky celkom		166 550	147 046
Závazky celkom		233 705	180 811
Vlastné imanie a záväzky celkom		349 212	315 220

Poznámky na stranách 10 až 48 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2020

v tisícoch eur

Za rok končiaci sa 31. decembra	Poznámka	2020	2019
Tržby z predaja vlastných výrobkov	21	204 431	247 750
Výnosy zo zákazkovej výroby	21	20 858	43 093
Tržby z predaja materiálu	21	4 763	5 818
Tržby z predaja služieb	21	779	524
Tržby z predaja tovaru	21	194	14
Tržby		231 025	297 199
Ostatné výnosy	22	715	2 713
Spotreba materiálu		- 124 193	-144 040
Zmena stavu zásob		539	-521
Náklady na predaný materiál		- 4 250	- 4 758
Spotreba energií		- 4 315	- 4 883
Náklady na predaný tovar		- 4	-19
Osobné náklady	23	- 41 544	- 47 951
Odpisy	7,8	- 21 352	- 17 414
Nakupované náklady na vývoj	21	- 26 041	- 28 234
Služby	24	- 27 720	- 32 025
Ostatné náklady, netto	25	- 5 279	2 028
Zisk z prevádzkovej činnosti		- 22 419	22 095
Finančné výnosy	26	38	- 8
Finančné náklady	26	- 997	- 802
Finančné náklady, netto		- 959	- 810
Zisk pred zdanením		- 23 378	21 286
Daň z príjmov	27	4 665	-5 392
Zisk za obdobie		- 18 713	15 894
Ostatné súčasti komplexného výsledku		-189	0
Komplexný výsledok za obdobie celkom		- 18 902	15 894

Poznámky na stranách 10 až 48 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2020

v tisícoch eur

	Poznámka	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Spolu
Stav k 1. januáru 2019	20	4 850	485	118 180	123 515
Zisk za účtovné obdobie		0	0	15 894	15 894
-					
Dividendy		0	0	-5 000	-5 000
Stav k 31. decembru 2019	20	4 850	485	129 074	134 409
Zisk za účtovné obdobie		0	0	- 18 713	- 18 713
Ostatný komplexný výsledok za Účtovné obdobie				-189	-189
Dividendy		0	0	0	0
Stav k 31. decembru 2020	20	4 850	485	110 172	115 507

Poznámky na stranách 10 až 48 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2020

v tisícoch eur

Za rok končiaci sa 31. decembra	Pozn.	2020	2019
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Čistý zisk za účtovné obdobie		-18 713	15 894
Úpravy o:			
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	7,8	21 352	17 414
(Zisk) / strata z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení	22	15	15
Odpis pohľadávok	25	0	2
Tvorba a rozpustenie opravnej položky k pohľadávkam	25	345	-255
Zmena stavu rezerv	17	2 856	-1 085
Rezerva na zamestnanecké požitky	15,23	625	117
Inventúrne rozdiely na zásobách	25	103	244
Zníženie hodnoty zásob	11	-141	580
Nákladové úroky	26	969	748
Výnosové úroky	26	-2	-9
Daň z príjmov	27	-4 665	5 392
Zisk / (strata) z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		2 743	39 057
Prírastok pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok, ostatného majetku	12,13	-12 973	-18 868
Úbytok / (prírastok) zásob	11	-5 575	3 513
Prírastok / (úbytok) záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov, ostatných záväzkov	18,19	9 897	17 783
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		- 5 908	41 485
Zaplatená daň z príjmov	27	792	-4 497
Zaplatené úroky	26	-717	-699
Prijaté úroky	26	2	9
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		-5 831	36 298
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení	7,8	-34 309	-54 854
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		0	192
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-34 309	-59 662
Peňažné toky z finančnej činnosti			
(Splátky) / príjmy úverov od spriaznených osôb	16,31	40 109	26 166
Vyplatené dividendy		0	-5 000
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		40 109	21 166
Čistý prírastok peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňaž. prostriedkov		-31	-2 199
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku účtovného obdobia	14	220	2 419
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci účtovného obdobia	14	189	220

Poznámky na stranách 10 až 48 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

Vykazujúca spoločnosť

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

Sídlo Spoločnosti je:

Bedziarska cesta 679/375
956 31 Krušovce
Slovensko

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

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

Hlavné činnosti Spoločnosti

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti sú:

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

Počet zamestnancov

Priemerný evidenčný počet zamestnancov Spoločnosti v období končiacom 31. decembra 2020 bol 2 193 (v období končiacom 31. decembra 2019: 2 365 zamestnancov).

Počet zamestnancov Spoločnosti k 31. decembru 2020 bol 2 258 z toho 5 vedúci zamestnanci (k 31. decembru 2019: bol 2 319, z toho 4 vedúcich zamestnancov).

Údaje o neobmedzenom ručení

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

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa IFRS v znení prijatom Európskou Úniou (IFRS/EU) v súlade s § 17 ods. 6 a § 17a ods. 2 zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov za účtovné obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020.

Dátum schválenia účtovnej závierky na zverejnenie

Táto účtovná závierka bola zostavená k 31. decembru 2020 a za obdobie končiace k tomuto dátumu a bola schválená na vydanie štatutárnym orgánom Spoločnosti 26. februára 2021.

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

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2019, t.j. za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením dňa 28. mája 2020.

Informácie o orgánoch Spoločnosti

Konateľ	Ing. Franz Nigitz
Prokuristi	Ing. Adriana Blašková Ing. Marek Kúdela

Štruktúra spoločníkov

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

Štruktúra spoločníkov je nasledovná:

	31. december 2020 (V tisícoch EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)	31. december 2019 (V tisícoch EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)
ZKW Group GmbH	4 849,745	99,985	4 849,745	99,985
ZKW Lichtsysteme GmbH	0,750	0,015	0,750	0,015
Spolu	4 850,495	100	4 850,495	100

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

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

2. Vyhlásenie o súlade

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

3. Východiská pre zostavenie

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

Zásada nepretržitého pokračovania v činnosti (going concern)

Vedenie Spoločnosti naďalej opodstatnene očakáva, že Spoločnosť má adekvátne zdroje na to, aby mohla pokračovať v prevádzke počas nasledujúcich najmenej 12 mesiacov a že predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti je správny. Vypuknutie pandémie COVID-19 a opatrenia prijaté slovenskou vládou na zmiernenie jej šírenia mali dopad aj na Spoločnosť. Toto malo negatívny dopad na finančnú výkonnosť Spoločnosti v priebehu roka a na jej likviditu.

