

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti MATADOR Automotive Vráble, a.s.:

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje konsolidovaná účtovná zvierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú finančnú situáciu spoločnosti MATADOR Automotive Vráble, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností (ďalej spoločne uvádzaných ako „Skupina“) k 31. decembru 2019, konsolidovaný výsledok hospodárenia Skupiny a konsolidované peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Čo sme auditovali

Konsolidovaná účtovná zvierka Skupiny obsahuje:

- konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019,
- konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky ku konsolidovanej účtovnej zvierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Náš audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej zvierky.

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

Nezávislosť

Od Skupiny sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov (ďalej „Etický kódex“), ako aj v zmysle 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 „Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, ktoré sa vzťahujú na náš audit konsolidovanej účtovnej zvierky v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladie Zákon o štatutárnom audite a Etický kódex.

Správa k ostatným informáciám uvedeným v Konsolidovanej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie pozostávajú z Konsolidovanej výročnej správy (ale neobsahujú konsolidovanú účtovnú zvierku a našu správu audítora k nej), ktoré budú k dispozícii po dátume vydania našej správy audítora.

Náš názor na konsolidovanú účtovnú zvierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s našim auditom konsolidovanej účtovnej závierky bude našou zodpovednosťou prečítať si ostatné informácie, ktoré sú definované vyššie, keď nám budú dostupné, a pritom zvážiť, či sú tieto ostatné informácie významne nekonzistentné s konsolidovanou účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo či máme iný dôvod sa domnievať, že sú významne nesprávne.

V súvislosti s Konsolidovanou výročnou správou tiež posúdime, či obsahuje všetky zverejnenia požadované zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“), keď nám bude k dispozícii. Uvedené bude tiež zahŕňať kontrolu konzistentnosti Konsolidovanej výročnej správy s konsolidovanou účtovnou závierkou, a či Konsolidovaná výročná správa bola pripravená v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Okrem toho bude naša aktualizovaná správa obsahovať buď konštatovanie, že v tomto smere neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť, alebo v nej vymenujeme významné nesprávnosti, ktoré sme identifikovali v Konsolidovanej výročnej správe na základe našich poznatkov o Skupine a situácii v nej, ktoré sme získali počas nášho auditu.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

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

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

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, 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 úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe konsolidovanej účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Skupiny.

- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že 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 ohľadne finančných informácií účtovných jednotiek a obchodných aktivít v rámci Skupiny, aby sme vyjadrili názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za usmernenie, riadenie a výkon auditu Skupiny. Správa audítora je výhradne našou zodpovednosťou.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.



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

14. decembra 2020
Bratislava, Slovensko



Ing. František Zummer
Licencia UDVA č. 1217

MATADOR Automotive Vráble, a.s.

**Konsolidovaná účtovná zvierka
k 31. decembru 2019**

**zostavená podľa
Medzinárodných štandardov pre finančné
výkazníctvo platných v Európskej Únii**

Obsah konsolidovanej účtovnej závierky

Správa nezávislého audítora	1
-----------------------------------	---

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Konsolidovaný výkaz finančnej pozície	1
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku alebo strát	2
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania	3
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	4

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

1	Všeobecné informácie	5
2	Súhrn hlavných účtovných postupov	6
2.1	Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky	6
2.2	Aplikovanie nových a novelizovaných štandardov a interpretácií	8
2.3	Nové vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 a neskôr, a ktoré Spoločnosť neaplikovala pred dátumom ich účinnosti:	10
2.4	Konsolidácia	12
2.5	Prepočet cudzích mien	13
2.6	Nehmotný majetok	14
2.7	Dlhodobý hmotný majetok	14
2.8	Zmluvy o nájme	15
2.9	Pokles hodnoty nefinančného majetku	16
2.10	Zásoby	17
2.11	Náklady a príjmy budúcich období	17
2.12	Finančné aktíva	17
2.13	Finančné záväzky	19
2.14	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	20
2.15	Základné imanie	20
2.16	Výplata dividend	20
2.17	Dane	20
2.18	Zamestnanecké požitky	21
2.19	Rezervy na ostatné záväzky a náklady	22
2.20	Štátne dotácie	22
2.21	Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období	23
2.22	Vykazovanie výnosov	23
3	Riadenie finančného rizika	23
3.1	Faktory finančného rizika	23
3.2	Riadenie kapitálu	28
3.3	Odhad reálnej hodnoty	28
4	Zásadné účtovné odhady a predpoklady	29
5	Nehmotný majetok	30
6	Dlhodobý hmotný majetok	31
7	Prenájmy	Chyba! Záložka nie je definovaná.
8	Konsolidácia	33
9	Investície v pridružených spoločnostiach	33
10	Finančné nástroje podľa kategórie	34
11	Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	35
12	Ostatné nefinančné aktíva	37
13	Zásoby	38
14	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	38
15	Základné imanie	39
16	Úvery a pôžičky	39
17	Odložená daň z príjmu	40
18	Rezervy	42
19	Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	42
20	Ostatné nefinančné záväzky	43
21	Tržby	43
22	Prevádzkové náklady / (-) výnosy	44
23	Náklady na odmeňovanie zamestnancov	44
24	Podiel na zisku z pridružených spoločností vrátane dividend	45
25	Finančné náklady /(-) výnosy – netto	45
26	Daň z príjmov	45
27	Zverejnenie reálnych hodnôt	45
28	Odsúhlasenie záväzkov vykázanych v peňažných tokoch z finančnej činnosti	46
29	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	47
30	Podmienené záväzky a podmienené aktíva	47
31	Investičné záväzky	48
32	Transakcie so spriaznenými stranami	48
33	Udalosti po súvahovom dni	50

SPRÁVA NEZÁSVISLÉHO AUDÍTORA (PREDPOKLAD 3 STRANY)

MATADOR Automotive Vráble, a.s.

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti za obdobie končiace sa 31. decembra; 2019 zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii bola dňa 16. decembra 2020 schválená a autorizovaná na vydanie predstavenstvom Spoločnosti.

Ing. Vojtěch Žák
Člen predstavenstva

Ing. Rastislav Fulier
Člen predstavenstva

		k 31-12-2019	k 31-12-2018
AKTÍVA			
Stále aktíva			
Nehmotný majetok	5	308	436
Dlhodobý hmotný majetok	6	70 231	71 073
Aktíva s právom na používanie	7	1 366	-
Investície v pridružených a spoločných podnikoch	9	147	120
Ostatné investície	9	8	8
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	11	448	696
Ostatné nefinančné aktíva	12	3 472	1 296
Stále aktíva spolu		75 980	73 629
Obežný majetok			
Zásoby	13	17 425	19 818
Poskytnuté pôžičky	11, 32	-	470
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	11	19 011	25 413
Ostatné nefinančné aktíva	12	631	749
Pohľadávky z dane z príjmov		110	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	14	753	9 606
Obežný majetok spolu		37 930	56 056
Aktíva spolu		113 910	129 685
VLASTNÉ IMANIE			
Kapitál a fondy vlastníkov podielov v materskej Spoločnosti			
Základné imanie - nominálna hodnota	15	20 448	20 448
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy		3 979	3 539
Nerozdelený zisk		20 766	21 342
Kapitál a fondy vlastníkov podielov v materskej Spoločnosti spolu		45 193	45 329
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Úvery a prijaté pôžičky	16	10 521	25 611
Odložený daňový záväzok	17	1 025	1 278
Záväzky z dôchodkových programov		578	496
Výnosy budúcich období	20	2 188	2 481
Dlhodobé záväzky spolu		14 312	29 866
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	19	26 062	35 983
Splatná daň z príjmov		-	271
Úvery a prijaté pôžičky	16	22 526	12 250
Rezervy	18	-	108
Ostatné nefinančné záväzky	20	5 817	5 878
Krátkodobé záväzky spolu		54 405	54 490
Záväzky spolu		68 717	84 356
Pasíva spolu		113 910	129 685

		Rok končiaci 31-12-2019	Rok končiaci 31-12-2018
Tržby	21	169 866	188 062
Výnosy z predaja odpadu z výroby		17 618	19 667
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby		-1 089	-147
Spotreba základného a ostatného materiálu	22	-108 323	-119 298
Náklady na predaný tovar		-12 665	-23 414
Služby	22	-19 576	-20 245
Náklady na odmeňovanie zamestnancov	23	-35 378	-30 381
Odpisy	22	-9 508	-9 071
Čisté straty zo zníženia hodnoty finančných aktív	11	-1 111	-
Ostatné prevádzkové výnosy	22	1 142	986
Ostatné prevádzkové náklady	22	-606	-1 828
Prevádzkový zisk		370	4 331
Podiel na zisku pridružených spoločností a spoločných podnikov	24	27	28
Úrokové náklady	25	-447	-543
Úrokové výnosy	25	3	6
Ostatné finančné výnosy	25	-	40
Ostatné finančné náklady	25	-68	-101
(-) Strata/zisk pred zdanením		-115	3 761
Daň z príjmov	26	-23	-788
(-) Strata/zisk za účtovné obdobie po zdanení prípadajúci na vlastníkov podielov v materskej spoločnosti		-138	2 973
Iný súhrnný zisk/(-) strata			
<i>Položky, ktoré môžu byť následne preradené do výkazu ziskov a strát</i>			
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností		61	-24
Ostatné		-59	-11
Iný súhrnný zisk/(-) strata spolu		2	-35
Súhrnný zisk(-) strata prípadajúca na vlastníkov podielov v materskej spoločnosti		-136	2 938

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Vlastné akcie	Ostatné fondy	Rezerva z kurzového prepočtu	Nerozdelený zisk	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	20 448	3 306	-64	64	135	18 502	42 391
Zisk za rok 2018	-	-	-	-	-	2 973	2 973
Vplyv prepočtu zahraničnej dcérskej spoločnosti	-	-	-	-	-24	-	-24
Ostatné	-	122	-	-	-	-133	-11
Súhrnný zisk za účtovné obdobie	-	122	-	-	-24	2 840	2 938
Stav k 31. decembru 2018	20 448	3 428	-64	64	111	21 342	45 329
Strata za rok 2019	-	-	-	-	-	-138	-138
Vplyv prepočtu zahraničnej dcérskej spoločnosti	-	-	-	-	61	-	61
Ostatné	-	379	-	-	-	-438	-59
Súhrnná strata za účtovné obdobie	-	379	-	-	61	-576	-136
Stav k 31. decembru 2019	20 448	3 807	-64	64	172	20 766	45 193

Výkaz peňažných tokov	Note	Rok končiaci 31. decembra 2019	Rok končiaci 31. decembra 2018
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Peňažné prostriedky z prevádzky	29	5 893	33 277
Prijaté úroky		3	6
Splatná daň z príjmov		-657	309
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		5 239	33 592
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		-8 221	-5 747
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		150	124
Poskytnuté pôžičky	32	470	-100
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-7 601	-5 723
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy bankových úverov		3 380	1 901
Splátky bankových úverov		-9 813	-27 368
Príjem z pôžičky od spriaznených strán		-	5 000
Splátky finančného lízingu		-646	-311
Zaplatené úroky		-42	-487
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-6 491	-21 265
Čistý prírastok / (-) úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-8 853	6 604
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	14	9 606	3 002
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	14	753	9 606

1 Všeobecné informácie

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii (ďalej „IFRS“) za rok končiaci 31. decembra 2019 pre MATADOR Automotive Vráble, a.s. (ďalej ako “Spoločnosť”) a jej dcérsku spoločnosť MATADOR Automotive ČR, s.r.o. (spolu ďalej ako “Skupina”).

Spoločnosť bola založená 24. apríla 1992 a do obchodného registra bola zapísaná 1. mája 1992 (Obchodný register Okresného súdu Nitra, oddiel vložka Sa, vložka 8/N).

Spoločnosť bola založená a má sídlo v Slovenskej republike.

Štruktúra priamych akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2019 (ako aj k 31. decembru 2018) bola nasledovná:

Spoločník, akcionár	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v %	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v %
	absolútne	v %		
M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED	8 206	40,13%	40,32%	40,32%
SODECIA Automotive Europe GmbH	12 114	59,24%	59,31%	59,31%
Ostatní akcionári	76	0,37%	0,37%	0,37%
MATADOR Automotive Vráble, a.s.	52	0,25%	0,00%	0,00%
Spolu	20 448	100%	100%	100%

Priamou materskou spoločnosťou Spoločnosti je SODECIA Automotive Europe GmbH, ktorá k 31. decembru 2019 vlastní 59,24% v spoločnosti MATADOR Automotive Vráble, a.s. Najvyššou materskou spoločnosťou Skupiny je Sodecia - Participações Sociais, SGPS, S.A. Konečným užívateľom výhod k 31. decembru 2019 je Rui de Lemos Menteiro.

Dňa 01. decembra 2017 spoločnosť M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED predala menšinový podiel v Spoločnosti vo výške 29,24% strategickému partnerovi spoločnosti SODECIA Automotive Europe GmbH (ďalej len SODECIA). Spoločnosť SODECIA je globálny dodávateľ pre automobilový priemysel s pobočkami v 42 lokalitách v Európe, v Ázii, v Afrike a v Severnej a Južnej Amerike. Cieľom transakcie pre konečných vlastníkov Spoločnosti je vytvoriť strategické partnerstvo s globálnym hráčom za účelom vyrábať komponenty pre platformy na globálnej úrovni.

Dňa 31. októbra 2018 M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED predala spoločnosti SODECIA Automotive Europe GmbH akcie vo výške 30,00% základného imania. Rozhodným dňom prevzatia kontroly spoločnosťou SODECIA Automotive Europe GmbH nad Skupinou bol 1. júl 2018, kedy došlo k prevzatíu manažérskej kontroly.

V roku 2019 mala Skupina v priemere 1 480 zamestnancov (2018: 1 330), z toho 56 riadiacich pracovníkov (2018: 60).

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach.

Členovia Predstavenstva a Dozornej rady Spoločnosti

Zloženie predstavenstva a dozornej rady Spoločnosti bolo nasledovné:

	Stav k 31.12.2019	Stav k 31.12.2018
Predstavenstvo:		
		Rui de Lemos Monteiro (od 11.12.2018)
		Doc. Ing. Štefan Rosina, PhD. MBA (do 11.12.2018)
Predseda predstavenstva	Rui de Lemos Monteiro	

		Doc. Ing. Štefan Rosina, PhD. MBA (od 11.12.2018)
		Ing. Miroslav Rosina, PhD. (do 01.03.2018)
		Ing. Martin Kele (do 01.03.2018)
		Rui de Lemos Monteiro (od 01.03.2018 do 11.12.2018)
Podpredseda predstavenstva	Doc. Ing. Štefan Rosina, PhD. MBA	
		Ing. Miroslav Rosina, PhD. (od 01.03.2018 do 11.12.2018)
		Ing. Jozef Vozár (do 01.03.2018)
		Marta do Céu Morais Cláudio (od 01.03.2018 do 11.12.2018)
		Ing. Vojtěch Žák (od 01.03.2018)
		Ing. Rastislav Fulier (od 11.12.2018)
Člen predstavenstva	Ing. Vojtěch Žák Filipe José Mesquita Soares Moutinho Ing. Rastislav Fulier	Filipe José Mesquita Soares Moutinho (od 11.12.2018)

Dozorná rada:

		Ing. Miroslav Rosina, PhD (od 11.12.2018)
		Ing. Juraj Hričovský (do 01.03.2018)
		Miguel Nuno de Avelar Lopes Cardoso (od 01.03.2018)
		Gabriel Nádašdy
		Ing. Inge Murgašová (do 01.03.2018)
		Ing. Martin Kele (od 01.03.2018 do 11.12.2018)
Člen dozornej rady	Ing. Miroslav Rosina, PhD Gabriel Nádašdy Miguel Nuno de Avelar Lopes Cardoso	

Hlavný predmet činnosti

Hlavným predmetom činnosti Skupiny je produkcia automobilových komponentov.

Výrobné kapacity Skupiny sa nachádzajú na území Slovenskej a Českej republiky.

Sídlo a miesto podnikania Spoločnosti

Staničná 1045
952 12 Vráble
Slovenská republika

IČO: 31411801
DIČ: 2020411272

2 Súhrn hlavných účtovných postupov

Nižšie sú uvedené hlavné účtovné postupy, ktoré boli použité pri zostavení tejto konsolidovanej účtovnej závierky. Boli aplikované konzistentne vo všetkých prezentovaných účtovných obdobiach, pokiaľ nie je uvedené inak.

2.1 Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky

Slovenský zákon o účtovníctve (zákon NR SR č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov) vyžaduje, aby niektoré spoločnosti zostavili konsolidovanú účtovnú závierku za obdobie končiacie sa 31. decembra 2019 podľa IFRS platných v Európskej únii („EÚ“), (ďalej ako „IFRS/EÚ“).

Táto konsolidovaná účtovná závierka Skupiny bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo („IFRS“) platnými v Európskej únii za obdobie končiacie sa 31. decembra 2019 na základe princípu historických cien. Výnimku tvoria finančné aktíva a záväzky, ktoré sú prvotne ocenené v reálnej hodnote a následne metódou „amortised costs“ s použitím efektívnej úrokovej miery.

Niektoré údaje za predchádzajúce účtovné obdobie boli preklasifikované, aby sa zabezpečila konzistentnosť vykázania s údajmi za bežné účtovné obdobie. Táto zmena nemala vplyv na celkovú výšku aktív, vlastného imania, ani výsledku hospodárenia Skupiny.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe princípu časového rozlíšenia, podľa ktorého sa transakcie a ďalšie skutočnosti vykazujú v čase ich vzniku a v konsolidovanej účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia, za predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti Skupiny.

Pandémia COVID 19, o ktorej sa objavili prvé zmienky už koncom sledovaného obdobia 2019 sa rýchlo rozvinula až v nasledujúcom roku 2020. Výsledný dopad vírusu na podnikateľskú činnosť Skupiny a opatrenia prijaté slovenskou a českou vládou na potlačenie vírusu ovplyvnili výsledky Skupiny za obdobie do vydania konsolidovanej účtovnej závierky. V súčasnosti sú známe vplyvy vírusu COVID 19 na skupinu nasledovne:

- Pokles výnosov za prvých 6 mesiacov 2020 v porovnaní s rovnakým obdobím 2019 klesli o 38 243 tis. EUR, t.j. o 39 %
- Uzavretie výrobných prevádzok vo Vrábľoch, Nitre a Liberci prebiehalo postupne v trvaní približne dvoch týždňov od marca, najmenej sa vyrábalo v apríli, vzhľadom na dopyt automotive zákazníkov vo svete,
- Zníženie spotreby materiálu a energií počas prvých 6 mesiacov 2020 v porovnaní s rovnakým obdobím 2019 o 22 719 tis. EUR, t.j. o vyše 36 %.

Následkom dopadu pandémie bolo spomalenie finančných operácií, čo sa prejavilo zvýšeným čerpaním kontokorentných úverov, ku koncu júna 2020 vykázala Skupina na bankových a kontokorentných účtoch zostatok - 14 674 tis. EUR.

V zložitej situácii sa vedenie Skupiny rozhodlo využiť pomoc vlád zainteresovaných krajín.

Z českého štátneho rozpočtu bola v priebehu mesiacov máj- júl 2020 poskytnutá finančná dotácia vo výške 23 tis. EUR. Zo slovenského štátneho rozpočtu prevádzky vo Vrábľoch a Nitre za rovnaké obdobie načerpali dotáciu 1 097 tis. EUR.

Manažment pripravil projektované informácie o peňažných tokoch na dvanásť mesiacov od dátumu schválenia tejto účtovnej závierky, pričom zohľadnili odhad pokračujúcich obchodných dopadov COVID-19.

Akvizícia v nemeckom Oelsnitzi pre našu Skupinu znamená otvorenie nových trhov s využitím nových technológií v Nemecku s priamym dopadom aj na závod Vráble, kde budú realizované vybrané subdodávky určené pre projekt v Nemecku.

V súvislosti s novou akvizíciou v Nemecku pribudnú noví zákazníci, portfólio zákazníkov napojených na výrobu v slovenských závodoch zostáva nemenné. Stáli zákazníci ako JLR a VW pristupujú k rozšíreniu svojich aktivít, napr. presunom časti výroby z Českej republiky na Slovensko, čo predstavuje pre nás potencionálne rozšírenie spolupráce.

