KONŠTRUKTA - Industrial, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci 30. septembra 2019
zostavená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Žižkova 9
811 02 Bratislava
Slovenská republika

Tel: +421 2 3333 9111
Fax: +421 2 3333 9222
ey.com

Building a better working world

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti KONŠTRUKTA - Industrial, a.s.:

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti KONŠTRUKTA - Industrial, a.s. a jej dcérskych spoločností („skupina"), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. septembru 2019, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 30. septembru 2019, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU").

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Skupiny.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit

vykonaný podľa ISAs 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 jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

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

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

S osobami poverenými spravovaním 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.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

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

Building a better working world

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

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

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

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za obdobie končiace 30. septembra 2019 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,

- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

12. júna 2020
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257



Ing. Tomáš Přeček, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 1067

KONŠTRUKTA - Industrial, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka

za rok končiaci 30. septembra 2019

zostavená podľa

Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE

V EUR	*Pozn.*	**30. september 2019**	**30. september 2018**
Tržby			
Výnosy z predaja vlastných výrobkov	3	22 910 375	32 197 978
Výnosy z poskytovania služieb		2 579 503	734 331
Prevádzkové náklady a výnosy			
Náklady na spotrebu materiálu a energií		-10 164 997	-17 042 530
Náklady na spotrebované služby		-5 365 300	-7 077 094
Personálne náklady	4	-7 686 031	-8 386 341
Odpisy a amortizácia		-1 031 964	-1 244 870
Ostatné prevádzkové náklady		-127 751	- 213 151
Nákladové úroky		-164 483	-144 444
Ostatné finančné náklady	4	-1 100 034	-185 024
Strata / Zisk z pokračujúcich činností pred zdanením		**-150 682**	**-1 361 145**
Daň z príjmov	5	-287 478	-132 557
Strata / Zisk z pokračujúcich činností		**-438 160**	**-1 493 702**
Výsledok z ukončovaných činností po zdanení	19	0	0
Čistá strata / zisk		**-438 160**	**-1 493 702**
Ostatné komplexné zisky		-	-
Celková komplexná strata / zisk za rok		**-438 160**	**-1 493 702**

Čistá strata / zisk pripadajúci na:

akcionárov materskej spoločnosti	**-438 160**
menšinových vlastníkov	0

Účtovné postupy a poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť konsolidovanej účtovnej závierky.

Dňa 12. júna 2020 schválil:

Ing. Ľubomír Plško – predseda predstavenstva

Ing. Vladimír Lobotka – podpredseda predstavenstva

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE

V EUR	*Pozn.*	**30. september 2019**	**30. september 2018**
Aktíva			
Dlhodobé aktíva			
Pozemky, budovy a zariadenia	7	9 402 070	9 728 420
Nehmotný majetok	6	1 001 960	885 604
Odložená daňová pohľadávka	4	0	217 236
		10 404 030	**10 831 260**
Krátkodobé aktíva			
Zásoby	8	1 608 798	1 340 299
Pohľadávky z obchodného styku	9	4 189 085	4 334 479
Zákazková výroba	10	2 981 455	4 825 900
Pohľadávky z dane z príjmov		0	376 593
Pohľadávky z daní iných ako daň z príjmov	11	97 119	551 581
Ostatné krátkodobé aktíva		426 867	265 324
Peniaze a peňažné ekvivalenty	12	1 772 345	2 325 628
		11 075 669	**14 019 804**
Aktíva celkom		**21 479 699**	**24 851 064**
Vlastné imanie a záväzky			
Kapitál a rezervy			
Základné imanie		269 768	269 768
Fondy		2 331 346	2 331 346
Nerozdelený zisk		6 300 958	6 764 908
		8 902 072	**9 366 022**
Dlhodobé záväzky			
Úvery a pôžičky	14	-	-
Záväzky z finančného prenájmu	18	285 440	496 408
Ostatne dlhodobé záväzky	16	11 795	26 016
Rezervy	15	282 906	227 298
Odložený daňový záväzok	5	74 939	128 856
		655 080	**878 578**
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	17	4 729 562	1 028 056
Zákazková výroba		500 252	2 154 701
Záväzky z finančného prenájmu	18	205 538	257 998
Úvery a pôžičky	14	6 249 273	11 029 695
Rezervy	15	77 039	65 206
Záväzky z dane z príjmov		111 319	36 883
Záväzky z daní iných ako daň z príjmov		49 564	33 925
		11 922 547	**14 606 464**
Vlastné imanie a záväzky celkom		**21 479 699**	**24 851 064**

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

v EUR	Pozn.	30. september 2019	30. september 2018
Peňažné toky z bežnej činnosti z pokračujúcich aktivít pred zdanením :			
Čistá strata / zisk pred daňou z príjmov		-150 682	-1 361 145
Upravená o:			
Nákladové úroky		164 483	144 444
Výnosové úroky		-50	-14
Odpisy		1 031 964	1 244 870
Zisk z predaja / vyradenia dlhodobého majetku		0	0
Čistý nárast (+) / pokles (-) opravných položiek		19 621	0
Čistý nárast (+) / pokles (-) rezerv	15	67 441	-71 704
Ostatné		3 690	- 2 990
Prevádzkový zisk pred zmenami v pracovnom kapitáli		**1 136 467**	**-46 539**
Pokles (+) / nárast (-) stavu zásob		-269 584	448 036
Pokles (+) / nárast (-) pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok		609 773	8 133 119
Pokles (-) / nárast (+) záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		3 702 924	-5 929 411
Daň z príjmov uhradená		223 829	-222 462
Úroky prijaté		50	14
Úroky uhradené		-164 483	-144 444
Čisté peňažné toky z bežnej hospodárskej činnosti		**5 238 976**	**2 238 313**
Peňažné toky z investičnej činnosti:			
Obstaranie dlhodobého majetku		-722 619	-1 032 239
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		0	0
Čisté peňažné toky na investičnú činnosť		**-722 619**	**-1 032 239**
Peňažné toky z finančnej činnosti:			
Úhrada záväzkov z finančného lízingu		-263 428	-337 363
Výdavky na dividendy		-25 790	-38 400
Čisté peňažné toky z predaja dcérskej spoločnosti		0	0
Čerpanie úverov a pôžičiek		-4 780 422	454 119
Čisté peňažné toky získané z finančnej činnosti		**-5 069 640**	**78 356**
Čistý nárast (+) / pokles (-) peňažných prostriedkov a ekvivalentov		-553 283	1 284 430
Peňažné prostriedky a ekvivalenty k 1. októbru		2 325 628	1 041 198
Peňažné prostriedky a ekvivalenty k 30. septembru	12	**1 772 345**	**2 325 628**

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

	Základné imanie	Nerozdelené zisky a fondy	Podiel vlastníkov materskej spoločnosti	Menšinový podiel	Celkom
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Stav k 1.októbru 2018	**269 768**	**10 628 355**	**10 898 123**	**-**	**10 898 123**
Výplata dividend		-38 400	-38 400	-	-38 400
Čistý zisk	-	-1 493 701	-1 493 701	-	-1 493 701
K 30.septembru 2018	**269 768**	**9 096 254**	**9 366 022**	**-**	**9 366 022**
Výplata dividend	-	-25 790	-25 790	-	-25 790
Korekcia	-	-	-	-	-
Čistý zisk	-	-438 160	-438 160	-	-438 160
K 30.septembru 2019	**269 768**	**8 632 304**	**8 902 072**	**-**	**8 902 072**

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

1. INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

KONŠTRUKTA – Industrial, a.s. (ďalej len „Spoločnosť") je akciová spoločnosť založená dňa 2. júna 2000 v Slovenskej republike, zapísaná do Obchodného registra dňa 19. júna 2000. Sídlo Spoločnosti je K výstavisku 13, 912 50 Trenčín. Základné imanie Spoločnosti predstavuje 269 768,32 EUR a skladá sa z 8 128 kmeňových akcií – schválených, vydaných a splatených – každá v menovitej hodnote 33,19 EUR. Akcie Spoločnosti nie sú verejne obchodovateľné.