Za rok končiaci sa 31. decembra 2020 Spoločnosť vykázala čistú stratu vo výške -18 902 tis. EUR. Krátkodobé záväzky k 31. decembru 2020 presahujú obežný majetok Spoločnosti o 60 422 tisíc EUR (k 31. decembru 2019 o 37 413 tisíc EUR). Spoločnosť vykazuje k 31. decembru 2020 kladné vlastné imanie vo výške 115 508 tisíc EUR.

Spoločnosť vykazuje zdroje vo výške 189 tis. EUR vo forme peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov, iného vysoko likvidného majetku a nevyužitých úverových liniek, ktoré sú Spoločnosti k dispozícii ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky.

Krátkodobé záväzky obsahujú úver od spoločnosti v skupine v sume 41 796 tisíc EUR (k 31. decembru 2019: 51 228 tisíc EUR), ktorý je splatný na požiadanie. Manažment Spoločnosti neočakáva, že bude splatný v blízkej budúcnosti, a Spoločnosť bude mať dostatok finančných zdrojov na pokrytie svojich krátkodobých záväzkov.

Spoločnosť čerpala v roku 2020 úver od materskej spoločnosti v sume 50 000 tis. EUR, z toho krátkodobá časť predstavuje hodnotu 5 000 tisíc eur.

Na základe týchto faktorov, vedenie Spoločnosti má opodstatnené očakávania, že Spoločnosť má adekvátne zdroje a dostatočné úverové možnosti.

Naďalej však pretrvávajú neistota ohľadom toho, aký vplyv bude mať pandémia na podnikanie Spoločnosti v budúcich obdobiach, ako aj na dopyt zákazníkov po výrobkoch Spoločnosti.

Na základe toho je účtovná závierka Spoločnosti zostavená za predpokladu, že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (going concern).

Základy pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená na základe zásady historických obstarávacích cien.

Funkčná a prezentačná mena

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

Použitie odhadov a úsudkov

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

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

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

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

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

Významné účtovné zásady: b) iii. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – odpisovanie: určenie doby odpisovania
Informácie o plne odpísaných nehnuteľnostiach, strojoch a zariadeniach, ktoré sa používajú, sú uvedené v bode 7) Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia.

4. Významné účtovné zásady

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

a) Cudzía mena

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

b) Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

i. Vykazovanie a oceňovanie

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú ocenené obstarávacou cenou zníženou o oprávky (pozri nižšie) a o kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod g)). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady priamo priraditeľné k obstaraniu majetku. Obstarávacia cena majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňa materiálové náklady, priame mzdové náklady a všetky priamo priraditeľné náklady na uvedenie majetku do užívania, a v prípade, že je to relevantné, náklady na demontáž a vyradenie majetku a uvedenie miesta, v ktorom sa nachádza, do pôvodného stavu, a nákladov na úvery a pôžičky, ako je uvedené nižšie.

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

Ak položky nehnuteľností, strojov a zariadení majú rôznu dobu použiteľnosti, potom sa o nich účtuje ako o samostatných položkách nehnuteľností, strojov a zariadení.

Zisk a strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení sa zistí porovnaním výnosov z vyradenia a účtovnej hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení a vykazuje sa netto ako zisk alebo strata.

ii. Následné náklady

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

iii. Odpisy

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

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

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

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

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

iv. Posúdenie zníženia hodnoty

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

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

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

c) Nehmotný majetok

i. Vykazovanie a oceňovanie

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

ii. Výskum a vývoj

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

Vývojom sa rozumie najmä plánovanie a dizajn výroby nových alebo významne zlepšených výrobkov a procesov. Náklady na vývoj sa aktivujú len vtedy, ak náklady na vývoj sa dajú spoľahlivo oceniť, výrobky alebo procesy je možné technicky dokončiť tak, že ich bude možné používať a predať, budúce ekonomické úžitky sú pravdepodobné, a existuje zámer Spoločnosti vývoj dokončiť a Spoločnosť má dostupné zdroje na dokončenie vývoja, na použitie a predaj.

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

iii. Následné náklady

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

iv. Odpisy

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

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

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

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

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

v. Posúdenie zníženia hodnoty

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

d) Nájmy

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

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

i. Najatý majetok (Spoločnosť ako nájomca)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

e) Zásoby

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

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

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

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

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

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

f) Finančné nástroje

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

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

Spoločnosť prvotne účtuje úvery a pohľadávky ku dňu ich vzniku.

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

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

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

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

ii. Nederivátový finančný majetok – klasifikácia a oceňovanie

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

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

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

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

iii. Nederivátové finančné záväzky – klasifikácia a oceňovanie

Spoločnosť klasifikuje nederivátové finančné záväzky do kategórie ostatných finančných záväzkov.

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

Úročené úvery a pôžičky

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

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote. Následne sa oceňujú vo výške amortizovaných nákladov.

g) Zníženie hodnoty

Nederivátový finančný majetok

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

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

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

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

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

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

Nefinančný majetok

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

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

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

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

h) Rezervy

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

i) Tržby

i. Tržby z predaja vlastných výrobkov a tovaru

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

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

ii. Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi IFRS 15

Služby spojené s vývojom osvetľovacích systémov a vývojom foriem

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

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

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

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

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

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

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

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

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

iii. Poskytovanie služieb

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

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

j) Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú najmä:

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

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na báze časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej sadzby.

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

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

k) Daň z príjmov

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

i. Splatná daň

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

ii. Odložená daň

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

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

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

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

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

iii. Daňové riziko

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

I) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

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

Záväzok vyplývajúci z týchto ostatných dlhodobých zamestnaneckých požitkov predstavuje súčasnú hodnotu definovaného záväzku ku koncu účtovného obdobia. Je vypočítaný ročne poistnými matematikmi Spoločnosti použitím metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (Projected Unit Credit Method). Súčasná hodnota tohto záväzku je stanovená diskontovaním predpokladaných budúcich peňažných úbytkov a následne priradením tejto súčasnej hodnoty k počtu odpracovaných rokov zamestnancov.