Trvalou iniciatívou je zefektívňovanie working capitalu cestou znižovania stavu skladových zásob vstupného materiálu, resp. skladu hotových výrobkov so zameraním sa na zabezpečenie plynulého zásobovania našich zákazníkov.

V roku 2021 naša Skupina plánuje zvyšovanie objemu produkcie pre kľúčového zákazníka JLR nábehom do produkčných fáz. Existujúce bežiacie projekty zabezpečujú stabilnú pozíciu našej Skupiny na trhu, zároveň vzniká priestor na rozbiehanie nových projektov v nemeckom Oelsnitzi a zároveň v Liberci v českej dcérskej spoločnosti MAČR.

Po zvážení všetkých predpokladov a odhadov sa manažment domnieva, že je naďalej vhodné zostavovať účtovnú závierku za predpokladu nepretržitého fungovania spoločnosti a majú odôvodnené očakávanie, že skupina bude reagovať na vznikajúce požiadavky nasledujúcich dvanástich mesiacov.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS platnými v EÚ vyžaduje účtovné odhady a uplatnenie úsudku vedenia pri aplikácii postupov účtovania na problematické transakcie. Oblasti, ktoré sú náročnejšie na

posúdenie alebo sú zložitejšie, prípadne oblasti, v ktorých predpoklady a odhady významným spôsobom ovplyvňujú účtovnú závierku, sú uvedené v bode 4 poznámok.

Predstavenstvo Spoločnosti môže akcionárom navrhnúť zmenu účtovnej závierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení akcionárov. Avšak podľa § 16, odsekov 9 až 11 Zákona o účtovníctve, po zostavení a schválení účtovnej závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve povoľuje účtovnej jednotke ich opraviť v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila.

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v tisícoch eur („EUR“), pokiaľ nie je uvedené inak.

Skupina aplikuje všetky Medzinárodné účtovné štandardy a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board - ďalej len „IASB“) platnými v EÚ, ktoré boli v platnosti k 31. decembru 2019.

Niektoré nové štandardy IFRS sa stali pre Skupinu účinnými od 1. januára 2019.

2.2 Aplikovanie nových a novelizovaných štandardov a interpretácií

Nasledovné novelizované štandardy nadobudli účinnosť pre Skupinu od 1. januára 2019:

IFRS 16 „Lízinyg“ (vydané 13. januára 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu tak ako to definuje IAS 17 a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia sú povinní vykázať: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízinyg dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu. Tento štandard bol schválený Európskou úniou 31. októbra 2017 a je platný od 1. januára 2019.

Dopad

Skupina ustanovila projektový tím, ktorý v poslednom roku prezrel všetky lízingové zmluvy vo svetle nových účtovných zásad v IFRS 16. Tento štandard primárne ovplyvnil účtovanie operatívnych lízingu Skupiny, kde Skupina figuruje ako nájomca. Skupina si vybrala zjednodušený spôsob prechodu na nový štandard pre všetky lízinyg, kde je Skupina nájomcom (modifikovaný retrospektívny prístup). Skupina neupravila údaje za porovnateľné obdobie v roku predchádzajúcom prvej aplikácii štandardu, preto hodnoty prezentované v bežnom a porovnateľnom období nie sú porovnateľné.

Pri prvotnej aplikácii IFRS 16 využila Skupina nasledujúce praktické zjednodušenia, ktoré štandard povoľuje:

- Použitie jednotnej diskontnej sadzby na portfólio lízingu s dostatočne podobnými vlastnosťami,
- Spolaňnutie sa na predchádzajúce posúdenia toho, či sú lízinyg podľa definície ISA 37 stratové – k 1. januáru 2019 neboli žiadne lízingové zmluvy posúdené ako stratové,
- Účtovanie o lízingoch so zostatkovou dobou lízingu kratšou než 12 mesiacov k 1. januáru 2019 ako o krátkodobých lízingoch, a
- Použitie spätného pohľadu pri určení doby lízingu v prípadoch, keď zmluva obsahuje opcie na predĺženie alebo ukončenie lízingu,
- Nevykazovať lízingové zmluvy pre lízinyg s dobou zmluvného vzťahu na 12 mesiacov alebo menej a pri aktívach s nízkou obstarávacou cenou, vrátane IT zariadení.

Pri prijatí IFRS 16 vykázala Skupina lízingové záväzky pre lízinyg, ktoré boli predtým (t.j. podľa štandardu IAS 17) klasifikované ako operatívne. Tieto záväzky boli ocenené v súčasnej hodnote zostávajúcich lízingových splátok diskontovaných použitím implicitnej úrokovej miery lízingu, prípadne, ak ju nie je možné zistiť, použitím marginálnej úrokovej miery Skupiny.

Skupina sa taktiež rozhodla, že nebude prehodnocovať, či ku dňu prvotnej aplikácie štandardu zmluvy predstavujú lízing alebo či ho obsahujú. Namiesto toho sa v prípade zmlúv uzatvorených pred dňom prechodu na účtovanie podľa nového štandardu Skupina spolaňla na svoje zhodnotenie podľa IAS 17

a interpretácie IFRIC 4: Určovanie, či je súčasťou zmluvy aj lízing. Aktíva s právom na použitie sa oceňujú vo výške lízingového záväzku upraveného o všetky predplatené alebo časovo rozlíšené lízingové platby týkajúce sa tohto lízingu alebo rezervy a opravné položky vykázané vo výkaze o finančnej situácii k 31. decembru 2018.

Zmena účtovných zásad v súvislosti s implementáciou IFRS 16 oplyvnila jednotlivé položky v súvahe k 1. januáru 2019 nasledovne:

- Aktíva s právom na používanie – zvýšenie o 1 262 tis. EUR
- Záväzky z prenájmu – zvýšenie o 1 262 tis. EUR (z toho krátkodobé: 465 tis. EUR, dlhodobé: 795 tis. EUR)

Prijatie štandardu nemalo žiadny vplyv na výšku nerozdeleného zisku k 1. januáru 2019.

IFRIC 23, Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (interpretácia vydaná 7. júna 2017 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). IAS 12 predpisuje, ako treba účtovať o splatnej a odloženej dani, no nie to, ako sa majú zohľadňovať dopady neistôt. Interpretácia preto objasňuje, ako sa majú aplikovať požiadavky na vykazovanie a oceňovanie uvedené v IAS 12, keď existuje neistota ohľadom dane z príjmov. Účtovná jednotka by mala presne určiť, či sa má každé neisté posúdenie dane zohľadňovať samostatne alebo spoločne s iným alebo viacerými inými neistými daňovými pozíciami, a to na základe toho, ktorý prístup lepšie predpovedá vyjasnenie neistoty. Účtovná jednotka by mala predpokladať, že daňový úrad bude preverovať čiastky, ktoré má právo preverovať, a bude chcieť pritom dopodrobna poznať všetky informácie, ktoré so spomínanými čiastkami súvisia. Ak účtovná jednotka dôjde k záveru, že nie je pravdepodobné, že by daňový úrad akceptoval daňovú pozíciu, následok neistoty sa odrazí v tom, že stanoví súvisiaci zdaniateľný hospodársky výsledok, daňové hodnoty, neumorené daňové straty, nevyužitú daňovú úľavu či daňové sadzby tak, že použije buď najpravdepodobnejšiu alebo očakávanú hodnotu v závislosti od toho, ktorá metóda bude podľa očakávaní účtovnej jednotky lepšie predpovedať vyjasnenie danej neistoty. Účtovná jednotka zohľadní dopad zmenených skutočností či okolností, resp. dopad nových informácií, ktoré ovplyvňujú interpretáciu vyžadované úsudky alebo odhady, ako zmenu účtovného odhadu. Medzi príklady zmenených skutočností či okolností, resp. nových informácií, ktoré môžu viesť k prehodnoteniu úsudku alebo odhadu, patria o. i. kontroly alebo postupy zo strany daňového úradu, zmeny pravidiel stanovených daňovým úradom, či zánik práva daňového úradu preveriť či opätovne preskúmať daňové pozície. Nie je pravdepodobné, že by chýbajúci súhlas alebo nesúhlas daňového úradu s daňovou pozíciou sám o sebe

predstavoval zmenu skutočností či okolností, resp. novú informáciu, ktorá ovplyvňuje interpretáciu vyžadované úsudky a odhady. EÚ schválila túto interpretáciu 23. októbra 2018. Táto interpretácia nemala významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – novela IFRS 9 (novela vydaná 12. októbra 2017 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela umožňuje oceňovať v amortizovanej hodnote určité pôžičky a dlhové cenné papiere, ktoré môžu byť predčasne splatené vo výške nižšej než je amortizovaná hodnota, napr. v reálnej hodnote alebo v čiastke, ktorá zahŕňa primeranú kompenzáciu pre príjemcu pôžičky vo výške súčasnej hodnoty vplyvu zvýšenia trhovej úrokovej sadzby počas zostávajúcej životnosti nástroja. Okrem toho, text doplnený do štandardu v časti Východisko pre záver opätovne potvrdzuje jestvujúce usmernenia v IFRS 9 týkajúce sa toho, že zmluvné modifikácie finančných záväzkov oceňovaných v amortizovanej hodnote, ktoré nevedú k odúčtovaniu, budú mať za následok vykázanie zisku alebo straty vo výkaze zisku a strát. Vo väčšine prípadov teda účtovné jednotky nebudú môcť revidovať efektívnu úrokovú sadzbu pre zostatkovú dobu trvania úveru, aby sa vyhli dopadu na zisk alebo stratu pri modifikovaní úveru. EÚ schválila túto novelu 22. marca 2018. Táto novelizácia nemala významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

Dlhodobé majetkové podiely v pridružených a spoločných podnikoch – Novelizácia IAS 28 (novela vydaná 12. októbra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela objasňuje, že účtovné jednotky by mali aplikovať IFRS 9 na dlhodobé pôžičky, prirátané akcie a podobné nástroje, ktoré tvoria súčasť čistej investície do spoločnosti ocenennej metódou podielu na vlastnom imaní predtým, než môžu znížiť túto účtovnú hodnotu o podiel na strate, ktorý prevyšuje výšku podielu investora na kmeňových akciách. EÚ schválila túto novelu 8. februára 2019. Táto novelizácia nemala významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2015-2017 – Novelizácia IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23 (novela vydaná 12. decembra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Revízie a úpravy malého rozsahu majú dopad na štyri

štandardy. IFRS 3 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že nadobúdateľ musí preceniť svoj bývalý podiel v spoločných činnostiach, keď daný podnik ovládne. Naopak, IFRS 11 teraz explicitne vysvetľuje, že investor nesmie preceniť svoj bývalý podiel, keď získa spoločnú kontrolu nad spoločnými činnosťami, čo je podobné požiadavkám, keď sa pridružená spoločnosť stane spoločným podnikom a naopak. Novelizovaný štandard IAS 12 vysvetľuje, že účtovná jednotka vykazuje do zisku alebo straty, resp. do ostatného súhrnného zisku, všetky dopady dividend na daň z príjmu v prípade, že vykázala transakcie alebo udalosti, ktoré generovali príslušné rozdeliteľné zisky. Teraz je už zrejmé, že táto požiadavka platí zakaždým, keď platby z finančných nástrojov klasifikovaných ako vlastné imanie predstavujú rozdeľovanie ziskov, a nielen v prípadoch, keď sú daňové dopady výsledkom odlišných daňových sadzieb pre rozdelené a nerozdelené zisky. Novelizovaný štandard IAS 23 teraz obsahuje explicitné usmernenie ohľadom toho, že úvery a pôžičky získané špecificky na financovanie konkrétneho majetku sú vylúčené z balíka všeobecných nákladov na úvery a pôžičky, ktoré možno aktivovať, len dovtedy, kým nebude daný konkrétny majetok v podstate dohotovený. EÚ schválila túto novelu 14. marca 2019. Táto novelizácia nemala významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

Úpravy, krátenie alebo vysporiadanie penzijných programov – novela IAS 19 (vydaná 7. februára 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela špecifikuje, ako sa má určovať výška penzijných nákladov, keď dôjde k zmenám v penzijnom programe so stanovenými požitkami. Ak dôjde k nejakej zmene (t. j. k úprave, kráteniu alebo vysporiadaniu) penzijného programu, IAS 19 vyžaduje vykonať opätovné precenenie čistého záväzku alebo čistého aktíva zo stanovených požitkov. Novela požaduje, aby sa aktualizované predpoklady z tohto precenenia použili na stanovenie výšky nákladov súčasnej služby a čistého úrokového nákladu za zostávajúcu časť vykazovaného obdobia po zmene penzijného programu. Pred touto novelou IAS 19 nešpecifikoval, ako sa majú tieto náklady vypočítavať za obdobie po zmene penzijného programu. Očakáva sa, že použitie aktualizovaných predpokladov na základe novely povedie k poskytnutiu užitočných informácií užívateľom účtovnej závierky. EÚ schválila túto novelu 13. marca 2019. Tento dodatok nemal významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

2.3 Nové vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 a neskôr, a ktoré Skupina neaplikovala pred dátumom ich účinnosti:

Niektoré nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr a Spoločnosť ich neaplikovala pred dátumom ich účinnosti.

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – Novelizácia IFRS 10 a IAS 28 (novela vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB). Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť. EÚ dosiaľ tieto novely neschválila. Skupina neočakáva významný dopad týchto noviel na svoju účtovnú závierku.

IFRS 17: Poistné zmluvy* (vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, na základe ktorého mali spoločnosti povinnosť účtovať o poistných zmluvách podľa existujúcich postupov. V dôsledku toho bolo pre investorov ťažké porovnávať a posudzovať finančné výsledky inak podobných poisťovní. IFRS 17 je štandardom založeným na jednom princípe, ktorý zohľadňuje všetky typy poistných zmlúv, vrátane zaistných zmlúv, ktoré poisťovňa vlastní. Štandard vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení) upravenej o existujúce riziká, ktorá zohľadňuje všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení spôsobom konzistentným so zistiteľnými trhovými informáciami, zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku reprezentujúcu nezaslúžený zisk v skupine poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako bude existujúce riziko expirovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová, alebo sa takou stane, vykáže účtovná jednotka stratu okamžite. EÚ dosiaľ tento štandard neschválila. Skupina neočakáva, že vplyv tohto štandardu na jej účtovnú závierku bude významný.

Novelizácia Konceptného rámca pre finančné vykazovanie (novela vydaná 29. marca 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novelizovaný Konceptný rámec obsahuje novú kapitolu o oceňovaní, usmernenia o vykazovaní finančnej výkonnosti, vylepšené definície a usmernenia (najmä definíciu záväzku) ako aj objasnenia v dôležitých oblastiach (napr. v otázke úloh zodpovednosti vedenia za zverené zdroje, obozretnosti a neistoty oceňovania vo finančnom vykazovaní). EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. Skupina v súčasnosti posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Novelizácia IFRS 3: Definícia podniku (vydaná 22. októbra 2018 a účinná pre akvizície od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela mení definíciu podniku. Podnik musí mať vstupy a zásadné procesy, ktoré spoločne významným spôsobom prispievajú k schopnosti vytvárať výstupy. Nové usmernenia poskytujú rámec na vyhodnotenie, kedy existujú vstupy a zásadné procesy, vrátane začínajúcich podnikov, ktoré ešte výstupy nevygenerovali. Ak ešte výstupy neexistujú, podmienkou pre klasifikáciu ako podnik je existencia organizovanej pracovnej sily. Definícia výrazu „výstupy“ sa zúžila a sústreďuje sa na tovary a služby poskytované zákazníkom, generovanie investičných a iných výnosov, pričom vylučuje benefity vo forme nižších nákladov a iných ekonomických úžitkov. Taktiež už nie je potrebné posudzovať, či účastníci trhu sú schopní nahradiť chýbajúce prvky alebo integrovať nadobudnuté činnosti a aktíva. Účtovná jednotka môže aplikovať „test koncentrácie“. Nadobudnuté aktíva nebudú predstavovať podnik, ak sa v podstate celá reálna hodnota nadobudnutých aktív (pred odpočítaním záväzkov) bude koncentrovať do jedného aktíva (alebo skupiny podobných aktív). Zmeny a doplnenie sú perspektívne a Skupina ich uplatní a posúdi ich vplyv od 1. januára 2020. Tieto zmeny a doplnenie ešte neboli schválené EÚ. Skupina v súvislosti s implementáciou týchto vylepšení neočakáva významný dopad na účtovnú závierku Skupiny.

Definícia významnosti – novela IAS 1 a IAS 8 (vydaná 31. októbra 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela objasňuje definíciu toho, čo je významné, a spôsob aplikovania významnosti tak, že do definície zahŕňa usmernenia, ktoré sa doposiaľ objavovali na iných miestach v IFRS. Okrem toho vylepšuje aj vysvetlenia, ktoré definíciu dopĺňujú. Novela tiež zabezpečuje, že definícia významnosti je konzistentná vo všetkých IFRS štandardoch. Informácia je významná vtedy, ak sa dá racionálne očakávať, že by sa jej vynechaním, nesprávnym alebo nejasným uvedením mohli ovplyvniť rozhodnutia, ktoré prijímajú primárni užívatelia na základe účtovnej závierky, ktorá bola zostavená na všeobecné účely tak, aby poskytla finančné informácie o konkrétnej účtovnej jednotke. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. Skupina v súvislosti s implementáciou týchto vylepšení neočakáva významný dopad na finančné výkazy Skupiny.

Reforma referenčných úrokových mier – novela IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 (vydaná 26. septembra 2019 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Impulzom pre novelizáciu uvedených štandardov bolo nahradenie referenčných úrokových sadzieb, akou je napr. LIBOR, ako aj iných úrokových sadzieb medzibankového trhu (tzv. IBOR) alternatívnymi úrokovými sadzbami. Zmeny a doplnenia poskytujú dočasné úľavy od uplatňovania špecifických požiadaviek týkajúcich sa účtovania o hedžingu na hedžingové vzťahy priamo oplynené reformou IBOR. Účtovanie o zabezpečení peňažných tokov podľa IFRS 9 i IAS 39 vyžaduje, aby boli budúce zabezpečované peňažné toky vysoko pravdepodobné. Ak tieto peňažné toky závisia od nejakej medzibankovej úrokovej sadzby, novelou poskytované úľavy vyžadujú, aby účtovná jednotka predpokladala, že úroková sadzba, z ktorej zaistené peňažné toky vychádzajú, sa v dôsledku reformy nezmení. IAS 39 i IFRS 9 vyžadujú perspektívne posúdenie budúceho vzťahu, aby bolo možné použiť účtovanie o hedžingu. Kým v súčasnosti sa očakáva, že peňažné toky podľa IBOR a sadzieb, ktoré ich nahradia, budú zhruba rovnaké, čím sa minimalizuje akákoľvek neefektívnosť hedžingu, s blížiacim sa termínom reformy to u nemusí platiť. Podľa novely môže účtovná jednotka predpokladať, že referenčná úroková sadzba, na ktorej sú založené peňažné toky zo zabezpečovanej položky, zabezpečovacieho nástroja či zabezpečovaného rizika, sa reformou IBOR nezmení. Reforma IBOR by mohla spôsobiť aj to, že zabezpečenie spadne mimo rozpätia 80 % - 125 %, ktoré vyžaduje retrospektívny test efektívnosti hedžingu podľa IAS 39. IAS 39 bol preto novelizovaný v tom zmysle, že povoľuje výnimku pre retrospektívny test efektívnosti hedžingu, aby sa počas obdobia neistoty v súvislosti s IBOR nepovažoval heding za ukončený len preto, že jeho retrospektívna efektívnosť sa dostane mimo tohto intervalu. Stále však bude potrebné plniť ostatné požiadavky pre účtovanie o hedžingu, vrátane perspektívneho posúdenia. Pri niektorých hedžinoch prestáva zabezpečovaná položka alebo zabezpečované riziko nezmluvne špecifikovanú rizikovú zložku IBOR. Aby bolo možné aplikovať účtovanie o hedžingu, IFRS 9 i IAS 39 vyžadujú, aby sa označená riziková zložka samostatne identifikovala a jej výška spoľahlivo určila. Podľa novely sa musí dať riziková zložka samostatne identifikovať len pri počiatočnom určení zabezpečenia, a nie aj priebežne. V kontexte makrohedžingu, keď účtovná jednotka často nanovo nastavuje hedžingový vzťah, sa oslobodenie uplatňuje od

okamihu, keď bola zabezpečovaná položka prvotne vymedzená v rámci tohto hedžingového vzťahu. Každá neefektívnosť zabezpečenia sa bude naďalej vykazovať v hospodárskom výsledku tak podľa IAS 39 ako aj podľa IFRS 9. Novela uvádza späšťačie mechanizmy určujúce, kedy úľavy skončia, medzi ktoré patrí aj pominutie neistôt vyplývajúcich z reformy referenčných úrokových sadzieb. Novela vyžaduje, aby účtovné jednotky poskytli investorom dodatočné informácie o svojich hedžingových nástrojov, na ktoré sa úľavy vzťahujú, akýchkoľvek významných predpokladov či úsudkov urobených pri uplatňovaní úľav, či kvalitatívnych zverejnení o tom, ak dopad má reforma IBOR na účtovnú jednotku a ako daná účtovná jednotka proces prechodu riadi. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Skupina posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné oddobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Novela poskytuje všeobecnejší prístup ku klasifikácii záväzkov podľa IAS 1 na základe zmluvných dojednaní platných k dátumu vykazovania. Novela neupravuje výšku či načasovanie vykázania majetku, výnosov alebo nákladov a ani informácie, ktoré účtovné jednotky zverejňujú o týchto položkách. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Skupina posudzuje jej dopad na svoju konsolidovanú účtovnú závierku.

