

Embraco Slovakia s.r.o.

Výročná správa a Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo

za účtovné obdobie troch mesiacov k 31. marcu 2021

a Správa nezávislého audítora

Zostavená dňa: 2.9.2021	Podpis štatutárneho orgánu Spoločnosti:	Podpis osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
Schválená dňa:			

Obsah	Strana
Súvaha	1
Výkaz celkového komplexného výsledku hospodárenia	2
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Výkaz peňažných tokov	4
Poznámky k účtovnej závierke	5-33

Súvaha

	Pozn.	31.03.2021 v tis. EUR	31.12.2020 v tis. EUR
Aktíva			
Dlhodobý majetok			
Pozemky, budovy a zariadenia	3	57 382	59 342
Nehmotný majetok	4	309	301
Dlhodobý majetok s právom na užívanie	5	1 684	1 166
Finančné deriváty	12	-	113
		<u>59 375</u>	<u>60 922</u>
Krátkodobý majetok			
Zásoby	6	28 299	26 532
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	7	84 262	71 460
Pohľadávky z dane z príjmu	16	1 192	299
Poskytnuté pôžičky	19, 20	13 708	6 503
Finančné deriváty	12	3 311	2 383
Peniaze a peňažné ekvivalenty	8	<u>1 888</u>	<u>1 918</u>
		<u>132 661</u>	<u>109 096</u>
Aktíva celkom		<u>192 036</u>	<u>170 017</u>
Vlastné imanie a záväzky			
Vlastné imanie			
Základné imanie	9	37 972	37 972
Zákonný rezervný fond	9	3 797	3 797
Precenenie zabezpečovacích nástrojov	12	2 195	1 779
Nerozdelený zisk		<u>53 390</u>	<u>48 483</u>
Vlastné imanie celkom		<u>97 355</u>	<u>92 032</u>
Dlhodobé záväzky			
Zamestnanecké požitky	11	1 528	1 647
Lízingové záväzky	5	1 250	919
Odložený daňový záväzok	16	<u>4 871</u>	<u>3 962</u>
		<u>7 649</u>	<u>6 528</u>
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	10	86 496	71 092
Zamestnanecké požitky	11	82	116
Lízingové záväzky	5	<u>454</u>	<u>249</u>
		<u>87 032</u>	<u>71 457</u>
Záväzky celkom		<u>94 681</u>	<u>77 986</u>
Vlastné imanie a záväzky celkom		<u>192 036</u>	<u>170 017</u>

Výkaz celkového komplexného výsledku hospodárenia

		Účtovné obdobie končiace 31.03.2021 v tis. EUR	Rok končiaci 31.12.2020 v tis. EUR
	Pozn.		
Výnosy	13	69 023	219 226
Ostatné prevádzkové výnosy	13	786	2 211
Zmena stavu výrobkov a nedokončenej výroby		(167)	(157)
Spotreba materiálu		(43 180)	(132 693)
Náklady na predaný materiál a šrot		(661)	(1 818)
Mzdy a odvody	14	(12 776)	(44 021)
Odpisy, amortizácia a strata zo zníženia hodnoty	3,4	(2 729)	(8 580)
Ostatné prevádzkové náklady	15	(4 085)	(25 602)
Zisk/(strata) pred zdanením		6 210	8 565
Dane z príjmov	16	1 304	(1 971)
Zisk/(strata) za účtovné obdobie		4 906	6 594
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia			
Zisk (strata) zo zabezpečenia peňažných tokov, znížený o odloženú daň		2 195	1 779
Reklasifikácia do výkazu ziskov a strát pri splatnosti nástrojov zabezpečenia peňažných tokov, znížená o odloženú daň	12	(1 779)	(891)
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		416	888
Celkový komplexný výsledok hospodárenia		5 322	7 482

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Precenenie zabezpečovacích nástrojov	Nerozdelený zisk	Celkom
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Stav k 1.1.2020	37 972	3 032	891	42 655	84 550
Vklad do základného imania	-	-	-	-	-
Prídel do Rezervného fondu	-	765	-	(765)	-
Zisk/(strata) za rok	-	-	-	6 594	6 594
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	888	-	888
Stav k 31.12.2020	37 972	3 797	1 779	48 484	92 032
Stav k 1.1.2021	37 972	3 797	1 779	48 484	92 032
Vklad do základného imania	-	-	-	-	-
Prídel do Rezervného fondu	-	-	-	-	-
Zisk/(strata) za účtovné obdobie	-	-	-	4 906	4 906
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	416	-	416
Stav k 31.03.2021	37 972	3 797	2 195	53 390	97 354

Výkaz peňažných tokov

		Účtovné obdobie končiace 31.03.2021	Rok končiaci 31.12.2020
	Pozn.	v tis. EUR	v tis. EUR
Prevádzkové činnosti			
Zisk / (Strata) za účtovné obdobie pred zdanením		6 210	8 565
Upravená o:			
Odpisy, amortizácia a strata zo zníženia hodnoty	3,4,5	2 648	8 341
Zvýšenie (zníženie) stavu rezerv	11	(153)	(269)
Úroky účtované do nákladov		-	1
Ostatné položky nepeňažného charakteru		(138)	(126)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami pracovného kapitálu		8 567	16 512
(Zvýšenie) zníženie stavu zásob	6	(1 767)	2 221
(Zvýšenie) zníženie stavu pohľadávok	7	(12 802)	(13 691)
Zvýšenie (zníženie) stavu záväzkov	10	15 487	2 978
Výdavky na daň z príjmu	16	(1 398)	(6 181)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred úhradou úrokov		8 087	1 839
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		8 087	1 836
Investičné činnosti			
Príjmy/(výdavky) na derivátové operácie		860	(144)
Výdavky na splácanie lízingových záväzkov	5	(84)	(962)
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	13	-	3 025
Obstaranie dlhodobého majetku	3,4	(1 688)	(4 334)
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(912)	(2 415)
Finančné činnosti			
Dividendy vyplatené		-	-
Príjmy zo splatenia pôžičiek		18 705	14 700
Pôžičky poskytnuté		(11 500)	(21 203)
Čisté peňažné toky generované v rámci finančných činností		(7 205)	(6 503)
Čisté (zníženie) zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov		(30)	(7 079)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia		1 918	8 997
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia	8	1 888	1 918

Poznámky k účtovnej závierke

1 Informácie o spoločnosti

Spoločnosť Embraco Slovakia s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“), registrovaná v Slovenskej republike, bola založená dňa 24.11.1997 ako spoločnosť s ručením obmedzeným a do obchodného registra bola zapísaná 5.12.1997 (Obchodný register Okresného súdu Košice I, oddiel Sro, vložka 10327/V). Identifikačné číslo Spoločnosti (IČO) je 35734132, daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020269295.

Adresa sídla Spoločnosti je Odorínska cesta 2, 052 01 Spišská Nová Ves, Slovenská republika.

Mená a priezviská členov štatutárnych orgánov:
Ing. Tomáš Kandra – konateľ od 1.1.2021

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je výroba kompresorov pre chladiace spotrebiče a iné chladiarenské zariadenia.

Embraco Slovakia s.r.o. je dcérskou spoločnosťou spoločnosti Nidec Europe B.V. (99,997%), so sídlom P.J. Oudweg 4, Almere 1314 CH, Holandské kráľovstvo a spoločnosti NIDEC CORPORATION (0,003%) so sídlom Tonosiro-cho 338, Kuze, Minami-ku, Kyoto 601-8205, Japonsko. Embraco Slovakia s.r.o., Nidec Europe B.V. a NIDEC CORPORATION sú súčasťou skupiny NIDEC, ktorej hlavnou materskou spoločnosťou je NIDEC CORPORATION, Tonosiro-cho 338, Kuze, Minami-ku, Kyoto 601-8205, Japonsko.

Embraco Slovakia s.r.o. má dcérsku spoločnosť Embraco RUS LLC (99,99%) so sídlom Odesskaya 2A, off.13, 117 638 Moskva, Ruská federácia. Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu v súlade so zákonom o účtovníctve 431/2002, §22, ods. 12 z dôvodu, že dcérska spoločnosť nie je významná jednotlivo ani ako celok.

V roku 2021 (obdobie od 1.1.2021 do 31.3.2021) Spoločnosť zamestnávala v priemere 2 170 zamestnancov (2020: 2 132), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 8 (2020: 8).

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. marcu 2021 bola zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 Zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákona o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2021 do 31. marca 2021.

Spoločnosť mení účtovné obdobie z kalendárneho roka na rok fiškálny začínajúc 1. apríla a končiaci 31. marca.

Spoločnosť prispôbila svoje účtovné obdobie, účtovnému obdobiu materskej spoločnosti Nidec Europe B.V. Zmena účtovného obdobia bola schválená rozhodnutím spoločníkov Spoločnosti zo dňa 16.10.2020.

Z tohto dôvodu nebudú údaje v účtovej závierke zostavenej k 31.3.2021 porovnateľné s údajmi z účtovnej závierky zostavenej za obdobie od 1.1.2020 do 31.12.2020.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim Spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

Konatelia Spoločnosti autorizovali túto účtovnú závierku na vydanie svojim rozhodnutím zo dňa 30.9.2021.

Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie nebola schválená rozhodnutím spoločníkov Spoločnosti do termínu vydania účtovnej závierky za účtovné obdobie k 31.3.2021

Poznámky k účtovnej závierke

2 Významné účtovné zásady***Vyhlásenie o zhode s predpismi***

Táto účtovná závierka je zostavená ako riadna individuálna účtovná závierka v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS), ktoré obsahujú štandardy a interpretácie schválené Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Komisiou pre interpretáciu Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie (IFRIC) a ktoré boli prijaté Európskou úniou (EU) a je tiež zostavená v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka je vypracovaná s uplatnením princípu historických obstarávacích cien s výnimkou precenenia určitých finančných nástrojov na reálnu hodnotu. V ďalšom texte sú uvedené základné účtovné zásady.

Účtovná závierka je zostavená ako riadna účtovná závierka, za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti.

