

MATADOR Automotive Vráble, a.s.

**Konsolidovaná účtovná závierka
k 31. decembru 2018**

**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	7
2.1 Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky	7
2.2 Konsolidácia	13
2.3 Prepočet cudzích mien	14
2.4 Nehmotný majetok	14
2.5 Dlhodobý hmotný majetok	15
2.6 Leasing	15
2.7 Pokles hodnoty dlhodobého majetku	16
2.8 Zásoby	16
2.9 Ostatný dlhodobý a krátkodobý majetok	16
2.10 Finančný majetok	17
2.11 Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	19
2.12 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	19
2.13 Základné imanie	19
2.14 Výplata dividend	19
2.15 Úvery a pôžičky	19
2.16 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	20
2.17 Dane	20
2.18 Zamestnanecké požitky	20
2.19 Rezervy na ostatné záväzky a náklady	22
2.20 Štátne dotácie	22
2.21 Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období	22
2.22 Vykazovanie výnosov	22
3 Riadenie finančného rizika	23
3.1 Faktory finančného rizika	23
3.2 Riadenie kapitálu	26
3.3 Odhad reálnej hodnoty	27
4 Zásadné účtovné odhady a predpoklady	27
5 Nehmotný majetok	28
6 Dlhodobý hmotný majetok	29
7 Konsolidácia	30
8 Investície v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch	30
9 Finančné nástroje podľa kategórie	31
10 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	32
11 Ostatný krátkodobý a dlhodobý majetok	35
12 Zásoby	35
13 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	36
14 Základné imanie	37
15 Úvery a pôžičky	37
16 Odložená daň z príjmu	39
17 Rezervy	40
18 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	41
19 Výnosy budúcich období	42
20 Tržby	42
21 Prevádzkové náklady / (-) výnosy	43
22 Náklady na odmeňovanie zamestnancov	44
23 Podiel na zisku z pridružených spoločností a spoločných podnikov vrátane dividend	44
24 Finančné náklady /(-) výnosy – netto	44
25 Daň z príjmov	45
26 Zverejnenie reálnych hodnôt	45
27 Odsúhlasenie záväzkov vykázaných v peňažných tokoch z finančnej činnosti	46
28 Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	46
29 Podmienené záväzky a podmienené aktíva	47
30 Investičné záväzky	47
31 Transakcie so spriaznenými stranami	48
32 Udalosti po súvahovom dni	50

MATADOR Automotive Vráble, a.s.
Konsolidovaný výkaz finančnej pozície
(Všetky hodnoty sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

		k 31-12-2018	k 31-12-2017
AKTÍVA			
Stále aktíva			
Nehmotný majetok	5	436	512
Dlhodobý hmotný majetok	6	71 073	74 371
Investície v pridružených a spoločných podnikoch	8	120	92
Ostatné investície	8	8	8
Ostatný dlhodobý majetok	11	1 992	1 606
Stále aktíva spolu		73 629	76 589
Obežný majetok			
Zásoby	12	19 818	32 916
Poskytnuté pôžičky	10	470	370
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	10	24 905	19 909
Ostatný krátkodobý majetok	11	1 257	8 794
Pohľadávky z dane z príjmov		-	413
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	13	9 606	3 002
Obežný majetok spolu		56 056	65 404
Aktíva spolu		129 685	141 993
VLASTNÉ IMANIE			
Kapitál a fondy vlastníkov podielov v materskej Spoločnosti			
Základné imanie - nominálna hodnota	14	20 448	20 448
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy		3 539	3 441
Nerozdelený zisk		21 342	18 502
Kapitál a fondy vlastníkov podielov v materskej Spoločnosti spolu		45 329	42 391
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Úvery a pôžičky	15	25 611	31 697
Odložený daňový záväzok	16	1 278	865
Záväzky z dôchodkových programov		496	447
Výnosy budúcich období	19	2 481	2 658
Dlhodobé záväzky spolu		29 866	35 673
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	18	41 568	31 851
Splatná daň z príjmov		271	-
Úvery a pôžičky	15	12 250	26 880
Rezervy	17	108	322
Výnosy budúcich období	19	293	4 876
Krátkodobé záväzky spolu		54 490	63 929
Záväzky spolu		84 356	99 602
Pasíva spolu		129 685	141 993

Poznámky na stranách 5 až 51 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

MATADOR Autotomotive Vráble, a.s.**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku alebo strát**

(Všetky hodnoty sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

		Rok končiaci 31-12-2018	Rok končiaci 31-12-2017
Tržby	20	188 062	164 793
Výnosy z predaja odpadu z výroby		19 667	14 310
Zmena stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby		-147	678
Spotreba základného a ostatného materiálu	21	-119 298	-107 016
Náklady na predaný tovar		-23 414	-14 918
Služby	21	-20 245	-20 149
Náklady na odmeňovanie zamestnancov	22	-30 381	-25 956
Odpisy	21	-9 071	-8 966
Ostatné prevádzkové výnosy	21	986	1 264
Ostatné prevádzkové náklady	21	-1 828	-867
Prevádzkový zisk		4 331	3 173
Podiel na zisku pridružených spoločností a spoločných podnikov	23	28	31
Strata z predaja pridružených spoločností	8	-	-37
Úrokové náklady	24	-543	-685
Úrokové výnosy	24	6	19
Ostatné finančné výnosy	24	40	124
Ostatné finančné náklady	24	-101	-124
Zisk pred zdanením		3 761	2 501
Daň z príjmov	25	-788	-574
Zisk za účtovné obdobie po zdanení pripadajúci na vlastníkov podielov v materskej spoločnosti		2 973	1 927
Iný súhrnný zisk/(-) strata			
<i>Položky, ktoré môžu byť následne preradené do výkazu ziskov a strát</i>			
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností		-24	161
Ostatné		-11	-11
Iný súhrnný zisk/(-) strata spolu		-35	150
Súhrnný zisk pripadajúci na vlastníkov podielov v materskej spoločnosti		2 938	2 077

MATADOR Automotive Vráble, a.s.
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania
(Všetky hodnoty sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak)

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Vlastné akcie	Ostatné fondy	Rezerva z kurzového prepočtu	Nerozdelený zisk	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	20 448	2 877	-64	64	-26	17 015	40 314
Zisk za rok 2017	-	-	-	-	-	1 927	1 927
Vplyv prepočtu zahraničnej dcérskej spoločnosti	-	-	-	-	161	-	161
Ostatné	-	429	-	-	-	-440	-11
Súhrnný zisk za účtovné obdobie	-	429	-	-	161	1 481	2 077
Stav k 31. decembru 2017	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

Výkaz peňažných tokov		Rok končiaci 31. decembra 2018	Rok končiaci 31. decembra 2017
	Note		
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Peňažné prostriedky z prevádzky	28	33 277	9 542
Prijaté úroky		6	19
Zaplatená daň z príjmov		309	100
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		33 592	9 661
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		-5 747	-5 807
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		124	100
Príjmy zo splátok istiny poskytnutých pôžičiek	31	-	450
Poskytnuté pôžičky		-100	-
Príjmy z predaja pridružených spoločností		-	2
Nákup ostatných investícií		-	-8
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-5 723	-5 263
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Príjmy zo zmeniek		-	500
Splátky zmeniek		-	-1 000
Príjmy bankových úverov		1 901	14 994
Splátky bankových úverov		-24 072	-17 246
Príjem z pôžičky od spriaznených strán		5 000	5 201
Splátky z pôžičiek od spriaznených strán		-	-166
Splátky finančného lízingu		-311	-667
Zaplatené úroky		-487	-684
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-17 969	932
Čistý prírastok / (-) úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		9 900	5 330
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	13	-2 064	-7 394
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	13	7 836	-2 064

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 2018 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 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	40,14%	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%

Štruktúra priamych akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2017 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	14 340	70,14%	70,32%	70,32%
SODECIA Automotive Europe GmbH	5 980	29,24%	29,31%	29,31%
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 2018 vlastní 59,24% v spoločnosti MATADOR Automotive Vráble, a.s. Najvyššou materskou spoločnosťou Spoločnosti je Sodecia - Participações Sociais, SGPS, S.A. Konečným užívateľom výhod k 31. decembru 2018 je Rui de Lemos Menteiro.

Najvyššou materskou spoločnosťou Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie bol MATADOR HOLDING, a.s., ktorá vlastnila 100% v spoločnosti M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED. Najvyššími akcionármi a konečnými vlastníckmi Spoločnosti boli k 31. decembru 2017 Ing. Miroslav Rosina, Doc. Ing. Štefan Rosina, PhD. a PhD. Ing. Jozef Vozár, pričom žiadny z akcionárov nemal kontrolu nad Spoločnosťou.

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 Spoločnosťou je 1. júl 2018, kedy došlo k prevzatíu manažérskej kontroly.

V roku 2018 mala Skupina v priemere 1 330 zamestnancov (2017: 1 238), z toho 60 riadiacich pracovníkov (2017: 49).