Zmeny v ocenení záväzkov zo zamestnaneckých požitkov v dôsledku zmien v poistno-matematických predpokladoch sú zúčtované do výkazu ziskov a strát. Úpravy podmienok zamestnaneckých požitkov sú vykázané vo výkaze ziskov a strát počas priemerného obdobia, pokiaľ nedôjde k výplate daných požitkov.

m) Kompenzácia

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

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

5. Určenie reálnej hodnoty

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

i. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

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

ii. Ostatné nederivátové finančné záväzky

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

6. Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

Doplnenie k IFRS 16 Lízingy, Zľavy k nájmom v súvislosti s COVID-19

Účinné pre obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená vrátane účtovných závierok, ktoré neboli schválené na vydanie k 28. máju 2020

Doplnenia zavádzajú voliteľnú praktickú výnimku, ktorá zjednodušuje účtovanie o zľavách na nájomnom u nájomcu, ktoré sú priamym dôsledkom COVID-19. Nájomca, ktorý uplatní praktickú výnimku, nemusí posúdiť, či zľava k nájmu, na ktorú má nárok, je modifikáciou nájmu a účtuje o nej v súlade s inými aplikovateľnými usmerneniami. Účtovanie bude závisieť od detailov zliav k nájmu. Napríklad, ak zľava je poskytnutá vo forme jednorazového zníženia nájmu, potom sa o nej bude účtovať ako o variabilnej platbe nájomného a vykáže sa vo výsledku hospodárenia.

Praktická výnimka sa uplatní, iba ak:

- revidovaná protihodnota je v podstate rovnaká alebo nižšia ako pôvodná protihodnota;
- zníženie lízingových platieb sa týka platieb, ktoré sú splatné 30. júna 2021 alebo skôr; a
- nedošlo k iným podstatným zmenám v podmienkach nájmu.

Praktická výnimka sa nevzťahuje na prenajímateľa.

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

Štandardy a Interpretácie zatiaľ neprijaté Európskou úniou

IFRS 17 Poistné zmluvy

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

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

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

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné

Účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Doplnenia objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako obežných alebo neobežných by sa mala zakladať na existencii práva Spoločnosti odložiť vyrovnanie záväzkov ku koncu účtovného obdobia. Právo Spoločnosti odložiť vyrovnanie aspoň o dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nemusí byť bezpodmienečné, ale musí byť opodstatnené.

Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy Spoločnosť uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Doplnenia tiež objasňujú, čo sa považuje za vyrovnanie záväzku.

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

Doplnenia k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – Príjmy pred uvedením do prevádzkyschopného stavu

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Doplnenie k IAS 16 vyžadujú, aby sa príjmy z predaja z položiek, ktoré sa vyrobili v procese umiestnenia majetku na určené miesto a jeho uvedenia do prevádzkyschopného stavu podľa zámerov manažmentu, vykázali vo výsledku hospodárenia spolu s nákladmi na tieto položky a aby Spoločnosť ocenila náklady na tieto položky podľa požiadaviek IAS 2.

Doplnenia sa musia aplikovať retrospektívne, ale iba na tie položky nehnuteľností a strojov a zariadení, ktoré sa umiestnili na určené miesto a do prevádzkyschopného podľa zámerov manažmentu na začiatku najskoršieho účtovného obdobia alebo neskôr, v ktorom Spoločnosť prvýkrát aplikuje doplnenia. Kumulatívny dopad prvej aplikácie doplnení sa vykáže ako úprava otváracieho stavu nerozdeleného zisku (alebo iných položiek vlastného imania, podľa konkrétnej situácie) na začiatku tohto najskoršieho prezentovaného obdobia (ak je potrebné).

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

Doplnenia k IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok – Stratové zmluvy – náklady na splnenie zmluvy

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Doplnenia vyžadujú, aby pri posudzovaní nákladov, ktoré sú potrebné na splnenie zmluvy, Spoločnosť do týchto nákladov zahrnula všetky náklady, ktoré priamo súvisia so zmluvou. Odsek 68A objasňuje, že náklady na splnenie zmluvy obsahujú prírastkové náklady na splnenie zmluvy ako aj alokáciu ostatných nákladov, ktoré priamo súvisia so splnením zmluvy.

Spoločnosť má aplikovať tieto doplnenia na zmluvy, pri ktorých ešte nesplnila všetky svoje záväzky na začiatku účtovného obdobia, v ktorom prvýkrát aplikuje doplnenia (dátum prvej aplikácie). Spoločnosť neupraví porovnateľné informácie. Namiesto toho, ku dňu prvej aplikácie vykáže kumulatívny dopad prvej aplikácie doplnení ako úpravu otváracieho stavu nerozdeleného zisku alebo inej položky vlastného imania, podľa konkrétnej situácie.

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

Ročné vylepšenia IFRS štandardov 2018 – 2020

Účinné pre účtovné obdobia, ktorý začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené

Doplnenia k IFRS 9 Finančné nástroje

Vylepšenia objasňujú, že pri posudzovaní toho, či sa výmena dlhových nástrojov medzi existujúcim dlžníkom a veriteľom uskutočňuje za podstatne odlišných podmienok, poplatky, ktoré sa majú zahrnúť spolu s diskontovanou súčasnou hodnotou peňažných tokov podľa nových podmienok, zahŕňajú iba zaplatené alebo prijaté poplatky medzi dlžníkom a veriteľom, vrátane poplatkov zaplatených alebo prijatých buď dlžníkom alebo veriteľom v mene druhej strany.

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

Doplnenia k ilustratívnym príkladom k IFRS 16 Lízingy

Vylepšenia odstraňujú z ilustratívneho Príkladu 13 k IFRS 16 referenciu na náhradu, ktorú poskytne prenajímateľ nájomcovi za zhodnotenie predmetu nájmu ako aj vysvetlenia k účtovaniu týchto náhrad u nájomcu.

