



Marelli Kechnec Slovakia s.r.o.

Výročná správa za rok 2020

1. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

Obchodné meno: Marelli Kechnec Slovakia s.r.o.
Sídlo: Priemyselný Park Kechnec, Perínska cesta 275,
044 58 Kechnec
IČO: 36 751 758
Dátum zápisu: 14. marca 2007

Marelli Kechnec Slovakia, s.r.o. (ďalej len „spoločnosť“) je spoločnosť s ručením obmedzeným založená podľa príslušných ustanovení slovenského Obchodného zákonníka (zákon č. 513/1991 Z. z. v znení neskorších predpisov). Spoločnosť bola zapísaná do Obchodného registra Okresného dňa 14. marca 2007. Od 1. júna 2007 bolo sídlo spoločnosti na Porubského 2, Bratislava a od 12. februára 2014 bolo sídlo spoločnosti presunutú na adresu výrobného závodu v Kechneci.

Spoločnosť je 100 %-nou dcérskou spoločnosťou spoločnosti Marelli Europe S.p.A. a je súčasťou globálnej skupiny Marelli.

Podnikateľskú činnosť začala spoločnosť vykonávať v roku 2007 prostredníctvom svojho výrobného závodu v priemyselnom parku v obci Kechnec. Hlavnou činnosťou spoločnosti je výroba komponentov elektronických systémov a osvetlenia pre automobily, motocykle a ľahké úžitkové vozidlá.

Hlavné produkty spoločnosti sú:

- prístrojové dosky,
- riadiace jednotky a osvetlenie,
- informačno-zábavné systémy.

Štruktúra spoločníkov k 31. decembru 2020 bola nasledovná:

Názov	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach (v %)
	EUR	%	
Marelli Europe S.p.A.	103 006 639	100	100

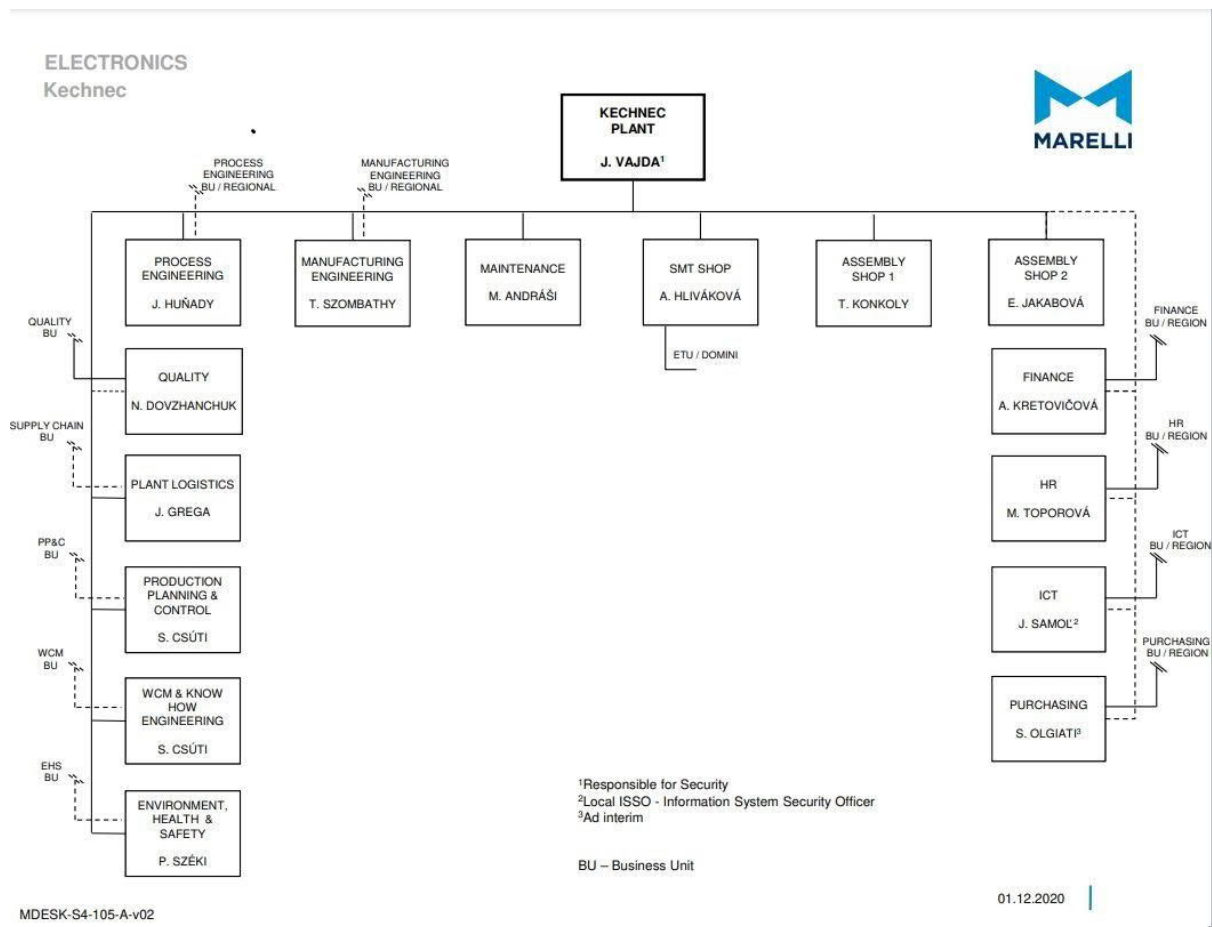
Základné imanie spoločnosti je splatené v plnej výške.