Neexistujú žiadne ďalšie IFRS štandardy alebo IFRIC interpretácie, ktoré ešte nie sú účinné a ktoré by mali významný doapd na Skupinu.

2.4 Konsolidácia

Dcérske spoločnosti

Dcéorskými spoločnosťami sú tie účtovné jednotky, vrátane štruktúrovaných subjektov, ktoré Skupina ovláda, pretože (i) má právomoc riadiť tie ich relevantné činnosti, ktoré významným spôsobom ovplyvňujú ich výnosy, (ii) má nárok, či práva, podieľať sa na variabilných výnosoch zo svojej účasti v týchto účtovných jednotkách, a (iii) má schopnosť využiť svoj vplyv v uvedených účtovných jednotkách na to, aby ovplyvnila výšku výnosov investora. Pri posudzovaní toho, či Skupina ovláda inú účtovnú jednotku, sa berie do úvahy existencia a vplyv materiálnych práv, vrátane materiálnych potenciálnych hlasovacích práv. Aby bolo právo materiálne, musí mať jeho držiteľ praktickú schopnosť uplatňovať ho vtedy, keď vznikne potreba prijať rozhodnutia o smerovaní relevantných činností ovládanej účtovnej jednotky. Skupina môže ovládať účtovnú jednotku dokonca aj vtedy, keď v nej nevlastní väčšinu hlasovacích práv. V takom prípade posudzuje Skupina výšku svojich hlasovacích práv porovnaním s veľkosťou a rozptýlením podielov ostatných držiteľov hlasovacích práv, aby zistila, či má de facto kontrolu nad daným subjektom. Ochranné práva iných investorov, napr. také, ktoré sa týkajú zásadných zmien činnosti danej účtovnej jednotky alebo ktoré sa uplatňujú iba za výnimočných okolností,

nebránia Skupine, aby v tejto účtovnej jednotke uplatňovala kontrolný vplyv. Dcérske podniky sú konsolidované odo dňa, kedy je kontrolný vplyv prevedený na Skupinu (dátum akvizície) a sú vyňaté z konsolidácie odo dňa, od ktorého prestane Skupina účtovnú jednotku ovládať.

Skupina používa pri účtovaní obstaraní dcéorských spoločností akvizičnú metódu. Nadobudnutý identifikovateľný majetok a záväzky a podmienené záväzky prevzaté v rámci podnikovej kombinácie sa prvotne oceňujú ich reálnou hodnotou k dátumu akvizície, bez ohľadu na výšku podielu ostatných akcionárov dcérskej spoločnosti.

Obstarávacie náklady vzťahujúce sa k akvizícii sa účtujú do nákladov. Akékoľvek podmienené plnenia, ktoré majú byť uhradené Skupinou, sa k dátumu akvizície ocenia v reálnej hodnote.

Skupina v čase akvizície oceňuje výšku podielu ostatných podielnikov bez kontrolného vplyvu v dcérskej spoločnosti buď jeho reálnou hodnotou alebo ako podiel na reálnej hodnote majetku, záväzkoch a podmienených záväzkoch. Rozhodnutie o metóde ocenenia je uskutočnené samostatne pre každú podnikovú kombináciu.

Goodwill sa stanoví odpočítaním netto hodnoty majetku, záväzkov a podmienených záväzkov od súčtu kúpnej ceny za nadobúdaný podiel na dcérskej spoločnosti, výšky podielu ostatných podielnikov bez kontrolného vplyvu a reálnej hodnoty predchádzajúcej investície v spoločnosti pred nadobudnutím kontroly. Negatívny rozdiel sa vykazuje priamo v hospodárskom výsledku.

Vnútroskupinové transakcie, zostatky, výnosy a náklady z transakcií medzi spoločnosťami v Skupine sa eliminujú pri konsolidácii. Medzivýsledok vyplývajúci z vnútroskupinových transakcií, ktorý je súčasťou ocenenia aktív, sa pri konsolidácii eliminuje. Účtovné zásady a metódy dcérskych spoločností boli v prípade

potreby pozmenené tak, aby sa zabezpečila konzistentnosť s účtovnými zásadami a metódami aplikovanými Skupinou.

Finančné investície v pridružených a spoločných podnikoch

Pridružené spoločnosti sú všetky subjekty, v ktorých má Skupina podstatný (priamo alebo nepriamo), no nie rozhodujúci vplyv, s čím je vo všeobecnosti spojené vlastníctvo 20% až 50% hlasovacích práv. Spoločne kontrolované podniky („spoločné podniky“) sú tie, v ktorých sa Skupina podieľa na kontrole činnosti spoločne so svojimi partnermi v podnikaní.

Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov sa účtujú metódou vlastného imania a sú prvotne vykázané v obstarávacej cene. Účtovná hodnota pridružených a spoločných podnikov zahŕňa prípadný goodwill (znížený o akumulované straty zo zníženia hodnoty), ktorý bol identifikovaný pri akvizícii. Dividendy prijaté od pridružených a spoločných podnikov znižujú účtovnú hodnotu investície.

Ďalšie zmeny hodnoty investície vygenerované po akvizícii sú vykázané nasledovne:

- i) podiel Skupiny na ziskoch či stratách pridružených a spoločných podnikov je vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku alebo strát,
- ii) podiel Skupiny na zmenách ostatných súhrnných ziskov je vykázaný samostatne v ostatných súhrnných ziskoch a stratách,
- iii) všetky ostatné zmeny podielu Skupiny na účtovnej hodnote pridružených a spoločných podnikov sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku alebo strát ako podiel na zisku/strate pridružených a spoločných podnikov.

Ak sa podiel Skupiny na stratách pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku rovná alebo prevyšuje jej podiel na vlastnom imaní v danej spoločnosti, vrátane všetkých ostatných nezabezpečených pohľadávok, Skupina nevykazuje ďalšie straty, pokiaľ jej v mene pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku nevznikli iné záväzky alebo v ich mene nerealizovala platby.

Nerealizované zisky z transakcií medzi Skupinou a jej pridruženými spoločnosťami a spoločnými podnikmi sú eliminované v miere zodpovedajúcej majetkovej účasti Skupiny v týchto subjektoch. Nerealizované straty sa tiež eliminujú, s výnimkou prípadov, keď transakcia poskytuje dôkaz o znížení hodnoty prevádzaného aktíva.

2.5 Prepočet cudzích mien

(i) Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej závierky

Položky zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny sú ocenené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom každá konsolidovaná účtovná jednotka pôsobí („funkčná mena“). Konsolidovaná účtovná závierka za obdobie končiacie sa 31. decembra 2019 je prezentovaná v eurách (EUR), ktoré sú funkčnou menou a menou vykazovania materskej spoločnosti.

(ii) Transakcie a súvahové zostatky

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň transakcie. Kurzové zisky a straty z vyrovnania týchto transakcií a z prepočtu monetárneho majetku a záväzkov v cudzej mene výmenným kurzom ku koncu roka sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok.

(iii) Spoločnosti v Skupine

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku alebo strát a konsolidovaný výkaz o finančnej situácii všetkých spoločností v Skupine (z ktorých žiadna nemá funkčnú menu hyperinflačnej ekonomiky), ktorých funkčná mena nie je identická s menou, v ktorej je prezentovaná táto účtovná závierka, sú prepočítané nasledovne:

- a) aktíva a pasíva sú prepočítané kurzom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka;
b) výnosy a náklady sú prepočítané priemerným výmenným kurzom za dané obdobie (ak však tento priemer nie je dostatočnou aproximáciou kumulatívneho efektu kurzov platných v deň jednotlivých transakcií, vtedy sú prepočítané kurzami ku dňu jednotlivých transakcií); a
c) všetky vyplývajúce kurzové rozdiely sú vykázané ako Ostatný súhrnný zisk/strata.

Vplyv zmeny kurzov cudzích mien na reálnu hodnotu nemonetárnych finančných aktív a pasív je vykázaný ako časť zisku alebo straty z precenenia na reálnu hodnotu. Vplyv zmeny kurzov na reálnu hodnotu nemonetárnych finančných aktív a pasív klasifikovaných ako finančné nástroje oceneňované v reálnej hodnote je vykázaný cez hospodársky výsledok.

2.6 Nehmotný majetok

(i) Softvér a oceniteľné práva

Nehmotný majetok Skupiny má konečnú životnosť a obsahuje najmä softvér a licencie.

Obstarávané softvérové licencie sa aktivujú v hodnote nákladov vynaložených na ich obstaranie a uvedenie do používania. Softvér a licencie sú oceňované obstarávacou cenou zníženou o oprávky.

Nehmotný majetok je amortizovaný rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti:

	Doba životnosti v rokoch
Softvér	4

Ak dôjde k poklesu hodnoty, účtovná hodnota softvéru a oceniteľné práva sa znížia na úžitkovú hodnotu alebo reálnu hodnotu zníženú o náklady na predaj podľa toho, ktorá je vyššia.

2.7 Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v historickej cene zníženej o oprávky a prípadne o zníženie hodnoty majetku. Historické ceny zahŕňajú náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť obstaraniu danej položky majetku.

Výdavky vynaložené na obstaranie po zaradení majetku do užívania sú kapitalizované len v prípade, ak je pravdepodobné, že Skupine budú v súvislosti s danou položkou majetku plynúť dodatočné budúce ekonomické úžitky a tieto výdavky možno spoľahlivo oceniť. Ostatné náklady na opravy a údržbu sa účtujú ako náklad v účtovnom období, v ktorom boli príslušné práce vykonané. Náklady, vynaložené za účelom nahradenia väčšej časti alebo komponentov dlhodobého hmotného majetku sú aktivované a nahradená časť je vyradená.

Pozemky a obstarávaný dlhodobý hmotný majetok sa neodpisujú. Odpisy ostatného dlhodobého hmotného majetku sa počítajú lineárne z rozdielu medzi jeho obstarávacou cenou a konečnou reziduálnou hodnotou počas doby predpokladanej ekonomickej životnosti.

Predpokladaná doba životnosti jednotlivých skupín majetku je nasledovná:

	Doba životnosti v rokoch
Budovy, haly a stavby	20 – 40
Stroje a zariadenia	4 – 20
Motorové vozidlá a ostatný hmotný majetok	4 – 10

Konečná reziduálna hodnota majetku predstavuje predpokladanú sumu, ktorú by Skupina v súčasnosti získala pri predaji majetku, očistenú o náklady na predaj majetku za predpokladu a podmienok, že by bol tento majetok na konci svojej životnosti. Konečná reziduálna hodnota majetku je nula, ak Skupina očakáva využívanie majetku do konca jeho predpokladanej životnosti. K súvahovému dňu sa reziduálna hodnota a predpokladaná doba životnosti dlhodobého majetku prehodnocuje a ak je to potrebné, upravuje.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vedenie prehodnocuje, či nastali skutočnosti spôsobujúce zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku. Ak taká skutočnosť existuje, vedenie odhadne

realizovateľnú hodnotu majetku, ktorá sa určí ako reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo úžitková hodnota majetku, podľa toho, ktorá je vyššia. Účtovná hodnota sa zníži na realizovateľnú hodnotu a zníženie hodnoty sa vykazuje ako náklad. Zníženie hodnoty majetku vykázané v minulých obdobiach sa rozpustí, ak dôjde k zmene odhadu použitého pri určení úžitkovej hodnoty alebo reálnej hodnoty majetku zníženej o náklady na predaj.

Zisky alebo straty plynúce z vyradenia alebo likvidácie položky majetku sa určia ako rozdiel medzi výnosom a účtovnou hodnotou majetku a sú zahrnuté do konsolidovaného výkazu ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku alebo strát.

2.8 Zmluvy o nájme

Nájomné zmluvy, ak je Skupina nájomcom

Od 1. januára 2019 Skupina vykazuje líziny v rámci aktív s právom užívania s prislúchajúcimi lízingovými záväzkami pri prvotnom vykázaní lízingu, a teda v čase, keď Skupina ako nájomca môže prenajaté aktíva voľne užívať. Aktíva s právom užívania sú vykázané zvlášť vo výkaze o finančnej situácii po prijatí IFRS 16.

Skupina si prenajíma rôzne administratívne priestory. Nájomné zmluvy sú typicky uzavreté na určité obdobie. Zmluvy môžu obsahovať lízingovú aj nelízingovú zložku. Skupina alokuje zmluvne dohodnutú cenu medzi lízingové a nelízingové zložky na základe pomeru ich samostatne určiteľnej ceny. Doby lízingu sú dohadované na individuálnej báze a obsahujú širokú škálu rôznych zmluvných podmienok. Lízingové zmluvy neobsahujú žiadne ďalšie zmluvné povinnosti s výnimkou zábezpek prenajímaných aktív poskytnutých prenajímateľom. Prenajímané aktíva nemôžu byť použité ako zábezpeka pre účely úverových zmlúv.

K počiatočnému dňu sa lízingové záväzky a aktíva oceňujú v súčasnej hodnote lízingových splátok. Lízingové záväzky zahŕňajú čistú súčasnú hodnotu nasledovných lízingových platieb:

- Fixné platby (vrátane v podstate fixných platieb) za nezrušiteľnú dobu lízingu bez prijatých lízingových stimulov,
- Lízingové splátky, ktoré Skupina vykoná počas stanovenej doby lízingu (Skupina má lízingové zmluvy, pri ktorých existuje väčšia ako nevýznamná ekonomická nevýhoda z ich nepredĺženia)

Skupina nemá žiadne významné variabilné lízingové platy, poskytnuté záruky zvyškovej hodnoty, opcie s možnosťou kúpy, alebo zmluvné pokuty za predčasné ukončenie lízingových zmlúv.

Lízingové splátky sú diskontované implicitnou úrokovou mierou lízingu. Ak to nie je možné určiť, čo je vo všeobecnosti platné v prípade Skupiny, použije sa prírastková úroková sadzba, čo je sadzba, ktorú by nájomca musel zaplatiť pri požičaní si prostriedkov na získanie aktíva podobnej hodnoty ako je dané aktívum s právom užívania v podobnom ekonomickom prostredí s podobnými podmienkami a zabezpečením.

Každá lízingová splátka sa rozdeľuje na splátku istiny a na finančné náklady. Finančné náklady sa účtujú vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania lízingu tak, aby bola dosiahnutá konštantná úroková miera v každom období. Lízingové záväzky sa následne oceňujú metódou „amortized cost“ pomocou efektívnej úrokovej miery. Účtovná hodnota záväzku sa následne preceňuje, aby odrážala akékoľvek opätovné posúdenie či modifikáciu lízingu alebo úpravu v podstate fixných platieb.

Aktíva s právom užívania sa prvotne oceňujú v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku. Skupina neviduje žiadne významné lízingové platby pred alebo na začiatku lízingu, priame náklady súvisiace s uzavretím zmluvy alebo povinnosti uviesť prenajímané aktíva do pôvodného stavu.

Aktíva s právom užívania sa odpisujú rovnomerne počas dobyivotnosti aktíva a doby trvania lízingu, podľa toho, ktorá je kratšia. Účtovná hodnota aktíva s právom používania sa upravuje aj o akumulované zníženie hodnoty a o precenenie lízingového záväzku v dôsledku modifikácií lízingovej zmluvy.

V prípade lízingových zmlúv uzavretých na pevne stanovené obdobie, doba trvania lízingu je určená týmto obdobím. Ak Skupina usúdila, že je dostatočne isté, že využije opcie na preĺženie nájmu vyplývajúce z nájomných zmlúv, doba trvania nájmu sa predlžuje.

Platby súvisiace s krátkodobým prenájomom zariadení a prenájmy aktív s nízkou hodnotou (aktíva s individuálnou hodnotou 5 000 EUR a menej v prípade, keď sú nové) sa vykazujú rovnomerne do nákladov v rámci výkazu ziskov a strát. Krátkodobé nájomné sú nájomné s dobou trvania nájmu 12 mesiacov alebo menej. Prenajaté aktíva s nízkou hodnotou predstavujú zariadenia a vybavenie kancelárií a skladov.

Skupina neevviduje žiadne ďalšie nerzrušiteľné lízingové zmluvy, ktoré by k súvahovému dňu ešte neboli platné.

Nájomné zmluvy, ak je Skupina prenajímateľom

Aktivity Skupiny ako prenajímateľa nie sú významné a z tohto dôvodu Skupina neupravila účtovanie o prenájatých aktívach pri prechode na IFRS 16.

(ii) Finančný leasing

Dlhodobý hmotný majetok, pri ktorom znáša Skupina v podstate všetky riziká a výhody spojené s jeho vlastníctvom, sa klasifikuje ako finančný leasing. Majetok obstaraný formou finančného leasingu je na začiatku nájomného vzťahu aktivovaný buď v jeho reálnej hodnote alebo v súčasnej hodnote minimálnych leasingových splátok podľa toho, ktorá z nich je nižšia.

Každá leasingová splátka sa rozdeľuje medzi záväzok a finančné náklady tak, aby sa dosiahla konštantná miera uplatnená na neuhradený finančný zostatok. Zodpovedajúce záväzky z prenájmu, bez finančných nákladov, sú súčasťou úverov. Úrokové náklady sa účtujú do výkazu súhrnných ziskov a strát počas doby trvania leasingu tak, aby sa dosiahla efektívna úroková miera uplatnená na zostatok záväzku z leasingu za každé obdobie. Dlhodobý hmotný majetok obstaraný prostredníctvom finančného leasingu sa odpisuje buď počas doby životnosti majetku, alebo počas doby trvania leasingu ak je kratšia, za predpokladu, že Skupina nevie s určitosťou povedať, či získa po skončení leasingu vlastníctvo k prenájímanému majetku.

2.9 Pokles hodnoty nefinančného majetku

Strata zo zníženia hodnoty majetku predstavuje rozdiel, o ktorý účtovná hodnota majetku alebo účtovná hodnota jednotky generujúcej peňažné toky prevyšuje ich spätné ziskateľnú hodnotu. Skupina posudzuje odpisovaný majetok pre účely možného zníženia hodnoty vždy, keď okolnosti naznačujú, že jeho účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Majetok, ktorý nemá konečnú ekonomickú životnosť, alebo nedokončený nehmotný majetok sa neodpisuje, ale sa každoročne testuje pre účely možného zníženia hodnoty. Straty zo zníženia hodnoty sú pre všetky skupiny majetku vykázané v odpisoch a stratách zo zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát. Zrušenie zníženia hodnoty majetku je vykázané v ostatných prevádzkových výnosoch vo výkaze ziskov a strát.