Doplnenia k IAS 41 Poľnohospodárstvo

Vylepšenia odstraňujú požiadavku na používanie peňažných tokov pred zdanením pri oceňovaní poľnohospodárskeho majetku reálnou hodnotou. Pôvodne IAS 41 vyžadoval, aby spoločnosť používala peňažné toky pred zdanením pri oceňovaní reálnou hodnotou, ale nevyžadovali použiť diskontnú sadzu pred zdanením na oddiskontovanie týchto peňažných tokov.

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

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

Dátum účinnosti bol odložený na neurčito. Voliteľné použitie v účtovnej závierke podľa IFRS v plnom rozsahu je možné. Európska Komisia sa rozhodla odložiť prijatie doplnení na neurčito, nie je pravdepodobné, že by Európska Únia prijala doplnenia v blízkej budúcnosti.

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

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

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

7. Nehnutelnosti, stroje a zariadenia

v tisícoch eur

	Pozemky	Budovy	Stroje a zariadenia	Obstarávanie nehnuteľností, strojov a zariadení	Spolu
Obstarávacia cena					
Stav k 1. januáru 2019	2 021	35 059	122 109	25 943	185 132
Vplyv prechodu na IFRS 16	0	0	419	0	0
Stav k 1. januáru 2020 - upravený	2 021	35 059	122 528	25 943	185 551
Prírastky	0	20 897	15 070	17 916	53 883
Presuny	0	18 497	4 672	-23 169	0
Vyradenia	0	0	-827	-55	-882
Stav k 31. decembru 2019	2 021	74 453	141 443	20 635	238 552
Stav k 1. januáru 2020	2 021	74 453	141 443	20 635	238 552
Prírastky	0	57	19 540	13 101	32 698
Presuny	0	3 383	12 572	-15 955	
Vyradenia	0	0	-674	-129	-803
Stav k 31. decembru 2020	2 021	77 893	172 881	17 652	270 447
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty					
Stav k 1. januáru 2019	0	9 933	65 337	0	75 270
Odpisy	0	1 729	15 310	0	17 039
Vyradenia	0	0	-812	0	-812
Stav k 31. decembru 2019	0	11 662	79 835	0	91 497
Stav k 1. januáru 2020	0	11 662	79 835	0	91 497
Odpisy	0	2 964	17 900	0	20 864
Vyradenia	0	0	-433	0	-433
Stav k 31. decembru 2020	0	14 626	97 302	0	111 928
Účtovná hodnota					
Stav k 1. januáru 2019	2 021	25 127	57 190	25 943	110 282
Stav k 31. decembru 2019	2 021	62 791	61 608	20 635	147 055
Stav k 1. januáru 2020	2 021	62 791	61 608	20 635	147 055
Stav k 31. decembru 2020	2 021	63 267	75 579	17 652	158 519

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia obsahujú právo na používanie majetku v hodnote 1 890 tis. EUR.

Poistenie

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia sú poistené proti škodám spôsobeným krádežou alebo živelnou pohromou (všetky riziká) celkovo do sumy 264 395 tis. EUR (k 31. decembru 2019: do sumy 223 383 tis. EUR), z toho budovy do sumy 78 376 tis. EUR, technické vybavenie do sumy 159 265 tis. EUR a zásoby EUR 26 753 tis. EUR.

Záložné právo

K 31. decembru 2020 nebolo na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia zriadené záložné právo (k 31. decembru 2019: žiadne záložné právo).

Plne odpísané nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

Obstarávacía cena plne odpísaných nehnuteľností, strojov a zariadení je vo výške 40 707 tis. EUR (31. december 2019: 32 386 tis. EUR).

8. Nehmotný majetok

v tisícoch eur

	Softvér	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Náklady			
Stav k 1. januáru 2019	2 040	292	2 332
Prírastky	195	174	369
Presuny	279	-279	0
Stav k 31. decembru 2019	2 514	187	2 701
Stav k 1. januáru 2020	2 514	187	2 701
Prírastky	523	93	616
Presuny	187	-187	0
Stav k 31. decembru 2020	3 224	93	3 317
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty			
Stav k 1. januáru 2019	1 527	0	1 527
Odpisy za účtovné obdobie	384	0	384
Úbytky	0	0	0
Stav k 31. decembru 2019	1 911	0	1 911
Stav k 1. januáru 2020	1 911	0	1 911
Odpisy za účtovné obdobie	488	0	488
Úbytky	0	0	0
Stav k 31. decembru 2020	2 399	0	2 399
Účtovná hodnota			
Stav k 1. januáru 2019	513	292	805
At 31. decembru 2019	603	187	790
Stav k 1. januáru 2020	603	187	790
Stav k 31. decembru 2020	825	93	918

Záložné právo

Na nehmotný majetok k 31. decembru 2020 nebolo zriadené žiadne záložné právo (31. december 2019: žiadne). Spoločnosť nemá žiadny nehmotný majetok, s ktorým by nemohla k 31. decembru 2020 voľne disponovať (31. december 2019: žiadny).

9. Finančné nástroje podľa kategórií*v tisícoch eur***31. december 2020****Majetok podľa výkazu finančnej pozície**

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky (Poznámka 14)
 Zmluvné aktíva (Poznámka 14)
 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (Poznámka 16)

Úvery a pohľadávky	Spolu
39 894	39 893
71 810	71 810
189	189
111 893	111 893

*v tisícoch eur***31. december 2020****Závazky podľa výkazu finančnej pozície**

Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky (Poznámka 20)
 Zmluvné záväzky (Poznámka 20)
 Úvery a pôžičky (Poznámka 18)

Amortizovaná hodnota finančných záväzkov	Spolu
120 060	120 060
3 008	3 008
91 796	91 796
214 864	214 864

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

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky (Poznámka 14)
 Zmluvné aktíva (Poznámka 14)
 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (Poznámka 16)

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

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

Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky (Poznámka 20)
 Zmluvné záväzky (Poznámka 20)
 Úvery a pôžičky (Poznámka 18)

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

10. Odložená daňová pohľadávka

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2020	31. december 2019
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-966	-839
Zásoby	458	488
Pohľadávky	173	112
Závazky a nevyfakturované dodávky	8 476	6 885
Zmluvné aktíva a záväzky	-2 992	- 3 656
Rezervy	1 312	838
Zamestnanecké požitky	281	110
Daňová strata (vrátane superodpočtu nákladov na výskum)	2 052	0
Odložená daňová pohľadávka	8 794	3 938

Odložená daňová pohľadávka z dočasných rozdielov vyplývajúcich z prehodnotenia rezervy na odchodné vo výške 58 tis. EUR bola vykázaná cez nerozdelený zisk minulých období. Dôvodom pre toto zohľadnenie bolo zvýšenie nároku zamestnanca pri odchode do dôchodku, vyplývajúce z novej kolektívnej zmluvy.