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 31.12.2018	Stav k 31.12.2017
Predstavenstvo:		
Predseda predstavenstva	doc. Ing. Štefan Rosina, PhD. MBA (do 11.12.2018) Rui de Lemos Monteiro (od 11.12.2018)	doc. Ing. Štefan Rosina, PhD. MBA
Podpredseda predstavenstva	Ing. Miroslav Rosina, PhD. (od 1.3.2018) Doc. Ing. Štefan Rosina, PhD. MBA (od 11.12.2018) Ing. Martin Kele (do 1.3.2018) Rui de Lemos Monteiro (od 1.3.2018 do 11.12.2018)	Ing. Miroslav Rosina, PhD. Ing. Martin Kele
Členovia predstavenstva	Ing. Jozef Vozár (do 1.3.2018) Ing. Vojtěch Žák (od 1.3.2018) Ing. Rastislav Fuliér (od 11.12.2018) Ing. Miroslav Rosina (od 1.3.2018 do 11.12.2018) Marta do Céu Morais Cláudio (od 1.3.2018 do 11.12.2018) Filipe José Mesquita Soares Moutinho (od 11.12.2018)	Ing. Boris Sluka (do 28.6.2017) Ing. Jozef Vozár
	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017
Dozorná rada:		
Členovia dozornej rady	Ing. Juraj Hričovský (do 1.3.2018) Gabriel Nádašdy Ing. Inge Murgašová (do 1.3.2018) Ing. Miroslav Rosina, PhD. (od 11.12.2018) Miguel Nuno de Avelar Lopes Cardoso (od 1.3.2018) Ing. Martin Kele (od 1.3.2018 do 11.12.2018)	Ing. Juraj Hričovský (od 01.06.2017) Gabriel Nádašdy Ing. Inge Murgašová

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

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola schválená Predstavenstvom na zverejnenie dňa 17.12.2019.

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 k 31. decembru 2018 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 k 31. decembru 2018 na základe princípu historických cien.

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.

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 2018.

Niektoré nové štandardy IFRS sa stali pre Skupinu účinnými od 1. januára 2018.

Aplikovanie nových a novelizovaných štandardov a interpretácií

Nasledovné novelizované štandardy nadobudli účinnosť pre Skupinu od 1. januára 2018:

IFRS 9, Finančné nástroje: klasifikácia oceňovanie (vydaný v júli 2014 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúca dňa 1. januára 2018 alebo neskôr).

Skupina aplikovala štandard IFRS 9, Finančné nástroje od 1. januára 2018. Skupina si nevybrala možnosť úpravy porovnateľných údajov a prípadné úpravy účtovných hodnôt finančných aktív a záväzkov vykázala v otváracom stave nerozdelených ziskov ku dňu prvej aplikácie štandardu. Požiadavky revidovaného štandardu IFRS 7, Finančné nástroje: Zverejnenia, boli aplikované až v aktuálnom účtovnom období. Zverejnenia pre porovnateľné obdobie kopírujú zverejnenia vykázané v účtovnej závierke za minulé účtovné obdobie.

Významné nové účtovné politiky sú aplikované v aktuálnom účtovnom období a sú popísané v patričných častiach Pozn. 2.

Finančné aktíva ocenené podľa nového štandardu IFRS 9 ku dňu aplikácie nie sú významne odlišné od hodnôt zistených v súlade so štandardom IAS 39.

a) *Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty*

Všetky položky peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov zverejnené v Pozn. 9 boli preklasifikované z oceňovacej kategórie Pôžičky a pohľadávky („PaP“) podľa IAS 39 do oceňovacej kategórie Amortizovaná hodnota („AH“) podľa IFRS 9 ku dňu aplikácie štandardu. Opravné položky vzťahujúce sa na peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sú nevýznamné.

(b) *Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky*

Všetky položky pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok zverejnené v Pozn. 9 boli preklasifikované z oceňovacej kategórie PaP podľa IAS 39 do oceňovacej kategórie AH podľa IFRS 9 ku dňu aplikácie štandardu. Vplyv reklasifikácie na účtovnú hodnotu je nevýznamný.

Opravná položka na zníženie hodnoty vypočítaná v súlade s modelom vzniknutej straty podľa IAS 39 alebo IAS 37 k 31. decembru 2017 sa k 31. decembru 2017 významne nelíši od novej opravnej položky na očakávané úverové straty meranej v súlade s modelom očakávanej úverovej straty podľa IFRS 9 k 1. januáru 2018. Spoločnosť nevykonala reklasifikačné úpravy ani precenenia, ktoré by mali významný vplyv na opravné položky na očakávané úverové straty k 1. januáru 2018.

Vplyv prechodu na IFRS 9 na položky vlastného imania k 1. januáru 2018 bol nevýznamný.

IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaný 28. mája 2014, novelizovaný 12. apríla 2016 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vrátky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosť plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkmi. Výnosy z predaja hotových výrobkov a tovaru sú vykázané v určitom časovom momente, zmluva má len jednu povinnosť plnenia. Skupina neposkytuje žiadne zľavy a záruky. Účtovanie výnosov z pohľadu časového hľadiska nie je významne odlišné od spôsobu účtovania podľa IAS 11 a IAS 18.

V súlade s prechodnými ustanoveniami v IFRS 15 si Skupina zvolila zjednodušenú metódu prechodu s účinnosťou od 1. januára 2018 kedy Skupina bude vykazovať efekt prechodu v konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2018, čo bude prvý rok, kedy Skupina bude uplatňovať IFRS 15.

Skupina plánuje uplatniť praktický pohľad použiteľný pre zjednodušený spôsob prechodu. Skupina uplatňuje IFRS 15 retrospektívne len na zmluvy, ktoré neboli ukončené k dátumu prvého uplatňovania štandardu (1. januára 2018).

Na základe analýzy výnosov Skupiny za rok končiaci sa 31. decembra 2018, podmienok jednotlivých zmlúv a na základe skutočností a okolností, ktoré existujú k tomuto dátumu a rovnako s ohľadom na zjednodušený spôsob prechodu, manažment Skupiny konštatuje, že aplikácia nového štandardu k 1. januáru 2018 má nevýznamný dopad.

Novela IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaná 12. apríla 2016 a účinná v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Novela nemení základné princípy štandardu, ale upresňuje, ako sa tieto princípy majú aplikovať. Objasňuje, ako v rámci zmluvy identifikovať povinnosť plnenia zákazníkovi (povinnosť dodať tovar alebo služby), ako stanoviť, či spoločnosť je primárne zodpovedná za dodanie (ako dodávateľ tovaru alebo služby) alebo len sprostredkovateľ (zodpovedný za sprostredkovanie tovaru alebo služby), ako aj ako stanoviť, či sa výnos z licencie má účtovať v stanovenom čase alebo počas určitého obdobia. Okrem týchto upresnení obsahuje aj dve dodatočné oslobodenia s cieľom znížiť náklady a komplexnosť v čase prvej implementácie štandardu. Skupina posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila jej dopad ako nevýznamný.

Novela IFRS 2, Platby na báze podielov (vydaná 20. júna 2016 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Novelizácia znamená, že netrhové, výkonom podmienené podmienky vzniku nároku na platby na báze podielov ovplyvnia oceňovanie platobných transakcií uhrádzaných v hotovosti na báze podielov rovnakým spôsobom ako odmeny vyrovnané vlastným imanom. Novela taktiež objasňuje klasifikáciu transakcie s prvkom čistého vyrovnania. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila jej dopad ako nevýznamný.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2014-2016 – Novelizácia IFRS 1 a IAS 28 (novela vydaná 8. decembra 2016 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). IFRS 1 bol novelizovaný tak, že boli zrušené niektoré krátkodobé výnimky z IFRS, ktoré sa týkali zverejňovania informácií o finančných nástrojoch, zamestnaneckých požitkoch a investičných subjektoch, pretože už naplnili plánovaný účel, kvôli ktorému boli zavedené. Novelizácia IAS 28 objasňuje, že účtovná jednotka má pri každej jednotliví investícii na výber, či bude oceňovať investíciu v reálnej hodnote v súlade s IAS 28, ak ide o organizáciu spravujúcu rizikový kapitál, investičný fond, otvorený podielový fond alebo podobný subjekt, vrátane fondov investičného poistenia. Okrem toho účtovná jednotka, ktorá nie je investičným subjektom, môže mať pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik, ktoré ním sú. IAS 28 povoľuje, aby si takáto účtovná jednotka pri aplikovaní metódy podielu na vlastnom imaní ponechala oceňovanie v reálnej hodnote, ktoré používa jej pridružená spoločnosť alebo spoločný podnik, ktoré sú investičným subjektom. Novelizácia objasňuje, že túto voľbu možno uplatňovať jednotlivo pri každej investícii. Skupina posúdila dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila jej dopad ako nevýznamný.

IFRIC 22, Transakcie v cudzej mene a preddavky (interpretácia vydaná 8. decembra 2016 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Interpretácia sa zaoberá tým, ako určiť dátum transakcie pre účely stanovenia výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní príslušného aktíva, nákladu alebo výnosu (resp. ich časti) pri odúčtovaní nemonetárneho aktíva alebo nemonetárneho záväzku vyplývajúceho z preddavku v cudzej mene. Podľa IAS 21 sa za dátum transakcie pre účely stanovenia výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní príslušného aktíva, nákladu alebo výnosu (resp. ich časti), považuje deň, v ktorom účtovná jednotka prvotne vykáže nemonetárne aktívum, resp. nemonetárny záväzok vyplývajúce/-i z preddavku v cudzej mene. V prípade viacerých zálohových platieb, resp. vopred prijatých preddavkov potom musí účtovná jednotka určiť dátum transakcie pre každú zálohovú platbu, resp. každý preddavok. IFRIC 22 sa bude aplikovať iba v situáciách, kedy účtovná jednotka vykáže nemonetárne aktívum, resp. nemonetárny záväzok vyplývajúce/-i z preddavku. IFRIC 22 nedáva aplikačné usmernenia ohľadom definície monetárnych a nemonetárnych položiek. Zálohová platba alebo vopred prijatá úhrada vedie vo všeobecnosti k vykázaniu nemonetárneho aktíva, resp. nemonetárneho záväzku, no niekedy môže mať za následok aj vznik monetárneho aktíva či záväzku. Účtovná jednotka bude teda musieť posúdiť, či ide o monetárnu alebo nemonetárnu položku. Skupina posúdila dopad tejto interpretácie na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila jej dopad ako nevýznamný.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2018 a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala:

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 túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

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 časti, ktoré má právo preverovať, a bude chcieť pritom dopodrobna poznať všetky informácie, ktoré so spomínanými častkami 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 zdaniteľný hospodársky výsledok, daňové hodnoty, neumorené daňové straty, nevyužitie daňové úľavy 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 interpretáciou 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 interpretáciou vyžadované úsudky a odhady. Skupina neočakáva, že tento štandard bude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

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 vyhlí dopadu na zisk alebo stratu pri modifikovaní úveru. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

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 dosiaľ tieto vylepšenia neschválila. Skupina v súvislosti s implementáciou týchto vylepšení neočakáva významný dopad na finančné výkazy Skupiny.