IČO: 363 13 289

DIČ: 2020177467

Štruktúra akcionárov je nasledujúca:

Ing. Ľubomír Plško (27,88 %)
Ing. Vladimír Lobotka (27,17 %)
Ing. Jozef Santa (28,96 %)
Ing. Igor Širila (15,99 %)

Štruktúra štatutárnych a dozorných orgánov je nasledujúca:

Predstavenstvo:
Ing. Ľubomír Plško – predseda predstavenstva
Ing. Vladimír Lobotka – podpredseda predstavenstva
Ing. Jozef Santa – člen predstavenstva
Ing. Igor Širila - člen predstavenstva

Dozorná rada:
Ing. Andrej Širila – predseda dozornej rady (od 11. apríla 2016)
Ing. Petra Lobotková – člen dozornej rady (od 30. januára 2017)
Ing. Ján Plško – člen dozornej rady (od 23. januára 2012)
Ing. Marek Santa – člen dozornej rady (od 11. apríla 2016)

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti a jej dcérskych spoločností (ďalej len „Skupina") je výroba a predaj strojov a technologických zariadení najmä pre gumárenský priemysel. Konsolidovaná účtovná závierka k 30. septembru 2019 zahŕňa účtovné závierky spoločnosti KONŠTRUKTA – Industrial, a.s. a jej dcérskych spoločností uvedených v nasledovnej tabuľke:

Názov	**Krajina vzniku**	**% podiel 2019**	**2018**
KONŠTRUKTA - Industry, akciová spoločnosť	Slovenská republika	100%	100%
KONŠTRUKTA - TireTech, a. s.	Slovenská republika	100%	100%

K 30. septembru 2019 resp. k 30. septembru 2018 podiel celkového počtu hlasov vlastnených Skupinou v dcérskych spoločnostiach zodpovedá podielu na kapitále.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bude uložená v sídle Spoločnosti a v Obchodnom registri Okresného súdu.

Konsolidovaná účtovná závierka za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená predstavenstvom dňa 31. júla 2019.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

2. ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka sa zostavila na princípe historických cien pokiaľ nie je uvedené inak.

Funkčnou menou a menou vykazovania Spoločnosti a Skupiny je euro. Údaje v tejto účtovnej závierke sú vykázané v celých eurách, pokiaľ nie je uvedené inak.

Účtovná závierka Skupiny bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

Vyhlásenie o zhode

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola pripravená na základe slovenského zákona o účtovníctve v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie International Financial Reporting Standards (ďalej len „IFRS") prijaté Radou pre medzinárodné účtovné štandardy IASB (International Accounting Standards Board) tak, ako boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ").

Východiská pre konsolidáciu

Konsolidovaná účtovná závierka obsahuje účtovné závierky Spoločnosti a jej dcérskych spoločností vyhotovované k 30. septembru 2019 a k 30. septembru 2018. Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená za účtovné obdobie od 1. októbra 2018 do 30. septembra 2019. Účtovné závierky dcérskych spoločností sú zostavené za rovnaké účtovné obdobie ako účtovná závierka materskej spoločnosti využívajúc konzistentné účtovné zásady. Úpravy sú urobené len s cieľom zosúladiť akékoľvek rozdielne účtovné pravidlá, ktoré môžu existovať.

Všetky zostatky účtov, transakcie a nerealizované zisky z transakcií medzi spoločnosťami v Skupine sú eliminované.

Dcérske spoločnosti, pričom ide o tie subjekty, v ktorých má Skupina právomoc kontrolovať ich činnosti, sa konsolidujú od dátumu prevodu kontroly na Skupinu a prestávajú sa konsolidovať od dátumu straty kontroly. V prípade straty kontroly nad dcérskou spoločnosťou, zahŕňa konsolidovaná účtovná závierka výsledky za časť obdobia, počas ktorého mala Skupina kontrolu nad takouto dcérskou spoločnosťou.

Akvizície sú zaúčtované použitím nákupnej metódy účtovania, ktorá zahŕňa priradenie nákladov akvizície k reálnej hodnote nadobudnutých aktív, záväzkov a podmienených záväzkov prevzatých k dátumu akvizície.

Zmeny účtovných zásad

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v predchádzajúcom účtovnom období.

V priebehu účtovného obdobia Spoločnosť aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC. Prijatie týchto štandardov a interpretácií nemalo žiadny vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

- Ročný cyklus vylepšení IFRS štandardov 2014-2016

Aplikácia týchto dodatkov nemala žiadny vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky boli vydané, ale nie účinné, nasledovné štandardy a interpretácie. Spoločnosť posúdi potenciálny dopad na finančné výkazy:

- IFRS 16 Lízingy
- IFRIC interpretácia 23 Neistota ohľadom spracovania splatnej dane
- Zmena a doplnenie IFRS 9 – Negatívna kompenzácia
- Zmena a doplnenie IAS 19 – Zmena, obmedzenie alebo vyrovnanie plánu
- Zmena a doplnenie IAS 28 – Dlhodobé podiely v pridružených a spoločných podnikoch
- Ročný cyklus vylepšení IFRS štandardov 2015-2017

Významné účtovné posúdenia a odhady

Pri uplatňovaní účtovných zásad uvedených vyššie vedenie Skupiny urobilo určité závery s významným dopadom na čiastky vykázané v účtovnej závierke (okrem tých, ktoré podliehajú odhadom spomenutým nižšie). Podrobnejší popis takýchto posúdení je uvedený v príslušných poznámkach, avšak najdôležitejšie zahŕňajú:

- Vykazovanie zisku zo zákazkovej výroby

Skupina má zmluvy so zákazníkmi na výrobu liniek a iných komplexných strojov. Tržby, ktoré obsahujú aj časť

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

rozpočtovaného zisku, sú rozoznávané v nadväznosti na stupeň dokončenia zákazky, určeného pomerom skutočne vynaložených nákladov k rozpočtovaným nákladom. Rozpočet nákladov a teda rozoznaný zisk významne závisí na posúdení vedenia Skupiny.

- Zdroje neistoty pri odhadoch

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú vykazované hodnoty majetku a záväzkov v účtovnej závierke a v poznámkach k účtovnej závierke. Hoci tieto odhady robí vedenie Spoločnosti a Skupiny podľa svojho najlepšieho poznania aktuálnych udalostí, skutočné výsledky sa v konečnom dôsledku môžu od týchto odhadov líšiť. Podrobnejší popis odhadov je uvedený v príslušných poznámkach, avšak najvýznamnejšie odhady zahŕňajú:

- Opravné položky z dôvodu zníženia hodnoty pohľadávok

Spoločnosť poskytuje svoje služby množstvu zákazníkov, tak jednotlivcov ako aj právnických osôb, vo väčšine prípadov formou obchodného úveru (na faktúru). Vedenie spoločnosti si uvedomuje, že časť pohľadávok Spoločnosti nebude v budúcnosti zaplatená z dôvodu platobnej neschopnosti istého počtu zákazníkov. Na určenie hodnoty takýchto pochybných pohľadávok, ktoré pravdepodobne v budúcnosti nebudú uhradené, používa vedenie Spoločnosti odhady založené na analýze bonity zákazníkov.

- Opravná položka k zásobám

Spoločnosť vytvára opravnú položku k zásobám, ktorá odráža realizačnú cenu zásob. Pri určovaní výšky opravnej položky k zásobám vedenie spoločnosti používa informácie o vekovej štruktúre zásob a ich očakávanom budúcom použití ako aj na údaje o likvidácii takýchto zásob z minulosti.

- Doba životnosti dlhodobého majetku a zníženie hodnoty dlhodobého majetku

Ekonomická životnosť a zostatkové hodnota pri vyradení jednotlivých položiek majetku, strojov a zariadení sa určujú na základe technických informácií a prevádzkových prognóz, ktoré si vyžadujú uskutočnenie odhadov a vzhľadom na dlhodobú povahu týchto plánov podliehajú veľkej miere neistoty.

Ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky určuje Skupina, či existuje indikácia, že nejaký majetok môže byť znehodnotený. Ak existuje takáto indikácia alebo ak sa vyžaduje ročné testovanie na zníženie hodnoty aktív, Skupina urobí odhad realizovateľnej hodnoty takéhoto majetku.