Zoznam konateľov spoločnosti k 31. decembru 2020:

Meno a priezvisko	Bydlisko	Vznik funkcie
Gianpaolo Luigi Accossato	Via della Repubblica 41, Corbetta (Milano) 200 11, Taliansko	29. máj 2007
Heinrich-Gerhard Schüring	Via Roma 34/C, Baldissero Torinese 100 20, Taliansko	10. január 2017
Andrea Gozzo	Corso L. Kossuth 16. Int. 7, Torino, 101 32, Taliansko	31. marec 2020
Gianluca Guarnieri	Corso Italia 1, Novara (NO) 281 00, Taliansko	16. november 2018
Stefano Angelo Alberto Maria Facchetti	Via Magalellano 10, Milano (MI), 201 58, Taliansko	16. november 2018

Každý z konateľov je oprávnený konať a podpisovať za spoločnosť samostatne.

Organizačná štruktúra spoločnosti k 31. decembru 2020:



2. SPRÁVA VEDENIA SPOLOČNOSTI ZA ROK 2020

V roku 2020 spoločnosť dosiahla tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb a tovaru vo výške 174 749 tis. Eur (2019: 269 335 tis. Eur) a zaznamenala pokles tržieb o 35% oproti roku 2019. Objem produkcie bol 1 823 tis. ks výrobkov v rámci všetkých výrobných línii (2019: 2 615 tis. ks). Zmena oproti predchádzajúcemu roku bola spôsobená celosvetovou Covid pandémiou a nasledujúcimi faktormi:

- pokles objemu výroby a predaja v oblasti informačno-zábavných systémov pre automobilku BMW o 24 % v súlade s očakávanou životnosťou projektu.
- pokles objemu výroby a predaja v oblasti riadiacich jednotiek o 13 %, predovšetkým z dôvodu celosvetovej pandémie Covid.
- poklesom predaja prístrojových dosiek celkovo o 23% spôsobeným najmä poklesom predaja pre skupinu FCA a celosvetovou pandémiou Covid.

Prevádzkový zisk Spoločnosti dosiahol výšku 6 000 tis. Eur (rok 2019: 43 364 tis. Eur).

Investície do modernizácie a nových projektov vrátane výskumu a vývoja boli vo výške 7,7 mil. Eur (2019: 10,3 mil. Eur).

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov v porovnaní s rokom 2019 z dôvodu nižšieho objemu výroby dosiahol za rok 2020 počet 588 zamestnancov (2019: 634).

Ďalšie podrobnosti o finančnej situácii spoločnosti v roku 2020 sú uvedené v účtovnej závierke, ktorá tvorí prílohu k tejto výročnej správe.

3. VÝHĽAD ČINNOSTI SPOLOČNOSTI NA ROK 2020

3.1. Výroba

Spoločnosť bude v ďalších obdobiach pokračovať vo výrobe existujúcich produktov, prístrojových dosiek a riadiacich jednotiek motora a rozvíjať svoju výrobnú kapacitu pridávaním projektov novej generácie.