Úpravy, krátenie alebo vypsoriadanie 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 niektorej zmene (t. j. k úprave, kráteniu alebo vypsoriadaniu) 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 dosiaľ túto novelu neschválila. Skupina v súvislosti s implementáciou týchto vylepšení neočakáva významný dopad na finančné výkazy Skupiny.

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. Spoločnosť 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). Skupina v súvislosti s implementáciou týchto vylepšení neočakáva významný dopad na finančné výkazy 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.

Reklasifikácie investičných nehnuteľností – novela IAS 40* (vydaná 8. decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo neskôr).

IFRS 16, Lízingy (vydaný v januári 2016 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 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 budú povinní vykazať: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy 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. Skupina očakáva, že tento štandard bude mať významný dopad na jej účtovnú závierku. Odhadovaná hodnota majetku aktivovaného na súvahu a súčasnej hodnoty záväzkov z finančného lízingu predstavuje k 1. januáru 2019 1 262 tis. EUR.

Novelizácia IFRS 9: Zmluvné ustanovenia o predčasnom splatení s negatívnou odmenou (vydaná 12. októbra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 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 určitých 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 vyhládopadu na zisk alebo stratu pri modifikovaní úveru. Skupina v súvislosti s implementáciou týchto vylepšení neočakáva významný dopad na finančné výkazy Skupiny.

Novelizácia IAS 28: Dlhodobé účasti v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (vydaná 12. októbra 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela objasňuje, že účtovné jednotky by mali aplikovať IFRS 9 na dlhodobé pôžičky, prioritné 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. Skupina v súvislosti s implementáciou týchto vylepšení neočakáva významný dopad na finančné výkazy Skupiny.

Ročný projekt zlepšení IFRS 2015 - 2017, cyklus – novely IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23* (vydaná 12. decembra 2017 účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2019 alebo neskôr). Skupina v súvislosti s implementáciou týchto vylepšení neočakáva významný dopad na finančné výkazy Skupiny.

IFRS 14*, Regulačné účty časového rozlíšenia (vydaný v januári 2014 a účinný mimo Európsku úniu pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2016 alebo neskôr). Tento štandard nebude schválený Európskou úniou.

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)*.

Novelizácia Koncepčného rámca pre finančné vykazovanie* (novela vydaná 29. marca 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Skupina v súvislosti s implementáciou týchto vylepšení neočakáva významný dopad na finančné výkazy Skupiny.

Reforma základných 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)*. Skupina v súvislosti s implementáciou týchto vylepšení neočakáva významný dopad na finančné výkazy Skupiny.

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. Skupina neočakáva, že vplyv tohto štandardu na jej finančné výkazy bude významný.

*** Tieto nové štandardy, interpretácie a ich novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou.**

2.2 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 dcérskych 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.

2.3 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 k 31. decembru 2018 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.

2.4 Nehmotný majetok

(i) Softvér a oceneľné práva

Nehmotný majetok Skupiny má konečnú životnosť a obsahuje najmä softvér a oceneľné práva.

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

Nehmotný majetok je amortizovaný rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti:

	Doba životnosti v rokoch
Softvér	4
Oceniteľné práva	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.

2.5 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.

2.6 Leasing

Skupina je nájomcom.

(i) Operatívny leasing

Leasing majetku, pri ktorom prenájomca nesie významnú časť rizík a potenciálnych ziskov spojených s vlastníctvom, sa klasifikuje ako operatívny leasing. Splátky realizované v rámci operatívneho leasingu sú vykazované rovnomerne vo výkaze súhrnných ziskov a strát počas doby trvania leasingu.

(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 prenajímanému majetku.

2.7 Pokles hodnoty dlhodobého majetku

Majetok s neurčitou dobou životnosti nie je odpisovaný, avšak je každoročne testovaný na pokles hodnoty. Test na pokles hodnoty odpisovaného majetku sa vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nebude realizovateľná. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu.

Realizovateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia. Pre účely stanovenia zníženia hodnoty sa majetok zaradi do skupín podľa najnižších úrovní, pre ktoré existujú samostatné peňažné toky (jednotky generujúce peňažné prostriedky). U dlhodobého majetku, u ktorého došlo k zníženiu hodnoty, sa pravidelne, ku každému dátumu súvahy posudzuje, či nie je možné pokles hodnoty prehodnotiť.

2.8 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. Úbytok nástrojov sa účtuje v cene zistenej metódou špecifickej identifikácie.

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.

2.9 Ostatný dlhodobý a krátkodobý majetok

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.

2.10 Finančný majetok

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 prémii 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. Spoločnosť klasifikuje finančné aktíva len v kategórii amortizovaná hodnota. Klasifikácia a následné ocenenie finančných aktív závisí od: (i) obchodného modelu Spoločnosti na riadenie portfólia súvisiacich aktív a (ii) vlastností peňažných tokov majetku.

Finančné aktíva – klasifikácia a následné oceňovanie – obchodný model. Obchodný model odzrkadľuje, ako Spoločnosť spravuje aktíva za účelom vytvárania peňažných tokov, t. j. či je cieľom Spoločnosti: (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 Spoločnosť vykonáva za účelom dosiahnuť cieľ stanovený pre portfólio dostupné v deň hodnotenia. Faktory, ktoré Spoločnosť 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 Spoločnosť 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 Spoločnosť 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 Spoločnosť 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 volatilite, 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. Spoločnosť vykonáva test SPPI pre svoje finančné aktíva.

Spoločnosť 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 Spoločnosť 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. Spoločnosť nemenila svoj obchodný model počas súčasného obdobia a nevykonávala žiadne reklasifikácie.

Zníženie hodnoty finančných aktív – opravná položka z očakávaných úverových strát („ECL“). Spoločnosť určuje ECL, na základe predpokladaného budúceho vývoja, k pohľadávkam oceňovaným v amortizovanej hodnote a k zmluvným aktívam. Spoločnosť vypočítava ECL a vykazuje čisté straty zo zníženia hodnoty finančných a zmluvných aktív ku každému dátumu vykazovania. Výpočet ECL odzrkadľuje: (i) nezaujatú a pravdepodobnosťou váženú sumu, ktorá je určená vyhodnotením spektra možných výsledkov, (ii) časovú hodnotu peňazí a (iii) všetky dostupné a preukázateľné informácie, ktoré sú k dispozícii bez neprimeraných nákladov a úsilia na konci každého vykazovaného obdobia o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a predpovediach budúcich podmienok.

Pohľadávky oceňované v amortizovanej hodnote sú prezentované vo výkaze o finančnej situácii po odpočítaní opravnej položky ECL.

Spoločnosť aplikuje na pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup podľa IFRS 9, t. j. meria ECL pomocou celoživotných očakávaných strát. Spoločnosť na výpočet celoživotných očakávaných strát pre pohľadávky z obchodného styku používa maticu, ktorá zohľadňuje dobu obratu pohľadávok počas aktuálneho obdobia, výnosy za aktuálne obdobie a výšku odpísaných pohľadávok. Vzhľadom na to, že takmer všetky pohľadávky sú voči spoločnostiam v skupine, Spoločnosť zvažila predpokladaný vývoj HDP v Nemecku a očakávanú platobnú disciplínu na ďalších 12 mesiacov. Na základe týchto ukazovateľov sa rozhodla, že tvorba opravných položiek k pohľadávkam z obchodného styku na základe historických údajov je dostačujúca, keďže vývoj daných ukazovateľov zodpovedá vývoju z predošlých rokov. Pohľadávky voči tretím stranám sú nevýznamné.

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

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

2.11 Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne sú vykázané v účtovnej hodnote zistenej použitím metódy efektívnej úrokovej miery, pričom ich hodnota sa znižuje o opravnú položku.

Opravná položka na pokles hodnoty pohľadávok sa vytvára vtedy, 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. Výška opravnej položky sa vykazuje v ostatných prevádzkových nákladoch (bod 21 poznámok).

V prípade, že sa pohľadávka stane nevymožiteľnou, odpíše sa voči účtu opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku. Sumy získané z pohľadávok, ktoré už boli odpísané, sa zaúčtujú ako zníženie položky Ostatné prevádzkové náklady (bod 21 poznámok).

2.12 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, vklady v bankách k dispozícii na požiadanie a kontokorentné úvery. 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.

2.13 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 Spoločnosťou (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.

2.14 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.

2.15 Úvery a pôžičky

Pôžičky vrátane úverov sa pri ich prvotnom zaúčtovaní ocenia ich reálnou hodnotou zníženou o vynaložené transakčné náklady. V nasledujúcich obdobiach sa pôžičky vykazujú v tejto hodnote upravenej o časové rozlíšenie rozdielu medzi hodnotou prostriedkov získaných čerpaním pôžičky a nominálnou hodnotou istiny použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Časové rozlíšenie je zaúčtované do nákladov počas doby trvania úverovej zmluvy.

Pôžičky sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky, pokiaľ Skupina nemá bezpodmienečné právo odložiť vyrovnanie záväzku po dobu minimálne 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Úrokové náklady na pôžičku, ktorá bola poskytnutá na účel obstarania kvalifikovaného neobežného majetku, sa počas procesu obstarávania aktivujú do obstarávacej ceny dlhodobého majetku, ktorý nevyhnutne vyžaduje dlhšie časové obdobie na prípravu na používanie alebo predaj.