Spoločnosť predpokladá, že bude schopná umoriť daňovú stratu a uplatniť si superodpočet nákladov na výskum v priebehu nasledujúcich rokov v súlade s aktuálne platnou daňovou legislatívou, a to v plnom rozsahu.

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

Sadzba dane z príjmov na Slovensku je 21%. K 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 bola na výpočet odloženej dane použitá sadzba dane vo výške 21%.

Pohyby v odloženej daňovej pohľadávke sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>V tisícoch eur</i>	1. január 2020	Zaúčtovaná ako výnos / (náklad) (poznámka 29)	31. december 2020
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-839	-127	-966
Zásoby	488	-30	458
Pohľadávky	112	61	173
Zmluvné pohľadávky a záväzky	6 885	1 591	8 476
Závazky a nevyfakturované dodávky	- 3 656	664	-2 992
Rezervy	838	474	1 312
Zamestnanecké požitky	110	171	281
Daňová strata (vrátane superodpočtu nákladov na výskum)	0	2 052	2 052
Odložená daňová pohľadávka	3 938	4 798	8 794

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

11. Zásoby

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2020	31. december 2019
Materiál	19 534	14 245
Nedokončená výroba	2 997	2 617
Hotové výrobky	4 059	3 998
Tovar	30	20
	26 620	20 880

Na zásoby k 31. decembru 2020 nie je zriadené žiadne záložné právo (31. december 2019: žiadne). Spoločnosť neeviduje žiadne položky zásob, s ktorými nemôže voľne disponovať k 31. decembru 2020 (31. december 2019: žiadne).

Spoločnosť je poistená proti škodám spôsobeným výrobou chybných výrobkov do výšky 15 000 tis. EUR (31. december 2019: 15 000 tis. EUR). Preprava tovaru je poistená do výšky 1 500 tisíc EUR (31. december 2019: 1 500 tisíc EUR).

V roku 2020 boli zásoby vo výške 128 448 tis. EUR vykázané ako náklad a zahrnuté do nákladov predaja (2019: 148 816 tis. EUR).

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

Prehľad zníženia hodnoty zásob v priebehu účtovného obdobia je nasledovný:

<i>v tisícoch eur</i>	Materiál	Nedokončená výroba	Hotové výrobky	Tovar	Spolu
Stav k 1. januáru 2019	1 447	77	106	111	1 741
Zníženie hodnoty	1 007	132	72	0,275	1 211
Zrušenie zníženia hodnoty	-523	-35	-69	-3	-630
Stav k 31. decembru 2019	1 931	174	109	108	2 322
Stav k 1. januáru 2020	1 931	174	109	108	2 322
Zníženie hodnoty	601	67	70	0,380	739
Zrušenie zníženia hodnoty	-730	-91	-57	-2	-880
Stav k 31. decembru 2020	1 802	150	122	107	2 181

12. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2020	31. december 2019
Pohľadávky z obchodného styku	40 825	30 564
Zmluvné aktíva	32 988	47 362
Ostatné finančné pohľadávky	129	22
Opravná položka k pohľadávkam	-1 060	-714
Pohľadávky z obchodného styku - krátkodobé	72 882	77 234

<i>v tisícoch eur</i>	31. december 2020	31. december 2019
Zmluvné aktíva	38 822	15 522
Pohľadávky z obchodného styku - dlhodobé	38 822	15 522

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

Úverové riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená v rámci svojich pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok, sú opísané v poznámke 32, Riadenie finančných rizík.

Na pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky nie je k 31. decembru 2020 zriadené záložné právo (k 31. decembru 2019: žiadne).

Pohľadávky nie sú k 31. decembru 2020 kryté záložným právom ani inou formou zabezpečenia (k 31. decembru 2019: žiadne).

Spoločnosť neeviduje pohľadávky s obmedzeným právom s nimi nakladať.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

Podľa IFRS 15 účtuje Spoločnosť náklady na vývoj, a to nakupovaný aj interný. Výška nakupovaných nákladov na vývoj za rok 2020 je 26 041 tis. EUR (2019: 28 234 tis. EUR) a výška interných nákladov na vývoj za rok 2020 je 10 307 tis. EUR (2019: 8 654 tis. EUR).

Celková suma nákladov vynaložených na otvorené zákazky a vykázaných ziskov, znížených o vykázané straty, predstavovala 23 450 tis. EUR (2019: 42 936 tis. EUR).

Zálohy prijaté od zákazníkov v rámci zákazkovej výroby boli k 31. decembru 2020 v sume 1 133 tisíc EUR vykázané pod zmluvnými záväzkami (31. december 2019: 702 tisíc EUR).

13. Ostatný majetok*v tisícoch eur*

	31. december 2020	31. december 2019
Poskytnuté preddavky dodávateľom - prevádzkové	165	213
Poskytnuté preddavky dodávateľom – dlhodobý nehmotný a hmotný majetok	320	5 947
Nominačné poplatky zákazníkom	2 696	1 652
Daň z pridanej hodnoty	2 087	1 545
Náklady budúcich období	79	61
Pohľadávky voči zamestnancom	1	2
Ostatný majetok - obežný	5 348	9 420

v tisícoch eur

	31. december 2020	31. december 2019
Nominačné poplatky zákazníkom	36 031	38 281
Ostatný majetok - neobežný	36 031	38 281

14. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*v tisícoch eur*

	31. december 2020	31. december 2019
Bankové účty	189	220
Hotovosť	0	0
	189	220

Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

15. Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

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

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

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

Prehľad rezervy na zamestnanecké požitky:

V tisícoch eur

	31. december 2020	31. december 2019
Zamestnanecké požitky	1 337	523

Zmena hodnoty záväzku zamestnaneckých požitkov v bežnom účtovnom období súvisí so zmenou poistno-matematických predpokladov, ktorá bola vykázaná vo výkaze ziskov a strát (poznámka 23, Osobné náklady) a zmenou vo výške nároku pri odchode zamestnancov do starobného dôchodku vyplývajúcou zo zmien v kolektívnej zmluve, ktorá bola vykázaná cez nerozdelený zisk minulých období.