Údaje v tejto účtovnej závierke sú vykázané v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Účtovným obdobím je obdobie troch mesiacov k 31.3.2021

Významné účtovné posúdenia a odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú vykazované hodnoty majetku a záväzkov v účtovnej závierke a v poznámkach k účtovnej závierke. Hoci tieto odhady robí vedenie Spoločnosti podľa svojho najlepšieho poznania aktuálnych udalostí, skutočné výsledky sa v konečnom dôsledku môžu od týchto odhadov líšiť. Najvýznamnejšie odhady sa týkajú nasledovných položiek účtovnej závierky:

Pozemky, budovy a zariadenia a nehmotný majetok

- stanovenie ekonomickej životnosti majetku a tým aj doby odpisovania tohto majetku;

Finančné deriváty

- stanovenie reálnej hodnoty finančných derivátov použitím oceňovacích modelov; ako vstupné dáta do týchto oceňovacích modelov sa používajú reálne úrokové miery a výmenné kurzy zistiteľné priamo na trhu ku dňu ocenenia;

Pohľadávky

- identifikácia znehodnotených pohľadávok a vyčíslenie zníženia hodnoty znehodnotených pohľadávok;

Zásoby

- identifikácia znehodnotených zásob a vyčíslenie zníženia hodnoty znehodnotených zásob;

Zamestnanecké požitky

- stanovenie výšky záväzkov vychádza z odhadu diskontných sadzieb, budúceho nárastu miezd, úmrtnosti a fluktuácie.

Mena prezentácie

Účtovná závierka je prezentovaná v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoju činnosť (funkčná mena). Funkčnou menou Spoločnosti je euro, EUR.

Poznámky k účtovnej závierke

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)**Cudzie meny**

Pri zostavovaní účtovnej závierky sa transakcie v inej mene (cudzia mena), ako je funkčná mena, účtujú pomocou výmenného kurzu platného k dátumu uskutočnenia účtovnej operácie. Pri každom zostavení účtovnej závierky sa finančné aktíva a pasíva denominované v cudzích menách vždy prepočítajú pomocou výmenného kurzu platného k dátumu zostavenia súvahy. Nepeňažné položky oceňované v obstarávacej cene sa neprepočítavajú. Kurzové rozdiely z vyrovnaní a prepočtu peňažných položiek sa zahrnú do výkazu ziskov a strát za dané obdobie.

Pozemky, budovy a zariadenia

Dlhodobý hmotný majetok, s výnimkou pozemkov, sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Pozemky sa neodpisujú. Obstarávaciu cenu tvoria všetky náklady priamo spojené s uvedením daného majetku do prevádzkového stavu na plánovaný účel jeho použitia.

Nedokončené investície predstavujú nedokončené stavby, budovy a zariadenia a vykazujú sa v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa náklady na stavbu, budovy a zariadenia a iné priame náklady. Nedokončené investície sa neodpisujú dovtedy, kým nie sú uvedené do prevádzkového stavu a dané do používania.

Odpisy dlhodobého hmotného majetku (okrem pozemkov, nedokončených investícií a vybraných výrobných strojov a zariadení) sa účtujú rovnomerne, aby sa odpísala obstarávacia cena majetku počas predpokladanej doby životnosti daného majetku.

Používané doby ekonomickej životnosti:

Budovy a stavby	50 rokov
Výrobné stroje a zariadenia	7 – 18 rokov
Vozidlá, inventár a ostatný majetok	8 – 20 rokov

Doba životnosti a odpisové metódy sa preverujú každý rok, aby sa zabezpečila konzistentnosť metódy a doby odpisovania s predpokladaným prínosom ekonomických úžitkov z položiek hmotného majetku.

V účtovnom období k 31.3.2021 boli doby životnosti preverené a odpisové metódy zjednotené s materskou spoločnosťou Nidec Europe B.V.

Spoločnosť odpisuje vybrané výrobné stroje a zariadenia, s výnimkou nástrojov, metódou výkonového odpisovania. Cieľom výkonového odpisovania je lepšie zohľadniť fyzické opotrebovanie strojov a zariadení. Výkonové odpisovanie berie do úvahy počet vyrobených kusov. Výkonová metóda odpisovania zabezpečuje presnejšiu alokáciu odpisov týkajúcich sa výrobných strojov a zariadení do správneho obdobia.

Položka dlhodobého hmotného majetku sa odúčtuje pri jeho vyradení, alebo keď sa z ďalšieho používania majetku neočakávajú žiadne budúce ekonomické úžitky. Zisk alebo strata z odúčtovania majetku, stanovená porovnaním výnosov s účtovnou hodnotou položky, je vykázaná vo výkaze ziskov a strát v roku, v ktorom sa položka odúčtovala.

Nehmotný majetok

Obstaraný počítačový softvér sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Výdavky, ktoré zlepšujú alebo rozširujú použiteľnosť počítačových programov nad rámec ich pôvodnej špecifikácie, sa vykazujú ako technické zhodnotenie, a pripočítajú sa k pôvodnej obstarávacej cene daného softvéru. Počítačový software sa odpisuje rovnomerne počas jeho predpokladanej životnosti (4 roky).

Poznámky k účtovnej závierke

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)***Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku***

Spoločnosť posúdi ku každému súvahovému dňu účtovnú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú náznaky, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu takýchto náznakov sa vypracuje odhad realizovateľnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty. Ak realizovateľnú hodnotu individuálnej položky nemožno určiť, Spoločnosť určí realizovateľnú hodnotu jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky, ktorej daný majetok patrí.

Realizovateľná hodnota sa rovná reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj alebo použiteľnej hodnote podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní použiteľnej hodnoty sa diskontuje odhad budúcich peňažných tokov na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok.

Ak je odhad realizovateľnej hodnoty majetku (alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) nižší než jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota daného majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) na jeho realizovateľnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu ziskov a strát.

Ak sa strata zo zníženia hodnoty následne zruší, účtovná hodnota majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) sa zvýši na upravený odhad jeho spätne získateľnej hodnoty, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by sa určila, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premietne do výkazu ziskov a strát.

Prenajatý majetok

Prenájom dlhodobého hmotného majetku, prostredníctvom ktorého sú na Spoločnosť prevedené prakticky všetky riziká a ekonomické úžitky súvisiace s vlastníctvom tohto majetku, je klasifikovaný ako lízing. Výrobné stroje a zariadenia obstarané prostredníctvom lízingu sú vykazované v súčasnej hodnote budúcich lízingových splátok na začiatku nájmu. Účtovanie prenájatého majetku a lízingových splátok je popísané v účtovnej zásade (**Lízingy**).

Poznámky k účtovnej závierke

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)**Zásoby**

Zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo v čistej realizačnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizačná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny zníženej o všetky odhadované náklady na dokončenie a náklady na marketing, predaj a distribúciu. K pomaly obrátkovým a zastaraným zásobám bez pohybu 12 mesiacov a viac sa tvorí opravná položka.

Od júna 2020 je opravná položka k pomaly obrátkovým zásobám tvorená aj na zásoby bez pohybu menej ako 12 mesiacov kde zároveň neexistuje predpoklad budúceho pohybu. Táto zmena nemala významný vplyv na výšku opravnej položky v roku 2020.

Obstarávacia cena zahŕňa nákupnú cenu plus ostatné náklady, ktoré sú vynaložené na dokončenie zásob do ich súčasného stavu a na ich uskladnenie do súčasného miesta. Obstarávacia cena výrobkov a zásob nedokončenej výroby zahŕňa priamy materiál, priame mzdy a súvisiace režijné náklady, ktoré vychádzajú z bežnej výrobnéj kapacity.

Pri účtovaní príjmu a úbytku zásob sa používa metóda štandardných cien so sledovaním oceňovacieho rozdielu, ktorý predstavuje rozdiel medzi štandardnou cenou a obstarávacou cenou.

Finančné nástroje

Finančné aktíva a finančné pasíva vykázané v súvahe zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, pohľadávky a záväzky z obchodného styku a ostatné pohľadávky a záväzky, úvery a pôžičky a finančné deriváty. Účtovné postupy pri vykazovaní a oceňovaní týchto položiek sú uvedené nižšie. Finančné nástroje sú klasifikované ako majetok, záväzky alebo vlastné imanie na základe podstaty podkladovej transakcie. Odúčtovanie finančného nástroja sa uskutoční, ak Spoločnosť už nekontroluje zmluvné práva, ktoré predstavujú finančný nástroj, k čomu väčšinou dochádza, keď je daný nástroj predaný, alebo ak všetky peňažné toky, ktoré možno pripísať danému nástroju, sú prevedené na nezávislú tretiu osobu, resp. už boli medzi zmluvnými stranami vysporiadané.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku sa prvotne ocenia v ich reálnej hodnote (hodnota podľa faktúry); následne je ich hodnota upravená o časové rozlíšenie úrokov metódou efektívnej úrokovej miery a znížená o opravné položky zo zníženia ich hodnoty. Opravná položka na zníženie hodnoty pohľadávok z obchodného styku sa tvorí vtedy, keď existuje objektívny dôkaz, že Spoločnosť nebude schopná vymôcť všetky splatné sumy podľa pôvodných podmienok splatnosti. Za indikátory zníženia hodnoty pohľadávok sa považujú zásadné finančné ťažkosti na strane dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka bude vyhlásený konkurz alebo oneskorenie sa v platbách.

Strata zo zníženia hodnoty pohľadávok sa vykazuje vo výkaze celkového komplexného výsledku hospodárenia.

Poskytnuté pôžičky

Poskytnuté pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú pokladničnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch (netermínované vklady) a ostatné krátkodobé vysoko likvidné investície, ktoré sú priamo zameniteľné za vopred známu sumu peňažných prostriedkov a pri ktorých nehrozí významná zmena hodnoty.

Prijaté úvery a pôžičky

Úročené bankové úvery, kontokorentné účty a pôžičky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Záväzky z obchodného styku

Záväzky z obchodného styku sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Poznámky k účtovnej závierke

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)Finančné deriváty a účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch

Vzhľadom na svoje aktivity je Spoločnosť vystavená najmä finančným rizikám zmien výmenných kurzov a zmien trhových cien určitých nakupovaných surovín. Spoločnosť používa finančné deriváty (najmä zmluvy o menových a komoditných forwardoch) na zabezpečenie rizík spojených s menovými a cenovými výkyvmi v súvislosti s budúcimi peňažnými tokmi.

Používanie finančných derivátov sa riadi zásadami hlavnej materskej spoločnosti a uskutočňuje sa v spolupráci s oddelením Treasury tejto spoločnosti. Spoločnosť nepoužíva finančné deriváty na špekulatívne a obchodné účely.

Finančné deriváty sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou k dátumu uzatvorenia zmluvy a neskôr sa preceňujú na reálnu hodnotu k súvahovému dňu. Vykazovanie zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov závisí od typu zabezpečovacieho vzťahu a od skutočnosti, či finančný derivát je určený na zabezpečenie.