- Odchodné a jubilejné odmeny

Náklady na odchodné a vyplácanie jubilejných odmien sa určujú na základe poistno-matematických metód. Tieto ocenenia vyžadujú uskutočniť odhady týkajúce sa diskontných sadzieb, budúcich zvýšení miezd, úmrtnosti a miery fluktuácie. Vzhľadom na dlhodobú povahu takýchto programov podliehajú takéto odhady istej miere neistoty.

- Záručné opravy

Rezerva na záručné opravy sa vytvára percentom z fakturovanej ceny a na dobu podľa zmluvne dohodnutých podmienok s odberateľom. Ku dňu účtovnej závierky, bola rezerva prehodnotená a preúčtovaná do krátkodobých rezerv, ak spĺňala podmienky vyrovnania do 1 roka, alebo do dlhodobých rezerv, ak spĺňala podmienky vyrovnania nad 1 rok.

Prevod cudzích mien

Euro je funkčná aj prezentačná mena Spoločnosti a jej dcérskych spoločností.

Transakcie denominované v cudzích menách sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Peňažné aktíva a záväzky denominované v cudzích menách sa prepočítavajú kurzom platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Vzniknuté kurzové rozdiely sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Kúpa a predaj cudzej meny sa prepočítava na euro kurzom, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

Nepeňažné položky, ktoré sú oceňované obstarávacou cenou v cudzej mene sa prepočítavajú výmennými kurzami platnými v deň prvotného zaúčtovania. Nepeňažné položky, ktoré sú oceňované trhovou hodnotou v cudzej mene sa prepočítavajú výmennými kurzami platnými v deň stanovenia trhovej hodnoty.

Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s jeho obstaraním (clo, preprava).

Dlhodobý nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi (t.j. priamymi nákladmi vynaloženými na výrobu a nepriame náklady, ktoré sa vzťahujú na výrobu alebo inú činnosť.

Dlhodobý nehmotný majetok nadobudnutý bezodplatne sa oceňuje reprodukčnou obstarávacou cenou.

Náklady na výskum sa priamo účtujú do nákladov účtovného obdobia, v ktorom vznikli.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Náklady na vývoj sa aktivujú vo výške, ktorá sa pravdepodobne získa späť z budúcich ekonomických úžitkov, ak spĺňajú nasledujúce podmienky:

- vzťahujú sa na jasne definovaný výrobok alebo proces,
- je možné preukázať technickú realizovateľnosť a možnosť predaja,
- spoločnosť má dostatočné zdroje na dokončenie projektu, jeho predaj alebo na vnútorné využitie jeho výsledkov.

Aktivované náklady na vývoj sa odpisujú počas obdobia maximálne 5 rokov alebo podľa počtu komerčných zákaziek a to v tých účtovných obdobiach, v ktorých sa očakáva predaj produktu alebo využívanie procesu.

Ostatný dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu zostaveného na základe predpokladanej doby jeho používania (6 – 10 rokov).

Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa oceňuje obstarávacou cenou zníženou o oprávky a stratu zo zníženia hodnoty. Pri predaji alebo vyradení aktív sa ich obstarávacia cena a oprávky zúčtujú a akýkoľvek zisk alebo strata vyplývajúca z ich predaja sa zahŕňa do konsolidovaného výkazu ziskov a strát.

Obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku zahŕňa kúpnu cenu, vrátane dovozných ciel, nenávratných daní a akýchkoľvek priamo súvisiacich nákladov pri uvádzaní aktíva do prevádzky. Výdavky, ktoré vzniknú potom, ako je majetok uvedený do prevádzky, ako napríklad opravy a údržba a režijné náklady sú bežne zaúčtované do výkazu ziskov a strát v období, v ktorom vznikli. Náklady na pravidelnú údržbu a revíziu sa aktivujú ako samostatný komponent súvisiaceho majetku.

Nedokončené investície predstavujú dlhodobý hmotný majetok vo výstavbe a vykazujú sa v obstarávacej cene a neodpisujú sa až do doby, kým nie je príslušný majetok k dispozícii na používanie.

Každá zložka dlhodobého hmotného majetku s výnimkou pozemkov a nedokončených investícií, sa odpisuje rovnomerne počas celej doby jeho používania (12-60 rokov pre budovy, 6-10 rokov stroje a prístroje, 4-15 rokov pre zariadenie a motorové vozidlá).

Zostatková hodnota aktív, doby ich používania a metódy účtovania sa aktualizujú a prehodnocujú na konci každého finančného roka.

Zníženie hodnoty nefinančných aktív

Ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky určuje Skupina, či existuje indikácia, že nejaký majetok môže byť znehodnotený. Ak existuje takáto indikácia alebo ak sa vyžaduje ročné testovanie na zníženie hodnoty aktív, Skupina urobí odhad realizovateľnej hodnoty takéhoto majetku. Realizovateľná hodnota majetku je tá hodnota, ktorá je vyššia, a to buď jeho trhová hodnota po odpočítaní nákladov na predaj alebo jeho použiteľná hodnota, a určuje sa pre jednotlivé aktívum alebo pre jednotky generujúce peňažné toky. Keď zostatková hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu, majetok sa považuje za znehodnotený a jeho zostatková cena sa zníži až na jeho realizovateľnú hodnotu. Pri oceňovaní použiteľnej hodnoty odhadované budúce peňažné toky sú diskontované na ich súčasnú hodnotu využitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre daný majetok. Straty zo zníženia hodnôt pokračujúcich činností sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v nákladových kategóriách, ktoré sú konzistentné s funkciou znehodnoteného majetku.

Zásoby

Zásoby sa oceňujú nižšou z hodnôt, a to buď obstarávacej ceny alebo čistej realizovateľnej hodnoty. Obstarávacia cena zásob zahŕňa priamy materiál, priame mzdy a príslušnú časť režijných nákladov bez nákladov na úvery a pôžičky. Materiál je ocenený metódou váženého aritmetického priemeru, hotové výrobky a nedokončená výroba na základe bežnej prevádzkovej kapacity.

Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny pri bežnom chode obchodnej činnosti, zníženej o náklady na dokončenie a výdavky spojené s predajom.

Zákazková výroba

V prípade, že výsledok zákazkovej výroby možno spoľahlivo odhadnúť, výnosy a náklady sa vykazujú ku dňu zostavenia účtovnej závierky s odvolaním sa na stupeň dokončenia zákazky, ktorý sa určí pomerom medzi nákladmi na zákazkovú výrobu vynaloženými na doteraz vykonané práce a očakávanými celkovými nákladmi na danú zákazku, okrem prípadov, kedy by uvedený výpočet o stupni dokončenia nevypovedal. Odchýlky od zmluvy o zákazkovej výrobe, nároky a stimulačné platby sa zahrnú v rozsahu, v akom sa dohodli s odberateľom. V prípade, že výsledok zákazkovej výroby nemožno spoľahlivo odhadnúť, výnosy zo zákazkovej výroby sa vykazujú v rozsahu vynaložených a pravdepodobne návratných nákladov na danú zákazku (metóda nulového zisku). Náklady na zákazkovú výrobu sa vykazujú ako náklady v období, v ktorom vznikli. Ak je pravdepodobné, že celkové náklady na zákazkovú výrobu prekročia celkové výnosy z danej zákazky, predpokladaná strata sa účtuje ihneď do nákladov.

Finančné nástroje

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Finančné aktíva a finančné pasíva vykázané v konsolidovanej súvahe zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, pohľadávky a záväzky z obchodného styku a ostatné pohľadávky a záväzky, úvery, pôžičky a investície. Účtovné postupy pri vykazovaní a oceňovaní týchto položiek sú uvedené v príslušných účtovných postupoch v týchto poznámkach.

Pohľadávky z obchodného styku

Pohľadávky z obchodného styku sa vykazujú v pôvodnej fakturovanej sume zníženej o opravnú položku na pochybné pohľadávky. Opravná položka na pochybné pohľadávky z obchodného styku sa vytvára, ak existuje objektívny dôkaz, že Skupina nebude schopná zinkasovať celé splatné sumy na základe pôvodných lehôt splatnosti pohľadávok. Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi zostatkovou hodnotou a vymožiteľnou sumou, ktorou je súčasná hodnota očakávaných hotovostných tokov, diskontovaná na základe trhovej úrokovej sadzby pre obdobných dlžníkov platnej ku dňu prvotného vykázania pohľadávky.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumejú peňažné hotovosti, ekvivalenty peňažných hotovostí, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách, kontokorentný účet, časť zostatku účtu Peniaze na ceste, ktorý sa viaže na prevod medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami a krátkodobé vklady s pôvodnou splatnosťou najviac tri mesiace.