Výnos z dočasného investovania špecifických pôžičiek až do ich vynaloženia na výdavky na majetok spĺňajúci kritéria, je odpočítaný od nákladov na prijaté úvery a pôžičky oprávnených na kapitalizáciu.

Všetky ostatné úrokové náklady sú zaúčtované do nákladov bežného obdobia.

2.16 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

Závazky z obchodného styku sú časovo rozlíšené, ak protistrana splnila svoje záväzky vyplývajúce zo zmluvy a účtujú sa v umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

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 poisťovních 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 2018 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 1,95 % (2017: 2 %).

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.

Počas celého roka Skupina prispievala do týchto fondov vo výške 35,2% (2016: 35,2%) hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy, ktorá je stanovená príslušnými právnymi predpismi, pričom zamestnanec si na príslušné poistenia prispieval ďalšími 13,4% (2016: 13,4%). Náklady na tieto odvody sa účtujú do zisku alebo straty v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

(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 súčasné zmluvné alebo mimozmluvné záväzky v dôsledku minulých udalostí, je pravdepodobné, že k vyrovnaní 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 vyrovnanie záväzku, stanoví na základe skupiny záväzkov ako celku. Rezerva sa tvorí aj v prípade, ak pravdepodobnosť vynaloženia prostriedkov na vyrovnanie 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 vyrovnanie záväzku použitím sadzby pred zdanením, ktorá odráža trhové odhady hodnoty peňazí v danom čase a riziká, ktoré sú pre záväzkov 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. 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 19 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. Ak sa Skupina zaviazala 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 s ohľadom na stav rozpracovanosti danej služby. Tento je zistený na základe skutočne poskytnutých služieb ako pomernej časti k celkovému rozsahu dohodnutých služieb.

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 nominálnych 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, pohľadávkami z obchodov s veľkoodberateľmi a maloodberateľmi.

Finančný majetok, ktorý predstavuje potenciálne predmet úverového rizika, pozostáva najmä z finančného majetku držaného do splatnosti a pohľadávok z obchodného styku. Skupina má zavedené pravidlá kreditmanažmentu, ktoré zabezpečujú minimalizáciu kreditného rizika.

Skupina aktívne využíva, hlavne v prípade predaja novým zákazníkom, zabezpečenie pohľadávok formou poistenia. Predaj výrobkov s neštandardnou dobou splatnosti sa realizuje iba s 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.

Hotovosť je umiestnená vo finančných inštitúciách, s ktorými je spojené v čase uloženia peňažných prostriedkov minimálne riziko nesolventnosti.

Tabuľka nižšie ilustruje kreditný rating finančných aktív k súvahovému dňu:

	Kreditný rating	31. december 2018	31. december 2017
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Pozn. 13), z toho:			
Všeobecná úverová banka, a.s.	A2	989	5
ČSOB, a.s.	Baa1	1 318	581
Slovenská sporiteľňa, a.s.,	A2	6 021	1 904
Raiffeisenbank a.s.	Baa2	-	37
Unicreditbank, a.s.	Baa1	472	-
Komerční banka a.s.	A	777	-
Peniaze	n/a	29	475
Poskytnuté pôžičky (Pozn. 10)	bez ratingu	470	370
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky (Pozn. 10)	Pozn. 10	25 457	27 477
Spolu		35 533	30 848

Hodnota peňažných prostriedkov v bankách predstavovala k 31. decembru 2018 9 606 tis. EUR (31. december 2017: 3 002 tis. EUR). Okrem toho sa Skupina dohodla s týmito bankami na úverových linkách na bežných účtoch (v bode 13 poznámok) v celkovej výške 6 921 tis. EUR (31. december 2017: 27 920 tis. EUR), ktoré k dátumu súvahy neboli využité. Bankové úvery, kontokorentné úvery, zmenky a leasingové záväzky Skupiny (v bode 15 poznámok) boli k 31. decembru 2018 na úrovni 37 861 tis. EUR (31. december 2017: 58 583 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.

Počas účtovného obdobia neboli prekročené žiadne úverové limity a vedenie nepredpokladá žiadne významné straty z nedodržania zmluvných podmienok protistranami.

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

	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. 10)	23 136	1 586	-	24 722
Iné pohľadávky (Pozn. 10)	39	-	-	39
Príjmy budúcich období (Poz. 11)	696	-	-	696
Poskytnuté pôžičky (Pozn. 10)	470	-	-	470
Peniaze na bežných účtoch a peňažná hotovosť (Pozn. 13)	9 606	-	-	9 606
Celkom	33 947	1 586	-	35 533

	Finančné aktíva do splatnosti	Finančné aktíva po splatnosti bez zníženia hodnoty	Finančné aktíva so znížením hodnoty	Celkom
31. december 2017				
Pohľadávky z obchodného styku (krátkodobé a dlhodobé) (Pozn. 10)	12 808	6 356	1	19 165
Iné pohľadávky (Pozn. 10)	45	-	-	45
Príjmy budúcich období (Poz. 11)	8 267	-	-	8 267
Poskytnuté pôžičky (Pozn. 10)	370	-	-	370
Peniaze na bežných účtoch a peňažná hotovosť (Pozn. 13)	3 002	-	-	3 002
Celkom	24 492	6 356	1	30 849

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 2018				
<i>Forma zabezpečenia:</i>				
Poistenie	5 306	-	-	5 306
Prijaté ručenia od bánk	3 214	-	-	3 214
Nezabezpečené	25 764	39	470	26 273
Celkom	34 284	39	470	34 793

	Pohľadávky z obchodného styku	Iné pohľadávky	Poskytnuté pôžičky	Celkom
31. december 2017				
<i>Forma zabezpečenia:</i>				
Poistenie	4 509	-	-	4 509
Prijaté ručenia od bánk	2 310	-	-	2 310
Nezabezpečené	15 348	8 312	370	24 030
Celkom	22 167	8 312	370	30 849

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 2018				
Pohľadávky z obchodného styku	752	4 731	33 532	3 611
Iné pohľadávky	-	-	39	-
Pôžičky	-	-	470	-

	Nad-zabezpečenie		Pod-zabezpečenie	
	Účtovná hodnota aktíva	Reálna hodnota zabezpečenia	Účtovná hodnota aktíva	Reálna hodnota zabezpečenia
31. december 2017				
Pohľadávky z obchodného styku	697	3 006	21 470	2 105
Iné pohľadávky	-	-	8 312	-
Pôžičky	-	-	370	-

(ii) *Kurzové riziko*

Kurzové riziko vzniká z aktív (v bode 10 poznámok a v bode 13 poznámok) a pasív (v bode 15 poznámok a v bode 18 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 2018 a 2017 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 alebo stratu. 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 2018 bol 379 tis. EUR. (v roku 2017: 586tis. 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 15 poznámok) a peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (v bode 13 poznámok).

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

	Menej ako 1 rok	Od 1 do 5 rokov	Viac ako 5 rokov
K 31-12-2018			
Úvery a pôžičky – okrem fin. lízingu (Pozn. 15)	12 082	15 510	10 100
Finančný lízing (Pozn. 15)	176	386	-
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (okrem záväzkov nespadajúcich pod IFRS 7) (Pozn. 18)	35 033	-	-
Spolu	47 291	15 896	10 100
K 31-12-2017			
Úvery a pôžičky – okrem fin. lízingu (Pozn. 15)	26 555	31 179	-
Finančný lízing (Pozn. 15)	325	524	-
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (okrem záväzkov nespadajúcich pod IFRS 7) (Pozn. 18)	29 317	-	-
Spolu	56 197	38 383	-

Dodatočné informácie k splatnosti úverov sú uvedené v bode 15 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 2018 v hodnote 45 329 tis. EUR (31. december 2017: 42 391 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 2018 úroveň dlhového pomeru vo výške 29% (k 31. decembru 2017: 41%).

V roku 2018 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 15 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 obstarat' podobné finančné nástroje.

Zverejnenie reálnych hodnôt je uvedené v bode 26 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 29 poznámok.

(ii) Odhad poklesu dlhodobých aktív

V súlade s účtovnými postupmi uvedenými v bode 2.4 a 2.5 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 2018 (ani k 31. decembru 2017) 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 (2017: 8 rokov). Prehodnotenie priemernej doby použiteľnosti o 1 rok by zmenilo ročný odpis o 982 tis. EUR (2017: 928 tis. EUR).

5 Nehmotný majetok

	Softvér a oceniteľné práva	Obstarávanie nehmotného majetku	Spolu
K 01-01-2017			
Obstarávacia cena	1 436	58	1 494
Oprávky	-1 001	-	-1 001
Zostatková hodnota	435	58	493
Rok končiaci 31-12-2017			
Prírastky	-	198	198
Prevody	256	-256	-
Odpisy (Pozn. 21)	-179	-	-179
Zostatková hodnota na konci obdobia	512	-	512
K 31-12-2017			
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. 21)	-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

K 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 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 01-01-2017					
Obstarávacia cena	3 497	38 220	95 928	1 305	138 950
Oprávky	-	-10 400	-51 449	-	-61 849
Zostatková hodnota	3 497	27 820	44 479	1 305	77 101
Rok končiaci 31-12-2017					
Prírastky	-	-	-	5 610	5 610
Úbytky	-	-	-1	-	-1
Odpisy (Pozn. 21)	-	-997	-7 790	-	-8 787
Prevod z obstarávaného dlhodobého majetku	16	581	2 164	-2 761	-
Kurzové rozdiely	24	228	197	-	448
Zostatková hodnota na konci obdobia	3 537	27 632	39 048	4 154	74 371
k 31-12-2017					
Obstarávacia cena	3 537	39 351	96 833	4 154	143 875
Oprávky	-	-11 720	-57 785	-	-69 504
Zostatková hodnota	3 537	27 631	39 048	4 154	74 371
Rok končiaci 31-12-2018					
Prírastky	-	-	-	5 614	5 614
Úbytky	-	-	-	-	-
Odpisy (Pozn. 21)	-	-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	26 454	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	26 454	39 183	1 903	71 073

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

Dlhodobý hmotný majetok	Hodnota k 31.12.2018	Hodnota k 31.12.2017
Dlhodobý hmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo	39 476	50 980
Dlhodobý hmotný majetok, pri ktorom má účtovná jednotka obmedzené právo s ním nakladať	-	-

Dlhodobý hmotný majetok Skupiny bol k 31. decembru 2018 poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou a pre ďalšie prípady do výšky 233 543 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 261 628 tis. EUR).