Spočiatku sú finančné deriváty klasifikované ako deriváty na zabezpečenie peňažných tokov a používajú sa na zmiernenie výkyvov budúcich peňažných tokov. Efektívna časť nerealizovaných ziskov a strát finančného derivátu, ktorý je určený na zabezpečenie je vykázaná priamo ako komponent ostatného komplexného výsledku hospodárenia a je prevedená do výkazu ziskov a strát v rovnakom období, kedy je zabezpečená transakcia realizovaná. Neefektívna časť nerealizovaných ziskov a strát, ak existuje, sa vykáže priamo vo výkaze ziskov a strát.

Zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré nie sú určené alebo nespĺňajú podmienky na vykázanie ako zabezpečenie, sa zúčtujú cez výkaz ziskov a strát pri svojom vzniku.

Účtovanie zabezpečovacieho nástroja sa skončí po jeho vypršaní, predaji, pri vypovedaní zmluvy, resp. po jeho realizácii alebo keď prestane spĺňať podmienky účtovania zabezpečovacieho nástroja. V tom prípade sa akýkoľvek kumulatívny zisk alebo strata zo zabezpečovacieho nástroja vykázaný vo vlastnom imaní prevedie do výkazu ziskov a strát.

Vlastné imanie

Zákonný rezervný fond bol založený v súlade s platnou Slovenskou legislatívou na krytie možných budúcich strát a je nedeliteľný.

Dividendy sú zaúčtované v období, v ktorom ich schválili vlastníci Spoločnosti.

Rezervy

Spoločnosť vykazuje rezervy na súčasné záväzky vyplývajúce z minulých udalostí, ak je pravdepodobné, že tieto záväzky bude musieť splniť. Rezervy sa oceňujú na základe najlepšieho odhadu vedenia, týkajúceho sa nákladov nevyhnutných na vyrovnanie záväzku k dátumu súvahy. V prípade, že vplyv časovej hodnoty peňazí je významný, rezervy sa diskontujú na súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odzrkadľuje riziká špecifické pre daný záväzok.

Dane

Vykazovaná daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Pri zisťovaní základu dane a výpočte splatnej dane sa vychádza z výsledku hospodárenia, ktorý je vykázaný vo výkaze ziskov a strát, upraveného o pripočítateľné položky výnosov, resp. nákladov podľa platných daňových predpisov. Záväzok Spoločnosti zo splatnej dane sa vypočíta pomocou daňových sadzieb platných ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Poznámky k účtovnej závierke

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Na výpočet odloženej dane sa používa súvahová metóda. Odložené dane z príjmov odzrkadľujú čisté daňové dopady dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov vykázanou pre účely finančného výkazníctva a hodnotami použitými pre daňové účely. Odložené daňové záväzky sa vykazujú na všetky zdaniteľné dočasné rozdiely. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pri všetkých odpočítateľných dočasných rozdieloch, umoriteľných a nevyužitých daňových zápočtoch a daňových stratách vtedy, keď je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa odložené daňové pohľadávky budú dať umoriť.

Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy k súvahovému dňu a znižuje sa, ak už nie je pravdepodobné, že vzniknú zdaniteľné zisky, ktoré by postačovali na opätovné získanie časti aktív alebo ich celej výšky.

Odložená daň sa vypočíta pomocou daňových sadzieb, o ktorých sa predpokladá, že budú platné v čase zúčtovania záväzku, resp. realizácie pohľadávky. Odložená daň sa účtuje do výkazu ziskov a strát okrem prípadov, keď sa vzťahuje na položky, ktoré sa účtujú priamo ako komponent ostatného komplexného výsledku hospodárenia. V takom prípade sa do ostatného komplexného výsledku hospodárenia účtuje aj príslušná odložená daň.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom Spoločnosť má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

Vykazovanie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi

Výnosy sa vykazujú v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že z nich budú pre Spoločnosť plynúť ekonomické úžitky, a keď sa dá výška výnosu spoľahlivo stanoviť.

Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote získanej alebo vymožiteľnej protihodnoty a predstavujú pohľadávky z predaja výrobkov v rámci bežnej činnosti po zohľadnení zliav a daní z predaja.

Spoločnosť uplatnila praktickú pomôcku uvedenú v paragrafe 63 štandardu IFRS 15 a neupravuje prislúbenú sumu o vplyv významnej zložky financovania, nakoľko spoločnosť pri vzniku zmlúv neočakáva, že obdobie medzi tým, keď zákazník zaplatí za tento tovar alebo službu nepresiahne jeden rok. Spoločnosť nemá dohodnuté zmluvy so zákazníkmi alebo obchody, ktorých jednotlivé plnenia by trvali viac ako jeden rok.

Predaj výrobkov, materiálu a služieb

Výnosy z predaja výrobkov a materiálu sa vykazujú, ak sa na kupujúceho previedli podstatné riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva tovaru. Výnosy z predaja služieb sa vykazujú, ak bola služba dodaná.

Lízingy

V prípade, že existuje právo riadiť užívanie identifikovaného aktíva počas obdobia dlhšieho ako jeden rok, aktívum s právom na užívanie, ktoré reprezentuje právo Spoločnosti užívať podkladové prenájaté aktívum, a lízingový záväzok, reprezentujúci záväzok spoločnosti uhrádzať lízingové splátky, sú vykázané v súvahe Spoločnosti na začiatku lízingu.

Aktívum s právom na užívanie sa prvotne oceňuje v obstarávacej cene a zahŕňa sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku, všetky lízingové splátky uskutočnené pred dátumom začatia a odhad nákladov, ktoré vzniknú nájomcovi pri rozobratí a odstránení aktíva a pri obnove miesta, na ktorom sa nachádza, alebo pri obnovení aktíva do stavu, ktorý sa vyžaduje v podmienkach lízingu. Nasledovne sa právo na používanie majetku oceňuje obstarávacou cenou poníženou o oprávky a akumulované straty z precenenia upravené o precenenie lízingového záväzku dôsledkom prehodnotenia lízingu, zmeny rozsahu lízingu alebo zmeny lízingovej platby.

Poznámky k účtovnej závierke

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Odpisy aktíva s právom na užívanie sú prezentované vo výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku od začiatku doby lízingu buď do konca životnosti aktíva alebo do konca obdobia lízingu, podľa toho, čo nastane skôr. Doba lízingu predstavuje nezrušiteľné obdobie lízingu a zahŕňa opciu na predĺženie alebo ukončenie lízingu, kde je primerane isté, že bude opcia uplatnená. Kde lízing obsahuje aj kúpnu opciu, aktívum je odpisované počas doby životnosti, ak je primerane isté, že kúpna opcia bude uplatnená.

Lízingový záväzok sa oceňuje v súčasnej hodnote budúcich lízingových platieb očistenej o zľavy z nájmu, vrátane variabilných platieb, ktoré závisia od indexu alebo sadzby, ceny uplatnenia kúpnej opcie, ak je dostatočne isté, že opcia bude uplatnená a ceny pokuty za predčasné ukončenie lízingu, ak doba prenajímania zohľadňuje uplatnenie tejto opcie, diskontovanej použitím úrokovej sadzby implicitnej na lízing, ktorá je ľahko stanoviteľná. Pokiaľ nie je ľahko stanoviteľná, použije sa prírastková úroková sadzba u prenajímateľa.

Minimálne lízingové platby sú rozdelené na finančný náklad a splátku záväzku. Finančný náklad je rozložený na celú dobu trvania lízingu, aby bola vykázaná konštantná úroková sadzba vzhľadom k zostatkovej výške záväzku. Úrokový komponent platieb finančného lízingu sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku počas doby lízingu s použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Zostatková hodnota záväzku je precenená so zohľadnením prehodnotení lízingu, zmeny rozsahu lízingu alebo zmeny lízingovej platby. Splátky lízingu s dobou prenájmu do jedného roka alebo splátky drobných lízingov do hodnoty celkových splátok v súčasnej hodnote najviac 1 212 tis. Eur, sa účtujú rovnomerne do nákladov počas doby nájmu. Náklady na lízing sú prezentované ako ostatné služby vo výkaze ziskov a strát a ostatného súhrnného výsledku.

Náklady na prijaté úvery a pôžičky

Náklady na prijaté úvery a pôžičky, ktoré Spoločnosti vznikli v priamej súvislosti s obstaraním, výstavbou či výrobou majetku spĺňajúceho kritériá sa aktivujú ako súčasť obstarávacej ceny tohto majetku.

Náklady na prijaté úvery a pôžičky, ktoré majú všeobecný charakter sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom vznikli.

Zamestnanecké požitky

Spoločnosť prispieva do štátneho a doplnkového dôchodkového zabezpečenia.

Spoločnosť odvádza mesačne z vyplácaných hrubých miezd príspevky na zdravotné a sociálne poistenie ako aj do fondu nezamestnanosti v zákonom stanovenej výške. Náklady na uvedené odvody sa účtujú do výkazu ziskov a strát v tom istom období ako príslušné mzdové náklady.

Navyše, pokiaľ ide o zamestnancov, ktorí sa rozhodli zúčastniť sa programu dôchodkového pripoistenia, Spoločnosť im prispieva na toto pripoistenie čiastkou 1-3,5% z celkovej mesačnej tarifnej mzdy v závislosti od počtu odpracovaných rokov v Spoločnosti a počtu rokov, ktoré danému zamestnancovi ostávajú do dôchodku.

Bonusové programy

Záväzky vzniknuté z bonusových programov sú vykazované v súvahe v rámci záväzkov voči zamestnancom. Záväzky vzniknuté z bonusových programov sú vykazované v sume v akej sa očakáva, že tento záväzok bude splatný.

Odchodné do dôchodku, pracovné a životné jubileá

Uvedené záväzky sa na súvahe vykazujú samostatne ako „zamestnanecké požitky“. Výška záväzkov z titulu odchodného do dôchodku, pracovných a životných jubileí sa v súlade s požiadavkami IAS 19 stanovuje použitím poistno-matematickej metódy. Táto metóda vychádza z odhadu diskontných sadzieb, budúceho nárastu miezd, úmrtnosti a fluktuácie.