Aktuárske predpoklady

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

	31. december 2020	31. december 2019
Priemerný počet zamestnancov	2 202	2 215
Priemerná ročná fluktuácia zamestnancov pred odchodom do dôchodku v percentách (ročná fluktuácia)	16,8-0%	16,8-0%
Odhadované zvýšenie miezd	2,5%	2%
Diskontná sadzba	1,25%	1,2%

16. Úvery a pôžičky

V rámci úverov a pôžičiek Spoločnosť vykazuje pôžičku od materskej spoločnosti a úver od spriaznených osôb tvorí zostatok na cash-poolingovom účte poskytnutým materskou spoločnosťou a je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Prehľad o úverov prijatých v rámci skupiny je uvedený v nasledovnej tabuľke:

<i>V tisícoch eur</i>	Mena	Úrok	Splatnosť	31. december 2020	31. december 2019
Pôžička od materskej spoločnosti	EUR	3M EURIBOR + 1,1%	31.10.2025	45 000	0
Dlhodobé úvery celkom				45 000	0

<i>V tisícoch eur</i>	Mena	Úrok	Splatnosť	31. december 2020	31. december 2019
Pôžička od materskej spoločnosti	EUR	1,1%	31.12.2021	5 000	0
Cash pooling	EUR	1,1%	na požiadanie	41 796	51 228
Krátkodobé úvery celkom				46 796	51 228

Nákladové úroky sa počítajú z načerpaných čiastok na základe dennej flexibilnej úrokovej sadzby stanovenej skupinou, v priemere 1,1% ročne a sú zahrnuté vo finančných nákladoch (pozri poznámku 26).

17. Rezervy

<i>V tisícoch eur</i>	Záručné opravy	Rezervy na nevýhodné zmluvy	Spolu
Stav k 1. januáru 2020	3 991	0	3 991
Tvorba rezerv	4 094	599	4 693
Použitie rezerv	- 919		- 919
Zrušenie rezerv	-918		-918
Stav k 31. decembru 2020	6 248	599	6 847
Dlhodobé	0	399	399
Krátkodobé	6 248	200	6 448
	6 248	599	6 847

Spoločnosť vytvorila rezervu na očakávané náklady na záručné opravy výrobkov, ktoré boli predané pred 31. decembrom 2020. Bola vypočítaná ako súhrn odhadovaných nákladov na záručné opravy výrobkov, ktoré neboli nárokované ku koncu vykazovaného obdobia (rezerva bola vytvorená na základe paušálnej sadzby ako percentuálny podiel z výnosov) a nákladov na záručné opravy, ktoré už zákazník požadoval do dátumu zostavenia účtovnej závierky. Očakáva sa, že sa použije v priebehu účtovného obdobia 2021.

18. Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

	31. december 2020	31. december 2019
<i>V tisícoch eur</i>		
Závazky z obchodného styku	65 759	59 035
Závazky z faktoringu	3 767	5 228
Ostatné záväzky	796	458
Zmluvné záväzky	3 008	1 503
Dohadné položky, vrátane vývoja	29 319	18 231
Závazky z obchodného styku a ost. finančné záväzky - krátkodobé	102 649	84 455

	31. december 2020	31. december 2019
<i>V tisícoch eur</i>		
Závazky z obchodného styku	14 885	19 428
Ostatné záväzky - lízing	1 113	783
Zmluvné záväzky	0	0
Dohadné položky, vrátane vývoja	4 421	11 101
Závazky z obchodného styku a ost. finančné záväzky - dlhodobé	20 419	31 312

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov

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

	31. december 2020	31. december 2019
<i>V tisícoch eur</i>		
Závazky po lehote splatnosti	10 129	16 087
Závazky v lehote splatnosti	89 512	66 864
	99 641	82 951

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v poznámke 32 Riadenie finančných rizík, časť Riziko likvidity.

Takmer všetky záväzky sú denominované v EUR.

Závazky z obchodného styku nie sú zabezpečené záložným právom ani inou formou zabezpečenia (k 31. decembru 2019: žiadne).

19. Ostatné záväzky

	31. december 2020	31. december 2019
<i>V tisícoch eur</i>		
Závazky voči zamestnancom	4 646	4 402
Prijaté preddavky	0	0
Sociálne poistenie	1 951	1 955
Daň z pridanej hodnoty	60	42
Iné dane	259	322
Ostatné záväzky	3 741	1 302
Ostatné záväzky - krátkodobé	10 657	8 023

V tisícoch eur

	31. december 2020	31. december 2019
Ostatné záväzky	0	783
Ostatné záväzky - dlhodobé	0	783

Sociálny fond

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

V tisícoch eur

	31. december 2020	31. december 2019
Stav na začiatku obdobia	545	383
Tvorba na ťarchu nákladov	239	315
Čerpanie	-184	-153
Stav na konci obdobia	600	545

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

20. Základné imanie a fondy

Základné imanie

Schválené a upísané základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2020 je 4 850 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 4 850 tis. EUR). Základné imanie je splatené v plnej výške. Podiel spoločníkov na základnom imaní predstavuje práva a povinnosti týchto spoločníkov.

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške minimálne 5 % z čistého zisku (ročne) a maximálne do výšky 10 % základného imania. Keďže hodnota zákonného rezervného fondu dosiahla minimálny zákonný limit, jeho ďalšia tvorba nie je potrebná. K 31. decembru 2020 je hodnota zákonného rezervného fondu 485 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 485 tis. EUR). Zákonný rezervný fond sa môže použiť iba na krytie strát Spoločnosti.

Nerozdelený zisk

Rozdelenie účtovného zisku vykazaného v predchádzajúcom účtovnom období

Valné zhromaždenie rozhodlo o prevedení zvyšného zisku za predchádzajúce účtovné obdobie na účet nerozdeleného zisku

Účtovný zisk za bežné účtovné obdobie

Spoločnosť zatiaľ nerozhodla o vykázanej strate bežného účtovného obdobia.