Pre účely stanovenia zníženia hodnoty sa majetok zoskupí do menších skupín, pre ktoré existujú jednotlivé identifikovateľné peňažné toky významne nezávislé od peňažných tokov generovaných inými majetkami alebo skupinami majetkov – ide o tzv. jednotky generujúce peňažné toky. Skupina určuje spätné ziskateľnú hodnotu jednotiek generujúcich peňažné toky na základe reálnej hodnoty zníženej o náklady na likvidáciu, ktorá vychádza z kalkulácie diskontovaných peňažných tokov. Diskontované peňažné toky sa stanovujú na základe rozpočtov, zvyčajne desaťročných, ktoré boli schválené manažmentom. Peňažné toky nad rámec detailne plánovaného obdobia sa stanovujú na základe extrapolácie, a to použitím primeranej miery rastu. Medzi hlavné predpoklady, na základe ktorých manažment určuje reálnu hodnotu zníženú o náklady na likvidáciu jednotiek generujúcich peňažné toky patrí: priemerný výnos na užívateľa, náklady na získanie a udržanie zákazníkov, miera odlivu zákazníkov, investičné výdavky, podiel na trhu, miera rastu a diskontná sadzba. Použitá diskontná sadzba zohľadňuje riziko špecifické pre príslušnú jednotku generujúcu peňažné toky. Peňažné toky zohľadňujú predpoklady manažmentu a sú podložené externými zdrojmi informácií. Predpoklady sú významnou časťou kalkulácie, čo vedie k inherentnému riziku, že spätné ziskateľná hodnota bude materiálne odlišná v prípade, ak sa odhady použité v kalkulácii ukážu ako nesprávne.

Investície v dcérskych spoločnostiach sa testujú na zníženie hodnoty vždy, keď existujú indikátory, že mohlo dôjsť k zníženiu hodnoty. Skupina berie do úvahy nasledujúce základné indikátory zníženia hodnoty: účtovná hodnota investície v individuálnej účtovnej závierke prevyšuje účtovnú hodnotu netto aktív dcérskej spoločnosti v jej účtovnej závierke alebo dividendy prevyšujú celkový komplexný výsledok dcérskej spoločnosti v období, kedy boli priznané.

Popri testovaní zníženia hodnoty jednotiek generujúcich peňažné toky testuje Skupina aj jednotlivé aktíva, ak sa ich účel zmení z aktív držaných a používaných na aktíva držané na predaj alebo vyradenie. V tomto prípade sa spätne ziskateľná hodnota určuje ako reálna hodnota znížená o náklady na predaj.

2.10 Zásoby

Zásoby sa vykazujú buď v obstarávacej cene alebo v čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou váženého aritmetického priemeru. Obstarávacia cena materiálu zahŕňa nákupnú cenu a iné priame náklady. Obstarávacie ceny hotových výrobkov a nedokončenej výroby zahŕňajú náklady na suroviny, priame mzdové a iné priame náklady a príslušnú výrobnú réžiu (na základe normálneho využitia prevádzkovej kapacity). Nezahŕňajú úrokové náklady. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny za bežných obchodných podmienok, zníženej o náklady na dokončenie a predaj.

Skupina na základe dohody s jednotlivými zákazníkmi pre nich obstaráva výrobu nástrojov, na ktorých následne realizuje výrobu hotových výrobkov pre týchto zákazníkov. Výrobu nástrojov zabezpečuje prostredníctvom externých dodávateľov. Po dokončení a podpísaní akceptačného protokolu prechádza významná časť rizík a potenciálnych ziskov spojených s vlastníctvom na zákazníka a Skupina na nich môže vyrábať výhradne výrobky pre zákazníkov, pre ktorých boli vyrobené.

O obstarávaní nástrojov Skupina účtuje ako o tovare. Skupina časť ceny za obstarávanie nástroja podľa dohody so zákazníkom priebežne fakturuje zákazníkovi a účtuje na účet výnosov budúcich období, nakoľko k vykázaniu výnosov z predaja nástrojov dochádza až podpísaním akceptačného protokolu. Na základe vystavenej faktúry voči zákazníkovi sa zrealizuje predbežné zúčtovanie výnosových (604) a nákladových položiek (504). Toto zúčtovanie sa realizuje na základe percentuálneho podielu nákladov (vrátane tých, pri ktorých očakávame, že vzniknú, ale zatiaľ sme neobdržali faktúry/ neboli realizované) oproti výnosom.

Ak je obstarávacia cena, resp. ak sú vlastné náklady zásob vyššie než ich čistá realizovateľná hodnota ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vytvára sa opravná položka k zásobám vo výške rozdielu medzi ich ocenením v účtovníctve a ich čistou realizovateľnou hodnotou.

2.11 Náklady a príjmy budúcich období

Skupina pri získaní nového projektu na dodávky dielov účtuje nominačný poplatok fakturovaný dodávateľom na začiatku projektu na náklady budúcich období a časovo ho rozlišuje počas životnosti projektu od začiatku až po skončenie produkcie. Časové rozlíšenie sa v jednotlivých rokoch životnosti projektu postupne účtuje ako zníženie výnosov z predaja vlastných výrobkov.

Skupina pri niektorých projektoch získava tiež cenové kompenzácie, napr. za zrušenie časti plánovanej a dohodnutej produkcie alebo pri dodatočných cenových úpravách, o ktorých účtuje ako o príjmoch budúcich období v prípadoch, keď sú finančne vyrovnané v inom účtovnom období ako je účtovné obdobie, v ktorom boli priznané.

2.12 Finančné aktíva

Reálna hodnota je cena, ktorá by bola prijatá pri predaji majetku alebo zaplatená za prevod záväzku v bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je trh, v ktorom transakcie týkajúce sa aktíva alebo záväzku sa uskutočňujú dostatočne často a v takom objeme, že môžu priebežne poskytovať informácie o cenách.

Transakčné náklady sú dodatočné náklady, ktoré možno priamo pripísať akvizícii, emisii alebo vyradeniu finančného nástroja. Dodatočné náklady sú také, ktoré by nevznikli, keby sa transakcia neuskutočnila. Transakčné náklady zahŕňajú poplatky a provízie vyplácané obchodným zástupcom (vrátane zamestnancov, ktorí konajú ako predajcovia), poradcom, sprostredkovateľom a obchodníkom, odvody do regulačných agentúr a búrz cenných papierov a dané a poplatky z prevodu. Transakčné náklady nezahŕňajú prémie alebo diskonty dlhových nástrojov, náklady na financovanie alebo interné administratívne náklady alebo náklady na údržbu.

Amortizovaná hodnota („AH“) je hodnota, za ktorú bol finančný nástroj vykázaný pri prvotnom vykázaní znížený o splátky istiny plus kumulované úroky a pre finančné aktíva znížené o akékoľvek opravné položky na očakávané úverové straty („ECL“). Časovo rozlíšený úrok zahŕňa amortizáciu transakčných nákladov časovo rozlíšených pri prvotnom vykázaní a akúkoľvek prémie alebo diskont dlhového nástroja do splatnej sumy použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Časovo rozlíšené úrokové výnosy a časovo rozlíšené úrokové náklady vrátane časovo rozlíšeného kupónu a amortizovaného diskontu dlhového nástroja alebo prémie (vrátane prípadných časovo rozlíšených poplatkov) nie sú vykazované samostatne a sú zahrnuté do účtovných hodnôt súvisiacich položiek vo výkaze o finančnej situácii.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda rozloženia úrokových výnosov alebo úrokových nákladov počas príslušného obdobia tak, aby sa dosiahla konštantná pravidelná úroková miera (efektívna úroková miera) z účtovnej hodnoty. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo príjmy (okrem budúcich úverových strát) počas očakávanej životnosti finančného nástroja alebo kratšieho obdobia, ak je to vhodné, na brutto účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková sadzba diskontuje peňažné toky nástrojov s variabilným úrokom do nasledujúceho dátumu precenenia úrokovej sadzby okrem prémie alebo diskontu dlhového nástroja, ktoré odrážajú úverové rozpätie nad pohyblivou sadzbou špecifikovanou nástrojom alebo inými premennými, ktoré nie sú precenené, tak aby zohľadňovali trhové sadzby. Takéto prémie alebo diskonty dlhových nástrojov sa amortizujú počas celej predpokladanej doby životnosti nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky zaplatené alebo prijaté poplatky medzi zmluvnými stranami, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery.

Finančné nástroje – prvotné vykazovanie. Všetky finančné nástroje sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote upravenej o transakčné náklady. Reálna hodnota pri prvotnom vykázaní sa najlepšie preukazuje transakčnou cenou. O zisku alebo strate pri prvotnom vykázaní sa účtuje iba vtedy, ak existuje rozdiel medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou, ktorý možno doložiť inými bežnými trhovými transakciami toho istého nástroja alebo technikou oceňovania, ktorej vstupy zahŕňajú iba údaje z pozorovateľných trhov. Po prvotnom vykázaní sa pre finančné aktíva oceňované amortizovanou hodnotou vykáže opravná položka, čo vedie k okamžitej účtovnej strate.

Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie – kategórie oceňovania. Skupina klasifikuje finančné aktíva len v kategórii amortizovaná hodnota. Klasifikácia a následné ocenenie finančných aktív závisí od: (i) obchodného modelu Skupina na riadenie portfólia súvisiacich aktív a (ii) vlastností peňažných tokov majetku.

Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie – obchodný model. Obchodný model odzrkadľuje, ako Skupina spravuje aktíva za účelom vytvárania peňažných tokov, t. j. či je cieľom Skupiny: (i) výlučne zinkasovať zmluvné peňažné toky z aktív (držba na účely zinkasovania zmluvných peňažných tokov), alebo (ii) zinkasovať zmluvné peňažné toky a peňažné toky vznikajúce z predaja aktív (držba na účely získavania zmluvných peňažných tokov a peňažných tokov z predaja), alebo ak nie je uplatniteľná ani jedna z položiek (i) a (ii), finančné aktíva sú klasifikované ako súčasť „iného“ obchodného modelu a ocenené pomocou reálnej hodnoty cez výkaz ziskov a strát („FVTPL“).

Obchodný model je určený pre skupinu aktív (na úrovni portfólia) na základe všetkých relevantných dôkazov o činnostiach, ktoré Skupina vykonáva za účelom dosiahnuť cieľ stanovený pre portfólio dostupné v deň hodnotenia. Faktory, ktoré Skupina zvažuje pri určovaní obchodného modelu, zahŕňajú účel a zloženie portfólia a predchádzajúce skúsenosti s tým, ako boli peňažné toky za príslušné aktíva inkasované. Obchodný model, ktorý Skupina používa, má za účel držať finančné aktíva do splatnosti a zinkasovať zmluvné peňažné toky.

Finančné aktíva – klasifikácia a následné ocenenie – charakteristiky peňažného toku. Ak je cieľom obchodného modelu držať aktíva na zinkasovanie zmluvných peňažných tokov alebo držať finančné aktíva za účelom zinkasovania peňažných tokov a predaja, tak Skupina posudzuje, či peňažné toky predstavujú výlučne platby istiny a úrokov („SPPI“). Finančné aktíva s vnorenými derivátmi sa berú do úvahy ako celok pri určovaní, či sú ich peňažné toky v súlade s požiadavkou SPPI. Pri tomto posúdení Skupina posudzuje, či sú zmluvné peňažné toky v súlade so základnými úverovými dojednaniami, t. j. úroky zahŕňajú iba zohľadnenie úverového rizika, časovú hodnotu peňazí, ostatné základné úverové riziká a ziskovú maržu.

Ak zmluvné podmienky zavádzajú expozíciu voči riziku alebo volatilitu, ktorá je v rozpore so základnými úverovými dojednaniami poskytovania úverov, finančné aktívum sa klasifikuje a oceňuje na základe FVTPL.

Posúdenie SPPI sa vykonáva pri prvotnom vykázaní majetku a následne sa neprehodnocuje. Skupina vykonáva test SPPI pre svoje finančné aktíva.

Skupina má vo svojej držbe len pohľadávky z obchodného styku, zmluvné aktíva a peniaze a peňažné ekvivalenty. Charakteristika týchto finančných aktív je krátkodobá a zmluvné peňažné toky predstavujú splátku istiny a úroku, ktorý zohľadňuje časovú hodnotu peňazí a preto ich Skupina oceňuje v amortizovanej hodnote.

Finančné aktíva – reklasifikácia. Finančné nástroje sa reklasifikujú iba vtedy, keď sa zmení obchodný model na riadenie portfólia ako celku. Táto reklasifikácia má budúci účinok a prebieha od začiatku prvého obdobia vykazovania, ktoré nasleduje po zmene obchodného modelu. Skupina nemenila svoj obchodný model počas súčasného obdobia a nevykonávala žiadne reklasifikácie.

Zníženie hodnoty finančných aktív – opravná položka z očakávaných úverových strát („ECL“). Skupina aplikuje pre pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky zjednodušený prístup povolený podľa IFRS 9, ktorý vyžaduje, aby sa po prvotnom vykázaní pohľadávok vykázali očakávané celkové straty, tzv. expected lifetime losses.

Skupina zaviedla nový model na odhad očakávaných kreditných strát z obchodných a iných pohľadávok. Na uspokojenie požiadaviek IFRS 9 sa zozbierali historické údaje o neuhradených pohľadávkach a vytvorila sa schéma na tvorbu opravnej položky v závislosti od zákaznickeho segmentu a očakávanej straty pre daný segment podľa výšky neuhradených pohľadávok za 24 mesiacov. IFRS 9 takisto vyžaduje použitie odhadov týkajúcich sa budúceho vývoja pri odhade očakávaných úverových strát. Pre splnenie tejto požiadavky bol zavedený mechanizmus na úpravu matice tvorby opravných položiek k pohľadávkam.

Zníženie hodnoty obchodných pohľadávok sa vykazuje na účte opravnej položky k pohľadávkam. Tvorba a rozpustenie opravnej položky sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Čisté straty zo zníženia hodnoty finančných aktív“. Pohľadávky z obchodného styku, ktoré nemožno inkasovať, sa odpisujú na účtoch opravných položiek k pohľadávkam z obchodného styku a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát v položke „Čisté straty zo zníženia hodnoty finančných aktív“.

Pohľadávky z obchodného styku, ktoré boli odpísané a následne zaplatené dlžníkmi, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čisté straty zo zníženia hodnoty finančných aktív“.

Finančné aktíva – odpis. Skupina odpíše finančné aktíva, vcelku alebo ich časť, keď Skupina vyčerpala všetky praktické možnosti spätného získania prostriedkov z týchto aktív a neexistuje žiadne rozumné očakávanie získania týchto prostriedkov späť.

Finančné aktíva – odúčtovanie. Skupina prestane vykazovať finančné aktíva, keď i) boli aktíva splatené alebo právo k peňažným tokom z týchto aktív uplynulo alebo ii) Skupina presunula práva k peňažným tokom z finančným aktíva na inú osobu.

2.13 Finančné záväzky

Finančné záväzky – klasifikácia. Skupina klasifikuje svoje finančné záväzky podľa IFRS 9 ako ostatné finančné záväzky oceňované metódou „amortised cost“.

Väčšina požiadaviek predchádzajúceho štandardu IAS 39 pre klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov sa preniesla bez zmeny do nového štandardu IFRS 9.

Klasifikácia závisí od zmluvných záväzkov viazucich sa k finančnému nástroju a od úmyslov, s akými manažment uzavrel danú zmluvu. Manažment určuje klasifikáciu svojich finančných záväzkov pri počiatocnom účtovaní.

Finančné záväzky – prvotné vykazovanie. Pri prvotnom vykázaní finančného záväzku ho Skupina oceňuje reálnou hodnotou upravenou o transakčné náklady, ktorú sú priamo spojené s nadobudnutím finančného záväzku.

Finančné záväzky – následné ocenenie. V prípade finančných záväzkov klasifikovaných v kategórii „amortized cost“, Skupina ich oceňuje metódou „amortised cost“ s použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Finančné záväzky – odúčtovanie. Finančný záväzok (alebo jeho časť) je z výkazu o finančnej situácii odstránený len v tom prípade, keď zanikne, t.j. keď sa záväzok uvedený v zmluve zruší alebo vyprší, z čoho vyplynie zisk alebo strata vo výkaze ziskov a strát.

2.14 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, vklady v bankách k dispozícii na požiadanie. V súvahe sú kontokorentné úvery vykázané v rámci úverov v krátkodobých záväzkoch. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú vedené v amortizovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby. Skupina zmenila prezentovanie čerpania kontokorentných úverov vo výkaze peňažných tokov tak, že ich vykazuje ako peňažný tok z investičnej činnosti namiesto Čistého prírastku / (-) úbytku peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov. Prezentácia údaju za predošlé účtovné obdobie bola taktiež zmenená na dosiahnutie konzistentnosti prezentácie medzi obdobia. Dôsledkom tejto zmeny došlo k zmene vykazaneho peňažného toku z finančnej činnosti navýšením o 3 296 tis. Eur za rok 2018.

2.15 Základné imanie

Kmeňové akcie sa klasifikujú ako vlastné imanie. Dodatočné náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na emisiu nových akcií, sa po odpočítaní vplyvu dane z príjmov vykazujú vo vlastnom imaní ako pokles príjmov z emisie.

Čiastka, o ktorú reálna hodnota prijatej úhrady prevyšuje nominálnu hodnotu nových emitovaných akcií je vykázaná ako emisné ážio.

V prípade obstarania vlastných kmeňových akcií Skupinou (vlastné akcie) sa úhrada, vrátane akýchkoľvek priamo súvisiacich nákladov (po odpočítaní vplyvu dane z príjmov), odpočíta od vlastného imania Spoločnosti až do doby stiahnutia týchto akcií z obehu alebo ich opätovného upísania. Pri ich následnom upísaní alebo predaji je akákoľvek prijatá úhrada (po odpočítaní priamo súvisiacich transakčných nákladov a príslušného vplyvu dane z príjmov) zaúčtovaná ako zvýšenie vlastného imania.

2.16 Výplata dividend

Dividendy sa vykazujú ako záväzok a sú odpočítané z vlastného imania, pokiaľ sú schválené pred alebo k dátumu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka. Dividendy sa uvádzajú v poznámkach, ak sú navrhnuté pred dátumom, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka, ale schválené po dátume, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka avšak pred dátumom vydania účtovnej závierky. Dividendy sú prvotne ocenené v reálnej hodnote záväzku a následne v amortizovaných nákladoch.

2.17 Dane

(i) Splatná daň z príjmov

Daň z príjmov je pre účely konsolidovanej účtovnej závierky vypočítaná v súlade s platnou legislatívou krajín, v ktorých sídli Spoločnosť a jej dcérska spoločnosť, resp. ak sa za platnú môže považovať ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Celková daň z príjmu zahŕňa bežnú daň z príjmov a odloženú daň.

Daň z príjmov je suma, ktorá sa očakáva, že bude zaplatená alebo vrátená od daňového úradu vzhľadom na daňové zisky alebo straty za bežné a predchádzajúce obdobia. Ostatné dane, iné ako daň z príjmu a DPH, sú vykázané v prevádzkových nákladoch.

ii) Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa v konsolidovanej účtovnej závierke účtuje v súvahovou záväzkovou metódou, z umorovaných daňových strát a z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v konsolidovanej účtovnej závierke. O odloženej dani sa neúčtuje, ak sa týka prvotného

účtovania o majetku alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nie je obstaraním iného podniku, ak v čase transakcie nie je ovplyvnený účtovný ani daňový zisk alebo strata. Odložená daň sa vypočíta použitím sadzby a platných daňových zákonov, resp. zákonov ktoré sa považujú za platné k súvahovému dňu, a u ktorých sa očakáva, že budú platiť v čase realizácie dočasných rozdielov alebo umorenia daňovej straty. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že bude v budúcnosti generovaný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa budú môcť dočasné rozdiely zrealizovať.

Odložená daň z príjmov sa účtuje pri dočasných rozdieloch vyplývajúcich z investícií do dcérskych, pridružených spoločností a spoločných podnikov s výnimkou prípadov, keď je načasovanie realizácie dočasných rozdielov kontrolované Skupinou a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú realizované v dohľadnej budúcnosti.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne započítavajú v prípade, že Skupina má zo zákona vymáhateľné právo započítať krátkodobé daňové pohľadávky voči krátkodobým daňovým záväzkom a za predpokladu, že odloženú daň z príjmov vyberá rovnaký správca dane.