Poznámky k účtovnej závierke**2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)****Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo**

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v účtovnom období troch mesiacov roka 2021

IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý povoľoval spoločnostiam účtovať o poistných zmluvách s využitím existujúcej účtovnej praxe. V dôsledku toho bolo pre investorov ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie o všetkých typoch poistných zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovňa vlastní. 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 exspirovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, vykáže účtovná jednotka stratu okamžite. Spoločnosť posúdila dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Reforma referenčných úrokových sadzieb – fáza 2 – novela IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (vydaná 27. augusta 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). Zmeny v rámci fázy 2 sa zaoberajú otázkami, ktoré vyplývajú z implementácie reformy, vrátane náhrady referenčnej sadzby alternatívnou úrokovou sadzbou. Zmeny sa týkajú týchto oblastí:

- Účtovanie vplyvu zmien v úrokovej sadzbe pri stanovení zmluvných peňažných tokov v dôsledku reformy IBOR: Novela ponúka pre finančné nástroje oceňované v amortizovanej hodnote praktické zjednodušenie, ktoré vyžaduje, aby účtovné jednotky zohľadňovali zmenu úrokovej sadzby pri stanovení zmluvných peňažných tokov v dôsledku reformy IBOR úpravou efektívnej úrokovej sadzby v súlade s odsekom B5.4.5 v IFRS 9. Dôsledkom uplatnenia tohto praktického zjednodušenia bude, že účtovná jednotka nevykáže zmenu priamo v hospodárskom výsledku. Toto praktické zjednodušenie je možné použiť len v prípade takej zmeny a len v rozsahu, ktorý je nevyhnutným dôsledkom reformy IBOR a nová alternatívna úroková sadzba je ekonomicky porovnateľná s predchádzajúcou referenčnou sadzbou. Poisťovatelia, ktorí uplatňujú dočasnú výnimku z IFRS 9, sú takisto povinní uplatniť rovnaké praktické zjednodušenie. Novela IFRS 16 vyžaduje, aby nájomcovia uplatnili pri účtovaní zmien lízingu podobné praktické zjednodušenie, ktoré v dôsledku reformy IBOR mení stanovenie budúcich lízingových platieb.
- Dátum ukončenia úľav fázy 1 pre zmluvne nešpecifikované rizikové zložky v zabezpečovacích vzťahoch: Zmeny a doplnenia fázy 2 požadujú, aby účtovná jednotka prospektívne prestala uplatňovať úľavy fázy 1 pre zmluvne nešpecifikovanú rizikovú zložku v čase, keď dôjde k zmenám v zmluvne nešpecifikovanej rizikovej zložke alebo pri ukončení zabezpečovacieho vzťahu, ak nastane skôr. V novele fázy 1 nebol stanovený dátum pre ukončenie uplatňovania úľav pre rizikové zložky.
- Ďalšie dočasné výnimky z uplatňovania špecifických požiadaviek pre účtovanie zabezpečenia: Novely fázy 2 poskytujú niekoľko ďalších dočasných úľav pri uplatňovaní špecifických požiadaviek na účtovanie zabezpečenia v súlade s IAS 39 a IFRS 9 pre zabezpečovacie vzťahy, ktoré sú priamo ovplyvnené reformou IBOR.
- Dodatočné zverejnenie IFRS 7 týkajúce sa reformy IBOR: Novely vyžadujú zverejnenie spôsobu riadenia, vývoja a rizík vyplývajúcich z prechodu účtovnej jednotky na alternatívne úrokové sadzby; kvantitatívnych informácií ohľadom derivátových a nederivátových nástrojoch, ktoré ešte neboli upravené, v členení podľa významnej referenčnej úrokovej sadzby a popis akýchkoľvek zmien v stratégii riadenia rizík v dôsledku reformy IBOR.

Spoločnosť posúdila dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Poznámky k účtovnej závierke

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. marci 2021, a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala

IFRS 14, Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (štandard vydaný 30. januára 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr). IFRS 14 umožňuje pokračovať vo vykazovaní súm týkajúcich sa regulácie sadzieb v súlade s ich predchádzajúcimi požiadavkami uplatňovaného účtovného štandardu, keď uplatňujú IFRS po prvýkrát. Na zvýšenie porovnateľnosti s účtovnými jednotkami, ktoré už uplatňujú IFRS a nevykazujú také sumy, však štandard vyžaduje, aby bol efekt regulácie sadzieb prezentovaný oddelene od ostatných položiek. Účtovná jednotka, ktorá už pripravuje účtovnú závierku podľa IFRS, nie je oprávnená uplatniť tento štandard. Európska komisia sa rozhodla nezačať proces schvaľovania tohto dočasného štandardu a počkať na finálny štandard.

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – novela IFRS 10 a IAS 28 (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.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Táto novela v obmedzenom rozsahu upresňuje, že záväzky sú klasifikované buď ako krátkodobé alebo dlhodobé, v závislosti od práv, ktoré existujú na konci účtovného obdobia. Záväzky sú dlhodobé, ak má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia podstatné právo odložiť ich vyrovnanie najmenej o dvanásť mesiacov. Nová úprava už nevyžaduje, aby také právo bolo bezpodmienečné. Očakávanie vedenia účtovnej jednotky, či právo na odklad vyrovnania bude následne uplatnené, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov. Právo na odklad existuje, ak účtovná jednotka ku koncu účtovného obdobia splňa všetky relevantné podmienky na odklad. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok pred alebo ku koncu účtovného obdobia, a to aj v prípade, že veriteľ po konci účtovného obdobia upustí od požiadavky na plnenie danej podmienky. Naopak, pôžička sa klasifikuje ako dlhodobá, ak dôjde k porušeniu podmienok úverovej zmluvy až po konci účtovného obdobia. Novela okrem toho objasňuje požiadavky na klasifikáciu dlhu, ktorý spoločnosť môže vyrovnať jeho konverziou na nástroje vlastného imania. Vyrovnanie je definované ako splnenie záväzku platbou v peniazoch, iným zdrojom predstavujúcim ekonomické úžitky alebo nástrojom vlastného imania účtovnej jednotky. Výnimkou sú záväzky s opciou konverzie na nástroje vlastného imania, ak je v prípade zloženého nástroja táto konverzná opcia klasifikovaná ako komponent vlastného imania. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Výnosy pred zamýšľaným použitím; Nevýhodné zmluvy – náklady na plnenie zmluvy; Referencie na Koncepcný rámec – zmeny a doplnenia v obmedzenom rozsahu IAS 16, IAS 37 a IFRS 3, a Každoročné vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva za roky 2018-2020 – novelizácia IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (všetky novely boli vydané 14. mája 2020 a sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Novela IAS 16 zakazuje účtovnej jednotke odpočítavať od obstarávacej ceny položky dlhodobého hmotného majetku (DHM) akékoľvek výnosy generované z predaja výrobkov zhotovených počas doby, keď účtovná jednotka ešte len pripravuje danú položku DHM na jej zamýšľané použitie. Výnosy z predaja takýchto výrobkov, spolu s nákladmi na ich zhotovenie, sa budú po novom vykazovať s vplyvom na hospodársky výsledok. Náklady na takéto položky účtovná jednotka ocení podľa štandardu IAS 2. Tieto náklady nebudú zahrňať odpisy testovaného majetku, pretože ten ešte nie je pripravený na svoje zamýšľané používanie. Novela IAS 16 tiež objasňuje, že účtovná jednotka „testuje, či daná položka majetku funguje tak, ako má“, keď posudzuje a hodnotí technický a fyzický výkon daného majetku. Finančná výkonnosť testovaného aktíva nie je pre toto posudzovanie relevantná. Položka majetku by preto mohla fungovať tak, ako to vedenie plánuje, a mohla by sa začať odpisovať ešte skôr, než dosiahne úroveň prevádzkovej výkonnosti, ktorú od nej vedenie očakáva.

Poznámky k účtovnej závierke

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

Novela IAS 37 objasňuje význam termínu „*náklady na plnenie zmluvy*“. Vysvetľuje, že priame náklady na plnenie zmluvy tvoria dodatočné náklady na plnenie danej zmluvy ako aj alokované ďalšie náklady, ktoré priamo súvisia s plnením. Novela takisto objasňuje, že predtým, než účtovná jednotka vytvorí samostatnú rezervu na nevýhodnú zmluvu, vykáže straty zo zníženia hodnoty aktív, ktoré sa používajú pri plnení tejto zmluvy, a nie aktív vyhradených pre túto zmluvu.

IFRS 3 bol novelizovaný tak, aby sa odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018 pre účely stanovenia čo je majetok alebo záväzok v podnikovej kombinácii. Pred touto novelou sa IFRS 3 odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2001. Okrem toho bola do IFRS 3 pridaná nová výnimka pre záväzky a podmienené záväzky. Tá špecifikuje, že v prípade niektorých typov záväzkov a podmienených záväzkov sa má účtovná jednotka, ktorá aplikuje IFRS 3, odvolávať radšej na IAS 37 alebo IFRIC 21, a nie na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018. Bez tejto novej výnimky by účtovná jednotka musela v podnikovej kombinácii vykázať niektoré záväzky, ktoré by podľa IAS 37 vykázané neboli. Preto by účtovná jednotka ihneď po akvizícii bola musela odúčtovať takéto záväzky a vykázať zisk, ktorý by však nepredstavoval ekonomicky reálny hospodársky výsledok. Novela taktiež objasnila, že nadobúdateľ podniku nesmie ku dňu akvizície vykázať podmienené aktíva, tak ako sú definované v IAS 37.

Novela IFRS 9 sa zaoberá tým, ktoré poplatky treba zahrnúť do 10% testu pre odúčtovanie finančných záväzkov. Náklady alebo poplatky môžu byť uhrádzané buď tretím stranám alebo veriteľovi. Podľa novely sa však náklady alebo poplatky uhrádzané tretím stranám nebudú zahrňovať do 10% testu.

V ilustratívnom príklade č. 13, ktorý je prílohou IFRS 16, bol odstránený príklad platieb od prenajímateľa, ktoré sa týkali technického zhodnotenia prenajímaného majetku. Dôvodom pre novelu bola snaha odstrániť akékoľvek prípadné nejasnosti pri účtovaní lízingových stimulov.