21. Tržby

<i>V tisícoch eur</i>	2020	2019
Tržby z predaja vlastných výrobkov	204 431	247 750
Výnosy zo zákazkovej výroby	20 858	43 093
Tržby z predaja materiálu	4 763	5 818
Tržby z predaja služieb	779	524
Tržby z predaja tovaru	194	14
	231 025	297 199

Tržby podľa typov produktov a služieb

<i>V tisícoch eur</i>	2020	2019
Svetlomety	204 430	247 750
Formy – zákazková výroba	20 858	43 093
Granulát – predaný materiál	4 763	5 818
Poskytnuté služby – vývoj	779	524
Formy – predaný tovar	194	14
	231 025	297 199

22. Ostatné výnosy

<i>V tisícoch eur</i>	2020	2019
Prefakturácia nákladov		2 726
Rozpustenie dotácie zo štátneho rozpočtu do výnosov	730	0
Zisk (strata) z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení	- 15	- 14
	715	2 713

23. Osobné náklady

<i>V tisícoch eur</i>	2020	2019
Mzdy	27 210	32 877
Sociálne a zdravotné poistenie	6 721	7 363
Povinné platby na starobné dôchodkové poistenie	4 447	4 815
Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky – tvorba a rozpustenie rezervy (Poznámka 17)	579	117
Ostatné osobné náklady	2 587	2 779
	41 544	47 951

Spoločnosť požiadala o štátnu pomoc v rámci opatrení, ktoré vláda Slovenskej republiky prijala, v snahe pomôcť prekonať negatívne dopady pandémie COVID-19 vo výške 2 000 tisíc EUR. Poskytnutie príspevku na mzdy zamestnanca v prípade, že Spoločnosť udrží pracovné miesta aj v prípade prerušenia alebo obmedzenia svojej činnosti počas vyhlásenej mimoriadnej situácie, a to vo výške paušálneho príspevku na úhradu časti mzdových nákladov na každého zamestnanca v závislosti od poklesu tržieb.

Podmienkou poskytnutia príspevku je udržanie pracovných miest po dobu jedného mesiaca v čase vyhlásenia mimoriadnej situácie, núdzového alebo výnimočného stavu a dva mesiace po jeho ukončení, a to aj v prípade prerušenia alebo obmedzenia svojej prevádzkovej činnosti.

24. Služby (náklady)

<i>V tisícoch eur</i>	2020	2019
Externé konzultantské služby	11 527	9 354
Náklady na záručné opravy	324	3 493
Technické služby	3 473	4 921
Náklady na prepravu	2 144	2 676
Opravy a údržba	2 358	2 323
Leasing	1 090	1 756
Externé spracovanie produktov	1 006	782
Cestovné	123	569
Zamestnanecké školenia	167	290
Nábor zamestnancov a personálne služby	32	17
Licencie	4 591	4 911
Reprezentačné náklady	104	304
Odmeny obchodným zástupcom	214	268
Telefónne poplatky a dátové služby	145	191
Ostatné	422	170
	27 720	32 025

Náklady na auditorské služby a poradenstvo poskytnuté auditorskou spoločnosťou sú súčasťou ostatných služieb a obsahujú:

<i>V tisícoch eur</i>	2020	2019
Overenie účtovnej závierky	46	48
Uistovacie auditorské služby	24	28
Ostatné neauditorské služby	2	2
	72	78

25. Ostatné náklady

<i>V tisícoch eur</i>	2020	2019
Odpis pohľadávok	0	2
Tvorba a rozpustenie opravnej položky k pohľadávkam	345	-255
Tvorba a rozpustenie rezerv	2 259	-3 192
Inventúrne rozdiely na zásobách	103	244
Zmluvné pokuty	381	367
Poistenie	347	397
Dane a poplatky	156	92
Dary	3	7
Ostatné	1 687	310
	5 279	-2 029

26. Finančné výnosy a finančné náklady

<i>V tisícoch eur</i>	2020	2019
Úrokové náklady – cash pooling, pôžička od spriaz. osoby	-835	- 647
Úrokové náklady – faktoring	-101	-101
Úrokové náklady – IFRS 16	-33	-11
Úrokové výnosy	2	9
Kurzové straty	-87	-41
Kurzové zisky	123	42
Kurzové straty, netto	36	1
Ostatné finančné náklady	-28	-44
Finančné výnosy (náklady), netto	-959	-810
<i>Z toho:</i>		
Finančné výnosy	38	8
Finančné náklady	-997	-802

27. Daň z príjmov

<i>V tisícoch eur</i>	2020	2019
Splatná daň z príjmov	0	4 528
Odložená daň z príjmov (Poznámka 12)		
Vznik a zánik dočasných rozdielov	-4 784	864
Zmena sadzby dane	0	0
Daň z príjmov vykázaná ako náklad vo výkaze ziskov a strát	-4 784	5 392

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

<i>V tisícoch eur</i>	2020	%	2019	%
Zisk (strata) pred zdanením	-23 377		21 286	
Zmena účtovných postupov	-189		0	
Daň z príjmu vo výške domácej sadzby dane	-4 949	21%	4 470	21%
Daňovo neuznané náklady a ostatné položky	284	-1%	922	4%
Úľava na dani z príjmu	0	0	0	0
Zmena sadzby dane z príjmov	0	0	0	0
Dodatková daň z predchádzajúcich období	0	0	0	0
	-4 665	20%	5 392	25%

28. Otvorené kontrakty na obstaranie majetku (kapitálové záväzky)

K 31. decembru 2020 boli kapitálové záväzky na nákup nehnuteľností, strojov a zariadení vo výške 18 066 tis. EUR.

29. Podmienený majetok a záväzky

Súdne spory

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

Neistota v daňovej legislatíve

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

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

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

Členom štatutárneho orgánu neboli v roku 2020 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2019: žiadne).

31. Spriaznené osoby

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

Transakcie s kľúčovými osobami vedenia

Kľúčovými osobami vedenia sú všetci zamestnanci na úrovni manažéra a vyššie, ktorí sú súčasťou manažment tímu a ktorí majú právomoc a zodpovednosť za plánovacie, riadiace a kontrolné činnosti účtovnej jednotky, a to priamo alebo nepriamo. Priemerný počet kľúčových osôb vedenia v roku 2020 bol 5 a v roku 2019 bol 4 osôb.