2.18 Zamestnanecké požitky

Platy, mzdy, príspevky do štátnych dôchodkových a poisťných fondov, platená ročná dovolenka a nemocenské, bonusy a ostatné nepeňažné požitky (napríklad zdravotná starostlivosť) sa účtujú v účtovnom období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

(i) Dôchodkové fondy

Skupina prispieva do fondov s vopred určenou výškou dôchodkového plnenia a do fondov s vopred stanovenými príspevkami.

V prípade fondov s vopred stanoveným dôchodkovým plnením je stanovená výška plnenia, ktorú zamestnanec pri odchode do dôchodku dostane. Výška plnenia závisí od viacerých faktorov, akými sú napr. vek, počet odpracovaných rokov a mzda. Fond s vopred stanovenými príspevkami je dôchodkový fond, do ktorého Skupina prispieva pevne stanovenými príspevkami. Skupina nemá žiadnu zmluvnú alebo mimozmluvnú povinnosť prispieť do fondu ďalšími príspevkami, ak výška jeho aktív nie je dostačujúca na vyplatenie všetkých plnení zamestnancov, na ktoré majú nárok za bežné a minulé obdobia.

(a) Odchodné

Minimálna požiadavka Zákonníka práce na príspevok pri odchode do starobného dôchodku je vo výške jednej priemernej mesačnej mzdy. Navyše, na základe kolektívnej zmluvy s odbormi Skupina vypláca príspevok vo výške 33 EUR za každý odpracovaný rok v Skupine.

Zamestnanci očakávajú, že Skupina bude naďalej poskytovať tieto zamestnanecké požitky a vedenie je toho názoru, že nie je pravdepodobné, že ukončí ich poskytovanie.

Závazok vykázaný v súvahe k 31. decembru 2019 vyplývajúci z dôchodkových programov s vopred stanoveným plnením predstavuje súčasnú hodnotu záväzku z definovaných požitkov k súvahovému dňu. Poistno-matematické zisky alebo straty sa účtujú pri vzniku do ostatného súhrnného výsledku hospodárenia. Súčasná hodnota záväzku z definovaných plnení je stanovená diskontovaním odhadovaných budúcich úbytkov peňažných tokov použitím úrokovej miery 1,07 % (2018: 1,95 %).

Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z úprav a zmien poistno-matematických predpokladov sa zaúčtujú do ostatného súhrnného zisku alebo straty pri ich vzniku. Zmeny dôchodkových programov sa účtujú do nákladov alebo výnosov.

(b) Odmeny pri pracovných a životných jubileách

Skupina vypláca odmeny pri pracovných a životných jubileách:

(a1) Odmena pri pracovnom jubileu závisí od počtu odpracovaných rokov v Skupine a je vyplácaná v intervale od 100 EUR do 400 EUR;

(a2) Odmena pri životnom jubileu, závisí od počtu odpracovaných rokov v Skupine a je vyplácaná v intervale od 33 EUR do 332 EUR;

Zamestnanci očakávajú, že Skupina bude naďalej poskytovať tieto zamestnanecké požitky a vedenie je toho názoru, že nie je pravdepodobné, že ukončí ich poskytovanie.

Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z úprav a zmien poistno-matematických predpokladov sa zaúčtujú do výsledku hospodárenia pri ich vzniku. Zmeny a úpravy programu odmien pri pracovných a životných jubileách sa účtujú v zisku alebo strate.

(c) **Dôchodkové fondy s vopred stanovenými príspevkami**

Skupina prispieva do štátnych a súkromných fondov dôchodkového pripoistenia na zákonnej, zmluvnej alebo dobrovoľnej báze.

Skupina platí počas roka odvody na povinné zdravotné, nemocenské, dôchodkové, úrazové poistenie a tiež príspevok do garančného fondu a na poistenie v nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške na základe hrubých miezd a iných príjmov, ktoré sú predmetom zdanenia.

(ii) **Odstupné**

Odstupné sa vypláca vždy, keď je so zamestnancom ukončený pracovný pomer pred jeho odchodom do dôchodku alebo ak sa zamestnanec rozhodne dobrovoľne ukončiť pracovný pomer z dôvodu nadbytočnosti výmenou za tento peňažný príspevok.

Skupina vykazuje odstupné vtedy, keď sa preukázateľne zaviazala ukončiť pracovný pomer so svojimi zamestnancami v súlade s podrobným oficiálnym plánom znižovania ich stavu bez možnosti odvolania. Odstupné splatné viac než 12 mesiacov po súvahovom dni je diskontované na súčasnú hodnotu.

2.19 Rezervy na ostatné záväzky a náklady

Rezervy na ostatné záväzky a náklady sa tvoria, ak má Skupina súčasne zmluvné alebo mimozmluvné záväzky v dôsledku minulých udalostí, je pravdepodobné, že k vyrovnaniu týchto záväzkov bude potrebné vynaloženie prostriedkov a zároveň je možné spoľahlivo odhadnúť sumu záväzkov. V prípade viacerých podobných záväzkov sa pravdepodobnosť, že bude potrebné vynaložiť prostriedky na vyrovanie záväzku, stanoví na základe skupiny záväzkov ako celku. Rezerva sa tvorí aj v prípade, ak pravdepodobnosť vynaloženia prostriedkov na vyrovanie jednotlivého záväzku zahrnutého v danej skupine záväzkov, je nízka.

Ak Skupina očakáva, že náklady, na ktoré je rezerva tvorená, jej budú refundované, je táto refundácia zaúčtovaná ako samostatné aktívum za predpokladu, že je fakticky istá.

Rezervy sa oceňujú v súčasnej hodnote nákladov, ktoré sa predpokladajú na vyrovanie záväzku použitím sadzby pred zdanením, ktorá odráža trhové odhady hodnoty peňazí v danom čase a riziká, ktoré sú pre záväzok špecifické. Zvýšenie rezervy v dôsledku uplynutia času sa vykáže ako nákladový úrok.

2.20 Štátne dotácie

Štátne dotácie sú zaúčtované len vtedy, ak existuje primeraná istota, že Skupina splní podmienky ich pridelenia a dotácie budú prijaté. Jedná sa o štátne dotácie poskytnuté ministerstvami krajín, v ktorých má Skupina prevádzky. Zámerom ich žiadania sú investičné záujmy a snaha rozširovať výrobné možnosti. Sú časovo rozlíšené a systematicky zúčtované do výnosov počas doby životnosti odpisovaného majetku, čím sú kompenzované náklady na odpisy dlhodobého majetku obstaraného z týchto dotácií. Výnos vyplývajúci zo štátnej dotácie je vykázaný v položke ostatné prevádzkové výnosy. Zároveň boli Skupine poskytnuté daňové úľavy, o ktorých sa účtuje ako zníženie dane z príjmu až v momente čerpania daňovej úľavy pri splnení zadaných kritérií a dosiahnutí pozitívneho daňového základu (viď viac informácií v bode 17 a 20 poznámok).

2.21 Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sú vykázané vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím. Vystavené faktúry za nástroje sú účtované na účty výnosov budúcich období až do momentu ich odovzdania a akceptovaniu zákazníkom.

2.22 Vykazovanie výnosov

Výnosy z predaja výrobkov, tovaru alebo nástrojov a odpadu sa vykazujú v momente prenosu kontroly a vlastníctva výrobku, tovaru alebo nástrojov a odpadu, obvykle po dodávke. Výnosy z predaja odpadu sú prezentované v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku alebo strát ako samostatná položka. Ak sa Skupina zaviazá dopraviť výrobky a tovar na určité miesto, výnosy sa vykazujú v momente doručenia výrobku a tovaru do cieľového miesta.

Výnosy z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté a zrealizované.

Výnosy z prenájmu sa vykazujú rovnomerne počas doby prenájmu.

Výnosy sa vykazujú v reálnej hodnote prijatých úhrad alebo pohľadávok po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, diskontov, zliav a nominačných poplatkov. Výnosové úroky sa účtujú na základe časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej miery. Hodnota pohľadávok Skupiny je znížená na realizovateľnú hodnotu, ktorá predstavuje súčasnú hodnotu očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Rozdiel medzi súčasnou hodnotou a nominálnou hodnotou očakávaného peňažného toku sa účtuje ako výnosový úrok. Výnosový úrok z nesplácaných poskytnutých pôžičiek sa účtuje použitím pôvodnej efektívnej úrokovej sadzby.

Výnosy z dividend sa zaúčtujú v čase vzniku práva Skupiny na prijatie platby.

3 Riadenie finančného rizika

3.1 Faktory finančného rizika

V dôsledku svojich činností bola Skupina vystavená rozličným finančným rizikám vrátane úverových rizík a dopadov zmien výmenných kurzov a úrokových sadzieb. Hlavné finančné nástroje, ktoré Skupina využívala, zahŕňali bankové úvery, zmenky a krátkodobé vklady. Hlavným účelom týchto finančných nástrojov bolo zabezpečenie dostatočného objemu likvidity na investície a prevádzkové potreby Skupiny.

Riadením rizika sa zaoberá finančné oddelenie najvyššej materskej spoločnosti na základe postupov schválených predstavenstvom.

(i) Úverové/kreditné riziko

Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi a vkladmi v bankách a finančných inštitúciách, finančným majetkom držaným do splatnosti a pohľadávkami z obchodov so zákazníkmi.

Finančný majetok, ktorý predstavuje potenciálne predmet úverového rizika, pozostáva najmä z pohľadávok z obchodného styku. S finančným majetkom držaným do splatnosti (poskytnuté pôžičky) je spojené minimálne kreditné riziko, nakoľko Skupina poskytuje pôžičky len spriazneným stranám, pri ktorých toto riziko vníma ako zanedbateľné. Hotovosť je umiestnená vo finančných inštitúciách, s ktorými je spojené v čase uloženia peňažných prostriedkov minimálne riziko nesolventnosti.

Skupina má zavedené pravidlá kreditmanažmentu, ktoré zabezpečujú minimalizáciu kreditného rizika pri pohľadávkach z obchodného styku.

Zákazníkov Skupina pri posudzovaní kreditného rizika člení do nasledovných kategórií:

- kľúčoví zákazníci, tzv. TOP GROUP (kategória A)
- ostatní automotive zákazníci (kategória B)
- zákazníci z predaja odpadu (šrotu z výroby) (kategória C)
- koncernoví zákazníci (kategória D).

Prevažná časť pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok je tvorená externými zákazníkmi (mimo koncernu Sodecia).

Posudzovanie kreditného rizika pri nových zákazníkoch je súčasťou procesu pripomienkovania a schvaľovania všeobecných obchodných podmienok a celkových zmluvných podmienok. Ešte pred uzatvorením zmluvy (t.j. dohodnutím obchodných podmienok) Skupina preveruje bonitu a finančnú situáciu potenciálneho obchodného partnera.

Do kategórie A, tzv. TOP GROUP zákazníkov Skupina zaraďuje koncernové fabriky skupiny VW Group a anglický Jaguar Land Rover. Pri týchto zákazníkoch Skupina vníma kreditné riziko ako minimálne vzhľadom na:

- ratingy, ktoré zverejňujú svetové ratingové agentúry (napr. Moody's, S&P, Fitch), ktoré Skupina sleduje minimálne raz za rok; a
- históriu pohľadávok s týmito zákazníkmi počas doby spolupráce v minulosti (nulové odpisy počas posledných 5 rokov).

Špecifických obchodných partnerov, s ktorými Skupina obchoduje v súvislosti s predajom odpadu z výroby, zaraďuje Skupina do samostatnej kategórie C. Pri týchto zákazníkoch vníma Skupina kreditné riziko ako zvýšené.

Koncernoví zákazníci (kategória D) sú všetky spoločnosti v skupine Sodecia Automotive Europe GmbH, resp. v skupine najvyššej materskej spoločnosti Sodecia - Participações Sociais, SGPS, S.A. Pri koncernových zákazníkoch posúdila Skupina kreditné riziko ako minimálne.

Ostatní automotive zákazníci patria do kategórie B. Na základe histórie spolupráce a vývoja pohľadávok v minulosti pri týchto zákazníkoch posúdila Skupina kreditné riziko tiež ako minimálne. Odpisy týchto pohľadávok za posledných 5 rokov boli nulové.

Skupina detailne analyzuje a vyhodnocuje históriu pohľadávok vždy za posledných 24 mesiacov, pričom sleduje vývoj pohľadávok z obchodných vzťahov v každej uvedenej kategórii samostatne. Na základe tejto analýzy Skupina odhaduje očakávané úverové straty („ECL“), ktoré následne využíva pri tvorbe opravných položiek k pohľadávkam. ECL v kategóriách A, B a D zákazníkov sú nulové. Pri kategórii C, zákazníci, ktorým Skupina predáva odpad z výroby, Skupina do roku 2018 nevidovala taktiež žiadne problémové pohľadávky. V roku 2019 sa z pohľadávok z obchodov so zákazníkom ECOMAT vykryštalizovala jedna špecifická problémová pohľadávka (viď viac informácií v Poznámke 11 Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky a o existujúcom súdnom spore v Poznámke 30 Podmienené záväzky). Tieto pohľadávky Skupina považuje za viac rizikové.

Skupina aktívne využíva, hlavne v prípade predaja novým zákazníkom, zabezpečenie pohľadávok formou poistenia. Predaj výrobkov s neštandardnou dobou splatnosti sa realizuje iba zákazníkom s dobrou bonitou, ratingom alebo s primeranou históriou splácania ich záväzkov.

Hoci by návratnosť pohľadávok mohla byť ovplyvnená ekonomickými faktormi, vedenie si nie je vedomé významného rizika, ktoré by mohlo spôsobiť stratu pre Skupinu mimo výšky zaučtovaných opravných položiek.

Tabuľka nižšie ilustruje kreditný rating finančných aktív k súvahovému dňu:

	Kreditný rating	31. december 2019	31. december 2018
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Pozn. 14), z toho:			
Všeobecná úverová banka, a.s.	A2	2	989
ČSOB, a.s.	Baa1	274	1 318
Slovenská sporiteľňa, a.s.,	A2	85	6 021
Unicreditbank, a.s.	Baa1	-	472
Česká spořitelna, a.s.	A2	377	-
Komerční banka a.s.	A	-	777
Peniaze	n/a	15	29
Poskytnuté pôžičky (Pozn. 11, 32)	bez ratingu	-	470
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky (Pozn. 11)	viď analýzu nižšie	20 569	26 109
Spolu		21 322	36 185

Hodnota peňažných prostriedkov v bankách predstavovala k 31. decembru 2019 753 tis. EUR (31. december 2018: 9 606 tis. EUR). Okrem toho sa Skupina dohodla s týmito bankami na úverových linkách na bežných účtoch (v bode 16 poznámok) v celkovej výške 300 tis. EUR (31. december 2018: 6 921 tis. EUR), ktoré k dátumu súvahy neboli využité. Bankové úvery, kontokorentné úvery, zmenky a záväzky z nájmu Skupiny (v bode 16 poznámok) boli k 31. decembru 2019 na úrovni 33 047 tis. EUR (31. december 2018: 37 861 tis. EUR).

Pre hodnotenie úverovej kvality Skupina využíva dlhodobý rating ratingovej agentúry Moody's so stupnicou od Aaa do C. Rating Aaa predstavuje najvyšší rating. Definícia tohto ratingového hodnotenia je k dispozícii na web stránke agentúry Moody's.

Pre banku Slovenská sporiteľňa, a.s. využíva rating pre materskú banku Erste Group Bank AG.

Tabuľka nižšie ilustruje hodnotu pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok pre kategórie zákazníkov A a B, pri ktorých rating Skupina pravidelne ročne sleduje a vyhodnocuje:

	Kreditný rating	31. december 2019 (hodnota pohľadávok)
TOP GROUP zákazníci (kategória A)		
Volkswagen group	A3	7 582
Jaguar Land Rover	B+	2 033
Ostatní automotive (kategória B)		
Skupina BROSE	Baa	280
Bentley Motor Cars Limited	Ba3	7
Magyar Suzuki	A3	1 514
SAS Autosystemtechnik s.r.o.	Ba3	236
Ostatné pohľadávky, pri ktorých nie je rating k dispozícii		8 917
Spolu pohľadávky z obchodného styku a iné		20 569

Z analýzy histórie pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok uvádzame nižšie prehľad pohľadávok po jednotlivých sledovaných kategóriách, ktoré sú po splatnosti viac ako 180 dní:

31. december 2019	Kategória A (TOP GROUP)	Kategória B (ostatní automotive)	Kategória C (predaj odpadu)	Kategória D (koncernoví)	SPOLU
Po splatnosti 181 – 360 dní	54	-	416	-	470
Po splatnosti viac ako 361 dní	-	-	1 410	-	1 410
Celkom	54	-	1 826	-	1 880

Analýza finančných aktív pred zohľadnením opravných položiek k pohládkam (v tis. EUR):

	Finančné aktíva do splatnosti	Finančné aktíva po splatnosti bez zníženia hodnoty	Finančné aktíva so znížením hodnoty	Celkom
31. december 2019				
Pohľadávky z obchodného styku (krátkodobé a dlhodobé) (Pozn. 11)	16 750	849	1 826	19 425
Iné pohľadávky (Pozn. 11)	1 144	-	-	1 144
Peniaze na bežných účtoch a peňažná hotovosť (Pozn. 14)	753	-	-	753
Celkom	18 647	849	1 826	21 322

	Finančné aktíva do splatnosti	Finančné aktíva po splatnosti bez zníženia hodnoty	Finančné aktíva so znížením hodnoty	Celkom
31. december 2018				
Pohľadávky z obchodného styku (krátkodobé a dlhodobé) (Pozn. 11)	23 131	1 586	-	24 717
Iné pohľadávky (Pozn. 11)	1 392	-	-	1 392
Poskytnuté pôžičky (Pozn. 11)	470	-	-	470
Peniaze na bežných účtoch a peňažná hotovosť (Pozn. 14)	9 606	-	-	9 606
Celkom	34 599	1 586	-	36 185

Tabuľka nižšie analyzuje zabezpečenie pohľadávok z obchodného styku, iných pohľadávok a pôžičiek podľa typu zabezpečenia:

	Pohľadávky z obchodného styku	Iné pohľadávky	Poskytnuté pôžičky	Celkom
31. december 2019				
<i>Forma zabezpečenia:</i>				
Poistenie	964	-	-	964
Prijaté ručenia od bánk	16	-	-	16
Nezabezpečené	17 334	1 144	-	18 478
Celkom	18 314	1 144	-	19 458

	Pohľadávky z obchodného styku	Iné pohľadávky	Poskytnuté pôžičky	Celkom
31. december 2018				
<i>Forma zabezpečenia:</i>				
Poistenie	5 306	-	-	5 306
Prijaté ručenia od bánk	3 214	-	-	3 214
Nezabezpečené	16 197	1 392	470	18 059
Celkom	24 717	1 392	470	26 579

Nezabezpečené finančné aktíva predstavujú najmä pohľadávky z obchodného styku, pri ktorých vedenie Spoločnosti hodnotí kreditné riziko ako minimálne.

Tabuľka nižšie analyzuje finálny vplyv zabezpečenia pohľadávok z obchodného styku, iných pohľadávok a pôžičiek s uvedením informácie o výške zabezpečenia samostatne za tie finančné aktíva, kde reálna hodnota zabezpečenia prevyšuje účtovnú hodnotu aktíva (nad-zabezpečenie) a samostatne za tie finančné aktíva, kde je reálna hodnota zabezpečenia nižšia ako účtovná hodnota aktíva (pod-zabezpečenie):

	Nad-zabezpečenie		Pod-zabezpečenie	
	Účtovná hodnota aktíva	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktíva	Reálna hodnota zabezpečenia
31. december 2019				
Pohľadávky z obchodného styku	969	5 887	18 505	10
Iné pohľadávky	-	-	1 144	-
Pôžičky	-	-	-	-

	Nad-zabezpečenie		Pod-zabezpečenie	
	Účtovná hodnota aktíva	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktíva	Reálna hodnota zabezpečenia
31. december 2018				
Pohľadávky z obchodného styku	752	4 731	23 965	3 611
Iné pohľadávky	-	-	1 392	-
Pôžičky	-	-	470	-

(ii) Kurzové riziko

Kurzové riziko vzniká z aktív (v bode 11 poznámok a v bode 14 poznámok) a pasív (v bode 16 poznámok a v bode 19 poznámok) denominovaných v cudzej mene. Aktíva a pasíva v inej ako funkčnej mene vznikajú najmä v dôsledku existencie prevádzky, ktorú má Skupina lokalizovanú v Českej Republike. Preferovaným nástrojom riadenia kurzového rizika je prirodzený hedging, teda časové a hodnotové zosúladenie príjmov a výdavkov v inej mene ako funkčnej mene jednotlivých spoločností vrámci Skupiny.