IFRS 1 obsahuje výnimku pre prípad, keď dcérska spoločnosť aplikuje IFRS po prvýkrát neskôr než jej materská spoločnosť. Dcérska spoločnosť môže oceňovať svoje aktíva a záväzky v účtovných hodnotách, ktoré by boli zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky jej materskej spoločnosti na základe dátumu prechodu materskej spoločnosti na IFRS, ak by neboli urobené konsolidačné úpravy a úpravy z dôvodu podnikovej kombinácie, v ktorej materská spoločnosť túto svoju dcérsku spoločnosť obstarala. IFRS 1 bol novelizovaný s cieľom umožniť účtovným jednotkám, ktoré sa rozhodli využiť túto výnimku, oceňovať vo vlastnom imaní aj kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien sumami, ktoré vykázala materská spoločnosť na základe jej prechodu na IFRS. Novela IFRS 1 rozširuje vyššie uvedenú výnimku na kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien, aby sa spoločnostiam, ktoré prvýkrát aplikujú IFRS, znížili náklady na prechod na IFRS. Táto novelizácia sa bude vzťahovať aj na pridružené spoločnosti a spoločné podniky, ktoré využili tú istú výnimku v IFRS 1.

Bola odstránená požiadavka, aby účtovné jednotky vyňali peňažné toky týkajúce sa zdaňovania pri určovaní reálnej hodnoty podľa IAS 41. Účelom tejto úpravy je dosiahnuť súlad s požiadavkou štandardu diskontovať peňažné toky sadzbou po zdanení.

EÚ dosiaľ tieto novely neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje ich dopad na svoju účtovnú závierku.

Novelizácia IFRS 17 a IFRS 4, Poistné zmluvy (novela vydaná 25. júna 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela obsahuje vysvetlenia, ktoré majú uľahčiť implementáciu IFRS 17 a zjednodušiť niektoré požiadavky štandardu ako i samotný prechod. Novela sa týka ôsmich oblastí IFRS 17, pričom jej účelom nie je zmeniť základné princípy štandardu. Novela IFRS 17 obsahuje nasledujúce zmeny:

- **Dátum účinnosti:** Dátum účinnosti IFRS 17 (vrátane novely) bol posunutý o dva roky a je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Rovnako bol posunutý aj dátum ukončenia platnosti dočasnej výnimky z uplatňovania IFRS 9 v IFRS 4 na ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr.

Poznámky k účtovnej závierke

2 Významné účtovné zásady (pokračovanie)

- Očakávaná návratnosť obstarávacích nákladov: Účtovné jednotky sú povinné alokovať časť výdavkov na obstaranie zmlúv na očakávané predĺženie zmlúv a vykazovať ich ako aktívum do vtedy, kým nepredĺžia platnosti týchto zmlúv. Účtovné jednotky sú povinné posúdiť návratnosť takéhoto aktíva ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky a zverejniť požadované údaje v poznámkach k účtovnej závierke.
- Zmluvná servisná marža („contractual service margin“) pripadajúca na investičné služby: Jednotky krytia by mali byť stanovené tak, aby brali do úvahy množstvo výhod a zároveň očakávané obdobie ako poistného krytia tak aj investičných služieb pre zmluvy založené na modely s variabilnými poplatkami a pre ďalšie zmluvy so „službou návratnosti investícií“, vykazovanými podľa všeobecného modelu. Náklady súvisiace s investičnými službami by sa mali zahrnúť do hospodárskeho výsledku v rámci obdobia trvania poistnej zmluvy, a to v rozsahu, v akom účtovná jednotka vykonáva tieto činnosti na zvýšenie úžitkov z poistného krytia pre poistníka.
- Pasívne zaistné zmluvy - zabezpečenie strát: Ak účtovná jednotka vykáže stratu pri prvotnom vykázaní nevýhodnej skupiny poistných zmlúv alebo po dodatočnom pridaní nevýhodných zmlúv do tejto skupiny, mala by upraviť zmluvnú servisnú maržu súvisiacej skupiny zaistných zmlúv a vykázať zisk z týchto zaistných zmlúv. Výška straty zabezpečenej zaistnou zmluvou sa stanoví vynásobením straty vykázanej z uzavretých poistných zmlúv a percentuálneho podielu výšky plnení z týchto poistných zmlúv, ktoré účtovná jednotka očakáva spätne získať na základe podmienok zaistnej zmluvy. Táto požiadavka sa uplatňuje iba v prípade, ak je zaistná zmluva vykázaná pred alebo súčasne so stratou vykázanou zo súvisiacich poistných zmlúv.
- Ďalšie zmeny a doplnenia: Medzi ďalšie zmeny a doplnenia patrí vylúčenie rozsahu pôsobnosti pre niektoré zmluvy o kreditných kartách a niektoré zmluvy o pôžičke; prezentácia poistných zmluvných aktív a záväzkov vo výkaze o finančnej situácii na úrovni portfólií namiesto skupín; využitie opcie na zmiernenia rizika („risk mitigation option“) pri znižovaní finančných rizík pomocou zaistných zmlúv a nederivátových finančných nástrojov v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok; možnosť zmeny účtovnej politiky týkajúcej sa odhadov pri aplikácii IFRS 17, zverejnenej v predchádzajúcich priebežných účtovných závierkach; zahrnutie platieb a príjmov z dane z príjmu, ktoré sú osobitne vyúčtované poistníkovi podľa podmienok poistnej zmluvy, do peňažných tokov z plnení a vybrané zjednodušenia pri prechode a ďalšie menšie zmeny a doplnenia.

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

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé, posun dátumu účinnosti – novela IAS 1 (vydaná 15. júla 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 1 na klasifikáciu záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé bola vydaná v januári 2020 s pôvodnou účinnosťou od 1. januára 2022. Ako reakcia na pandémiu koronavírusu bol dátum účinnosti posunutý o jeden rok, aby mali spoločnosti viac času na implementáciu klasifikačných zmien, ktoré z novelizovanej úpravy vyplývajú. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Poznámky k účtovnej zázvierke**3 Pozemky, budovy a zariadenia**

	Pozemky	Budovy a stavby	Výrobné stroje a zariadenia	Vozidlá, inventár a iný majetok	Nedokončené investície	Celkom
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Obstarávacía cena						
K 1.1.2020	159	35 562	166 096	4 074	12 628	218 519
Prírastky	-	17	954	-	3 338	4 310
Úbytky	-	-	(1 771)	-	(2 845)	(4 616)
Presuny	-	210	2 963	1	(3 260)	(86)
Štátna pomoc	-	-	-	-	-	-
Zníženie hodnoty	-	-	80	-	-	80
K 1.1.2021	159	35 789	168 322	4 075	9 861	218 207
Prírastky	-	-	164	-	1 524	1 688
Úbytky	-	(24)	(9 913)	(459)	(900)	(11 296)
Presuny	-	-	2 096	-	(2 242)	(146)
Štátna pomoc	-	-	-	-	-	-
Zníženie hodnoty	-	-	-	-	-	-
K 31.03.2021	159	35 765	160 670	3 615	8 243	208 453
Oprávkvy						
K 1.1.2020	-	17 795	130 813	3 656	-	152 263
Odpisy za rok	-	911	7 196	147	-	8 254
Odpisy za rok (MUOP)	-	-	38	-	-	38
Úbytky	-	-	(1 690)	-	-	(1 690)
K 1.1.2021	-	18 706	136 357	3 803	-	158 866
Odpisy za účtovné obdobie	-	225	2 336	22	-	2 583
Odpisy za účtovné obdobie (MUOP)	-	-	7	-	-	7
Úbytky	-	(24)	(9 902)	(459)	-	(10 384)
K 31.03.2021	-	18 907	128 797	3 366	-	151 071
Účtovná hodnota						
K 31.12.2020	159	17 083	31 965	272	9 861	59 341
K 31.03.2021	159	16 858	31 872	249	8 243	57 382

Hrubé hodnoty budov a zariadení vo výške 24 136 tis. EUR (31.12.2020 23 407 tis. EUR) sú odpísané v plnej výške, tieto položky sa však naďalej využívajú.

Na pozemky, budovy a zariadenia nebolo zriadené žiadne záložné právo v prospech veriteľa.

Poznámky k účtovnej závierke**4 Nehmotný majetok**

	Počítačový softvér
	v tis. EUR
Obstarávacia cena	
K 1.1.2020	2 109
Prírastky	25
Presuny	86
Úbytky	-
K 31.12.2020	<u>2 220</u>
K 1.1.2021	2 220
Prírastky	-
Presuny	146
Úbytky	(127)
K 31.03.2021	<u>2 239</u>
Amortizácia	
K 1.1.2020	1 832
Amortizácia za rok	87
Úbytky	-
K 31.12.2020	<u>1 919</u>
K 1.1.2021	1 919
Amortizácia za účtovné obdobie	65
Úbytky	(53)
K 31.03.2021	<u>1 931</u>
Účtovná hodnota	
K 31.12.2020	<u>301</u>
K 31.03.2021	<u>308</u>

Hrubé účtovné hodnoty položiek nehmotného majetku vo výške 1 661 tis. EUR (31.12.2020: 1 728 tis. EUR) sú odpísané v plnej výške, tieto položky sa však naďalej využívajú.

Poznámky k účtovnej závierke**5 Lízingy**

Spoločnosť vstúpila do lízingových zmlúv týkajúcich sa budov. Lízingy budov majú priemernú dobu lízingu 5 rokov.

Aktíva s právom na používanie

Analýza pohybov prenajatého majetku Spoločnosti s právom užívania za účtovné obdobie končiace 31. marca 2021:

	Budovy a stavby	Výrobné stroje a zariadenia	Vozidlá, inventár a iný majetok	Celkom
Obstarávacia cena	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
K 1.1.2020	1 309	-	-	1 309
Prírastky	851	-	-	851
Úbytky/presuny	(1 074)	-	490	(584)
K 31.12.2020	<u>1 086</u>	<u>-</u>	<u>490</u>	<u>1 576</u>
K 1.1.2021	1 086	-	490	1 576
Prírastky	77	122	496	695
Úbytky/presuny	-	490	(490)	-
K 31.03.2021	<u>1 163</u>	<u>612</u>	<u>496</u>	<u>2 271</u>
Oprávky a zníženie hodnoty				
K 1.1.2020	136	-	-	136
Odpis za rok a zníženie hodnoty	157	-	175	332
Úbytky	(58)	-	-	(58)
K 31.12.2020	<u>235</u>	<u>-</u>	<u>175</u>	<u>410</u>
K 1.1.2021	235	-	175	410
Odpis za účtovné obdobie a zníženie hodnoty	133	31	14	178
Úbytky/presuny	-	175	(175)	-
K 31.03.2021	<u>368</u>	<u>206</u>	<u>14</u>	<u>588</u>
Účtovná hodnota				
K 31.12.2020	<u>851</u>	<u>-</u>	<u>315</u>	<u>1 166</u>
K 31.03.2021	<u>795</u>	<u>407</u>	<u>482</u>	<u>1 684</u>

Prírastky aktív s právom na užívanie predstavovali v prvom kvartáli roku 2021 sumu 695 tis. Eur (v roku 2020 sumu 851 tis. Eur).