7 Konsolidácia

Názov dcérskej spoločnosti	Krajina registrácie	Dátum registrácie	Majetkový podiel v % 31-12-2018	Majetkový podiel v % 31-12-2017	Činnosti
MATADOR Automotive ČR s.r.o.	Česká republika	júl 2007	100%	100%	automobilový priemysel

8 Investície v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch

	31. december 2018	31. december 2017
Spoločné podniky na začiatku roka	-	31
Podiel na zisku spoločných podnikov (Pozn. 23)	-	8
Výplata dividend	-	-
Úbytky	-	-39
Spoločné podniky na konci roka	-	-
Pridružené podniky na začiatku roka	92	69
Podiel na zisku pridružených spoločností (Pozn. 23)	28	23
Úbytky	-	-
Pridružené podniky na konci roka	120	92

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

	31. december 2018	31. december 2017
Spoločné podniky	-	-
KARSIT - MATADOR s.r.o.	-	-
DELMA s.r.o.	-	-
Pridružené podniky	120	92
DV, s.r.o.	120	92
Pridružené a spoločné podniky celkom	120	92

Detailný zoznam pridružených spoločností a spoločných podnikov je v nasledujúcej tabuľke:

Názov	Krajina registrácie	Dátum registrácie	Typ	Majetkový podiel v % 31-12-2018	Majetkový podiel v % 31-12-2017	Činnosti
Spoločné podniky						
KARSIT - MATADOR s.r.o.	Česká republika	august 2003	spoločný podnik	-	-	automobilový priemysel
DELMA s.r.o.	Slovensko	júl 2011	spoločný podnik	-	-	automobilový priemysel
Pridružené podniky						
DV, s.r.o.	Slovensko	marec 2007	pridružená spoločnosť	24%	24%	design

Spoločnosť dňa 20. novembra 2017 predala svoj 50% podiel v spoločnosti DELMA, s.r.o. za 1 tis. EUR. Dňa 20. októbra 2018 Spoločnosť predala taktiež svoj 50% podiel v spoločnosti KARSIT Matador, s.r.o. za 1 tis. EUR. Celková strata vykázaná vo výkaze ziskov a strát za rok 2017 je 37 tis. EUR.

Spoločnosť dňa 16. júna 2017 obstarala 100% 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 2018, ani v roku 2017 neboli identifikované indikátory poklesu hodnoty finančných investícií v spoločných a pridružených podnikoch.

Výsledok hospodárenia, aktíva a záväzky pridružených spoločností a spoločných podnikov Skupiny, z ktorých žiadna nie je kótovaná na burze a podiel pripadajúci na Skupinu sú nasledovné:

Rok 2017

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.	10 135	2 079	6 586	5 242	386	100	24%
Spolu	10 135	2 079	6 586	5 242	386	100	

Rok 2018

Názov spoločnosti	Neobežné aktíva	Obežné aktíva	Dlhodobé záväzky	Krátkodobé záväzky	Čisté aktíva	Zisk / (-) strata	Majetkový podiel v % k 31-12-2017
Prirúžené podniky							
DV, s.r.o.	7 781	4 057	3 256	407	3 873	115	24%
Spolu	7 781	4 057	3 256	407	3 873	115	-

9 Finančné nástroje podľa kategórie

Analýza finančných nástrojov podľa kategórií ocenenia v súlade s IAS 39 je nasledovná:

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.10)	24 722	-	-	24 722
Iné pohľadávky (Pozn.10)	39	-	-	39
Poskytnuté pôžičky (Pozn. 10)	470	-	-	470
Príjmy budúcich období (Pozn. 11)	696	-	-	696
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Pozn. 13)	9 606	-	-	9 606
Spolu	35 533	-	-	35 533

K 31-12-2018	Ostatné finančné záväzky - v umorovanej hodnote	Spolu
Záväzky podľa súvahy		
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky (Pozn. 18)	34 988	34 988
Úvery a pôžičky – okrem finančného lízingu (Pozn. 15)	37 323	37 323
Finančný lízing (Pozn. 15)	538	538
Spolu	72 849	72 849

K 31-12-2017	Pôžičky a pohľadávky	Majetok účtovaný v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát	Spolu
Finančné aktíva podľa súvahy			
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (pred opravnou položkou) (Pozn.10)	19 164	-	19 164
Iné pohľadávky	45	-	45
Príjmy budúcich období (Pozn. 11)	8 267	-	8 267
Poskytnuté pôžičky (Pozn. 10, 31)	370	-	370
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (Pozn. 13)	3 002	-	3 002
Spolu	30 848	-	30 848

K 31-12-2017	Ostatné finančné záväzky - v umorovanej hodnote	Spolu
Záväzky podľa súvahy		
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky (Pozn. 18)	29 317	29 317
Úvery a pôžičky – okrem finančného lízingu (Pozn. 15)	57 734	57 734
Finančný lízing (Pozn. 15)	849	849
Spolu	87 900	87 900

10 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

	31. december 2018	31. december 2017
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré nie sú ani po splatnosti ani znehodnotené	20 820	12 061
Pohľadávky voči spriazneným stranám z obchodného styku (nie sú po splatnosti, ani znehodnotené) (Pozn. 31)	2 272	747
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú po splatnosti, ale nie znehodnotené	1 586	6 356
Znehodnotené pohľadávky	-	1
Znížené o: Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok z obchodného styku	-	-1
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku – netto	24 678	19 164
DPH – pohľadávka	1	310
Pohľadávky z dotácií	-	-
Poskytnuté úvery (Pozn. 31)	470	370
Poskytnuté preddavky	187	390
Ostatné pohľadávky	39	45
Znížené o: Opravná položka na zníženie hodnoty ostatných pohľadávok	-	-
Spolu pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky – krátkodobé	25 375	20 279
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré nie sú ani po splatnosti ani znehodnotené	-	-
Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku – netto	-	-
Ostatné dlhodobé pohľadávky	-	-
Spolu pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky – dlhodobé	-	-

Pohľadávky, ktoré nie sú po splatnosti ani znehodnotené:

	Pohľadávky z obchodného styku, ktoré nie sú ani po splatnosti ani znehodnotené	Poskytnuté úvery	Pohľadávky voči spriazneným stranám (pozn. 31)	Ostatné pohľadávky	Spolu
Stav k 31. decembru 2018	20 820	470	2 272	39	23 601
Splatené do dňa zostavenia účtovnej závierky	18 323	100	2 272	39	20 734
Nesplatené do dňa zostavenia účtovnej závierky	2 497	370	-	-	2 867

	Pohľadávky z obchodného styku, ktoré nie sú ani po splatnosti ani znehodnotené	Poskytnuté úvery	Pohľadávky voči spriazneným stranám (pozn. 31)	Ostatné pohľadávky	Spolu
Stav k 31. decembru 2017	12 061	370	747	45	13 223
Splatené do dňa zostavenia účtovnej závierky	12 061	100	747	45	12 953
Nesplatené do dňa zostavenia účtovnej závierky	-	270	-	-	270

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

	31. december 2018	31. december 2017
Od 1 do 90 dní	1 116	6 037
Od 91 do 180 dní	466	296
Od 181 do 360 dní	4	15
Viac ako 361 dní	-	8
Pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú po splatnosti ale nie znehodnotené	1 586	6 356

	31. december 2018	31. december 2017
Od 181 do 360 dní	-	-
Viac ako 361 dní	-	1
Znehodnotené pohľadávky pred opravnou položkou celkom	-	1

Účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 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 zaistuje pohľadávky z obchodného styku formou poistenia.

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

	31. december 2018	31. december 2017
Začiatkový stav	1	148
Tvorba opravnej položky k pohľadávkam	-	2
Odpis pohľadávok z dôvodu nevymožiteľnosti	-1	-1
Použitie opravnej položky	-	-148
Konečný zostatok	-	1

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 voči spriazneným stranám nebola k 31. decembru 2018 ani 31. decembru 2017 vytvorená opravná položka.

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	31. december 2018	31. december 2017
Pohľadávky do lehoty splatnosti	23 789	13 923
Pohľadávky po lehote splatnosti	1 586	6 356
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky spolu	25 375	20 279

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

	31. december 2018	31. december 2017
EUR	25 369	20 276
CZK	6	3
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky spolu	25 375	20 279

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

	31. december 2018	31. december 2017
Hodnota pohľadávok, na ktoré sa zriadilo záložné právo	25 375	20 279
Hodnota pohľadávok krytých záložným právom	2 414	2 310

Prehľad maximálnej výšky záložných práv podľa jednotlivých úverov je uvedený nižšie:

Na pohľadávky do maximálnej výšky 23 800 tis. EUR bolo dňa 11. septembra 2013 v prospech Slovenskej sporiteľne, a.s. zriadené záložné právo na zabezpečenie poskytnutého úverového rámca.

Na pohľadávky do maximálnej výšky 15 700 tis. EUR bolo dňa 25. apríla 2017 v prospech Komerční banka, a.s. zriadené záložné právo na zabezpečenie poskytnutého úverového rámca.

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 maximálnej výšky 15 500 tis. EUR.