(iii) Riziko úrokovej sadzby ovplyvňujúce reálnu hodnotu a peňažné toky

Nákladové úroky Skupiny a peňažné toky na financovanie jej činnosti záviseli od zmien trhových úrokových sadzieb, keďže časť existujúcich úverov je úročená variabilnou úrokovou sadzbou. Finančné oddelenie najvyššej materskej spoločnosti pravidelne monitoruje dianie na peňažných trhoch a na základe očakávaných zmien trhových sadzieb a ich potenciálneho dopadu na hospodársky výsledok prispôbuje pomer záväzkov z bankových úverov s fixnou a variabilnou sadzbou.

V účtovných obdobiach 2019 a 2018 boli úvery Skupiny denominované najmä v eurách. Všeobecne, pôžičky s pohyblivou úrokovou sadzbou vystavujú Skupinu riziku variability peňažných tokov a pôžičky s pevnou úrokovou sadzbou vystavujú Skupinu riziku zmeny reálnej hodnoty.

Skupina a jej najvyššia materská spoločnosť pravidelne vykonáva analýzu citlivosti zmeny trhových sadzieb a potenciálny dopad na hospodársky výsledok a ostatný súhrnný zisk. Pre všetky meny sa v analýze používa rovnaká zmena úrokovej sadzby. Scenáre sa uplatňujú iba pri záväzkoch, ku ktorým sa vzťahujú významné úroky.

Pri zmene trhových sadzieb o 100 bázických bodov by dopad na úrokové náklady za rok končiaci 31. decembra 2019 bol 330 tis. EUR (v roku 2018: 379 tis. EUR).

Keďže Skupina nemá okrem bankových účtov a pôžičky spriaznenej osobe žiadne iné významné úročené aktíva, úrokové výnosy a prevádzkový cash-flow sú iba v nevýznamnej miere závislé od zmien trhových úrokových sadzieb.

(iv) Riziko likvidity

Opatrné riadenie rizika likvidity znamená zachovávanie dostatočného množstva peňažných prostriedkov a dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného množstva dohodnutých úverových línií a schopnosť uzatvárať trhové pozície. Riadenie finančnej pozície Skupiny sa zameriava na zachovanie flexibility pri financovaní pomocou udržiavania dostupných úverových línií.

Vedenie monitoruje na báze očakávaných peňažných tokov priebežné predpovede rezervy likvidity, ktorú predstavuje nečerpaný zostatok úverovej linky (v bode 16 poznámok) a peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (v bode 14 poznámok).

Tabuľka nižšie analyzuje podľa zostatkovej doby splatnosti finančné záväzky Skupiny. Údaje uvedené v tabuľke predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky.

	Menej ako 1 rok	Od 1 do 5 rokov	Viac ako 5 rokov
K 31-12-2019			
Úvery a pôžičky (istina vrátane budúcich úrokov) (Pozn. 16)	21 893	10 024	-
Záväzky z nájmu (Pozn. 16)	633	573	-
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (okrem záväzkov nespádajúcich pod IFRS 7) (Pozn. 19)	26 062	-	-
Spolu	48 588	10 597	-
K 31-12-2018			
Úvery a pôžičky- okrem fin. lízingu (Pozn. 16)	12 082	15 510	10 100
Finančný lízing (Pozn. 16)	176	386	-
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (okrem záväzkov nespádajúcich pod IFRS 7) (Pozn. 19)	35 983	-	-
Spolu	48 241	15 896	10 100

Dodatočné informácie k splatnosti úverov sú uvedené v bode 16 poznámok Pôžičky a úvery.

(v) Komoditné riziko

Skupina je len do zanedbateľnej miery vystavená riziku zo zmeny cien komodít, ktoré vstupujú do jej výrobného procesu. Komoditami, ktoré skupina nakupuje sú najmä oceľ a hliník. V súlade so stratégiou Skupiny sú možné riziká ako aj príležitosti súvisiace so zmenami trhových cien ocele a hliníka prenesené na zákazníkov Skupiny.

3.2 Riadenie kapitálu

Cieľom Skupiny pri riadení kapitálu je zabezpečiť schopnosť Skupiny pokračovať vo svojich činnostiach, dostatočnú návratnosť kapitálu pre akcionárov a udržať optimálnu štruktúru kapitálu s cieľom udržať nízke náklady financovania.

Aby Skupina mohla udržať alebo upraviť štruktúru kapitálu, môže upraviť výšku vyplácaných dividend, vrátiť kapitál akcionárom, vydať nové akcie alebo predať majetok s cieľom znížiť dlh.

Vedenie Skupiny spravuje kapitál akcionárov vykázaný podľa IFRS k 31. decembru 2019 v hodnote 45 193 tis. EUR (31. december 2018: 45 329 tis. EUR).

Tak, ako iné podniky v sektore, aj Skupina monitoruje kapitál na základe dlhového pomeru. Tento pomer sa vypočíta ako pomer celkového dlhu k súčtu vlastného imania a záväzkov. Celkový dlh sa vypočíta ako suma bankových úverov a pôžičiek (vrátane krátkodobých a dlhodobých bankových úverov a pôžičiek tak, ako sú vykázané v súvahe). Celkový kapitál sa vypočíta ako vlastné imanie vykázané v súvahe plus celkový dlh. Skupina dosahuje k 31. decembru 2019 úroveň dlhového pomeru vo výške 29% (k 31. decembru 2018: 29%).

V roku 2019 bolo stratégiou Skupiny udržať ukazovateľ dlhového pomeru na optimálnej úrovni vyplývajúcej z úverových zmlúv Skupiny.

Ďalšie informácie ohľadne externe stanovených ukazovateľov sú uvedené v bode 16 poznámok.

3.3 Odhad reálnej hodnoty

Reálna hodnota finančných nástrojov obchodovaných na aktívnych trhoch je založená na kótovaných trhových cenách k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú obchodované na aktívnych trhoch, sa stanoví použitím oceňovacích metód. Skupina používa rôzne oceňovacie metódy a predpoklady, ktoré vychádzajú z trhových podmienok k jednotlivým súvahovým dátumom.

Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku, znížená o opravné položky na nedobytné a sporné pohľadávky, a účtovná hodnota záväzkov z obchodného styku sa približne rovná ich reálnej hodnote. Odhad reálnej hodnoty finančných záväzkov sa uskutočňuje diskontovaním budúcich zmluvných peňažných tokov použitím aktuálnej trhovej úrokovej sadzby, pri ktorej by Skupina mohla obstaráť podobné finančné nástroje.

Zverejnenie reálnych hodnôt je uvedené v bode 27 poznámok.

4 Zásadné účtovné odhady a predpoklady

Skupina uskutočňuje odhady a používa predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované hodnoty aktív a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia. Odhady a predpoklady sa pravidelne prehodnocujú a tvoria sa na základe skúseností vedenia a iných faktorov, vrátane očakávaných budúcich udalostí. Vedenie tiež robí určité rozhodnutia v procese aplikovania účtovných zásad. Zásadné rozhodnutia, ktoré majú významný vplyv na hodnoty vykázané vo finančných výkazoch a odhady, kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia, sú uvedené nižšie:

(i) Daňová legislatíva

Slovenská daňová, menová a colná legislatíva je predmetom rôznych interpretácií. Pozri bod 30 poznámok.

(ii) Odhad poklesu dlhodobých aktív

V súlade s účtovnými postupmi uvedenými v bode 2.7 a 2.9 poznámok Skupina každý rok dlhodobé aktíva testuje na pokles hodnoty. Realizovateľná hodnota dlhodobého majetku bola stanovená ako odhad manažmentu na základe výpočtov jeho reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj alebo ako úžitková hodnota majetku, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri výpočtoch bolo potrebné použiť odhady, ktoré sa týkajú budúcnosti, a ktoré sú pravidelne upravované.

Pre dlhodobý majetok Skupiny nebol identifikovaný indikátor zníženia hodnoty majetku, a preto test znehodnotenia majetku nebol k 31. decembru 2019 (ani k 31. decembru 2018) vykonaný.

(iii) Odhadovanie doby použiteľnosti dlhodobého hmotného majetku

Pri určovaní doby životnosti dlhodobého majetku uplatňuje vedenie Skupiny odborný odhad, pri ktorom zohľadňuje plánovanú dobu používania aktíva, technologický vývoj v automobilovom priemysle, využitie aktíva v prevádzke a iné faktory ovplyvňujúce životnosť aktíva. Priemerná zostatková doba použiteľnosti odpisovaného dlhodobého hmotného majetku (budovy a stroje a zariadenia) predstavuje približne 8 rokov (2018: 8 rokov). Prehodnotenie priemernej doby použiteľnosti o 1 rok by zmenilo ročný odpis o 1 082 tis. EUR (2018: 982 tis. EUR).

5 Nehmotný majetok

	Softvér a oceniteľné práva	Obstarávanie nehmotného majetku	Spolu
K 01-01-2018			
Obstarávacia cena	1 696	-	1 696
Oprávky	-1 184	-	-1 184
Zostatková hodnota	512	-	512
Rok končiaci 31-12-2018			
Prírastky	-	133	133
Prevody	81	-81	-
Odpisy (Pozn. 22)	-209	-	-209
Zostatková hodnota na konci obdobia	384	52	436
K 31-12-2018			
Obstarávacia cena	1 777	52	1 829
Oprávky	-1 393	-	-1 393
Zostatková hodnota	384	52	436
Rok končiaci 31-12-2019			
Prírastky	-	68	68
Prevody	85	-85	-
Odpisy (Pozn. 22)	-196	-	-195
Zostatková hodnota na konci obdobia	273	35	308
K 31-12-2019			
Obstarávacia cena	1 862	35	1 897
Oprávky	-1 589	-	-1 589
Zostatková hodnota	273	35	308

K 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 Skupina nemala obmedzené právo nakladať s dlhodobým nehmotným majetkom a nepoužívala ho na ručenie za svoje záväzky.

6 Dlhodobý hmotný majetok

	Pozemky	Budovy	Stroje a zariadenia	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Spolu
k 01-01-2018					
Obstarávacia cena	3 537	39 351	96 833	4 154	143 875
Oprávky	-	-11 720	-57 785	-	-69 505
Zostatková hodnota	3 537	27 631	39 048	4 154	74 370
Rok končiaci 31-12-2018					
Prírastky	-	-	-	5 614	5 614
Úbytky	-	-	-	-	-
Odpisy (Pozn. 22)	-	-1 314	-7 548	-	-8 862
Prevod z obstarávaného dlhodobého majetku	-	166	7 699	-7 865	-
Kurzové rozdiely	-4	-30	-16	-	-50
Zostatková hodnota na konci obdobia	3 533	26 453	39 183	1 903	71 073
k 31-12-2018					
Obstarávacia cena	3 533	39 451	104 133	1 903	149 020
Oprávky	-	-12 997	-64 950	-	-77 947
Zostatková hodnota	3 533	26 453	39 183	1 903	71 073
Rok končiaci 31-12-2019					
Prírastky	-	-	-	8 153	8 153
Úbytky	-42	-	-	-	-42
Odpisy (Pozn. 22)	-	-3 267	-6 148	-	-8 628
Prevod z obstarávaného dlhodobého majetku	-	857	5 517	-6 374	-
Kurzové rozdiely	5	42	21	393	461
Zostatková hodnota na konci obdobia	3 496	24 087	38 573	4 075	70 231
k 31-12-2019					
Obstarávacia cena	3 496	40 363	108 323	4 075	157 601
Oprávky	-	-16 276	-69 750	-	-86 776
Zostatková hodnota	3 496	24 087	38 573	4 075	70 231

Hodnota dlhodobého hmotného majetku Spoločnosti sa v dôsledku prijatia IFRS 16 k 1. januáru 2019 zmenila o 1 262 tis. EUR.

Informácie o záložnom práve prípadne obmedzenom práve disponovať s dlhodobým hmotným majetkom:

Dlhodobý hmotný majetok	Hodnota k 31.12.2019	Hodnota k 31.12.2018
Dlhodobý hmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo	25 471	39 476
Dlhodobý hmotný majetok, pri ktorom má účtovná jednotka obmedzené právo s ním nakladať	-	-

Dlhodobý hmotný majetok Skupiny bol k 31. decembru 2019 poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou a pre ďalšie prípady do výšky 223 635 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 233 543 tis. EUR).

7 Aktíva s právom na používanie

Táto poznámka poskytuje informácie o aktívach s právom na používanie, ak je Skupina nájomcom.

Sumy vykázané v súvahe

V súvahe sú uvedené tieto sumy týkajúce sa aktív s právom na používanie

	k 31. decembru 2019	k 1. januáru 2019	k 31. decembru 2018
Budovy	142	273	-
Stroje a zariadenia	1 224	1 776	786
Aktíva s právom na použitie	1 366	2 049	786

	k 31. decembru 2019	k 1. januáru 2019	k 31. decembru 2018
Krátkodobé	633	636	168
Dlhodobé	521	1 165	370
Závazky z nájmu	1 154	1 801	538

Skupina nemala v priebehu roka 2019 žiadne prírastky aktív s právom na používanie.

Sumy vykázané vo výkaze ziskov a strát

Sumy vykázané vo výkaze ziskov a strát

	2019
Amortizácia aktív s právom na použitie, z toho:	
Budovy	131
Stroje a zariadenia	552
	683
Úrokové náklady	42
Výdavky na krátkodobý prenájom (zahrnuté v servisných nákladoch)	70
Náklady na nájomné aktíva s nízkou hodnotou, ktoré nie sú uvedené vyššie ako krátkodobé nájomné (zahrnuté v nákladoch na služby)	-
	112

Celkové peňažné výdavky z prenájmov za rok 2019 predstavovali 646 tis. EUR.

8 Konsolidácia

Názov dcérskej spoločnosti	Krajina registrácie	Dátum registrácie	Majetkový podiel v % 31-12-2019	Majetkový podiel v % 31-12-2018	Činnosti
MATADOR Automotive ČR s.r.o.	Česká republika	júl 2007	100%	100%	automobilový priemysel

9 Investície v pridružených spoločnostiach

	31. december 2019	31. december 2018
Pridružené spoločnosti na začiatku roka	120	92
Podiel na zisku pridružených spoločností (Pozn. 24)	27	28
Úbytky	-	-
Pridružené spoločnosti na konci roka	147	120

Investície v pridružených spoločnostiach predstavovali na súvahe k 31. decembru nasledovné hodnoty:

	31. december 2019	31. december 2018
Pridružené spoločnosti		
DV, s.r.o.	147	120
Pridružené spoločnosti celkom	147	120

Detailný zoznam pridružených spoločností je v nasledujúcej tabuľke:

Názov	Krajina registrácie	Dátum registrácie	Typ	Majetkový podiel v % 31-12-2019	Majetkový podiel v % 31-12-2018	Činnosti
Pridružené podniky						
DV, s.r.o.	Slovensko	marec 2007	pridružená spoločnosť	24%	24%	design

Spoločnosť dňa 16. júna 2017 obstarala 10% podiel spoločnosti MATADOR Automotive RUS LLC na základe Zmluvy o predaji podielu na základnom imaní od spoločnosti MATADOR HOLDING, a.s. Celková obstarávacia cena finančnej investície vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním predstavuje 8 tis. EUR.

V roku 2019, ani v roku 2018 neboli identifikované indikátory poklesu hodnoty finančných investícií v spoločných a pridružených podnikoch.

Výsledok hospodárenia, aktíva a záväzky pridružených spoločností a spoločných nasledovné:

K 31.12. 2019

Názov spoločnosti	Neobežné aktíva	Obežné aktíva	Dlhodobé záväzky	Krátkodobé záväzky	Čisté aktíva	Zisk / (-) strata	Majetkový podiel v % k 31-12-2019
Prirúžené podniky							
DV, s.r.o.	4 872	8 290	1 776	1 467	9 919	112	24%
Spolu	4 872	8 290	1 776	1 467	9 919	112	-

K 31.12. 2018

Názov spoločnosti	Neobežné aktíva	Obežné aktíva	Dlhodobé záväzky	Krátkodobé záväzky	Čisté aktíva	Zisk / (-) strata	Majetkový podiel v % k 31-12-2018
Prirúžené podniky							
DV, s.r.o.	7 781	4 057	3 256	4 709	3 873	115	24%
Spolu	7 781	4 057	3 256	4 709	3 873	115	-

10 Finančné nástroje podľa kategórie

Analýza finančných nástrojov podľa kategórií ocenenia je nasledovná:

K 31-12-2019	Pôžičky a pohľadávky	Majetok účtovaný v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát	Majetok určený na predaj	Spolu
Finančné aktíva podľa súvahy				
Pohľadávky z obchodného styku (krátkodobé a dlhodobé) (Pozn.11)	19 425	-	-	19 425
Iné pohľadávky (Pozn.11)	1 144	-	-	1 144
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Pozn. 14)	753	-	-	753
Spolu	21 322	-	-	21 322

K 31-12-2019	Ostatné finančné záväzky - v umorovanej hodnote	Spolu
Záväzky podľa súvahy		
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky (Pozn. 19)	26 062	26 062
Úvery a pôžičky – okrem finančného lízingu (Pozn. 16)	31 893	31 893
Záväzky z nájmu (Pozn. 7 a 16)	1 154	1 154
Spolu	59 109	59 109

K 31-12-2018	Pôžičky a pohľadávky	Majetok účtovaný v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát	Majetok určený na predaj	Spolu
Finančné aktíva podľa súvahy				
Pohľadávky z obchodného styku (krátkodobé a dlhodobé) (Pozn.11)	24 717	-	-	24 717
Iné pohľadávky (Pozn.11)	1 392	-	-	1 392
Poskytnuté pôžičky (Pozn. 11 a 32)	470	-	-	470
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Pozn. 14)	9 606	-	-	9 606
Spolu	36 185	-	-	36 185

K 31-12-2018	Ostatné finančné záväzky - v umorovanej hodnote	Spolu
Záväzky podľa súvahy		
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky (Pozn. 19)	35 983	35 983
Úvery a pôžičky – okrem finančného lízingu (Pozn. 16)	37 323	37 323
Finančný lízing (Pozn. 7 a 16)	538	538
Spolu	73 844	73 844

11 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

	31. december 2019	31. december 2018
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré nie sú ani po splatnosti ani znehodnotené	13 914	20 859
Pohľadávky voči spriazneným stranám z obchodného styku (nie sú po splatnosti, ani znehodnotené) (Pozn. 32)	3 409	2 272
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú po splatnosti, ale nie znehodnotené	991	1 586
Znehodnotené pohľadávky	1 111	-
Znížené o: Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok z obchodného styku	-1 111	-
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku – netto	18 314	24 717
Ostatné pohľadávky	448	696
Znížené o: Opravná položka na zníženie hodnoty ostatných pohľadávok	-	-
Spolu pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky – krátkodobé	18 762	25 413
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré nie sú ani po splatnosti ani znehodnotené	-	-
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku – netto	-	-
Ostatné dlhodobé pohľadávky	696	696
Spolu pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky – dlhodobé	696	696

Pohľadávky, ktoré nie sú po splatnosti ani znehodnotené:

	Pohľadávky z obchodného styku, ktoré nie sú ani po splatnosti ani znehodnotené	Poskytnuté pôžičky	Pohľadávky voči spriazneným stranám (pozn. 32)	Pohľadávky z dotácií a ostatné pohľadávky	Spolu
Stav k 31. decembru 2019	13 914	-	3 409	448	17 771
Splatené do dňa zostavenia účtovnej závierky	13 912	-	1 505	448	15 865
Nesplatené do dňa zostavenia účtovnej závierky	2	-	1 904	448	2 354
	Pohľadávky z obchodného styku, ktoré nie sú ani po splatnosti ani znehodnotené	Poskytnuté pôžičky	Pohľadávky voči spriazneným stranám (pozn. 32)	Pohľadávky z dotácií a ostatné pohľadávky	Spolu
Stav k 31. decembru 2018	20 820	470	2 272	39	23 602
Splatené do dňa zostavenia účtovnej závierky	18 323	100	2 272	39	20 735
Nesplatené do dňa zostavenia účtovnej závierky	2 497	370	-	-	2 867

Štruktúra pohľadávok z obchodného styku, ktoré sú po splatnosti ale nie sú znehodnotené podľa ich úverovej kvality je nasledovná:

	31. december 2019	31. december 2018
Od 1 do 90 dní	958	1 116
Od 91 do 180 dní	27	466
Od 181 do 360 dní	6	4
Viac ako 361 dní	-	-
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú po splatnosti ale nie znehodnotené	991	1 586

	31. december 2019	31. december 2018
Od 181 do 360 dní	416	-
Viac ako 361 dní	1 410	-
Znehodnotené pohľadávky pred opravnou položkou celkom	1 826	-

Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 nie je významne odlišná od ich reálnej hodnoty. Maximálna výška kreditného rizika je limitovaná účtovnou hodnotou pohľadávok. V súvislosti s pohľadávkami z obchodného styku nie je spojená koncentrácia úverového rizika, pretože Skupina má vysoký počet odberateľov. Skupina zaisťuje pohľadávky z obchodného styku formou poistenia.