Lízingové záväzky

Analýza splatnosti nediskontovaných záväzkov:

	Do 1 roka	1-5 rokov	5 rokov a viac	Celkom
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
K 31.12.2020	253	-	925	1 178
K 31.03.2021	457	1 254	-	1 711

Poznámky k účtovnej závierke**5 Lízingy (pokračovanie)**

Závazky z lízingu podľa zostatkovej doby splatnosti:

	31.03.2021	31.12.2020
	v tis. EUR	v tis. EUR
Krátkodobé	454	249
Dlhodobé	1 250	919
	1 704	1 168

Celkové platby za lízing za účtovné obdobie troch mesiacov roka 2021 boli 84 tis. Eur (za rok 2020 vo výške 1 088 tis. Eur).

Sumy vykázané vo výkaze celkového komplexného výsledku hospodárenia.

	Účtovné obdobie končiace 31.03.2021	Rok končiaci 31.12.2020
	v tis. EUR	v tis. EUR
Odpis za účtovné obdobie a zníženie hodnoty	178	239
Úroky z lízingových záväzkov	1	131
Náklady na krátkodobé prenájmy a na prenájmy aktív s nízkou hodnotou	277	1 189
Celkom	456	1 559

Budovy sú prenajímané na 1 a viac rokov, po uplynutí doby nájmu môže byť nájom predĺžený aj na ďalšiu dobu. Nájomné zmluvy možno zrušiť len na základe vzájomnej dohody alebo výpoveďou zo strany Spoločnosti. Spoločnosť môže tieto zmluvy vypovedať bez udania dôvodu, pričom výpovedná doba je 3 mesiace. Nájomné zmluvy neobsahujú žiadne záväzky, prenajímané aktíva nemôžu byť použité ako záruky pre účely pôžičiek a úverov.

Nájomné zmluvy obsahujú fixne platobné podmienky, keď splátka prenájmu je spravidla dohodnutá vopred na dobu neurčitú. Budovy sú klasifikované ako separátna trieda aktív s právom na užívanie podľa IFRS 16. Nájomné zmluvy neobsahujú komponenty, ktoré sa nevzťahujú k prenájmu aktíva s právom na užívanie (údržba, poistenie) a neobsahujú teda ani variabilné platby k týmto komponentom prislúchajúce.

Právo na predĺženie a vypovedanie zmluvy je popísané vyššie, s vypovedaním zmluvy nie sú spojené žiadne ďalšie výdavky spoločnosti, naopak, v prípade zrušenia zmluvy pred uplynutím doby nájmu má Spoločnosť nárok na vrátenie pomernej časti už zaplateného nájmu.

Poznámky k účtovnej závierke**6 Zásoby**

	Obstarávacia cena 31.03.2021	Obstarávacia cena resp. čistá realizačná hodnota (ktorá je nižšia) 31.03.2021	Obstarávacia cena 31.12.2020	Obstarávacia cena resp. čistá realizačná hodnota (ktorá je nižšia) 31.12.2020
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Materiál	19 757	16 203	19 384	15 884
Nedokončená výroba	3 833	3 675	3 076	2 980
Hotové výrobky	9 707	8 420	8 998	7 667
	<u>33 297</u>	<u>28 299</u>	<u>31 458</u>	<u>26 531</u>

Spoločnosť zaúčtovala opravnú položku k zásobám v sume 4 998 tis. EUR (2020: 4 928 tis. EUR), ktorá je vykázaná v položke Spotreba materiálu a náklady na predaný materiál a šrot.

Zásoby Spoločnosti nie sú zaťažené žiadnym záložným právom.

7 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Analýza krátkodobých pohľadávok:

	31.03.2021	31.12.2020
	v tis. EUR	v tis. EUR
Pohľadávky z obchodného styku	79 864	67 566
Pohľadávky z titulu DPH	3 836	3 277
Pohľadávky z dane z príjmu	1 192	299
Poskytnuté preddavky	479	470
Ostatné pohľadávky	<u>83</u>	<u>147</u>
	<u>85 455</u>	<u>71 759</u>

Spoločnosť vytvorila opravnú položku na odhadované nevymožiteľné pohľadávky z obchodného styku na výšku 19 tis. EUR (2020: 29 tis. EUR). Výška opravnej položky sa určila na základe skúseností s neúspešným inkasom takýchto pohľadávok v minulosti.

Poskytnuté preddavky vo výške 341 tis. EUR (31.12.2020: 297 tis. EUR) sa týkajú preddavkov na hmotný investičný majetok.

Na pohľadávky nie je zriadené žiadne záložné právo.

8 Peniaze a peňažné ekvivalenty

	31.03.2021	31.12.2020
	v tis. EUR	v tis. EUR
Peňažná hotovosť	8	5
Bankové účty	<u>1 880</u>	<u>1 912</u>
	<u>1 888</u>	<u>1 917</u>

Úrokové sadzby sa pri bežných bankových účtoch pohybujú od 0,10% p.a. do 0,30% p.a.

Poznámky k účtovnej závierke

Spoločnosť má bankovú záruku vo výške 450 tis. EUR v UniCredit Bank, ktorá je poskytnutá v prospech colného úradu.

K 31.03.2021 mala Spoločnosť k dispozícii sumu 1 660 tis. EUR vo forme kontokorentných úverových liniek v Citibank Europe plc, pobočka zahraničnej banky (31.12.2020: 1 660 tis. EUR).

9 Vlastné imanie

Registrované a v plnej výške splatené základné imanie Spoločnosti je 37 972 tis. EUR. (31.12.2020: 37 972 tis. EUR)

Zákonný rezervný fond vo výške 3 797 tis. EUR (31.12.2020: 3 797 tis. EUR) je vytvorený v súlade so slovenským zákonom na účely krytia možných budúcich strát. Zákonný rezervný fond sa nerozdeľuje.

10 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31.03.2021	31.12.2020
	v tis. EUR	v tis. EUR
Záväzky z obchodného styku	64 363	48 930
Nevyfakturované dodávky materiálu a služieb	13 864	15 601
Záväzky voči zamestnancom a zo sociálneho zabezpečenia	8 241	6 535
Ostatné záväzky	27	26
	86 495	71 092

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky zahŕňajú najmä neuhradené sumy za nákupy spojené s výrobnou a obchodnou činnosťou a priebežné náklady. Z celkovej hodnoty záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov je suma 394 tis. EUR po lehote splatnosti (k 31.12.2020: 1 337 tis. EUR).

Súčasťou záväzkov voči zamestnancom je aj sociálny fond.

	Účtovné obdobie končiace 31.03.2021	Rok končiaci 31.12.2020
	v tis. EUR	v tis. EUR
Počiatočný stav	549	482
Tvorba na ťarchu nákladov	110	425
Využitie	(76)	(358)
Konečný stav	583	549

Poznámky k účtovnej závierke**11 Zamestnanecké požitky**

	2021	2020
	v tis. EUR	v tis. EUR
K 1.1.	1 763	2 032
Tvorba	22	53
Použitie / zrušenie	(175)	(322)
K 31.03. (2020 k 31.12.)	<u>1 610</u>	<u>1 763</u>
	31.03.2021	31.12.2020
	v tis. EUR	v tis. EUR
Z toho:		
Dlhodobé záväzky	1 528	1 647
Krátkodobé záväzky	82	116
	<u>1 610</u>	<u>1 763</u>

Výška zostatku je rozdelená nasledovne:

Odchodné do dôchodku:	652 tis. EUR
Životné jubileum:	127 tis. EUR
Pracovné jubileum:	831 tis. EUR

Výška zostatku sa stanovila použitím metódy „Projected Unit Credit“. Táto metóda poskytuje výsledky, ktoré sú úplne nezávislé od financovania požitkov. Pri tejto metóde sa počíta celkový predpokladaný záväzok z daného pôžitku.

Hlavné použité poistno-matematické predpoklady:

Diskontná sadzba: 0,34% až 1,46 % p. a.

Budúci nárast miezd: 0% v roku 2021, 4% v nasledujúcich rokoch
GBS Košice 0% v roku 2021 a 4% v nasledujúcich rokoch.
Nárast miezd v roku 2021 bol už realizovaný počas januára 2021.

Úmrtnosť: Úmrtnosť zamestnancov bola vypočítaná podľa úmrtnostných tabuliek za roky 2009 - 2013 pre mužov a ženy publikovaných Štatistickým úradom SR

Fluktuácia:	Veková skupina	Fluktuácia
	18-19	20,00%
	20-24	25,00%
	25-29	14,30%
	30-34	9,40%
	35-39	7,30%
	40-44	6,80%
	45-49	6,20%
	50-54	4,70%
	55-59	5,30%
	viac ako 60	10,00%

Poznámky k účtovnej závierke**12 Finančné deriváty**

	31.03.2021	31.03.2021	31.12.2020	31.12.2020
	<u>Aktíva</u>	<u>Závazky</u>	<u>Aktíva</u>	<u>Závazky</u>
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
Menové forwardy	-	-	-	-
Komoditné forwardy	3 311	-	2 496	-
	<u>3 311</u>	<u>-</u>	<u>2 496</u>	<u>-</u>
Z toho:				
Dlhodobé	-	-	113	-
Krátkodobé	3 311	-	2 383	-
	<u>3 311</u>	<u>-</u>	<u>2 496</u>	<u>-</u>

Komoditné deriváty

Spoločnosť používa komoditné deriváty na zabezpečenie významných budúcich peňažných tokov, a to nákupov určitých surovín (hliníka a medených drôtov), ktorých cena závisí od ceny kovov na medzinárodných trhoch.

K súvahovému dňu je celková nominálna (dohodnutá) hodnota otvorených komoditných forwardov, ktorými je Spoločnosť viazaná, takáto:

	31.03.2021	31.12.2020
	v tis. EUR	v tis. EUR
Komoditné forwardy	<u>5 633</u>	<u>8 511</u>

Cieľom týchto dohôd je riadenie významných cenových rizík v roku 2021.

Reálna hodnota komoditných derivátov Spoločnosti k 31.03.2021 vychádza z aktuálnych forwardových kurzov pre forwardy s podobnou splatnosťou a zahŕňa aktíva v hodnote 3 311 tis. EUR (31.12.2020: 2 496 tis. EUR) a záväzky v hodnote nula EUR (31.12.2020: 0 EUR).