Na pohľadávky vo výške 9 940 tis. EUR bolo dňa 21. júna 2010 v prospech VÚB, a.s. zriadené záložné právo na zabezpečenie poskytnutého úverového rámca do maximálnej výšky 9 940 tis. EUR.

Na pohľadávky vo výške 5 000 tis. EUR bolo dňa 26. júna 2018 v prospech Slovenskej sporiteľne, a.s. zriadené záložné právo na zabezpečenie poskytnutého úverového rámca.

Na pohľadávky vo výške 8 270 tis. EUR bolo dňa 25. septembra 2018 v prospech Československej obchodnej banky, a.s. zriadené záložné právo na zabezpečenie úverového rámca.

K 31. decembru 2018 Skupina eviduje poskytnuté pôžičky voči spoločnosti MATADOR Automotive RUS LLC vo výške 470 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 370 tis. EUR).

11 Ostatný krátkodobý a dlhodobý majetok

Ostatný krátkodobý a dlhodobý majetok vo výške 3 249 tis. EUR k 31. decembru 2018 (k 31. decembru 2016: 10 400 tis. EUR) predstavuje náklady a príjmy budúcich období, z toho:

	31. december 2018	31. december 2017
Príjmy budúcich období - krátkodobé		
Navýšenie cien materiálu – precenie produkcie	696	4 754
Kompenzácia Audi	-	1 665
Ostatné	-	1 848
Spolu	696	8 267
Príjmy budúcich období - dlhodobé		
Kompenzácia Audi	696	-
Spolu	696	-
Náklady budúcich období - krátkodobé		
Projekt Audit Q7	205	205
Projekt Porsche	42	42
Projekt Synergie AG	94	57
Iné	220	223
Spolu	561	527
Náklady budúcich období - dlhodobé		
Projekt Audi Q7	743	948
Projekt Porsche	202	244
Projekt Synergie AG	351	414
Spolu	1 296	1 606
Spolu ostatný dlhodobý majetok	1 992	1 606
Spolu ostatný krátkodobý majetok	1 257	8 794

12 Zásoby

Štruktúra zásob po zohľadnení opravných položiek:

	31. december 2018	31. december 2017
Materiál	7 309	9 282
Tovar (nástroje)	7 348	18 818
Nedokončená výroba	3 511	3 251
Hotové výrobky	1 650	1 565
Spolu zásoby	19 818	32 916

Položky zásob sú vykázané po vytvorení opravnej položky vo výške 1 522 tis. EUR k 31. decembru 2018 (k 31. decembru 2017: 410 tis. EUR). Pohyby opravnej položky k zásobám sú vykázané vo výsledku hospodárenia v riadku Ostatné prevádzkové náklady a v riadku Zmeny stavu zásob hotových výrobkov a nedokončenej výroby.

Vývoj opravnej položky k zásobám je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	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

	K 01-01-2017	Tvorba	Použitie / rozpustenie	K 31-12-2017
Materiál a nedokončená výroba	510	-	-100	410
Hotové výrobky	-	-	-	-
Spolu	510	-	-100	410

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

	31. december 2018	31. december 2017
Zásoby, na ktoré je zriadené záložné právo	20 457	30 837

K 31. decembru 2018 sú zásoby Skupiny poistené pre prípad škôd spôsobených krádežou, živelnou pohromou a ďalšie prípady do výšky 14 152 EUR (k 31. decembru 2017: 15 653 tis. EUR).

13 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	31. december 2018	31. december 2017
Peniaze na bežných účtoch a peňažná hotovosť	9 606	3 002
Krátkodobé bankové vklady	-	-
Spolu peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	9 606	3 002

K 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 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 2018	31. december 2017
EUR	9 592	2 985
CZK	6	16
GBP	1	1
RUB	7	-
Spolu peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	9 606	3 002

Pre účely výkazu peňažných tokov pozostávajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty z týchto položiek:

	31. december 2018	31. december 2017
Hotovosť a zostatky na bankových účtoch podľa súvahy	9 606	3 002
Kontokorentné úvery (Pozn. 15)	- 1 770	- 5 066
Spolu peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty pre výkaz peňažných tokov	-7 836	-2 064

14 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 2017	338	20 448	-64	20 384
Stav k 31. decembru 2017	338	20 448	-64	20 384
Stav k 1. januáru 2018	338	20 448	-64	20 384
Stav k 31. decembru 2018	338	20 448	-64	20 384

Základné imanie k 31. decembru 2018 pozostávalo z 337 816 ks vydaných, schválených a splatených kmeňových akcií (k 31. decembru 2017: 337 816 ks) v menovitej hodnote 34 EUR a 27 ks vydaných, schválených a splatených kmeňových akcií (k 31. decembru 2017: 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.

15 Úvery a pôžičky

	31. december 2018	31. december 2017
Krátkodobé		
Kontokorentné úvery (Pozn.13)	1 770	5 066
Zmenky	-	-
Bankové úvery	8 534	19 727
Pôžičky	1 778	1 762
Závázky z finančného leasingu	168	325
Spolu krátkodobé úvery	12 250	26 880
Dlhodobé		
Bankové úvery	15 208	26 065
Pôžičky	10 033	5 114
Závázky z finančného leasingu	370	524
Spolu dlhodobé úvery	25 611	31 703
Spolu úvery	37 861	58 583

Bankové úvery sú zabezpečené dlhodobým hmotným majetkom (v bode 6 poznámok), pohľadávkami (v bode 10 poznámok), zásobami (v bode 12 poznámok), patronátnym vyhlásením (Letter of comfort) spoločnosti MATADOR HOLDING, a.s. a vlastnou blanco zmenkou. Použitie vlastných zmeniek upravujú príslušné úverové zmluvy a je výlučne možné ich použiť len na zabezpečenie úverov.

Dlhodobé úvery sú splatné do roku 2019-2028.

Dlhodobé 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 boli k 31. decembru 2018 splnené.

Dlhodobé úvery od Všeobecnej úverovej banky, a.s. k 31. decembru 2017 v celkovej hodnote 5 196 tis. EUR sú viazané na výsledky v konsolidovanej účtovnej závierke skupiny Matador Holding, a.s. a to konkrétne plnenie ukazovateľa NetDebt/EBITDA, ktorý nesmie prekročiť hodnotu 3,5. Nakoľko tento ukazovateľ podľa výsledkov v konsolidovanej účtovnej závierke skupiny Matador Holding, a.s. nebol plnený, obdržala Spoločnosť dňa 6. júna 2018 oznámenie o súhlase so vzdaním sa práv vyplývajúcich z prípadu porušenia zmluvy (tzv. waiver). Waiver bol však poskytnutý po 31. decembri 2017, preto sú v tejto účtovnej závierke Spoločnosti úvery vo výške 5 196 tis. EUR vykázané ako krátkodobé. Tento ukazovateľ bol k 31. decembru 2015 aj 31. decembru 2016 splnený. Ostatné ukazovatele boli k 31. decembru 2017, 31. decembru 2016 aj k 1. januáru 2016 tiež splnené.

Splatnosť dlhodobých úverov je nasledovná (zahŕňajúc záväzky z finančného leasingu):

	31. december 2018	31. december 2017
1 – 5 rokov	25 611	27 652
Nad 5 rokov	-	4 051
Spolu dlhodobé úvery	25 611	31 703

Účtovná hodnota a reálna hodnota úverov sa významne neodlišujú.

Účtovné hodnoty úverov Skupiny sú denominované v nasledujúcich menách:

	31. december 2018	31. december 2017
EUR	37 861	57 809
CZK	-	774
Spolu úvery	37 861	58 583

Skupina má k dispozícii nasledovné nečerpané úverové linky:

	31. december 2018	31. december 2017
S pohyblivou úrokovou sadzbou		
- k dispozícii do jedného roka	6 921	27 390
- k dispozícii viac ako jeden rok	-	530
Spolu (Pozn. 3.1.i)	6 921	27 920

Záväzky z finančného leasingu

Minimálne leasingové splátky sú nasledovné:

	Do 1 roka	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Stav k 31-12-2018				
Minimálne leasingové splátky	176	386	-	562
Mínus budúce finančné náklady z finančného prenájmu	-8	-16	-	-24
Súčasná hodnota záväzkov z finančného prenájmu	168	370	-	538
Stav k 31-12-2017				
Minimálne leasingové splátky	336	542	-	878
Mínus budúce finančné náklady z finančného prenájmu	-11	-18	-	-29
Súčasná hodnota záväzkov z finančného prenájmu	325	524	-	849

Účtovná hodnota dlhodobého majetku obstaraného formou finančného prenájmu bola nasledovná:

	Budovy	Stroje a zariadenia	Ostatné	Spolu
Stav k 31-12-2018				
Účtovná hodnota	-	786	-	786
Stav k 31-12-2017				
Účtovná hodnota	-	826	-	826

16 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 2018	31. december 2017
<i>Odložené daňové pohľadávky:</i>		
Odložená daňová pohľadávka s očakávanou realizáciou do 12 mesiacov	-692	-696
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 za viac ako 12 mesiacov	1 970	1 561
Spolu odložený daňový záväzok (+)/ odložená daňová pohľadávka (-)	1 278	865

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

	31. december 2018	Odložená daňová pohľadávka	31. december 2017	Odložená daňová pohľadávka
	Odložený daňový záväzok		Odložený daňový záväzok	
Česká republika	66	-	59	-
Slovensko	1 212	-	806	-
Spolu	1 278	-	865	-

Pohyb odloženej dane je nasledujúci:

	2018	2017
Stav na začiatku roka	865	303
Zmeny vykázané cez výkaz súhrnných ziskov a strát (Pozn. 25)	413	562
Stav na konci roka	1 278	865

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

	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

	Stav k 1. januáru 2017	Náklad/ (-) Výnos vo výkaze ziskov a strát	Stav k 31. decembru 2017
Opravné položky k nedobytným pohľadávkam	-15	15	-
Úpravy na majetku – netto	2 300	738	3 038
Opravné položky k zásobám a ocenenie zásob	11	63	74
Neumorené daňové straty	-	-172	-172
Nevyužité daňové odpočty	-1 425	-	-1 425
Ostatné	-568	-82	-650
Spolu	303	562	865

Spoločnosť 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 19 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 Spoločnosť k 31. decembru 2018 plní podmienky stanovené pre poskytnutie a čerpanie štátnej pomoci.