Pohyby opravných položiek k pohľadávkam sú vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát v riadku Ostatné prevádzkové náklady, príp. v riadku Ostatné prevádzkové výnosy v prípade jej rozpustenia. Sú prezentované v nasledovnej tabuľke:

	2019	2018
Začiatkový stav	-	1
Tvorba opravnej položky k pohľadávkam (Pozn. 22)	1 111	-
Odpis pohľadávok z dôvodu nevymožiteľnosti	-	-1
Použitie opravnej položky	-	-
Konečný zostatok	1 111	-

Tvorba opravnej položky k pohľadávkam súvisí s poklesom ich hodnoty, ak existuje objektívny dôkaz, že Skupina nebude schopná zinkasovať všetky dlžné čiastky podľa pôvodných podmienok vzniku pohľadávky. Významné finančné problémy dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka bude vyhlásené konkurzné konanie alebo finančná reorganizácia, platobná neschopnosť alebo omeškanie platieb sa považujú za indikátory toho, že došlo k poklesu hodnoty pohľadávky. Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných efektívnou úrokovou sadzbou.

Zrušenie opravných položiek k pohľadávkam súvisí s odpisom tých pohľadávok, ku ktorým v minulosti bola tvorená opravná položka, resp. pohľadávka bola splatená a riziko nevymožiteľnosti pominulo.

K pohľadávkam z obchodného styku bola k 31. decembru 2019 vytvorená opravná položka vo výške 1 111 tis. EUR. Potreba účtovania opravnej položky bola opodstatnená značným rizikom, ktoré sa majitelia rozhodli zohľadniť vo výške 60 % z celkovej dlžnej čiastky.

K pohľadávkam z obchodného styku voči spriazneným stranám nebola k 31. decembru 2019 ani 31. decembru 2018 vytvorená opravná položka.

Veková štruktúra pohľadávok očistená o výšku vytvorených opravných položiek je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	31. december 2019	31. december 2018
Pohľadávky do lehoty splatnosti	17 198	23 827
Pohľadávky po lehote splatnosti	849	1 586
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky spolu	18 047	25 413

Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok je denominovaná v nasledujúcich menách:

	31. december 2019	31. december 2018
EUR	18 759	25 407
CZK	3	6
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky spolu	18 762	25 413

Informácie o záložnom práve prípadne omedzenom práve disponovať s pohľadávkami a informácie o pohľadávkach krytých záložným právom sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	31. december 2019	31. december 2018
Hodnota pohľadávok, na ktoré sa zriadilo záložné právo	30	25 375
Hodnota pohľadávok krytých záložným právom alebo inou formou zabezpečenia	980	3 214

Prehľad maximálnej výšky záložných právna pohľadávky podľa jednotlivých úverov je uvedený nižšie:

Na pohľadávky do výšky nesplatennej časti poskytnutého úverového rámca bolo dňa 25. apríla 2017 v prospech Komerční banka, a.s. zriadené záložné právo na zabezpečenie poskytnutého úverového rámca. Toto záložné právo naďalej pretrváva.

Na zabezpečenie úverovej linky na nákup technológie k projektu Q7 bolo dňa 11. septembra 2013 v prospech Slovenskej sporiteľne, a.s. zriadené záložné právo na pohľadávky do výšky nesplatennej časti úveru (viď. pozn. 16). Úver na Q7 bol dňa 31. marca 2019 splatený a záložné právo na pohľadávky bolo dňa 25. apríla 2019 vymazané. Dňa 25. apríla 2019 boli vymazané všetky vybrané založené pohľadávky pre úvery v SLSP.

Na pohľadávky do výšky nesplatennej časti poskytnutého úverového rámca bolo dňa 21. júna 2010 v prospech VÚB, a.s. zriadené záložné právo na zabezpečenie poskytnutého úverového rámca. Toto záložné právo bolo dňa 10. júna 2019 nahradené záložným právom na všetky peňažné prostriedky uložené na účte klienta v banke. Finančnými účtami môže Skupina voľne disponovať, pokiaľ je zabezpečené včasné splnenie zabezpečených záväzkov Skupinou voči banke.

Na pohľadávky do výšky nesplatennej časti poskytnutého úverového rámca bolo dňa 25. septembra 2017 v prospech Československej obchodnej banky, a.s. zriadené záložné právo na zabezpečenie úverového rámca.

12 Ostatné nefinančné aktíva

Ostatné nefinančné aktíva vo výške 4 103 tis. EUR k 31. decembru 2019 (k 31. decembru 2018: 2 045 tis. EUR) predstavujú náklady budúcich období a poskytnuté preddavky:

	31. december 2019	31. december 2018
Náklady budúcich období	281	561
Poskytnuté preddavky	350	188
Ostatné nefinančné aktíva - krátkodobé	631	749
Náklady budúcich období	3 472	1 296
Ostatné nefinančné aktíva - dlhodobé	3 472	1 296

13 Zásoby

Štruktúra zásob po zohľadnení opravných položiek:

	31. december 2019	31. december 2018
Materiál	7 538	7 309
Tovar (nástroje)	5 361	7 348
Nedokončená výroba	2 855	3 511
Hotové výrobky	1 671	1 650
Spolu zásoby	17 425	19 818

Položky zásob sú vykázané po vytvorení opravnej položky vo výške 1 123 tis. EUR k 31. decembru 2019 (k 31. decembru 2018: 1 522 tis. EUR). Pohyby opravnej položky k zásobám sú vykázané vo výsledku hospodárenia v riadku Ostatné prevádzkové náklady, resp. Ostatné prevádzkové výnosy v prípade jej rozpustenia.

Vývoj opravnej položky k zásobám je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	K 01-01-2019	Tvorba	Použitie / rozpustenie	K 31-12-2019
Materiál a nedokončená výroba	1 522	-	-399	1 123
Hotové výrobky	-	-	-	-
Spolu	1 522	-	-399	1 123

	K 01-01-2018	Tvorba	Použitie / rozpustenie	K 31-12-2018
Materiál a nedokončená výroba	410	1 160	-48	1 522
Hotové výrobky	-	-	-	-
Spolu	410	1 160	-48	1 522

Informácie o záložnom práve na zásoby sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	31. december 2019	31. december 2018
Zásoby, na ktoré je zriadené záložné právo	18 677	20 457

K 31. decembru 2019 sú zásoby Skupiny poistené pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou a ďalšie prípady do výšky 15 777 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 14 152 tis. EUR).

14 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	31. december 2019	31. december 2018
Peniaze na bežných účtoch a peňažná hotovosť	753	9 606
Krátkodobé bankové vklady	-	-
Spolu peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	753	9 606

K 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 mohla Skupina voľne disponovať peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi. Analýza podľa úverovej kvality je vykázaná v bode 3.1 poznámok.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sú denominované v nasledujúcich menách:

	31. december 2019	31. december 2018
EUR	702	9 592
CZK	51	6
GBP	-	1
RUB	-	7
Spolu peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	753	9 606

15 Základné imanie

	Počet akcií (v tis. ks, bez vlastných akcií)	Kmeňové akcie (v tis. EUR)	Vlastné akcie (v tis. EUR)	Spolu (v tis. EUR)
Stav k 1. januáru 2018	338	20 448	-64	20 384
Stav k 31. decembru 2018	338	20 448	-64	20 384
Stav k 1. januáru 2019	338	20 448	-64	20 384
Stav k 31. decembru 2019	338	20 448	-64	20 384

Základné imanie k 31. decembru 2019 pozostávalo z 337 816 ks vydaných, schválených a splatených kmeňových akcií (k 31. decembru 2018: 337 816 ks) v menovitej hodnote 34 EUR a 27 ks vydaných, schválených a splatených kmeňových akcií (k 31. decembru 2018: 27 ks) v nominálnej hodnote 331 940 EUR. Vlastníci všetkých kmeňových akcií majú právo hlasovať a dostávať dividendy pomerne v hodnote nimi vlastnených akcií k celkovej hodnote akcií Spoločnosti. Viď v bode 1 poznámok.

Vlastné akcie v obstarávacej cene 64 tis. EUR predstavujú 1 524 ks kmeňových akcií v nominálnej hodnote 34 EUR odkúpených od vlastníkov menšinových podielov.

Spoločnosť nemá žiadne upísané základné imanie, ktoré by nebolo zapísané v Obchodnom registri.

16 Úvery a pôžičky

	31. december 2019	31. december 2018
Krátkodobé		
Kontokorentné úvery	5 150	1 770
Bankové úvery	14 864	8 534
Pôžičky	1 879	1 778
Závazky z finančného lízingu	633	168
Spolu krátkodobé úvery	22 526	12 250
Dlhodobé		
Bankové úvery	-	15 208
Pôžičky	10 000	10 033
Závazky z finančného lízingu	521	370
Spolu dlhodobé úvery	10 521	25 611
Spolu úvery	33 047	37 861

Bankové úvery sú zabezpečené dlhodobým hmotným majetkom (v bode 6 poznámok), pohľadávkami (v bode 11 poznámok), zásobami (v bode 13 poznámok) a vlastnou bianco zmenkou. Použitie vlastných zmeniek upravujú príslušné úverové zmluvy a je výlučne možné ich použiť len na zabezpečenie úverov.

Dlhodobé bankové úvery obsahujú zmluvné podmienky, ktoré od Skupiny požadujú dosiahnuť určitú stanovenú úroveň ukazovateľov podielu vlastného imania na celkových pasívach, úrokového krytia, celkovej likvidity a celkovej zadlženosti podľa údajov v štatutárnej individuálnej účtovnej závierke zostavenej v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike a nadväzujúcimi postupmi účtovania. Tieto ukazovatele Skupina za 4. kvartál 2019 nespĺnila. Časť dlhodobých bankových úverov vo výške

9 499 tis. EUR bola preto k 31. decembru 2019 vykázaná ako krátkodobé bankové úvery. Financujúce banky poskytli waivre so vzdaním sa práv vyplývajúcich z úverových zmlúv datované po 31.12.2019, z tohto dôvodu boli zostatky dlhodobých úverov reklasifikované na krátkodobé.

Tieto dlhodobé úvery sú splatné do roku 2020-2024.

Konkrétne ukazovateľ celkovej likvidity dojednaný v zmluvách o úvere od VÚB, KB a UniCredit Bank za sledované obdobie, ktoré skončilo 31. decembra 2019, dosiahol úroveň 0,952 a tým klesol pod požadovanú hodnotu

V SLSPa ČSOB bolo splnenie úverových podmienok rovnako podmienené dosiahnutím úrovne celkovej likvidity > 1,00. Za sledované obdobie 1. októbra 2019 do 31. decembra 2019 bola vykazovaná hodnota celkovej likvidity pre SLSP 0,926 a pre ČSOB 0,888.

Banky VÚB (deň vystavenia waiveru 28. januára 2020), KB (deň vystavenia waiveru 7. februára 2020), UniCredit Bank (deň vystavenia waiveru 5. februára 2020), SLSP (deň vystavenia waiveru 7. februára 2020) a ČSOB (deň vystavenia waiveru 24. januára 2020), sa týmto krokom vzdali práv vyplývajúcich z porušenia úverových zmlúv, a teda Skupina nepodlieha povinnosti predčasného splatenia poskytnutých úverov a podmienky úverov zostali bez zmeny.

Okrem bankových úverov mala Skupina k 31. decembru 2019 načerpanú pôžičku od SODECIA Europe vo výške 10 000 tis. EUR. Pôžička je splatná 30.6.2025.

Splatnosť dlhodobých úverov je nasledovná (zahŕňajúc záväzky z nájmu):

	31. december 2019	31. december 2018
1 – 5 rokov	10 521	25 611
Nad 5 rokov	-	-
Spolu dlhodobé úvery	10 521	25 611

Účtovná hodnota a reálna hodnota úverov sa významne neodlišujú.

Účtovné hodnoty úverov Skupiny sú denominované v nasledujúcich menách:

	31. december 2019	31. december 2018
EUR	33 047	37 861
CZK	-	-
Spolu úvery	33 047	37 861

Skupina má k dispozícii nasledovné nečerpané úverové linky:

	31. december 2019	31. december 2017
S pohyblivou úrokovou sadzbou		
- k dispozícii do jedného roka	300	6 921
- k dispozícii viac ako jeden rok	-	-
Spolu (Pozn. 3.1.i)	300	6 921

V priebehu roka 2020 dostala Skupina ďalšiu sériu krátkodobých a dlhodobých úverov od spoločnosti Sodecia Automotive Europe GmbH, ktoré sú bližšie popísané v Pozn. 33.

17 Odložená daň z príjmu

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne započítavajú v prípade, že Skupina má zo zákona vymáhateľné právo započítať krátkodobé daňové pohľadávky voči krátkodobým daňovým záväzkom a za predpokladu, že odloženú daň z príjmov vyberá rovnaký správca dane.

Čiastky po započítaní sú nasledovné:

	31. december 2019	31. december 2018
<i>Odložené daňové pohľadávky:</i>		
Odložená daňová pohľadávka s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	-961	-692
Odložená daňová pohľadávka s očakávanou realizáciou za viac ako 12 mesiacov	-	-
<i>Odložené daňové záväzky:</i>		
Odložený daňový záväzok s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	-	-
Odložený daňový záväzok s očakávanou realizáciou	1 986	1 970

za viac ako 12 mesiacov

Spolu odložený daňový záväzok (+)/ odložená daňová pohľadávka (-)	1 025	1 278
--	--------------	--------------

Štruktúra odloženej dane podľa krajiny, v ktorej odložená daň vznikla:

	31. december 2019		31. december 2018	
	Odložený daňový záväzok	Odložená daňová pohľadávka	Odložený daňový záväzok	Odložená daňová pohľadávka
Česká republika	-	248	66	-
Slovensko	1 273	-	1 212	-
Spolu	1 273	248	1 278	-

Pohyb odloženej dane je nasledujúci:

	2019	2018
Stav na začiatku roka	1 278	865
Zmeny vykázané cez výkaz súhrmných ziskov a strát (Pozn. 26)	-253	413
Stav na konci roka	1 025	1 278

Zmeny odložených daňových pohľadávok a záväzkov v priebehu roka, pred kompenzáciou zostatkov v rámci tej istej daňovej jurisdikcie, sú nasledovné:

	Stav k 1. januáru 2019	Náklad/ (-) Výnos vo výkaze ziskov a strát	Stav k 31. decembru 2019
Opravné položky k nedobytným pohľadávkam	-	-233	-233
Úpravy na majetku – netto	3 449	424	3 873
Opravné položky k zásobám a ocenenie zásob	-344	60	-284
Neumorené daňové straty	-28	-68	-96
Nevyužité daňové úľavy	-1 259	225	-1 034
Ostatné	-540	-661	-1 201
Spolu	1 278	-253	1 025

	Stav k 1. januáru 2018	Náklad/ (-) Výnos vo výkaze ziskov a strát	Stav k 31. decembru 2018
Opravné položky k nedobytným pohľadávkam	-	-	-
Úpravy na majetku – netto	3 038	411	3 449
Opravné položky k zásobám a ocenenie zásob	74	-418	-344
Neumorené daňové straty	-172	144	-28
Nevyužité daňové úľavy	-1 425	166	-1 259
Ostatné	-650	110	-540
Spolu	865	413	1 278

Skupina obdržala na základe zmluvy zo dňa 25. januára 2016 štátnu pomoc vo forme úľavy na dani z príjmu v maximálnej nominálnej výške 1 700 tis. EUR a štátnu pomoc formou dotácie na obstaraný dlhodobý hmotný a nehmotný majetok na realizáciu investičného zámeru „Rozšírenie výroby so zameraním na lisovanie materiálov hliníkových zliatin pre automobilový priemysel“ v maximálnej nominálnej výške 3 250 tis. EUR (viď bod 20 poznámok).

Hlavné podmienky dotácie sa vzťahujú k potrebe preinvestovania celkových oprávnených nákladov, ktoré dosiahnu minimálnu nominálnu výšku 22 361 tis. EUR a k tvorbe a udržaniu minimálneho počtu pracovných

miest vytvorených v priamej súvislosti s investičným zámerom a to minimálne 176 nových pracovných miest do konca roku 2018, ktoré musia byť obsadené najmenej po dobu piatich rokov odo dňa prvého obsadenia pracovného miesta.

Dňa 21. marca 2019 vykonali zamestnanci oddelenia kontroly investičnej pomoci z odboru investícií Ministerstva hospodárstva SR finančnú kontrolu plnenia podmienok uvedených v Rozhodnutí č. 48/2015 o schválení investičnej pomoci. Kontrolou neboli zistené žiadne nedostatky a bolo konštatované, že Skupina k 31. decembru 2018 plní podmienky stanovené pre poskytnutie a čerpanie štátnej pomoci.

Skupina v rokoch 2016 až 2019 splnila a rovnako je presvedčená, že v budúcnosti bude naďalej plniť všetky podmienky na využitie daňovej úľavy a tak účtovala o odloženej daňovej pohľadávke z nej v hodnote 1 034 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 1 259 tis. EUR).

Z uvedenej výšky daňovej úľavy bolo v roku 2019 uplatnených 225 tis. EUR (2018: 166 tis. EUR). Skupina predpokladá, že na základe súčasného vývoja činnosti vyčerpá daňovú úľavu do konca roka 2024.

18 Rezervy

Vývoj rezerv je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	K 1. januáru 2019	Tvorba	Použitie / rozpustenie	K 31. decembru 2019
Rezerva na kvalitu výrobkov	108	-	108	-
Spolu	108	-	108	-

	K 1. januáru 2018	Tvorba	Použitie / rozpustenie	K 31. decembru 2018
Rezerva na kvalitu výrobkov	322	-	214	108
Spolu	322	-	214	108

19 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31. december 2019	31. december 2018
Závazky z obchodného styku	15 012	26 074
Závazky voči spriazneným osobám (Pozn. 32)	1 566	31
Závazky voči zamestnancom	1 444	1 401
Dohadné položky	7 913	8 370
Ostatné záväzky	127	107
Závazky z obchodného styku a iné záväzky – krátkodobé	26 062	35 983

Štruktúra krátkodobých záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcich tabuľkách:

	31. december 2019	31. december 2018
Závazky po lehote splatnosti	6 545	8 888
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roka	19 517	27 095
Krátkodobé záväzky spolu	26 062	35 983

Ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky boli záväzky po lehote splatnosti k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 splatené bez sankcií.

	31. december 2019	31. december 2018
Závazky s lehotou splatnosti 1 – 5 rokov	-	-
Dlhodobé záväzky spolu	-	-

Účtovná hodnota záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov je denominovaná v nasledujúcich menách:

	31. december 2019	31. december 2018
EUR	26 009	34 783
CZK	53	1 200
Závazky z obchodného styku a iné záväzky spolu	26 062	35 983

Závazky nie sú kryté záložným právom.