Kľúčové plány výroby sú nasledovné:

- udržanie stabilnej výrobnéj kapacity v oblasti Prístrojové dosky pre projekty prístrojových dosiek pre koncern Volkswagen, PSA a FCA
- rozbeh výroby nových projektov prístrojových dosiek súvisiacich so spojením skupiny Marelli a Calsonic Kansei,
- udržanie plánovanej výroby druhej generácie informačno-zábavných a navigačných systémov BMW

3.2. Kvalita

V ekonomickom kontexte, v ktorom pôsobí skupina Magneti Marelli je úspech spoločnosti priamo závislý na úspechu zákazníkov. Kvalita výrobkov, služieb a správanie spoločnosti, spolu so schopnosťou inovácie a konkurencieschopnosť obchodných ponúk, je spôsob Magneti Marelli ako prispieť k úspechu zákazníkov a k posilneniu pozície spoločnosti voči aktuálnym zákazníkom, ktorá vytvorí nové príležitosti na rozvoj.

Hlavné ciele ktoré chce spoločnosť dosiahnuť sú:

1. Naďalej zlepšovať plnenie 0km PPM zákazníckych reklamácií, s osobitným zreteľom na školenie zamestnancov a zlepšenie komunikácie s R&D.
2. Zvýšiť úroveň služieb dodávok so zavedením moderných nástrojov na oddelení logistiky s následným zaškolením príslušných zamestnancov.
3. Zachovať zameranie na základné podmienky procesu, najmä implementáciou vrstvených auditov.
4. Výrazne revidovať systém riadenia kvality, v nadväznosti na nové požiadavky z centrality a zvýšené požiadavky našich nových zákazníkov.
5. Vytvoriť tímového ducha prostredníctvom metodiky riešenia problémov World Class Manufacturing a zvýšiť kompetencie a pracovné výsledky zamestnancov prostredníctvom vzdelávacieho systému.
6. Byť lídrom pri zlepšovaní dodávateľskej kvality.

3.3. Získanie nových zákazníkov

Nové produkty vyrábané spoločnosťou, rovnako ako zlepšenie účinnosti a efektívnosti výroby a optimalizácia procesov, prostredníctvom certifikácie World Class Manufacturing, by mali výrazne zvýšiť potenciál spoločnosti na získanie nových zákazníkov.

4. VÝZNAMNÉ RIZIKÁ A NEISTOTY

Spoločnosť je pri svojej činnosti vystavená rôznym rizikám a neistotám. Vzhľadom na skutočnosť, že spoločnosť dodáva svoje produkty odberateľom na celom svete, hlavným rizikom ovplyvňujúcim činnosť a budúcnosť spoločnosti je vývoj globálnej ekonomiky a automobilového priemyslu ako celku. Spoločnosť je nepriamo vystavená aj rizikám vyplývajúcich zo zmien trendov v automobilovom sektore, tak spotrebiteľských ako aj technologických a environmentálnych. Riziko vyplývajúce z týchto trendov je riadené primárne na úrovni skupiny Marelli, ktorá sleduje vývoj na globálnych trhoch a prispôsobuje im objem výroby a výrobný program spoločnosti.

Od jari 2019 sa COVID-19 (koronavírus) rozšíril do celého sveta a jeho negatívny vplyv je viditeľný v účtovnej závierke 2020 v podobe poklesu tržieb. Vysoké riziko vplyvu koronavírusu pretrváva aj v roku 2021 či priamo v dopyte po výrobkoch alebo výpadkoch v dodávkach elektrosúčiastok.

5. NÁKLADY NA VÝSKUM A VÝVOJ

Spoločnosti vznikli v priebehu roka náklady na výskum a vývoj zahŕňajúce náklady na vývoj produktov, ich dizajn, výrobu prototypov a technickú pomoc v nasledovnom zložení:

- Aktivované náklady na vývoj vo výške 0 tis. Eur

V aktivovaných nákladoch na vývoj sú zahrnuté výdavky na vývoj, ktorého výsledky sú určené na predaj alebo obchodovanie a sú rozdelené do jednotlivých položiek podľa projektov. Vedenie spoločnosti predpokladá technický úspech a ziskovosť týchto projektov. Zostatková hodnota aktivovaných nákladov na výskum a vývoj k 31.12.2020 predstavuje 2,241 tisíc EUR.