Spoločnosť v rokoch 2016 až 2018 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 1 259 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 1 425 tis. EUR).

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

17 Rezervy

Vývoj rezerv je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

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

	K 1. januáru 2017	Tvorba	Použitie / rozpustenie	K 31. decembru 2017
Rezerva na kvalitu výrobkov	213	109	-	322
Spolu	213	109	-	322

18 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31. december 2018	31. december 2017
Závazky z obchodného styku	28 194	25 140
Závazky voči spriazneným osobám (Pozn. 31)	31	3 915
Závazky voči zamestnancom	1 401	1 108
Sociálne zabezpečenie a ostatné dane	1 215	998
Dohadné položky	6 657	151
Daň z pridanej hodnoty	2 125	223
Ostatné záväzky	1 945	316
Závazky z obchodného styku a iné záväzky – krátkodobé	41 568	31 851

Z toho finančné záväzky predstavujú:

	31. december 2018	31. december 2017
Závazky z obchodného styku	28 194	25 140
Závazky voči spriazneným osobám (Pozn. 31)	31	3 915
Mínus: Prijaté preddavky	-	-
Dohadné položky	6 657	151
Ostatné záväzky – krátkodobé	106	111
Ostatné záväzky – dlhodobé	-	-
Finančné záväzky – v účtovnej hodnote (Pozn. 9)	34 988	29 317

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

	31. december 2018	31. december 2017
Závazky po lehote splatnosti	8 888	6 851
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roka	32 680	25 000
Krátkodobé záväzky spolu	41 568	31 851

Závazky po lehote splatnosti k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 boli splatené bez sankcií.

	31. december 2018	31. december 2017
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 2018	31. december 2017
EUR	40 368	30 563
CZK	1 200	1 288
Závazky z obchodného styku a iné záväzky spolu	41 568	31 851

Závazky nie sú kryté záložným právom.

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

19 Výnosy budúcich období

	31. december 2018	31. december 2017
Dotácie	2 481	2 658
Výnosy budúcich období dlhodobé	2 481	2 658
Dotácie	293	585
Ostatné výnosy budúcich období - nástroje	-	4 291
Výnosy budúcich období krátkodobé	293	4 876

Zostatok na účte výnosov budúcich období vo výške 2 481 tis. EUR - dlhodobá časť (2 658 tis. EUR k 31. decembru 2017) a 293 tis. EUR – krátkodobá časť k 31. decembru 2018 (585 tis. EUR k 31. decembru 2017) je po rozpustení časti dotácie oproti odpisom dlhodobého hmotného majetku, na ktorý bola dotácia poskytnutá a ktorý bol počas finančného roka obstaraný a zaradený do používania.

	2018	2017
Počiatočný stav k 1.1.	3 243	3 731
Pridelenie nových dotácií	-	-
Odúčtovanie do výnosov oproti odpisom dlhodobého hmotného majetku (Pozn. 21)	-469	-488
Konečný stav k 31.12.	2 774	3 243

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 Spoločnosť k 31. decembru 2018 plní podmienky stanovené pre poskytnutie a čerpanie štátnej pomoci. Viac informácií viď bod 16 poznámok.

20 Tržby

	2018	2017
Tržby za výrobky , tovar a odpad	186 017	164 319
Tržby za služby	2 045	474
Tržby spolu	188 062	164 793

21 Prevádzkové náklady / (-) výnosy

Jednotlivé položky prevádzkových výnosov a nákladov sú nasledovné:

	2018	2017
<i>Spotreba základného a ostatného materiálu</i>		
Spotreba materiálu	110 920	98 865
Pomocné náklady	8 378	8 151
	119 298	107 016
<i>Služby</i>		
Nájomné	1 657	1 454
Preprava	2 988	2 735
Personálny leasing	6 699	6 057
Náklady na reklamu	19	28
Oprava a údržba	1 202	1 466
Cestovné náklady	192	127
Informačné, poradenské a iné odborné služby	1 408	1 577
Overenie účtovnej závierky	63	158
Školenia	133	71
Odvoz a likvidácia odpadu	121	113
Reklamačné služby	-208	124
Strážna služba	370	300
Externé opracovanie výrobkov	51	87
Ostatné služby	5 550	5 852
	20 245	20 149
<i>Odpisy</i>		
Odpisy hmotného majetku (Pozn. 6)	8 862	8 787
Odpisy nehmotného majetku (Pozn. 5)	209	179
	9 071	8 966
<i>Ostatné prevádzkové výnosy (-)</i>		
Opravné položky k zásobám (Pozn. 12)	-	-100
Opravné položky na zníženie hodnoty pohľadávok	-1	2
Kurzové zisky – netto	-	-199
Zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku	-123	-99
Zúčtovanie dotácií do výnosov	-469	-488
Ostatné prevádzkové výnosy	-393	-380
	-986	-1 264
<i>Ostatné prevádzkové náklady</i>		
Opravné položky k zásobám (Pozn. 12)	1 112	-
Dane a poplatky	233	225
Kurzové straty – netto	95	-
Poistenie	336	321
Ostatné prevádzkové náklady	52	321
	1 828	867

22 Náklady na odmeňovanie zamestnancov

	2018	2017
Platy a mzdy vrátane nákladov na odstupné	21 677	18 656
Odmeny členom štatutárnych orgánov	24	37
Príspevky na sociálne zabezpečenie	7 748	6 656
Z toho:		
Príspevky na dôchodkové zabezpečenie	3 429	2 864
Ostatné sociálne náklady	932	607
Spolu	30 381	25 956

23 Podiel na zisku z pridružených spoločností a spoločných podnikov vrátane dividend

	2018	2017
KARSIT - MATADOR s.r.o.	-	6
DELMA s.r.o.	-	2
DV, s.r.o.	28	23
Spolu zisk z pridružených spoločností a spoločných podnikov (Pozn. 8)	28	31

24 Finančné náklady /(-) výnosy – netto

	2018	2017
Nákladové úroky, z toho:	543	685
Nákladové úroky na úvery	527	655
Nákladové úroky na ostatné	16	30
Ostatné finančné náklady, z toho:	101	124
Kurzové straty	6	-
Ostatné finančné náklady	95	124
Finančné náklady spolu	644	809
Úrokové výnosy	-6	-19
Kurzové zisky	-	-63
Ostatné finančné výnosy	-40	-61
Spolu finančné náklady / (-) výnosy – netto	598	666

25 Daň z príjmov

	2018	2017
Splatná daň	375	12
Odložená daň (Pozn. 16)	413	562
Daň z príjmov	788	574

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

	2018	2017
Zisk pred zdanením	3 761	2 501
Daň z príjmov vypočítaná sadzbou dane 21%	790	525
<i>Daňový efekt z:</i>		
Daňovo neuznateľné náklady (+)/Výnosy nepodliehajúce dani (-)	-46	49
Ostatné	44	-
Daňový výnos (-)/náklad (+)	788	574

26 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 trhovách 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 2018			31. december 2017		
	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. 10)	24 717	-	24 717	19 209	-	19 209
Poskytnuté pôžičky (pozn. 10)	470	-	470	370	-	370
Príjmy budúcich období (pozn. 11)	-	-	-	8 267	-	8 267
Peniaze a peňažné ekvivalenty (Pozn. 13)	9 606	-	9 606	3 002	-	3 002
Aktíva spolu	34 793	-	34 793	30 848	-	30 848
Záväzky						
Záväzky z obch. styku a iné záväzky (Pozn. 18)	34 988	-	34 988	29 317	-	29 317
Záväzky z finančného lízingu (Pozn. 15)		538	538	-	849	849
Úvery a pôžičky (Pozn. 15)		37 323	37 323	-	57 734	57 734
Záväzky spolu	34 988	38 861	73 849	29 317	58 583	87 900

27 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 finančného leasingu	Pôžičky od spriaznených strán	Zmenky	Spolu
Záväzky vykázané v peňažných tokoch z finančnej činnosti k 1. januáru 2017	48 043	1 516	1 841	500	51 900
Peňažné toky iné ako zaplatené úroky	-2 251	-	5 035	-500	2 284
Časové rozlíšenie úrokov	603	30	52	-	685
Zaplatené úroky	-603	-30	-52	-	-685
Splátky finančného leasingu	-	-667	-	-	-667
Záväzky vykázané v peňažných tokoch z finančnej činnosti k 31. decembru 2017	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 leasingu	-	-311	-	-	-311
Záväzky vykázané v peňažných tokoch z finančnej činnosti k 31. decembru 2018	23 742	538	11 811	-	36 091

28 Peňažné toky z prevádzkovej činnosti

	Note	Rok končiaci 31. december 2018	Rok končiaci 31. december 2017
Zisk za bežné obdobie pred zdanením		3 761	2 501
Upravený o:			
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	5,6	9 071	8 966
Zmena stavu rezerv a zamestnaneckých požitkov		-165	-5
Zmena stavu opravnej položky k zásobám	20,11	1 112	-100
Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok	20,10	-	2
Zisk z predaja dlhodobého majetku	20	-123	-99
Podiel na zisku pridružených spoločností a spoločných podnikov	22	-28	-31
Strata z predaja pridružených spoločností	8	-	37
Výnosové úroky	23	-6	-19
Nákladové úroky	24	543	685
Výnosy zo štátnej dotácie	20	469	488
Ostatné		14	-289
Medzisúčet		14 648	12 136
Zmeny pracovného kapitálu:			
Zásoby		11 986	-1 693
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky		2 155	-5 528
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky		4 488	4 627
Peňažné prostriedky z prevádzky		33 277	9 542

29 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 2018 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

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

Poskytnuté ručenia

Časť z úverového rámca od Slovenskej sporiteľne, a.s. vo výške 165 970 EUR slúži ako colná zábezpeka (k 31. decembru 2017: 165 970 EUR).