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

Transakcie s materskou spoločnosťou

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

Spoločnosť vykonala s materskou spoločnosťou ZKW Group GmbH tieto transakcie:

<i>V tisícoch eur</i>	2020	2019
Nákup služieb (Poznámka 26)	16 160	14 896
Nákup materiálu	0	0
Nákupy celkom	16 160	14 896

<i>V tisícoch eur</i>	2020	2019
Tržby z predaja služieb (Poznámka 23)	253	210
Tržby celkom	253	210

<i>V tisícoch eur</i>	2020	2019
Splatené / (prijaté) pôžičky a cash pooling	91 796	26 166
Úrokové náklady (Poznámka 28)	819	647
Vyplatené dividendy	0	5 000
Ostatné transakcie celkom	92 615	31 813

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

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2020	31. december 2019
Pohľadávky z obchodného styku (Poznámka 14)	51	456
Pohľadávky celkom	51	456

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2020	31. december 2019
Záväzky z obchodného styku (Poznámka 20)	809	811
Pôžičky (cash pooling), vrátane úrokov (Poznámky 18)	91 796	51 228
Záväzky z nesplatených dividend	0	0
Záväzky celkom	93 778	52 039

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

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

<i>V tisícoch eur</i>	2020	2019
Tržby z predaja vlastných výrobkov (Poznámka 23)	938	1 724
Tržby z predaja materiálu (Poznámka 23)	946	1 106
Tržby z predaja tovaru (Poznámka 23)	0	12
Tržby z predaja služieb (Poznámka 23)	727	1 463
Nákup nehnuteľností, strojov a zariadení	115	0
Výnosy celkom	2 727	4 305

<i>V tisícoch eur</i>	2020	2019
Nákup materiálu	32 562	31 759
Nákup služieb (Poznámka 26)	8 520	8 974
Nákup nehnuteľností, strojov a zariadení (Poznámka 9)	1 618	4 999
Nákup tovaru	0	0
Nákupy celkom	42 700	45 732

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

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2020	31. december 2019
Pohľadávky z obchodného styku (Poznámka 14)	14 114	6 093
Pohľadávky celkom	14 114	6 093

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2020	31. december 2019
Záväzky z obchodného styku (Poznámka 20)	46 302	50 518
Záväzky celkom	46 302	50 518

32. Riadenie finančných rizík

Prehľad

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

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

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

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

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

Úverové riziko

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

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

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

Úverové riziko, ktorému je Spoločnosť vystavená

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

Pohľadávky z obchodného styku

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

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2020	31. december 2019
V lehote splatnosti	39 258	26 041
Po lehote splatnosti	1 696	4 522
Opravné položky k pohľadávkam	- 1 060	-714
Pohľadávky z obchodného styku (Poznámka 14)	39 894	30 563

Bonita pohľadávok z obchodného styku

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

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2020	31. december 2019
Skupina 1	2 377	0
Skupina 2	22 978	20 503
Pohľadávky z obchodného styku	25 355	20 503

Skupina 1 – noví zákazníci (menej ako 6 mesiacov)

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

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

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2020	31. december 2019
Po lehote splatnosti 1 - 90 dní	1 054	3 278
Po lehote splatnosti 91 - 180 dní	7	44
Po lehote splatnosti 181 - 360 dní	37	69
Po lehote splatnosti viac ako 361 dní	100	419
	1 199	3 810

Zníženie hodnoty (Opravné položky)

K 31. decembru 2020 bola hodnota pohľadávok z obchodného styku, ku ktorým bola vytvorená opravná položka, vo výške 1 060 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 714 tis. EUR).

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

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

Prehľad pohybu opravnej položky k pohľadávkam:

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2020	31. december 2019
Stav k 1. januáru	714	1 073
Tvorba	454	85
Použitie	0	-96
Rozpustenie	-109	-348
Stav k 31. decembru	1 060	714

Riziko likvidity

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

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

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

31. december 2020

<i>V tisícoch eur</i>	<i>Poznámka</i>	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>Menej ako 1 rok</i>	<i>1 – 2 roky</i>	<i>2 – 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
Úvery a pôžičky	16	91 796	46 796	12 000	33 000	0
Záväzky z nájmu	18	1 909	796	667	445	0
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	18	121 159	116 293	4 866	0	0
		214 864	163 885	17 533	33 445	0

31. december 2019

<i>V tisícoch eur</i>	<i>Poznámka</i>	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>Menej ako 1 rok</i>	<i>1 – 2 roky</i>	<i>2 – 5 rokov</i>	<i>Viac ako 5 rokov</i>
Úvery a pôžičky	16	51 228	51 228	0	0	0
Záväzky z nájmu	18	1 242	458	382	402	0
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	18	114 525	83 997	30 529	0	0
		167 453	135 683	30 911	402	0

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

Pôžička od spoločnosti v skupine je splatná 31.10.2025, z toho krátkodobá časť v hodnote 5 000 tis. EUR je splatná v roku 2021.

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

Trhové riziko

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

Menové riziko

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

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

Riziko zmeny úrokovej sadzby

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

Zvýšenie alebo zníženie úrokovej sadzby o 100 bázických bodov, ak by všetky ostatné faktory zostali nezmenené, by spôsobilo zníženie alebo zvýšenie zisku po zdanení o 330 tis. EUR. Pôžička a úver sú poskytnuté materskou spoločnosťou a manažment neočakáva výraznú zmenu úrokovej sadzby.

Riadenie kapitálu

Spoločnosť definuje kapitál ako vlastné imanie v hodnote 115 508 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 134 409 tis. EUR). Zasadou Spoločnosti je udržať silný kapitálový základ a tak si udržať budúci vývoj podnikateľskej činnosti. Neboli poskytnuté žiadne významné opcie na podiely zamestnancom ani tretím stranám.

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


33. Reálne hodnoty

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok, peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov, záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov sa určuje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou úrokovou sadzbou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a približuje sa ich účtovným hodnotám k 31. decembru 2020.

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

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

v Krušovciach, 26.február 2021



.....
Dipl.-Ing. Franz Nigitz
Konateľ, generálny manažér



.....
Ing. Adriana Blašková
Finančný riaditeľ