Reálna hodnota záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

20 Ostatné nefinančné záväzky

Štruktúra ostatných nefinančných záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	31. december 2019	31. december 2018
Závazky zo sociálneho zabezpečenia a daň zo závislej činnosti	1 257	1 215
DPH	506	2 125
Ročné bonusy	930	924
Nevyčerpané dovolenky	925	1 147
Ostatné dohady	1 346	48
Výnosy budúcich období - dotácie	293	293
Výnosy budúcich období - nástroje	385	-
Sociálny fond	175	126
Ostatné nefinančné záväzky - krátkodobé	5 817	5 878
Výnosy budúcich období - dotácie	2 188	2 481
Výnosy budúcich období - dlhodobé	2 188	2 481

Zostatok na účte výnosov budúcich období – investičná pomoc vo výške 2 188 tis. EUR - dlhodobá časť (2 481 tis. EUR k 31. decembru 2018) a 293 tis. EUR – krátkodobá časť k 31. decembru 2019 (293 tis. EUR k 31. decembru 2018) je po rozpustení časti dotácie oproti odpisom dlhodobého hmotného majetku, na ktorý bola dotácia poskytnutá.

	2019	2018
Počiatkový stav k 1.1.	2 774	3 243
Pridelenie nových dotácií	-	-
Odúčtovanie do výnosov oproti odpisom dlhodobého hmotného majetku (Pozn. 22)	-293	-469
Konečný stav k 31.12.	2 481	2 774

21 Tržby

	2019	2018
Tržby za výroby	146 210	155 599
Tržby z predaja tovaru	17 204	30 418
Tržby za služby	6 452	2 045
Tržby spolu	169 866	188 062

22 Prevádzkové náklady / (-) výnosy

Jednotlivé položky prevádzkových výnosov a nákladov sú nasledovné:

	2019	2018
<i>Spotreba základného a ostatného materiálu</i>		
Spotreba materiálu	99 966	110 920
Pomocné náklady	8 357	8 378
	108 323	119 298
<i>Služby</i>		
Nájomné	1 291	1 657
Preprava	3 873	2 988
Personálny leasing	4 355	6 699
Náklady na reklamu	37	19
Oprava a údržba	2 365	1 202
Cestovné náklady	388	192
Informačné, poradenské a iné odborné služby	1 811	1 408
Overenie účtovnej závierky	67	63
Školenia	177	133
Odvoz a likvidácia odpadu	161	121
Reklamačné služby	-80	-208
Strážna služba	338	370
Externé opracovanie výrobkov	47	51
Ostatné služby	4 746	5 550
	19 576	20 245
<i>Odpisy</i>		
Odpisy hmotného majetku (Pozn. 6)	9 311	8 862
Odpisy nehmotného majetku (Pozn. 5)	196	209
	9 508	9 071
<i>Ostatné prevádzkové výnosy (-)</i>		
Opravné položky k zásobam (Pozn. 13)	-399	-
Opravné položky na zníženie hodnoty pohľadávok (Pozn. 11)	-	-1
Kurzové zisky – netto	-32	-
Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku	-108	-123
Zúčtovanie dotácií do výnosov (Pozn. 20)	-293	-469
Ostatné prevádzkové výnosy	-310	-393
	-1 142	-986
<i>Ostatné prevádzkové náklady</i>		
Opravné položky k zásobam (Pozn. 13)	-	1 112
Dane a poplatky	268	233
Kurzové straty – netto	-	95
Poistenie	236	336
Ostatné prevádzkové náklady	102	52
	606	1 828

23 Náklady na odmeňovanie zamestnancov

	2019	2018
Platy a mzdy vrátane nákladov na odstupné	25 130	21 677
Odmeny členom štatutárnych orgánov (Pozn. 32)	44	24
Príspevky na sociálne zabezpečenie	9 076	7 748
Z toho:		
<i>Príspevky na dôchodkové zabezpečenie</i>	4 233	3 429
Ostatné sociálne náklady	1 128	932
Spolu	35 378	30 381

24 Podiel na zisku z pridružených spoločností vrátane dividend

	2019	2018
DV, s.r.o	27	28
Spolu zisk z pridružených spoločností (Pozn. 9)	27	28

25 Finančné náklady /(-) výnosy – netto

	2019	2018
Nákladové úroky, z toho:	446	543
Nákladové úroky na úvery	404	527
Nákladové úroky na ostatné	42	16
Ostatné finančné náklady, z toho:	68	101
Kurzové straty	3	6
Ostatné finančné náklady	65	95
	-	-
Finančné náklady spolu	515	644
Úrokové výnosy	-3	-6
Kurzové zisky	-	-
Ostatné finančné výnosy	-	-40
Spolu finančné náklady / (-) výnosy – netto	512	598

26 Daň z príjmov

	2019	2018
Splatná daň	276	375
Odložená daň (Pozn. 17)	-253	413
Daň z príjmov	23	788

Porovnanie vykázaných nákladov na daň z príjmov a teoretickej dane, ktorú by sme vykalkulovali aplikovaním štandardných daňových sadzieb:

	2019	2018
Strata pred zdanením	-115	3 761
Daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane 21%	-24	790

Daňový efekt z:

Vplyv daňovej úľavy	-15	-
Chyba v odloženej dani 2018	-55	-
Daňovo neuznatelné náklady (+)/Výnosy nepodliehajúce dani (-)	117	-46
Ostatné	-	44
Daňový výnos (-)/náklad (+)	23	788

27 Zverejnenie reálnych hodnôt

Ocenenia reálnou hodnotou sú analyzované podľa úrovne reálnych hodnôt a to nasledovne: (i) úroveň jeden predstavujú ocenenia (neupravenou) cenou kótovanou na aktívnych trhoch pre identické aktíva alebo záväzky, (ii) úroveň dva predstavujú oceňovacie techniky so všetkými podstatnými vstupnými premennými pre aktíva alebo záväzky, ktoré sú podložené trhovými údajmi buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené z cien) a (iii) úroveň 3 predstavujú ocenenia, ktoré nie sú založené na trhovými údajov (t.j. ide o subjektívne vstupné premenné). V prípade že ocenenie reálnou hodnotou používa trhovú vstupnú premennú, ktoré si však vyžadujú významnú úpravu, toto ocenenie spadá do úrovne 3. Významnosť vstupnej premennej pri ocenení sa vyhodnocuje voči sume reálnej hodnoty ako celku.

Aktíva a záväzky, ktoré neboli ocenené reálnou hodnotou, a pre ktoré sa reálna hodnota zverejňuje

Reálna hodnota analyzovaná podľa hierarchie reálnych hodnôt a účtovná hodnota aktív a záväzkov, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou, sú nasledovné:

	31. december 2019			31. december 2018		
	Reálna hodnota úrovne 2	Reálna hodnota úrovne 3	Účtovná hodnota	Reálna hodnota úrovne 2	Reálna hodnota úrovne 3	Účtovná hodnota
Aktíva						
Pohľadávky z obch. styku a ostatné pohľadávky (pozn. 11)	20 569	-	20 569	26 109	-	26 109
Poskytnuté pôžičky (pozn. 11)	-	-	-	470	-	470
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Pozn. 14)	753	-	753	9 606	-	9 606
Aktíva spolu	21 322	-	21 322	36 185	-	36 185
Záväzky						
Záväzky z obch. styku a iné záväzky (Pozn. 19)	26 062	-	26 062	35 983	-	35 983
Záväzky z finančného lízingu (Pozn. 7 a 16)	-	1 154	1 154	-	538	538
Úvery a pôžičky (Pozn. 16)	-	31 893	31 893	-	37 323	37 323
Záväzky spolu	26 062	33 047	59 109	35 983	37 861	73 844

28 Odsúhlasenie záväzkov vykázaných v peňažných tokoch z finančnej činnosti

Tabuľka nižšie prezentuje analýzu záväzkov vykázaných vo výkaze peňažných tokov ako peňažné toky z finančnej činnosti a pohyby v týchto záväzkoch za všetky vykazované obdobia:

	Bankové úvery	Záväzky z nájmu	Pôžičky od spriaznených strán	Spolu
Záväzky vykázané v peňažných tokoch z finančnej činnosti k 1. januáru 2018	45 792	849	6 876	53 517
Peňažné toky iné ako zaplatené úroky	-22 106	-	4 935	-17 171
Časové rozlíšenie úrokov	469	22	52	543
Zaplatené úroky	-413	-22	-52	-487
Splátky finančného lízingu	-	-311	-	-311
Záväzky vykázané v peňažných tokoch z finančnej činnosti k 31. decembru 2018	23 742	538	11 811	36 091
Implementácia IFRS 16	-	1 263	-	1 262
Peňažné toky iné ako zaplatené úroky	-9 183	-	-32	-9 215
Časové rozlíšenie úrokov	305	42	100	447
Zaplatené úroky	-	-42	-	-42
Splátky záväzkov z nájmu	-	-646	-	-646
Záväzky vykázané v peňažných tokoch z finančnej činnosti k 31. decembru 2019	14 864	1 154	11 879	27 897

29 Peňažné toky z prevádzkovej činnosti

	Note	Rok končiaci 31. decembra 2019	Rok končiaci 31. decembra 2018
Zisk(+)/ Strata(-) za bežné obdobie pred zdanením		-115	3 761
Upravený o:			
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	5,6	9 508	9 071
Zmena stavu rezerv a zamestnaneckých požitkov		-26	-165
Zmena stavu opravnej položky k zásobám	22,13	-399	1 112
Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok	22,11	1 111	-
Zisk z predaja dlhodobého majetku	22	-108	-123
Podiel na zisku pridružených spoločností	24	-27	-28
Výnosové úroky	25	-3	-6
Nákladové úroky	25	447	543
Výnosy zo štátnej dotácie	20, 22	293	469
Ostatné		-492	14
Medzisúčet		10 189	14 648
Zmeny pracovného kapitálu:			
Zásoby		2 790	11 986
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky		3 482	2 155
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky		-10 568	4 488
Peňažné prostriedky z prevádzky		5 893	33 277

30 Podmienené záväzky a podmienené aktíva

Podmienené záväzky

Daňová legislatíva

Vzhľadom na to, že viaceré oblasti slovenského daňového práva (napr. legislatíva ohľadom transferového oceňovania) doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Daň z príjmu Skupiny za roky 2012 až 2019 ešte nebola predmetom daňovej kontroly a teda ostáva možnosť dorubenia daňovej povinnosti. Vedenie Skupiny si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol v budúcnosti významný náklad.

Súdne spory

Právnická kancelária zastupovala v ostatnom roku Skupinu v troch súdnych prípadoch. Významnejší charakter má vedenie súdneho sporu v súvislosti s vymáhaním pohľadávky voči odberateľovi odpadového materiálu. Na túto pohľadávku bola vytvorená opravná položka do výšky 60 % z celkovej výšky pohľadávky.

Poskytnuté ručenia

Časť z úverového rámca od Slovenskej sporiteľne, a.s. vo výške 165 970 EUR slúži ako colná zábezpeka (k 31. decembru 2018: 165 970 EUR).

Podmienené aktíva

Prijaté ručenia

V prospech MATADOR Automotive Vráble, a.s. boli prijaté bankové záruky za záväzky tretích strán vo výške 222 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 752 tis. EUR).

31 Investičné záväzky

K 31. decembru 2019 ani k 31. decembru 2018 Skupina neviduje žiadne zmluvne dohodnuté budúce investičné záväzky v súvislosti s obstaraním dlhodobého hmotného majetku ani dlhodobého nehmotného majetku.

K 31. decembru 2019 ani k 31. decembru 2018 Skupina neviduje ani žiadne zmluvné záväzky týkajúce sa budúcich opráv a údržby dlhodobého hmotného majetku a investícií do nehnuteľností.

32 Transakcie so spriaznenými stranami

Za spriaznené osoby sú považované spoločnosti, v ktorých má Skupina spoločnú kontrolu alebo môže uplatňovať významný vplyv pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní. Pod túto definíciu spadajú pridružené a spoločné podniky, fyzické osoby vlastniace priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacích právach, ktorý im dáva možnosť uplatňovať v Skupine a jej dcérskych spoločnostiach podstatný vplyv ako aj ich blízki rodinní príslušníci, kľúčoví pracovníci s rozhodovacou právomocou a ich blízki rodinní príslušníci, ako aj spoločnosti, v ktorých majú tieto osoby rozhodujúci alebo podstatný vplyv. Kľúčoví pracovníci s rozhodovacou právomocou sú osoby v rámci Skupiny a jej dcérskych spoločností, ktorí majú právomoc pridelovať zdroje alebo ovplyvňovať finančné a prevádzkové rozhodnutia Skupiny. Blízki rodinní príslušníci sú členovia rodiny, u ktorých nezávislý pozorovateľ dokáže vnímať úzke rodinné puto. Transakcie so spriaznenými stranami sú definované ako prevod zdrojov alebo povinností medzi spriaznenými stranami bez ohľadu na to, či je za to fakturovaná nejaká cena.

Spriaznené strany, s ktorými boli uskutočnené významné transakcie, boli nasledovné:

Priama materská Spoločnosť:
SODECIA Automotive Europe GmbH

Pridružené spoločnosti a spoločné podniky:
D.V. s.r.o.

Ostatné spriaznené strany
SODECIA Automotive Europe GmbH a sesterské spoločnosti patriace do konsolidovanej skupiny SODECIA SGPS, MATADOR Holding a.s. a sesterské spoločnosti patriace do konsolidovanej skupiny MATADOR Holding, a.s.

Pohľadávky a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými stranami k 31. decembru 2019 sú uvedené v nasledovnej tabuľke:

	Pridružené spoločnosti	Materská spoločnosť	Ostatné spriaznené strany	Spolu
Pohľadávky – z obchodného styku (Pozn. 11)	-	-	3 409	3 409
Spolu pohľadávky	-	-	3 409	3 409
Záväzky – z obchodného styku (Pozn. 19)	601	698	267	1 566
Prijaté pôžičky (Pozn. 16)	-	10 162	1 717	11 879
Spolu záväzky	601	10 860	1 984	13 445

Pohľadávky a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými stranami k 31. decembru 2018 sú uvedené v nasledovnej tabuľke:

	Pridružené spoločnosti	Materská spoločnosť	Ostatné spriaznené strany	Spolu
Pohľadávky – z obchodného styku (Pozn. 11)	13	1 183	1 076	2 272
Spolu pohľadávky	13	1 183	1 076	2 272
Závazky – z obchodného styku (Pozn. 19)	-	-	31	31
Prijaté pôžičky (Pozn. 16)	-	10 033	1 778	11 811
Spolu záväzky	-	10 033	1 809	11 842

Pohľadávky a záväzky voči spriazneným stranám nie sú k 31. decembru 2019 ani k 31. decembru 2018 po splatnosti ani znehodnotené.

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými stranami boli v roku 2019 nasledovné:

	Pridružené spoločnosti	Materská spoločnosť	Ostatné spriaznené strany	Spolu
Predaj zásob	-	-	1 717	1 717
Predaj služieb	51	-	3 625	3 676
Ostatné výnosy	1	-	142	143
Spolu predaj	52	-	5 484	5 536
Nákup zásob	-	-	272	272
Nákup služieb	3 456	606	1 491	5 553
Nákup nástrojov	-	-	1 767	1 767
Nákup majetku	-	-	5 707	5 707
Nákup ostatné	-	91	33	124
Spolu nákup	3 456	697	9 270	13 423

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými stranami boli v roku 2018 nasledovné:

	Pridružené spoločnosti	Materská spoločnosť	Ostatné spriaznené strany	Spolu
Predaj zásob	-	-	1 577	1 577
Predaj služieb	52	455	27	534
Ostatné výnosy	-	-	14	14
Spolu predaj	52	455	1 618	2 125
Nákup zásob	-	-	103	103
Nákup služieb	2 932	535	304	3 771
Nákup nástrojov	512	-	737	1 249
Nákup majetku	-	-	1 665	1 665
Nákup ostatné	-	-	28	28
Spolu nákup	3 444	535	2 837	6 816

Prehľad pôžičiek poskytnutých spriazneným stranám v roku 2019 a 2018 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	2019	2018
Začiatkový stav	470	370
Pôžičky poskytnuté počas roka	-	200
Pôžičky splatené počas roka	-470	-100
Konečný zostatok	-	470

Typ pôžičky	Mena	Ročný úrok %	Splatnosť	Stav k 31. decembru 2019	Stav k 31. decembru 2018
MATADOR Automotive Rus LLC	EUR	1% / 3%	31. decembra 2019	-	270
MATADOR Automotive Rus LLC	EUR	1%	31. decembra 2019	-	200
Spolu				-	470

Prehľad pôžičiek poskytnutých od spriaznených strán v roku 2019 a 2018 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Pôžičky prijaté od spriaznených strán (istina)	2019	2018
Začiatkový stav	11 700	6 700
Pôžičky poskytnuté počas roka	-	5 000
Pôžičky splatené počas roka	-	-
Konečný zostatok	11 700	11 700

Veriteľ	Mena	Ročný úrok %	Splatnosť	Stav k 31. decembru 2019	Stav k 31. decembru 2018
M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED	EUR	3%	31. decembra 2019	1 700	1 700
Sodecia	EUR	1%	30. júna 2025	10 000	10 000
Spolu				11 700	11 700

Kompenzácie riadiacich pracovníkov

Štruktúra odmien prijatých členmi predstavenstva a ostatných štatutárnych orgánov Spoločnosti a jej dcérskych spoločností v roku 2019 a 2018:

Predstavenstvo

	2019	2018
Odmeny za výkon funkcie	39	13
Spolu	39	13

Dozorná rada

	2019	2018
Odmeny za výkon funkcie	5	11
Spolu	5	11

33 Udalosti po súvahovom dni

Po 31. decembri 2019 do dňa zostavenia tejto účtovnej závierky nastali nasledovné udalosti:

Koncom roka 2019 boli zverejnené prvé správy ohľadom obmedzeného množstva prípadov nákazy neznámym ochorením v Číne (neskôr označeným ako COVID-19, Koronavírus), ktoré boli nahlásené Svetovej zdravotníckej organizácii. Počas prvých mesiacov roka 2020 sa vírus rozšíril celosvetovo a ostáva hrozbou aj v súčasnosti. Skupina zaznamenala v dôsledku odstávok výroby u svojich kľúčových zákazníkov v reakcii na protipandemické opatrení nariadené štátnymi úradmi, či komplikáciami v odberateľsko - dodávateľských vzťahoch, čiastočný pokles predaja v mesiacoch apríl a máj, následne však už nemali

významnejší vplyv na obchodnú, prevádzkovú či finančnú činnosť v pokračujúcom období. Skupina Tento celosvetový stav Skupina považovala ako udalosť po konci účtovného obdobia, ktorá si nevyžaduje úpravu účtovnej závierky.

Z rozhodnutia vedenia bola v roku 2020 uskutočnená finančná investícia – obstaranie spoločnosti SODECIA Automotive Oelsnitz Gmb.

Dňa 25. februára 2020 poskytla materská Skupina SODECIA Automotive Europe GmbH pre Matador Automotive Vráble krátkodobú intercompany pôžičku vo výške 1 100 000 EUR, splatná 30.11.2020.

Dňa 6. mája 2020 poskytla Sodecia Automotive Europe krátkodobú intercompany pôžičku pre Matador Automotive Vráble celkovo v sume 3 000 000 EUR SODECIA, splatná 30.4.2021.

Dňa 6. augusta 2020 poskytla Automotive Europe GmbH pre Matador Automotive Vráble dlhodobú intercompany pôžičku v sume 16 500 000 EUR., splatná 6.8.2023.

Dňa 21. februára poskytla Skupina Matador Automotive Vráble spoločnosti Matador Automotive Rus, LLC krátkodobú intercompany pôžičku v troch tranžiach v celkovej sume 1 800 000 EUR, splatná 30.11.2020.

Dňa 19. mája poskytla Skupina Matador Automotive Vráble spoločnosti Matador Automotive Rus, LLC poskytla intercompany pôžičku vo výške 1 300 000 EUR, splatná 30.4.2020.

Dňa 3. augusta poskytla Skupina Matador Automotive Vráble spoločnosti SODECIA Automotive Oelsnitz Gmb pôžičku určenú na financovanie prevádzkových činností vo výške 6 500 000 EUR, splatná 7.8.2023.