Precenenie derivátových kontraktov znížené o prislúchajúcu odloženú daň je vykázané vo vlastnom imaní ako „Precenenie zabezpečovacích nástrojov“.

Hierarchia zdrojov dát pri oceňovaní finančných nástrojov reálnou hodnotou

Rozoznávame tri úrovne:

- Úroveň 1: neupravené ceny kótované na aktívnych trhoch identických aktív a pasív;
- Úroveň 2: zdroje iné než kótované ceny zahrnuté na prvej úrovni, ktoré sú zistiteľné buď priamo alebo nepriamo na aktívnom trhu;
- Úroveň 3: iné zdroje dát, ktoré nie sú založené na informáciách zistiteľných na trhu;

Pre ocenenie finančných derivátov reálnou hodnotou boli použité oceňovacie modely a ako vstupy do týchto modelov boli použité reálne dáta zistiteľné k 31. marcu 2021 a 31. decembru 2020 na aktívnom trhu. Finančné deriváty boli teda ocenené na základe zdrojov dát z druhej hierarchickej úrovne.

Menové deriváty

Spoločnosť nepoužíva menové deriváty na zabezpečenie významných budúcich peňažných tokov.

Poznámky k účtovnej závierke**13 Výnosy**

	Účtovné obdobie končiace 31.03.2021	Rok končiaci 31.12.2020
	v tis. EUR	v tis. EUR
Výnosy z predaja kompresorov	64 903	208 592
Výnosy z predaja zásob materiálu	427	1 541
Výnosy z predaja šrotu a iných výrobkov	2 419	5 168
Výnosy z refakturácie prepravy	335	950
Výnosy z predaja služieb	938	2 975
Ostatné prevádzkové výnosy	769	2 211
	69 791	221 437

14 Mzdy a odvody

	Účtovné obdobie končiace 31.03.2021	Rok končiaci 31.12.2020
	v tis. EUR	v tis. EUR
Mzdové náklady	(8 987)	(30 523)
Náklady na sociálne a iné zabezpečenie	(3 232)	(11 404)
Ostatné náklady na zamestnancov	(557)	(2 094)
	(12 776)	(44 021)

15 Ostatné prevádzkové náklady

	Účtovné obdobie končiace 31.03.2021	Rok končiaci 31.12.2020
	v tis. EUR	v tis. EUR
Spotreba energie	(1 173)	(4 139)
Náklady na prepravu	(1 406)	(4 449)
Náklady na prenájom pracovnej sily	(27)	(192)
Náklady na opravu a údržbu	(568)	(2 569)
Náklady na subdodávateľské služby	(351)	(1 239)
Náklady na reklamované výrobky	1 492	(3 470)
Náklady na konzultačné služby	(26)	(147)
Reprezentačné a cestovné náklady	(17)	(97)
Náklady na upratovanie	(95)	(451)
Náklady na telefón, komunikáciu a IT	(67)	(343)
Náklady na nájom	(277)	(1 189)
Náklady strážnu službu	(76)	(301)
Kurzové straty	(609)	(3 550)
Ostatné prevádzkové náklady	(885)	(3 466)
	4 085	(25 602)

Náklady na poskytnuté audítorské služby (vykázané v skupine
Náklady na konzultačné služby):

	31.03.2021	31.12.2020
	v tis. EUR	v tis. EUR
Náklady na overenie štatutárnej účtovnej závierky	90	93
Ostatné uisťovacie služby	-	38

Poznámky k účtovnej závierke**16 Daň z príjmu**

	Účtovné obdobie končiace 31.03.2021	Rok končiaci 31.12.2020
	v tis. EUR	v tis. EUR
Splatná daň	505	(3 592)
Odložená daň	799	1 621
Daň z príjmu	1 304	(1 971)

Splatná daň z príjmov sa vypočíta pomocou sadzby 21% zo zdaniteľného zisku za účtovné obdobie.

V rámci investičnej pomoci bola spoločnosti schválená úľava na dani z príjmu podľa §2 ods.1 písm. b) zákona o investičnej pomoci v maximálnej výške 800 tis. EUR. Táto štátna pomoc bola prvý krát čerpaná v roku 2016 vo výške 108 tis. EUR, v roku 2017 vo výške 98 tis. EUR, v roku 2018 vo výške 101 tis. EUR, v roku 2019 vo výške 173 tis. Eur, v roku 2020 vo výške 112 tis. Eur a v prvom štvrtroku 2021 vo výške 15 tis. Eur

Odsúhlasenie teoretickej dane so skutočným nákladom na daň z príjmov zaúčtovaným do výkazu ziskov a strát:

	Účtovné obdobie končiace 31.03.2021	Rok končiaci 31.12.2020
	v tis. EUR	v tis. EUR
Zisk pred zdanením:	6 210	8 565
Daň vypočítaná sadzbou dane z príjmov 21%	(1 304)	(1 799)
Vplyv nedaňových nákladov a výnosov (trvalé rozdiely)	(15)	(200)
Úprava dane rok 2019	-	(19)
R&D super odpočet	15	47
Daň z príjmu	(1 304)	(1 971)

Efektívna sadza dane z príjmu je 21% (31.12.2020: 22,80%)

Poznámky k účtovnej závierke**16 Daň z príjmu (pokračovanie)**

Odložená daň k 31.03.2021 a 31.12.2020 vykázaná v súvahe pozostáva z nasledovných položiek:

	Rozdiel daňových a účtovných odpisov	Neumorená daňová úľava	Ocenenie zásob	Finančné deriváty	Ostatné	Celkom
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
K 1.1.2020	(6 845)	320	382	(237)	1 033	(5 347)
Medziročná zmena	518	(111)	653	(236)	561	1 385
K 1.1.2021	(6 327)	209	1 035	(474)	1 594	(3 962)
Medziročná zmena	(663)	(15)	14	(110)	(135)	(909)
K 31.03.2021	(6 990)	194	1 049	(584)	1 460	(4 871)

Na zdaniteľné a odpočítateľné dočasné rozdiely a daňové straty sa uplatnila sadzba dane 21%, ktorá bude platná v obdobiach kedy sa očakáva realizácia vzniknutých dočasných rozdielov.

Realizácia vzniknutých dočasných rozdielov očakávaná do roka má aktívny zostatok vo výške 1 925 tis. EUR (31.12.2020: 2 156 tis. EUR) a realizácia vzniknutých dočasných rozdielov očakávaná nad 1 rok má pasívny zostatok 6 796 tis. EUR (31.12.2020: 6 118 tis. EUR)

17 Podmienené záväzky

Spoločnosť nemá žiadne významné podmienené záväzky či už z titulu súdnych sporov alebo akýchkoľvek iných právnych nárokov.

18. Záväzné vzťahy

	31.03.2021	31.12.2020
	v tis. EUR	v tis. EUR
Zazmluvnené záväzky z obstarania strojov a zariadení	905	357

Poznámky k účtovnej závierke**19 Transakcie so spriaznenými osobami****Obchodné transakcie**

V priebehu účtovného obdobia Spoločnosť realizovala obchodné transakcie s viacerými spoločnosťami v rámci skupiny. Tieto transakcie za účtovné obdobie končiace k 31.03.2021 a príslušné zostatky k 31.12.2020 sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách:

	Účtovné obdobie končiace 31.03.2021	Rok končiaci 31.12.2020
	<u>v tis. EUR</u>	<u>v tis. EUR</u>
Výnosy z predaja kompresorov (dcérska spoločnosť)	2 492	7 633
Výnosy z predaja kompresorov (ostatné spoločnosti)	59 596	192 888
Výnosy z predaja materiálu (ostatné spoločnosť)	422	1 503
Výnosy z predaja iných výrobkov (ostatné spoločnosti)	401	1 238
Výnosy z refakturácie z prepravy (ostatné spoločnosti)	335	950
Výnosy z predaja služieb (ostatné spoločnosti)	938	2 975
Nákup hmotného majetku a materiálu (ostatné spoločnosti)	1 785	7 781
Náklady na ostatné služby (ostatné spoločnosti)	35	846

Poznámky k účtovnej závierke**19 Transakcie so spriaznenými osobami (pokračovanie)**

	31.03.2021	31.12.2020
	tis. EUR	tis. EUR
Pohľadávky z obchodného styku (dcérska spoločnosť)	1 249	982
Pohľadávky z obchodného styku (ostatné spoločnosti)	75 573	65 229
Poskytnuté pôžičky	13 708	6 503
Závazky z obchodného styku (ostatné spoločnosti)	2	-
Závazky z obchodného styku (materská spoločnosť)	1 422	974
Nevyfakturované dodávky materiálu a služieb (materská spoločnosť)	113	-
Nevyfakturované dodávky materiálu a služieb (ostatné spoločnosti)	842	1367

Nevyrovnané pohľadávky nie sú zaručené žiadnym majetkom a uhradia sa v hotovosti. Neboli poskytnuté ani prijaté žiadne záruky. V tomto účtovnom období neboli zúčtované žiadne náklady v súvislosti s nedobytnými alebo pochybnými pohľadávkami od spriaznených osôb.

Kľúčovým členom vedenia (vrcholový manažment) boli v prvom štvrtroku 2021 vyplatené mzdy a odmeny, ktoré predstavovali krátkodobé zamestnanecké požitky, vo výške 0 EUR (v roku 2020: 690 tis. EUR).

Poskytnuté a prijaté pôžičky od spriaznených strán nie sú zaručené žiadnym majetkom.

20 Finančné nástroje a faktory riadenia finančného rizika**Kategórie finančných nástrojov**

	31.03.2021	31.12.2020
	v tis. EUR	v tis. EUR
<u>Finančný majetok</u>		
<u>Úvery a pohľadávky vykazované v amortizovanej hodnote</u>		
Úvery a pôžičky	13 708	6 503
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky (bez pohľadávky z DPH)	79 947	67 714
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 888	1 918
<u>Finančný majetok vykazovaný v reálnej hodnote</u>		
Finančné deriváty	3 311	2 496
<u>Finančné záväzky</u>		
<u>Finančné záväzky vykazované v amortizovanej hodnote</u>		
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	86 495	71 093
<u>Finančné záväzky vykazované v reálnej hodnote</u>		
Finančné deriváty	-	-

Poznámky k účtovnej závierke**20 Finančné nástroje a faktory riadenia finančného rizika (pokračovanie)****Riadenie finančného rizika**

Spoločnosť je vystavená pri svojej činnosti nasledovným finančným rizikám:

- úverové riziko
- riziko likvidity
- tržové riziko, ktoré zahŕňa menové, cenové a úrokové riziko.