Úročené úvery a pôžičky

Všetky úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú v nadobúdacej cene, ktorou je reálna hodnota prijatého protiplnenia znížená o náklady súvisiace s pôžičkami. Po prvotnom vykázaní sa všetky úvery a pôžičky následne oceňujú v amortizovanej zostatkovej cene využitím metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Náklady na prijaté úvery sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v období, v ktorom vznikli, s rešpektovaním akruálneho princípu, okrem nákladov na prijaté úvery a pôžičky, ktoré Spoločnosti vznikli v priamej súvislosti s obstaraním, zostrojením či výrobou majetku spĺňajúceho kritériá a ktoré sa aktivujú ako súčasť obstarávacej ceny takéhoto majetku.

Derivátové finančné nástroje

Spoločnosť používa derivátové finančné nástroje, napr. menové forwardy, na zabezpečenie rizík spojených s fluktuáciou výmenných kurzov. Derivátové finančné nástroje sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote ku dňu uzavretia zmluvy a následne sa preceňujú na reálnu hodnotu. Deriváty sú zaúčtované ako aktíva, ak je ich reálna hodnota kladná, a ako záväzky, ak je záporná. Zisky alebo straty zo zmien reálnej hodnoty derivátov sa účtujú priamo do zisku/straty za účtovné obdobie ako finančné výnosy alebo náklady.

Reálna hodnota menových forwardov sa stanoví na základe aktuálnych forwardových kurzov pre forwardy s podobnou splatnosťou.

Klasifikácia a odúčtovanie finančných nástrojov

Finančné nástroje sú klasifikované ako majetok, záväzky alebo vlastné imanie v súlade s obsahom zmluvnej dohody. Úroky, dividendy, zisky a straty súvisiace s finančným nástrojom klasifikovaným ako záväzok sa účtujú ako náklady alebo výnosy, podľa toho, ako vznikli. Čiastky vyplatené držiteľom finančných nástrojov klasifikovaných ako vlastné imanie sa účtujú priamo do vlastného imania. V prípade zložených finančných nástrojov je komponent záväzku oceňovaný skôr, pričom komponent vlastného imania je stanovený ako zostatková hodnota. Finančné nástroje sú započítané v prípade, že Skupina má právne vynútiteľné právo ich kompenzovať a zamýšľa zároveň realizovať aktívum a vyrovnať záväzok alebo obe vzájomne započítať.

Odúčtovanie finančného nástroja sa uskutoční, ak Skupina už nekontroluje zmluvné práva, ktoré zahŕňajú finančný nástroj, k čomu väčšinou dochádza, keď je daný nástroj predaný, alebo ak všetky peňažné toky, ktoré možno pripísať danému nástroju, sú prevedené na nezávislú tretiu osobu.

Rezervy a podmienené záväzky

Rezervy sa vykazujú, ak má Skupina súčasnú zákonnú alebo mimozmluvnú povinnosť v dôsledku minulej udalosti a je pravdepodobné, že na vysporiadanie záväzku bude potrebný odliv zdrojov predstavujúci ekonomické úžitky, a ak je možné urobiť spoľahlivý odhad výšky záväzku. Ak je vplyv časovej hodnoty peňazí podstatný, rezervy sa určujú diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov a použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža aktuálne trhové ocenenia časovej hodnoty peňazí a, v prípade potreby, riziká špecifické pre záväzok. Tam, kde sa využije diskontovanie, zvýšenie rezervy sa v dôsledku plynutia času vykazuje v nákladových úrokoch.

Zamestnanecké požitky

Skupina sa zaviazala poskytovať isté výhody svojim zamestnancom, vrátane odmien pri pracovných a životných jubileách a pri odchode do dôchodku na základe veku a dĺžky odpracovaných rokov tak, ako sa uvádza v kolektívnych zmluvách. Tieto požitky sú nezaistené. Náklady na poskytovanie týchto požitkov sa stanovujú použitím poistno-matematických metód

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

hodnotenia (metódy projektovanej jednotky kreditu). Zmeny v odhadoch sa vykazujú v príjmoch v roku, v ktorom bola zmena určená.

Štátne dotácie

Štátne dotácie sa vykazujú v reálnej hodnote, ak existuje primerané uistenie o prijatí dotácie a splnení všetkých podmienok spojených s prijatím dotácie. Ak sa dotácia vzťahuje na úhradu nákladov, vykazuje sa ako výnos počas doby potrebnej na systematické kompenzovanie dotácie s nákladmi, na ktorých úhradu je dotácia určená.

Ak sa dotácia vzťahuje na obstaranie dlhodobého majetku, reálna hodnota dotácie sa účtuje do výnosov budúcich období a rovnomerne sa zúčtováva do zisku/straty počas odhadovanej životnosti príslušného majetku.

Vykazovanie výnosov

Výnosy zahŕňajú fakturovanú hodnotu za predaj tovaru a služieb po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, rabatov a zliav, a po vylúčení predajov v rámci Skupiny. Výnosy sa vykazujú v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že ekonomické úžitky budú plynúť do Skupiny a výnosy možno spoľahlivo ohodnotiť. Nasledovné špecifické kritériá pre vykazovanie musia byť tiež dodržané pred vykazovaním výnosov:

Predaj vlastných výrobkov

Výnosy z predaja vlastných výrobkov sa vykazujú potom, ako významné riziká a úžitky vyplývajúce z vlastníctva výrobkov prešli na kupujúceho a výška výnosu môže byť spoľahlivo určená.

Poskytovanie služieb

Výnosy z poskytovania služieb sa zakladajú na stave rozpracovanosti určenom odkazom na doteraz realizované služby ako percento celkových služieb, ktoré majú byť realizované

Lízingy

Finančné lízingy, ktoré prevádzajú v podstate všetky riziká a úžitky spojené s vlastníctvom prenajatej veci na Skupinu sa kapitalizujú na začiatku nájmu v reálnej hodnote prenajatého majetku alebo v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok, ak je táto nižšia. Lízingové splátky sú rozdelené medzi finančné poplatky a zníženie lízingového záväzku tak, aby bola dosiahnutá konštantná úroková miera na zostatku záväzku. Finančné poplatky sa účtujú do výkazu ziskov a strát počas obdobia lízingu.

Kapitalizovaný prenajatý majetok sa odpisuje počas stanovenej životnosti majetku.

Úroky z cudzích zdrojov

Úroky z cudzích zdrojov sú vypočítané využitím metódy efektívnej úrokovej sadzby a sú buď kapitalizované do vstupnej ceny kvalifikovaného majetku, alebo účtované do nákladov.

Daň z príjmu

Krátkodobé daňové pohľadávky a záväzky za bežné a predchádzajúce obdobia sa oceňujú v očakávanej sume, ktorá má byť získaná od daňových orgánov alebo uhradená daňovým orgánom. Daňové sadzby a daňové zákony využívané na výpočet sumy sú tie, ktoré sú uzákonené alebo vecne uzákonené do dátumu, ku ktorému sa vyhotovuje účtovná závierka.

Odložená daň z príjmu sa určuje záväzkovou metódou zo všetkých dočasných rozdielov k dátumu, ku ktorému sa vyhotovuje účtovná závierka medzi daňovými základmi aktív a záväzkov a ich zostatkovými hodnotami pre účely finančného výkazníctva.