Podmienené aktíva

Prijaté ručenia

V prospech MATADOR Automotive Vráble, a.s. boli prijaté bankové záruky za záväzky tretích strán vo výške 752 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 1 335 tis. EUR).

30 Investičné záväzky

(a) Budúce investičné výdavky

K 31. decembru 2018 ani k 31. decembru 2017 Skupina neeviduje žiadne iné zmluvne dohodnuté budúce investičné záväzky v súvislosti s obstaraním dlhodobého hmotného majetku ani dlhodobého nehmotného majetku.

K 31. decembru 2018 ani k 31. decembru 2017 Skupina neeviduje ani žiadne zmluvné záväzky týkajúce sa budúcich opráv a údržby dlhodobého hmotného majetku a investícií do nehnuteľností.

(b) Povinnosti z operatívneho lízingu

Skupina si neprenajíma majetky na základe nevypovedateľného operatívneho lízingu.

Skupina si prenája rôzne administratívne priestory, stroje a zariadenia a dopravné prostriedky na základe vypovedateľných zmlúv o operatívnom lízingu. Výpovedná lehota zo strany Skupiny je u týchto zmlúv do 12 mesiacov.

Náklady na operatívny lízing zaúčtované do zisku alebo straty v priebehu účtovného obdobia sú vykázané v bode 21 poznámok.

31 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 prideľovať 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:

do 30. júna 2018 - M.I.L. Matinvestmetns Limited
od 1. júla 2018 – SODECIA Automotive Europe GmbH

Pridružené spoločnosti a spoločné podniky:

KARSIT Matador s.r.o. (do 20. októbra 2017), DELMA, s.r.o. (do 20. novembra 2017), D.V. s.r.o.

Ostatné spriaznené strany

do 30. júna 2018 – MATADOR Holding a.s. a sesterské spoločnosti patriace do konsolidovanej skupiny MATADOR Holding, a.s.
od 1. júla 2018 – sesterské spoločnosti patriace do konsolidovanej skupiny SODECIA Automotive Europe GmbH

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

	Pridružené spoločnosti a spoločné podniky	Materská spoločnosť	Ostatné spriaznené strany	Spolu
Pohľadávky – z obchodného styku	13	1 183	1 076	2 272
– ostatné (Pozn. 10)	-	-	-	-
Poskytnuté pôžičky (Pozn. 10)	-	-	-	-
Spolu pohľadávky	13	1 183	1 076	2 272
Záväzky – z obchodného styku	-	-	31	31
- ostatné (Pozn. 18)	-	-	-	-
Prijaté pôžičky (Pozn. 15)	-	10 033	1 778	11 811
Spolu záväzky	-	10 033	1 809	11 842

Pohľadávky a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými stranami k 31. decembru 2017 sú uvedené v nasledovnej tabuľke:

	Pridružené spoločnosti a spoločné podniky	Materská spoločnosť	Ostatné spriaznené strany	Spolu
Pohľadávky – z obchodného styku	2	-	745	747
– ostatné (Pozn. 10)	-	-	-	-
Poskytnuté pôžičky (Pozn. 10)	-	-	370	370
Spolu pohľadávky	2	-	1 115	1 117
Záväzky – z obchodného styku	1 278	-	2 637	3 915
– ostatné (Pozn. 18)	-	-	-	-
Prijaté pôžičky (Pozn. 15)	-	1 762	5 114	6 876
Spolu záväzky	1 278	1 762	7 751	10 691

Prijaté pôžičky k 31. decembru 2017 za ostatné spriaznené strany v hodnote 5 114 tis. EUR sú vykázané k 31. decembru 2018 ako prijaté pôžičky od materskej spoločnosti SODECIA Automotive Europe GmbH po navýšení hodnoty na 10 033 tis. EUR.

Pohľadávky a záväzky voči spriazneným stranám nie sú k 31. decembru 2018 ani k 31. decembru 2017 po splatnosti ani znehodnotené.

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

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými stranami boli v roku 2017 nasledovné:

	Pridružené spoločnosti a spoločné podniky	Materská spoločnosť	Ostatné spriaznené strany	Spolu
Predaj zásob	685	-	1 618	2 303
Predaj služieb	47	-	82	129
Ostatné výnosy	6	-	74	80
Spolu predaj	738	-	1 774	2 512
Nákup zásob	-	-	271	271
Nákup služieb	3 027	-	3 563	6 590
Nákup nástrojov	-	-	1 521	1 521
Nákup majetku	-	-	3 823	3 823
Nákup ostatné	1	33	72	106
Spolu nákup	3 028	33	9 250	12 311

Prehľad pôžičiek poskytnutých spriazneným stranám v roku 2018 a 2017 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Pôžičky poskytnuté spriazneným stranám	2018	2017
Začiatkový stav	370	820
Pôžičky poskytnuté počas roka	200	-
Pôžičky splatené počas roka	-100	-450
Konečný zostatok	470	370

Typ pôžičky	Mena	Ročný úrok %	Splatnosť	Stav k 31. decembru 2018	Stav k 31. decembru 2017
MATADOR Automotive Rus LLC	EUR	1% / 3%	31. decembra 2019	270	370
MATADOR Automotive Rus LLC	EUR	1%	31. decembra 2019	200	-
Spolu				470	370

Prehľad pôžičiek poskytnutých od spriaznených strán v roku 2018 a 2017 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Pôžičky prijaté od spriaznených strán (istina)	2018	2017
Začiatkový stav	6 700	1 700
Pôžičky poskytnuté počas roka	5 000	5 000
Pôžičky splatené počas roka	-	-
Konečný zostatok	11 700	6 700

Typ pôžičky	Mena	Ročný úrok %	Splatnosť	Stav k 31. decembru 2018	Stav k 31. decembru 2017
M.I.L. MATINVESTMENTS LIMITED	EUR	3%	31. decembra 2019	1 700	1 700
Sodecia	EUR	1%	30. júna 2025	10 000	5 000
Spolu				11 700	6 700

Kompenzácie riadiacich pracovníkov

Štruktúra odmien prijatých členmi predstavenstva a ostatných štatutárnych orgánov Spoločnosti a jej dcérskych spoločností v roku 2018 a 2017:

Predstavenstvo

	2018	2017
Odmeny za výkon funkcie	13	19
Spolu	13	19

Dozorná rada

	2018	2017
Odmeny za výkon funkcie	11	17
Spolu	11	17

32 Udalosti po súvahovom dni

Po súvahom dni nastali nasledovné udalosti:

- dňa 1. januára 2019 z funkcie predsedu predstavenstva bol odvolaný doc. Ing. Štefan Rosina, PhD. MBA
- dňa 1. januára 2019 bol menovaný do funkcie podpredsedu predstavenstva doc. Ing. Štefan Roina, PhD., MBA
- dňa 1. januára 2019 bol menovaný do funkcie predsedu predstavenstva Rui de Lemos Monteiro
- dňa 1. januára 2019 boli menovaní za členov predstavenstva Filipe José Mesquita Soares Moutinho a Ing. Rastislav Fuller
- dňa 29. mája 2019 bol z funkcie podpredsedu predstavenstva odvolaný Doc. Ing. Štefan Rosina, Phd. MBA
- dňa 30. mája 2019 bol do funkcie podpredsedu predstavenstva menovaný Štefan Rosina (ml.)
- došlo k zmene stanov Spoločnosti

Časť pôžičky poskytnutej spriaznenej spoločnosti MATADOR Automotive Rus LLC vo výške 100 tis. EUR bola splatená a splatnosť zvyšnej nesplatennej časti bola dodatkom ku zmluve o pôžičke predĺžená do 31. decembra 2019. Zároveň bola poskytnutá ďalšia pôžička tejto spoločnosti vo výške 200 tis. EUR so splatnosťou 31. decembra 2019.

Prípravené dňa:	Podpis štatutárneho orgánu alebo fyzickej osoby, ktorá účtovnou jednotkou:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
-----------------	--	--	---

17.12.2019

Správa nezávislého audítora

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

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje konsolidovaná účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú finančnú situáciu spoločnosti MATADOR Automotive Vráble, a.s. a jej dcérskych spoločností (ďalej spoločne uvádzaných ako „Skupina“) k 31. decembru 2018, konsolidovaný výsledok jej hospodárenia 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 závierka Skupiny obsahuje:

- konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018,
- konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku 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 závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

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

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 pri Medzinárodnej federácii účtovníkov (ďalej len „Etický kódex“), ako aj v zmysle iných požiadaviek slovenskej legislatívy, ktorá sa vzťahuje na náš audit konsolidovanej účtovnej závierky. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladú tieto legislatívne požiadavky a Etický kódex.

Správa k ostatným informáciám uvedeným v konsolidovanej výročnej správe

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

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

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

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

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

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe za rok ukončený 31. decembra 2018 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok, a že
- konsolidovaná výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

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

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, aj keď existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v 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 spochybniť 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 iného i plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu, ako aj významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré počas auditu identifikujeme.

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



Ing. Eva Hupková, FCCA
Licencia SKAU č. 672

V Bratislave, 17. decembra 2019, okrem časti správy „Správa k ostatným informáciám uvedeným v konsolidovanej výročnej správe“, pre účely ktorej je dátum našej správy 27. apríla 2020.