Finančné riziká sú v zodpovednosti vedenia Spoločnosti a sú vyhodnocované v spolupráci s hlavnou materskou spoločnosťou. V spolupráci s Treasury oddelením tejto spoločnosti, Spoločnosť pri riadení svojho komoditného a menového rizika vyplývajúceho z peňažných tokov z podnikateľských činností uzatvára finančné derivátové nástroje, najmä forwardy. V súlade s politikou celej skupiny v oblasti riadenia finančných rizík Spoločnosť neobchoduje s finančnými derivátmi a ani ich nepoužíva na špekulatívne účely.

Úverové riziko

Úverové riziko spojené s likvidnými prostriedkami je obmedzené, pretože zmluvnými stranami sú banky s vysokým ratingom, ktorý im prideliť medzinárodné ratingové agentúry.

Peňažné prostriedky sú uložené v bankách s ratingom podľa ratingovej agentúry Standard & Poor's BBB a vyšším, čo znamená adekvátnu kapacitu plnenia svojich finančných záväzkov.

Úverové riziko Spoločnosti sa týka najmä pohľadávok z obchodného styku. Sumy vykázané v súvahe sú znížené o opravné položky na nevymožiteľné pohľadávky. Strata zo zníženia hodnoty sa zaúčtuje v prípade zistenia straty, ktorá na základe skúseností naznačuje zníženie návratnosti peňažných tokov. Opravná položka k nevymožiteľným pohľadávkam z obchodného styku bola vytvorená vo výške 100 % na špecifické pohľadávky v hodnote 0 tis. EUR (2020: 0 tis. EUR).

Vzhľadom na skutočnosť, že 92% (2020: 95%) výnosov tvoria výnosy voči spriazneným stranám v skupine, Spoločnosť nepovažuje úverové riziko za významné.

Pohľadávky z obchodného styku zahŕňajú pohľadávky s účtovnou hodnotou 44 317 tis. EUR (31.12.2020: 25 535 tis. EUR), z toho pohľadávky z obchodného styku so spriaznenými stranami vo výške 41 647 tis. EUR (31.12.2020: 23 508 tis. EUR), ktoré sú k dátumu súvahy po lehote splatnosti a na ktoré Spoločnosť nevytvorila opravné položky nakoľko nedošlo k zmene úverovej bonity a príslušné sumy sa stále považujú za vymožiteľné.

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku po lehote splatnosti bez znehodnotenia:

	31.03.2021	31.12.2020
	v tis. EUR	v tis. EUR
Do 30 dní	30 270	18 404
31-90 dní	12 404	4 439
91-180 dní	1 442	1 585
181-360 dní	16	150
Nad 360 dní	185	957
Celkom	44 317	25 535

Riziko likvidity

Politikou Spoločnosti je mať dostatočné peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty alebo mať možnosť financovania prostredníctvom primeraného počtu úverových liniek, aby mohla pokryť riziko likvidity v súlade so svojou finančnou stratégiou.

Poznámky k účtovnej závierke**20 Finančné nástroje a faktory riadenia finančného rizika (pokračovanie)**

K 31.03.2021 mala Spoločnosť k dispozícii úverové linky vo forme limitov na kontokorentných účtoch v hodnote 1 660 tis. EUR s lehotou čerpania do konca mája 2021. Spoločnosť predpokladá, že na plnenie svojich záväzkov použije peňažné toky z prevádzkovej činnosti alebo prostriedky z kontokorentného úveru.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zostávajúce zmluvné doby splatnosti k dátumu súvahy pre finančné záväzky Spoločnosti. Údaje uvedené v tabuľke predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky so zohľadnením najskorších možných termínov splatnosti a zahŕňajú peňažné toky z úrokov a istiny.

	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	Od 3 mesiacov do 1 roka	1-5 rokov	5 rokov a viac	Celkom
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
31.12.2020						
Obchodné záväzky	11 681	21 134	16 115	-	-	48 930
Obchodné a iné záväzky	3 846	1	18 065	250	-	22 162
Finančné deriváty	-	-	-	-	-	-
	15 527	21 135	34 180	250	-	71 092

	Do 1 mesiaca	1-3 mesiace	Od 3 mesiacov do 1 roka	1-5 rokov	5 rokov a viac	Celkom
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
31.03.2021						
Úvery a pôžičky	-	-	-	-	-	-
Obchodné a iné záväzky	21 777	24 150	38 501	2 067	-	86 495
Finančné deriváty	-	-	-	-	-	-
	21 777	24 150	38 501	2 067	-	86 495

Menové riziko

Spoločnosť uskutočňuje svoje činnosti v rôznych krajinách a je vystavená kurzovým rizikám v dôsledku zmien výmenných kurzov cudzích mien, najmä USD. Kurzové riziko vzniká z budúcich obchodných operácií, vykazaného majetku alebo záväzkov denominovaných v cudzej mene.

Vedenie skupiny vypracovalo postupy riadenia kurzového rizika voči funkčnej mene, platné pre všetky spoločnosti v skupine. Od jednotlivých spoločností sa vyžaduje zaistenie kurzového rizika. Na riadenie kurzového rizika z budúcich obchodných transakcií, vykazaného majetku a záväzkov, používajú podniky v skupine forwardové zmluvy, uzatvárané oddelením Treasury. Kurzové riziko vzniká ak sú budúce obchodné operácie, vykazaný majetok alebo záväzky denominované v cudzej mene, t.j. mene, ktorá nie je funkčnou menou danej spoločnosti.

Zásadou Spoločnosti pri riadení rizika je zaistiť 50-80% očakávaných peňažných tokov (najmä predaje do zahraničia a nákup zásob zo zahraničia) v USD, počas nasledujúcich 12 mesiacov. Zásadou Spoločnosti je taktiež zaistiť 80-100% vykazaného majetku a záväzkov denominovaných v cudzích menách. Forwardové menové kontrakty k dátumu súvahy sú uvedené v poznámke 12.

Účtovné hodnoty peňažných aktív a záväzkov v cudzích menách k súvahovému dňu sú nasledovné:

	31.03.2021		31.12.2020	
	Aktíva	Záväzky	Aktíva	Záväzky
	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
USD	13 904	11 599	20 399	11 307
Ostatné	-	62	-	43

Poznámky k účtovnej závierke**20 Finančné nástroje a faktory riadenia finančného rizika (pokračovanie)**Analýza citlivosti na menové riziko

Analýza citlivosti zahŕňa len neuhradené peňažné položky, okrem finančných derivátov, denominované v cudzej mene a upravuje ich prepočet na konci účtovného obdobia o 3% zmenu výmenných kurzov:

	Q1 2021		2020	
	zmena výmenných kurzov	vplyv na výkaz ziskov a strát	zmena výmenných kurzov	vplyv na výkaz ziskov a strát
	v %	v tis. EUR	v %	v tis. EUR
EUR/USD	+ 3%	70	+ 3%	273
EUR/USD	- 3%	(70)	- 3%	(273)

Komoditné riziko

Spoločnosť je vystavená trhovému riziku výkyvu cien pri nákupe určitých surovín, ktorých cena závisí od trhovej ceny komodít na medzinárodných trhoch.

Vedenie skupiny vypracovalo postupy riadenia komoditného rizika, platné pre všetky spoločnosti v skupine. Jednotlivé spoločnosti musia zaistiť komoditné riziko. Na riadenie komoditného rizika z budúcich obchodných transakcií používajú podniky v skupine forwardové zmluvy, uzatvárané oddelením Treasury.

Zásadou Spoločnosti pri riadení rizika je zaistiť 50-80% očakávaných peňažných tokov (najmä nákup zásob pri ktorých cena sa odvíja od trhovej ceny komodít) počas nasledujúcich 12 mesiacov. Forwardové komoditné kontrakty k dátumu súvahy sú uvedené v poznámke 12.

Úrokové riziko

Spoločnosť je vystavená riziku úrokovej sadzby najmä v dôsledku čerpaných a poskytnutých pôžičiek, ktoré sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou a vystavujú Spoločnosť riziku variability peňažných tokov.

Analýza citlivosti na úrokové riziko

Analýza citlivosti sa stanovila na základe angažovanosti voči úrokovým sadzbám na finančné nástroje k dátumu súvahy. Pri pohľadávkach a záväzkoch s variabilnou sadzbou sa analýza vypracovala za predpokladu, že výška neuhradených pohľadávok a záväzkov k dátumu súvahy bola neuhradená celé účtovné obdobie.

	Q1 2021		2020	
	zmena výmenných kurzov	vplyv na výkaz ziskov a strát	zmena výmenných kurzov	vplyv na výkaz ziskov a strát
	v %	v tis. EUR	v %	v tis. EUR
Úroková miera	+ 0,5%	69	+ 0,5%	33
Úroková miera	- 0,5%	(69)	- 0,5%	(33)

Reálna hodnota finančných nástrojov

Finančné nástroje v súvahe pozostávajú z pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok, z peňazí a peňažných ekvivalentov, úverov a pôžičiek, záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov. Odhadovaná reálna hodnota týchto nástrojov sa približuje ich bežnej účtovnej hodnote.

Reálna hodnota finančných derivátov vychádza z aktuálnych forwardových kurzov pre forwardy s podobnou splatnosťou.

Poznámky k účtovnej závierke**20 Finančné nástroje a faktory riadenia finančného rizika (pokračovanie)****Riadenie kapitálového rizika**

Kapitál Spoločnosti je riadený na úrovni skupiny, v záujme zabezpečiť schopnosť Spoločnosti pokračovať vo svojich činnostiach, udržiavať zdravé finančné ukazovatele a maximalizovať hodnotu akcionárov.

K 31.03.2021 a k 31.12.2020 nemala Spoločnosť žiadne dlhové zaťaženie.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti

	31.03.2021	31.12.2020
	v tis. EUR	v tis. EUR
Vlastné imanie	97 355	92 032
Podriadený dlh	-	-
Upravené vlastné imanie	97 355	92 032
Dlhodobé a krátkodobé záväzky	94 681	77 986
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 888	1 918
Čistý dlh	92 793	76 068
Pomer upraveného vlastného imania k čistému dlhu	1,05	1,21

21. Udalosti po súvahovom dni

Po 31. marci 2021 nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo zverejnenie v účtovnej závierke.