Odložené daňové záväzky sa vykazujú pre všetky zdaniteľné dočasné rozdiely. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pre všetky odpočítateľné dočasné rozdiely a nevyužité daňové straty v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že bude dosiahnutý zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné tieto využiť. Zostatková hodnota odložených pohľadávok z dane z príjmu sa preskúmava ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa v rozsahu, v akom už nie je pravdepodobné, že bude dosiahnutý dostatočný zdaniteľný zisk tak, aby umožnil využitie všetkých alebo časti odloženej daňovej pohľadávky z dane z príjmu.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

3. TRŽBY

Štruktúra tržieb

Október 2018 – September 2019 *V EUR*	Pneumatikársky priemysel	Technologické zariadenia pre spracovanie explozívnych materiálov	Ostatné výrobky	Služby	**Spolu**
Tuzemsko a Európska únia	5 478 186	0	1 127 759	2 057 835	8 663 780
Čína, Japonsko, India, Taiwan, Vietnam	9 906 865	0	0	701 140	10 608 005
Rusko, Ukrajina, Bielorusko	494 458	0	0	0	494 458
Ostatné krajiny	4 385 662	975 332	0	85 924	5 446 918
Celkom	**20 265 171**	**975 332**	**1 127 759**	**2 844 899**	**25 213 161**

Október 2017 – September 2018 *V EUR*	Pneumatikársky priemysel	Technologické zariadenia pre spracovanie explozívnych materiálov	Ostatné výrobky	Služby	**Spolu**
Tuzemsko a Európska únia	6 432 684	117 250	1 667 977	431 780	8 649 691
Čína, Japonsko, India, Taiwan, Vietnam	3 669 112	1 557 377	0	0	5 226 489
Rusko, Ukrajina, Bielorusko	274 921	0	0	0	274 921
Ostatné krajiny	17 155 350	1 625 858	0	0	18 781 208
Celkom	**27 532 067**	**3 330 485**	**1 667 977**	**431 780**	**32 932 309**

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

4. PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY A VÝNOSY

Personálne náklady

V EUR	2019	2018
Mzdy	-5 425 040	-5 965 357
Náklady na sociálne zabezpečenie	-2 260 991	-2 420 984
Celkom	**-7 686 031**	**-8 386 341**

V hospodárskom roku končiacom 30. septembra 2019 bol priemerný počet zamestnancov Skupiny 284 (30. september 2018: 317 zamestnancov).

Audítorský honorár

Honorár za overenie účtovných závierok Skupiny predstavoval 29 635 EUR (2018: 29 125 EUR) .

Ostatné finančné náklady / výnosy

V EUR	2019	2018
Bankové poplatky	-48 356	-99 562
Kurzové rozdiely	-46 496	-18 990
Finančné náklady na zákazky	-1 004 810	-59 734
Ostatné	-372	-6 738
Celkom	**-1 100 034**	**-185 024**

5. DAŇ Z PRÍJMU

Významné zložky z dane z príjmu za roky končiace 30. septembra boli nasledovné:

V EUR	2019	2018
Splatná daň z príjmu	-124 158	-9 733
Odložená daň	-163 320	-122 824
Výsledná daň z príjmu	**-287 478**	**-132 557**

Nasledujúca tabuľka znázorňuje rozdiely medzi daňovým nákladom vypočítaným použitím sadzby dane 21% a tým, ktorý bol vykázaný pre účely účtovnej závierky:

V EUR	2019	2018
Účtovný zisk pred zdanením	**-150 682**	**-1 361 145**
Daň z príjmov vypočítaná použitím príslušnej sadzby dane z príjmov	-31 643	- 285 840
- neuplatnené umorenie daňovej straty a nevyužité daňové odpočty	-1 475	-1 475
- trvalo pripočítateľné rozdiely	-254 360	154 758
Výsledná daň z príjmu	**-287 478**	**-132 557**
Efektívna daňová sadzba	**190,78%**	**9,74%**

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Odložená pohľadávka a záväzok z dane z príjmu k 30. septembru 2019 a k 30. septembru 2018 súvisí s nasledovnými položkami:

V EUR	**2019**	**2018**
Odložené daňové pohľadávky		
Zásoby	14 998	110
Zákazková výroba	0	0
Pohľadávky z obchodného styku	3 893	2 336
Rezerva na záručné opravy a zamestnanecké požitky	77 300	27 048
Ostatné záväzky	279 226	869 982
Umoriteľné daňové straty	457 783	42 487
Ostatné	79 434	0
Odložené daňové pohľadávky celkom	**912 634**	**968 963**
Odložené daňové záväzky		
Rozdiel medzi účtovnými a daňovými zostatkovými hodnotami dlhod. hmot. majetku	837 695	880 583
Odložené daňové záväzky celkom	**837 695**	**880 583**
Čistá odložená daňová pohľadávka/záväzok	**74 939**	**88 380**

6. NEHMOTNÝ MAJETOK

V EUR	**Softvér**	**Aktivované náklady na vývoj**	**Nedokončené investície**	**Spolu**
K 1.októbru 2018	**585 151**	**139 063**	**161 390**	**885 604**
Prírastky	23 309	20 720	189 649	233 678
Presuny	4 160	123 945	-128 105	0
Odpisy	-129 372	-61 061	0	-190 433
Úbytky	0	-1	0	-1
Korekcia NV KI do KTT	-14 446	87 558	0	73 112
K 30. septembru 2019	**468 802**	**310 224**	**222 934**	**1 001 960**
K 30. septembru 2019				
Obstarávacia cena	813 141	723 691	222 934	1 759 766
Oprávky a zníženie hodnoty	-344 339	-413 467	0	-757 806
Čistá zostatková hodnota	**468 802**	**310 224**	**222 934**	**1 001 960**
K 30.septembru 2018				
Obstarávacia cena	829 302	508 317	161 390	1 499 009
Oprávky a zníženie hodnoty	-244 151	-369 254	0	-613 405
Čistá zostatková hodnota	**585 151**	**139 063**	**161 390**	**885 604**

Informácie o výskumnej a vývojovej činnosti účtovnej jednotky:

V EUR	**2019**	**2018**
Náklady na výskum	52 949	51 184
Aktivované náklady na vývoj	222 439	236 612

V aktivovaných nákladoch na vývoj sú zahrnuté výdaje na vývoj, ktorého výsledky sú určené na predaj alebo na obchodovanie a sú rozdelené do jednotlivých položiek podľa projektov. Vedenie Skupiny zároveň predpokladá technický úspech a ziskovosť týchto projektov. Tieto náklady zahŕňajú predovšetkým spotrebovaný materiál na úlohy vývoja, konštrukčné, technologické a výrobné hodiny.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

7. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

V EUR	Pozemky a stavby	Stroje a zariadenia	Ostatný hmotný majetok a nedokončené investície	Spolu
K 1.októbru 2018	**6 187 718**	**3 303 107**	**237 595**	**9 728 420**
Prírastky	284 247	110 342	94 351	488 940
Presuny	100 753	0	-100 753	0
Odpisy	-179 482	-775 575	-12 200	-967 257
Úbytky	0	0	0	0
Korekcia NV KI do KTT	3 759	144 467	3 742	151 968
K 30. septembru 2019	**6 396 995**	**2 782 341**	**222 735**	**9 402 071**
K 30. septembru 2019				
Obstarávacia cena	8 119 039	5 294 220	257 107	13 670 366
Oprávky	-1 722 044	-2 511 879	-34 372	-4 268 295
Zníženie hodnoty	0	0	0	0
Čistá zostatková hodnota	**6 396 995**	**2 782 341**	**222 735**	**9 402 071**
K 30.septembru 2018				
Obstarávacia cena	7 728 802	5 084 123	259 767	13 072 692
Oprávky	-1 541 084	-1 781 016	-22 172	-3 344 272
Zníženie hodnoty	0	0	0	0
Čistá zostatková hodnota	**6 187 718**	**3 303 107**	**237 595**	**9 728 420**

Poistenie majetku je nasledovné:

	Poisťovňa	hodnota (EUR)
poistenie majetku, poistenie pre prípad prerušenia prevádzky, poistenie majetku počas prepravy	ALLIANZ	46 275 000
poistenie všeobecnej zodpovednosti za škodu	HDI Verischerung AG	15 000 000
poistenie zodpovednosti za environmentálnu škodu povinné zmluvné poistenie motorových vozidiel havarijné poistenie motorových vozidiel poistenie prepravy cestovné poistenie	UNIQA	30 000

Záložné právo:

Majetok v zostatkovej hodnote 6 802 514 EUR je založený v prospech nasledujúcich veriteľov:

- VÚB, a.s.
- Československá obchodná banka, a.s.
- Tatra banka, a.s.
- Komerční banka

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

8. ZÁSOBY

Zásoby zahŕňali k 30.septembru 2019 a k 30.septembru 2018 nasledovné:

V EUR	**Obstarávacia cena 2019**	**Čistá realizovateľná hodnota 2019**	**Obstarávacia cena 2018**	**Čistá realizovateľná hodnota 2018**
Materiál	733 369	661 949	792 272	702 308
Nedokončená výroba	946 849	946 849	637 991	637 991
Celkom	**1 680 218**	**1 608 798**	**1 430 263**	**1 340 299**

Na hodnotu zásob nebolo zriadené záložné právo, ani nie je nijakým spôsobom obmedzené právo nakladať s nimi.

Spoločnosť účtovala o opravných položkách k zásobám nasledovne:

V EUR	**2019**	**2018**
Stav k 1. októbru	89 963	73 115
Tvorba opravnej položky	103 055	89 440
Použitie opravnej položky	65 230	0
Rozpustenie opravnej položky	24 733	72 592
Stav k 30. septembru	103 055	89 963

9. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

Pohľadávky z obchodného styku zahŕňali k 30. septembru 2019 a 30. septembru 2018 nasledovné:

V EUR	**2019**	**2018**
Pohľadávky z obchodného styku	4 244 270	4 370 326
Opravná položka	-55 185	-35 847
Celkom	**4 189 085**	**4 334 479**

V súvislosti s bankovými úvermi je na pohľadávky Skupiny v hodnote 1 688 877 EUR zriadené záložné právo.

V roku 2019 mala Skupina uzavreté úverové zmluvy s komerčnými bankami – Československá obchodná banka, a.s, VÚB, a.s., Komerční banka, a.s., ktoré sú zabezpečené v prospech komerčných bánk Zmluvami o zriadení záložného práva k pohľadávkam.

- Hodnota pohľadávok, ku ktorým bolo zriadené záložné právo predstavuje k 30. septembru 2019: Československá obchodná banka, a.s 142 069 EUR, VÚB, a.s. 673 302 EUR, Komerční banka, a.s. 873 506 EUR.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

10. ROZPRACOVANÁ ZÁKAZKOVÁ VÝROBA

V EUR	**2019**	**2018**
Náklady spojené so zákazkovou výrobou	16 249 225	26 431 386
Zisk zo zákazkovej výroby	1 920 502	1 371 458
Výnosy priradené ku kontraktom	**18 169 727**	**27 802 844**
Vyfakturované	23 337 775	28 091 591
Pohľadávky zo zákazkovej výroby	2 790 512	4 825 900
Záväzky zo zákazkovej výroby	0	2 154 701

11. POHĽADÁVKY Z DANÍ INÝCH AKO DAŇ Z PRÍJMOV

V rámci pohľadávok z daní iných ako daň z príjmov, skupina vykazuje pohľadávku z titulu nadmerného odpočtu DPH vo výške 97 119 EUR (2018: 928 174 EUR).

12. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Na účely tohto konsolidovaného výkazu peňažných tokov zahŕňajú peňažné prostriedky a ekvivalenty k 30. septembru 2019 a k 30. septembru 2018 nasledovné:

V EUR	**2019**	**2018**
Peniaze v hotovosti	21 863	52 393
Bankové účty	1 750 482	2 273 235
Celkom	**1 772 345**	**2 325 628**

Na peňažné prostriedky a ekvivalenty k 30. septembru 2019 nebolo zriadené žiadne záložné právo.

13. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Základné imanie k 30. septembru 2019 je zložené z 8 128 ks listinných akcií na meno, plne upísaných a splatených, s nominálnou hodnotou 33,19 EUR (k 30. septembru 2018: 8 128 akcií).

Fondy

Ostatné kapitálové fondy sú tvorené peňažnými vkladmi akcionárov, nezvyšujúcimi základné imanie. K 30. septembru 2019 sú tieto fondy vo výške 331 906 EUR (k 30. septembru 2018: 331 906 EUR).

Zákonný rezervný fond je tvorený z nerozdelených ziskov pre potreby krytia prípadných budúcich strát. K 30. septembru 2019 je tento fond vytvorený vo výške 1 999 440 EUR (k 30. septembru 2018: 1 999 440 EUR).

Zisk na akciu

V EUR	**2019**	**2018**
Strata / Zisk za rok pripadajúci akcionárom materskej spoločnosti	-438 160	-1 493 702
Strata / Zisk pre účely zistenia straty / zisku na akciu	-438 160	-1 493 702
Počet akcií	8 128	8 128
Strata / Zisk na akciu	**-53,91**	**-183,77**

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Dividenda na akciu

V EUR	**2019**	**2018**
Dividendy vyplatené akcionárom materskej spoločnosti	-25 790	-38 400
Počet akcií	8 128	8 128
Dividenda na akciu	**-3,17**	**-4,72**

14. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

K 30. septembru 2019 a 30. septembru 2018 existovali tieto úročené úvery a pôžičky:

V EUR	**2019**	**2018**
Kontokorentné a krátkodobé bankové úvery	6 249 273	11 029 695
Dlhodobé investičné úvery	-	-
Celkom	6 249 273	11 029 695
Krátkodobá časť úročených úverov a pôžičiek	6 249 273	11 029 695
Dlhodobá časť úročených úverov a pôžičiek	-	-

Kontokorentné a krátkodobé bankové úvery

Skupina čerpá kontokorentné úvery v rôznych menách, pričom zostatky sú úročené pohyblivou úrokovou mierou, ktorá sa skladá z referenčných úrokových sadzieb a rizikovej prirážky v rozpätí od 1,20% do 1,55% p.a.. Celková výška kontokorentných úverov k 30. septembru 2019 je 6 249 273 EUR (30. septembru 2018: 10 667 194 EUR).

Úvery sú zabezpečené záložným právom k určitému nehnuteľnému majetku, pohľadávkam a blankozmenkami príp. ručiteľskými vyhláseniami.

ČSOB, a. s., Bratislava vydala dňa 10.12.2019 Oznámenie o dočasnom nevyužití oprávnení banky (WAIVER LETTER), v zmysle ktorého sa vzdáva svojich práv vyplývajúcich jej zo Zmluvy o poskytovaní úverov č. 0083/06/01191 zo dňa 29.06.2006 v znení neskorších dodatkov.

Banka nevyužije v zmysle hore uvedenej Zmluvy svoje oprávnenia, avšak len vo vzťahu k neplneniu dohodnutých finančných ukazovateľov a len ku dňu 30.09.2019.Komerční banka, a. s., Bratislava vydala dňa 28.11.2019 Oznámenie o dočasnom nevyužití oprávnení banky (WAIVER LETTER), v zmysle ktorého sa vzdáva svojich práv vyplývajúcich jej z Rámcovej zmluvy o poskytovaní finančných služieb, reg. 12/17/BA zo dňa 29.06.2017 v znení neskorších dodatkov. Uvedené vzdanie práv je jednorazové a týka sa výlučne uvedeného neplnenia finančných ukazovateľov Skupiny ku dňu 30.09.2019.

15. REZERVY

V EUR	**Záručné opravy**	**Zamestnanecké požitky**	**Celkom**
K 1. októbru 2018	**108 854**	**183 650**	**292 504**
Tvorba	148 265	158 512	**306 777**
Použitie	-48 556	-190 789	**-239 336**
Rozpustenie	0	0	**0**
K 30. septembru 2019	**208 563**	**151 382**	**359 945**
K 30. septembru 2019			
Krátkodobé	66 950	10 089	77 039
Dlhodobé	141 613	141 293	282 906
Celkom	**208 563**	**151 382**	**359 945**
K 30. septembru 2018			
Krátkodobé	49 694	15 512	65 206
Dlhodobé	59 160	168 138	227 298
Celkom	**108 854**	**183 650**	**292 504**

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Záručné opravy

Rezerva sa vytvára na očakávané záručné opravy výrobkov, ktoré boli predané počas posledných dvoch rokov. Výška rezervy sa stanovila na základe predchádzajúcich skúseností s objemom opráv a reklamácií. Predpokladá sa, že väčšina týchto nákladov vznikne priebehu dvoch rokov od dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Zamestnanecké požitky

Skupina je povinná zaplatiť svojim zamestnancom pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku odchodné v sume priemerného mesačného zárobku v súlade s požiadavku ustanovenou v Zákonníku práce. Skupina takisto vypláca isté odmeny pri pracovných a životných jubileách.

Základné výpočtové odhady boli využité nasledovne:

Úroková sadzba	1,97 % p.a.
Budúce zvýšenia miezd	2,0% p.a. pre rok 2019 a 3,0% pre nasledujúce roky
Úmrtnosť	Úmrtnostná tabuľka Štatistického úradu SR

16. OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

Ostatné dlhodobé záväzky k 30. septembru 2019 a k 30. septembru 2018 zahŕňali nasledovné:

V EUR	**2019**	**2018**
Záväzky zo sociálneho fondu	**11 795**	**26 016**

	2018	**2017**
K 1. októbru	**26 016**	**58 560**
Tvorba	100 540	77 775
Čerpanie	-114 761	-110 319
Celkom	**11 795**	**26 016**

17. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky k 30. septembru 2019 a 30. septembru 2018 zahŕňali nasledovné:

V EUR	**2019**	**2018**
Záväzky z obchodného styku	3 579 810	408 748
Záväzky voči zamestnancom	494 720	608 047
Ostatné záväzky	964 341	11 261
Celkom	**5 038 871**	**1 028 056**

Skupina má záväzky z obchodného styku po lehote splatnosti vo výške 4 316 887 EUR (2018: 1 258 838EUR).

18. ZÁVÄZKY Z FINANČNÉHO PRENÁJMU

Záväzky z finančného lízingu

V EUR	**2019**	**2018**
Krátkodobá časť	205 538	257 998
Dlhodobá časť	285 440	496 408
Celkom	**490 978**	**754 406**

Priemerná efektívna úroková sadzba leasingov skupiny je 2,51%

K 30. septembru 2019 celková suma minimálnych leasingových splátok predstavuje 499 440 EUR (z toho 8 461 EUR predstavuje finančný náklad a 490 978 EUR súčasnú hodnotu minimálnych leasingových splátok).

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

20. INFORMÁCIE O SPRIAZNENÝCH OSOBÁCH

Medzi identifikovanými spriaznenými osobami Skupiny sú väčšinoví akcionári, riaditelia a vedenie Skupiny. Počas roka uzavrela Skupina transakcie s viacerými spriaznenými osobami, pričom tieto zahŕňajú nasledovné:

Celková odmena predstavenstvu predstavovala sumu 136 533 EUR (2018: 137 200 EUR), zatiaľ čo celková odmena členom dozornej rady predstavovala sumu 24 290 EUR (2018: 23 600 EUR).

K 30. septembru 2019 Skupina nemá preddavky, pôžičky, záruky ani iné pohľadávky voči členom štatutárnych orgánov, riadiacich orgánov, dozorných orgánov konsolidujúcej účtovnej jednotky.

21. FINANČNÉ NÁSTROJE

Finančným nástrojom je hotovosť, kapitálový nástroj inej účtovnej jednotky, akákoľvek dohoda oprávňujúca získať alebo zaväzujúca poskytnúť hotovosť alebo iné finančné aktívum alebo akákoľvek dohoda oprávňujúca alebo zaväzujúca zámenu finančných aktív a záväzkov.

Účtovná hodnota finančných nástrojov:

V EUR	Pozn.	2019	2018
Peniaze a peňažné ekvivalenty	12	1 772 345	2 325 628
Pohľadávky z obchodného styku	9	2 917 449	4 334 479
Pohľadávky		**4 689 794**	**6 660 107**
Dlhodobý úver, okrem krátkodobej časti	14	-	-
Ostatné dlhodobé záväzky	16	11 795	26 016
Záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky	17	5 044 978	1 028 056
Krátkodobý úver s krátkodobou časťou dlhodobého úveru	14	6 249 273	11 029 695
Záväzky z finančného prenájmu	18	490 978	754 406
Finančné záväzky ocenené v zostatkovej (amortizovanej) hodnote		**11 797 024**	**12 838 173**

Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota pohľadávok a finančných záväzkov ocenených v zostatkovej hodnote sa z dôvodu ich krátkej splatnosti, resp. viazanosti na variabilné úrokové miery, významne nelíši od ich účtovnej hodnoty.

Riadenie finančného rizika

Nasledovné riziká súvisia s držanými finančnými nástrojmi:

i) Kreditné riziko;
ii) Riziko likvidity;
iii) Trhové riziko, ktoré zahrňuje:
- Úrokové riziko;
- Menové riziko;
- Riziko zmien trhových cien

Skupina môže pri riadení svojho komoditného, kurzového a úrokového rizika vyplývajúceho z peňažných tokov z podnikateľských činností a finančných dohôd uzatvárať rozličné typy forwardov, swapov a opcií.

23) *Kreditné riziko*

Koncentrácia úverového rizika vzťahujúca sa k účtom pohľadávok je obmedzená v dôsledku veľkého počtu zákazníkov Skupiny. Finančná situácia zákazníkov je neustále hodnotená a vo všeobecnosti sa od zákazníkov nevyžaduje žiadne ručenie. Skupina vytvára opravné položky na potenciálnu stratu zo zníženia hodnoty a takéto straty spolu neprevyšujú očakávania vedenia.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Analýza pohľadávok bez znehodnotenia:

V EUR	**Zostatková hodnota 2019**	**Zostatková hodnota 2018**
V lehote splatnosti bez znehodnotenia	2 302 976	2 359 871
Po lehote splatnosti bez znehodnotenia		
do 90 dní	1 115 608	1 152 383
91 – 180 dní	48 480	609 067
181 – 270 dní	13 310	0
271 – 360 dní	644 437	37 072
nad 360 dní	119 459	176 086
Pohľadávky bez znehodnotenia spolu	**4 244 270**	**4 334 479**

Analýza znehodnotených pohľadávok:

V EUR	**Nominálna hodnota 2019**	**Opravná položka 2019**	**Zostatková hodnota 2019**
V lehote splatnosti so znehodnotením	-	-	-
Po lehote splatnosti so znehodnotením 90-360 dní	55 185	-55 185	
nad 360 dní	-	-	-
Pohľadávky so znehodnotením spolu	**55 185**	**-55 185**	**-**

V EUR	**Nominálna hodnota 2018**	**Opravná položka 2018**	**Zostatková hodnota 2018**
V lehote splatnosti so znehodnotením	-	-	-
Po lehote splatnosti so znehodnotením			
181 – 270 dní			
271 – 360 dní	-	-	
nad 360 dní	35 847	-35 847	-
Pohľadávky so znehodnotením spolu	**35 847**	**-35 847**	**-**

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

ii) Riziko likvidity

Politikou Skupiny je, aby mala v súlade so svojou finančnou stratégiou dostatočné peňažné prostriedky a ekvivalenty alebo aby mala k dispozícii finančné prostriedky v primeranej výške úverových zdrojov na pokrytie rizika nedostatočnej likvidity. Výška úverových zdrojov k 30. septembru 2019 a k 30. septembru 2018 je nasledovná:

V EUR	**2019**	**2018**
Dlhodobé úverové rámce	-	-
Krátkodobé úverové rámce	10 200 000	12 500 000
Dostupné úverové zdroje spolu	**10 200 000**	**12 500 000**

Výška čerpania dostupných úverových zdrojov k 30. septembru 2019 a k 30. septembru 2018 je nasledovná:

V EUR	**2019**	**2018**
Bilančná angažovanosť	6 249 273	11 029 695
Mimo-bilančná angažovanosť	1 639 000	3 358 408
Čerpanie angažovanosti spolu	**7 888 273**	**14 388 103**

Analýza rizika likvidity:	**Pohľadávky**		**Finančné záväzky oceňované amortizovanými nákladmi**	
V EUR	**2019**	**2018**	**2019**	**2018**
Na požiadanie	2 302 976	1 947 822	-	-
Do 1 mesiaca	1 056 403	2 301 832	17 872	41 946
Od 1 do 3 mesiacov	59 205	85 034	35 504	82 180
Od 3 do 12 mesiacov	706 227	37 072	6 401 435	11 163 567
Od 1 do 5 rokov	119 459	-	285 440	496 408
Spolu	**4 244 271**	**4 371 760**	**6 740 251**	**11 784 101**

Splatnosť finančných záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných platieb:

2019 *V EUR*	**Na požiadanie**	**Do 1 mesiaca**	**Od 1 do 3 mesiacov**	**Od 3 do 12 mesiacov**	**Od 1 do 5 rokov**	**Nad 5 rokov**	**Spolu**
Dlhodobé bankové úvery	0	0	0	0	0	0	**0**
Dlh. záv. z fin. prenájmu	0	0	0	0	285 440	0	**285 440**
Ostatné dlhod. záväzky	0	0	0	0	11 795	0	**11 795**
Záv. z obchodného styku	728 091	2 007 770	728 150	1 189 271	76 280	0	**4 729 562**
Krátkodobé bank. úvery	0	0	0	6 249 273	0	0	**6 249 273**
Krátk. záv. z fin. prenáj.	0	23 248	73 133	109 158	0	0	**205 538**
Spolu	721 984	-3 505 235	1 826 616	12 374 037	373 515	0	**11 481 608**

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

2018 *V EUR*	Na požiadanie	Do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Dlhodobé bankové úvery	0	0	0	0	0	0	**0**
Dlh. záv. z fin. prenájmu	0	0	0	0	496 408	0	**496 408**
Ostatné dlhod. záväzky	0	0	0	0	26 016	0	**26 016**
Záv. z obchodného styku	111 479	-122 740	411 692	627 626	0	0	**1 028 056**
Krátkodobé bank. úvery	0	0	0	11 029 695	0	0	**11 029 695**
Krátk. záv. z fin. prenáj.	0	41 945	82 180	133 872	0	0	**257 998**
Spolu	111 479	-80 794	493 872	11 791 193	522 424	0	**12 838 173**

23) *Trhové riziká*

Úrokové riziko

Vystavenie Skupiny trhovým rizikám zo zmeny v úrokových sadzbách sa vzťahuje najmä na dlhové záväzky Skupiny. Politikou Skupiny je spravovať svoje úrokové náklady využitím kombinácie fixnej sadzby a variabilnej úrokovej sadzby úveru.

Nižšie uvedená analýza senzitivity bola vykonaná na základe expozície nederivátových nástrojov úrokovým sadzbám k dátumu účtovnej závierky. Pri záväzkoch s pohyblivou sadzbou sa analýza zostavuje na základe predpokladu, že suma záväzku vykázaná k dátumu účtovnej závierky zostávala nesplatená po celý rok.

Ak by úrokové sadzby boli o 50 bázických bodov vyššie, resp. nižšie a všetky ostatné premenné zostali konštantné, zisk spoločnosti za rok končiaci sa 30. septembra 2019 by sa znížil, resp. zvýšil o 31 246 EUR (2018: zmena o 55 148 EUR). To sa týka predovšetkým expozície spoločnosti úrokovým sadzbám pri jej výpožičkách s pohyblivými úrokovými sadzbami.

Menové riziko

Skupina podlieha riziku cenových fluktuácií vzťahujúcich sa k očakávaným výnosom a prevádzkovým nákladom a existujúcim aktívam a pasívam denominovaným v iných menách ako je euro. Skupina spravuje svoje riziko spojené s cudzou menou prostredníctvom využitia portfólia mien.

Analýza citlivosti na menové riziko:

Nasledujúca tabuľka uvádza detailné údaje o citlivosti spoločnosti na 5% zvýšenie a zníženie kurzu EUR oproti CZK, USD a PLN. Analýza senzitivity sa vzťahuje na peňažné položky v cudzej mene a upravuje ich prepočet ku koncu obdobia o uvedenú zmenu výmenných kurzov. Kladné číslo v tabuľke znamená zvýšenie zisku a iných zložiek vlastného imania pri zmene kurzu EUR oproti príslušnej mene a naopak, záporné číslo znamená zníženie zisku a iných zložiek vlastného imania.

	CZK		PLN		USD	
V EUR	**2019**	**2018**	**2019**	**2018**	**2019**	**2018**
Dopad na zisk pred zdanením a vlastné imanie pri náraste výmenného kurzu o 5%	219	-113	0	-1 850	-2 742	-1 690
Dopad na zisk pred zdanením a vlastné imanie pri znížení výmenného kurzu o 5%	-242	125	0	2 045	3 030	1 868

Cenové riziko súvisiace s komoditami

Skupina je vystavená cenovému riziku súvisiacemu s komoditami na oboch stranách, aj pri kúpe aj pri predaji, pričom spravuje toto riziko prostredníctvom vyplývajúceho prirodzeného zabezpečenia.

Riadenie kapitálu

Hlavným cieľom skupiny v oblasti riadenia kapitálu je zaistiť zabezpečenie vysokého kreditného ratingu a zdravých finančných ukazovateľov kapitálu s cieľom podporiť jej podnikateľskú činnosť a maximalizovať hodnotu akcionárov.

Skupina riadi a upravuje svoju kapitálovú štruktúru s pohľadom na zmeny v ekonomických podmienkach. V rámci

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Skupina riadi a upravuje svoju kapitálovú štruktúru s pohľadom na zmeny v ekonomických podmienkach. V rámci zachovania alebo úpravy kapitálovej štruktúry skupina môže upravovať výplaty dividend akcionárom, vyplatiť kapitál akcionárom alebo vydať nové akcie.

Štruktúra kapitálu a čistého dlhu Skupiny a hodnoty vyššie uvedeného pomerového ukazovateľa sú v nasledujúcej tabuľke:

V EUR	2019	2018
Dlhodobé úvery okrem krátkodobej časti	-	-
Krátkodobý úver s krátkodobou časťou dlhodobého úveru	6 249 273	11 029 695
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-1 750 482	-2 325 628
Čistý dlh	**4 498 791**	**8 704 067**
Vlastné imanie pripadajúce na akcionárov materskej spoločnosti	8 902 072	9 366 022
Nekontrolujúce podiely	-	-
Celkový kapitál	8 902 072	9 366 022
Kapitál a čistý dlh	**13 400 863**	**18 070 089**
Ukazovateľ zadlženosti (%)	33,57%	48,17%

22. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A AKTÍVA

Skupina k termínu ročnej účtovnej závierky k 30. septembru 2019 vedie niekoľko aktívnych súdnych sporov týkajúcich sa neuhradenia pohľadávok Skupiny v celkovej výške 81 764 EUR. Najväčšou súdne vymáhanou pohľadávkou je pohľadávka voči spoločnosti SEW-EURODRIVE CZ vo výške 76 507 EUR.

Skupina uzatvorila dňa 25.09.2019 dohodu so spoločnosťou Continental Tyres (Thailand) Co. Ltd. - poskytnutie zliav na dodávky v r. 2020 v objeme 150 tis. EUR a v r. 2021 v objeme 150 tis. EUR.

23. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DÁTUME, KU KTORÉMU SA VYHOTOVUJE KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Na konci roka 2019 sa prvýkrát objavili správy z Číny týkajúce sa COVID-19 (Coronavirus). V prvých mesiacoch roku 2020 sa vírus rozšíril do celého sveta a negatívne ovplyvnil mnoho krajín. Aj keď v čase zverejnenia tejto účtovnej závierky sa situácia neustále mení, zdá sa, že negatívny vplyv na svetový obchod, na firmy, aj na jednotlivcov môže byť vážnejší, ako sa pôvodne očakávalo.

Pretože sa situácia stále vyvíja, vedenie účtovnej jednotky si nemyslí, že je možné poskytnúť kvantitatívne odhady potenciálneho vplyvu súčasnej situácie na účtovnú jednotku. Akýkoľvek negatívny vplyv resp. straty zahrnie účtovná jednotka do účtovníctva a účtovnej závierky v roku 2020.

Skupina nezaznamenala žiadne významné skutočnosti, ktoré by nastali po súvahovom dni konsolidovanej účtovnej závierky do dňa jej zostavenia.

Podpisový záznam osoby zodpovednej za:

vedenie účtovníctva

Ing. Vladimír Lobotka
Podpredseda predstavenstva, a.s.

zostavenie účtovnej závierky

BMTC, s.r.o.
Jána Milca 788/5, 010 01 Žilina
IČO: 50474081 DIČ: 2120338979
Spol. zapís. v ORSR Odd.: Sro, vl. č. 66264/L

Ing. Eva Barčíková
BMTC, s.r.o., konateľka

V Trenčíne dňa 12.06 2020

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

V Trenčíne dňa 12.06 2020