6. NÁVRH NA ROZDELENIE HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU ZA ROK 2020

Spoločnosť vykázala za rok 2020 zisk vo výške 6 000 tis. Eur. Štatutárny orgán spoločnosti navrhol použiť vykázaný zisk na tvorbu rezervného fondu vo výške stanovenej zákonom a zostávajúcu sumu na úhradu strát minulých rokov.

7. VPLYV ČINNOSTI SPOLOČNOSTI NA ŽIVOTNÉ PROSTREDIE

Činnosť spoločnosti nemá významný negatívny dopad na životné prostredie. V spoločnosti bol zavedený systém environmentálneho manažérstva podľa normy EN ISO 14001. Systém bol certifikovaný spoločnosťou SGS v októbri 2012 a je neoddeliteľnou súčasťou celkového manažérskeho systému spoločnosti. Zavedenie systému napomáha chrániť životné prostredie pred možným nepriaznivým vplyvom našich činností a výrobkov, udržiavať a neustále zlepšovať kvalitu životného prostredia. Spoločnosť má definované 4 hlavné priority:

- Znižovanie znečisťovania životného prostredia
- Zlepšenie separácie odpadov
- Znižovanie spotreby elektrickej energie, plynu a vody
- Zvýšenie množstva recyklovaného odpadu

Tieto priority sú súčasťou Environmentálnej politiky spoločnosti, ktorá zavedením tohto systému preukazuje zodpovedný prístup k ochrane životného prostredia.

8. OSTATNÉ INFORMÁCIE

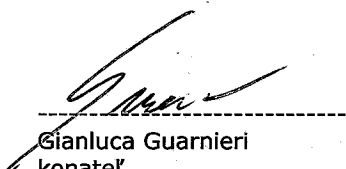
Spoločnosť nenadobudla vlastné obchodné podiely ani akcie, dočasné listy alebo obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

Spoločnosť nemá organizačné zložky v zahraničí.

9. UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU

Po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovila táto výročná správa, nenastali žiadne skutočnosti osobitného významu, ktoré by bolo nevyhnutné zverejniť v tejto výročnej správe.

V Kechneci, 22. novembra 2021



Gianluca Guarnieri
konateľ

PRÍLOHY

- Správa auditora k 31. decembru 2020
- Účtovná závierka k 31. decembru 2020

Správa nezávislého audítora

Spoločníkovi a konateľom spoločnosti Marelli Kechnec Slovakia s.r.o.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Podmienený Názor

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

Podľa nášho názoru, s výnimkou vplyvov skutočností opísaných v odseku Základ pre podmienený názor, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2020, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre podmienený názor

Ako je podrobnejšie uvedené v poznámke č. 10 k účtovnej závierke, v Spoločnosti bola vykonaná daňová kontrola zameraná na daň z príjmov za rok 2014, v dôsledku čoho bola Spoločnosti dorubená dodatočná daň z príjmov za rok 2014, na ktorú má Spoločnosť v účtovnej závierke k 31. decembru 2020 vytvorenú rezervu. Vzhľadom na dostupnú dokumentáciu, informácie poskytnuté vedením Spoločnosti a využitých opravných prostriedkov podľa nášho názoru vytvorená rezerva dostatočne nezohľadňuje celkové riziko vo vzťahu k daňovým pozíciám Spoločnosti za ďalšie obdobia, v ktorých Spoločnosť uplatňovala rovnaké daňové pravidlá ako v roku 2014. Vzhľadom na množstvo a komplexnosť skutočností, ktoré je pri vyhodnotení situácie Spoločnosti potrebné zohľadniť, však nedokážeme primeranú výšku dodatočnej rezervy (a s ňou súvisiace náklady) stanoviť s dostatočnou mierou presnosti a spoľahlivosti.

K 31.12.2020 spoločnosť vykázala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 10,1 milióna eur, pričom táto čiastka zahŕňa odloženú daňovú pohľadávku pochádzajúcu z daňových strát predchádzajúcich období v hodnote 4,6 milióna eur. Vzhľadom na stav daňovej kontroly popísanej v predchádzajúcom odstavci by však podľa nášho názoru mala byť hodnota odloženej daňovej pohľadávky znížená (a náklady na odloženú daň zvýšené) o čiastku 4,6 milióna eur.

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2020 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti sme nezistili ďalšie zistenia, okrem tých uvedených v časti Správa z auditu účtovnej závierky, odsek Základ pre podmienený názor tejto správy.

22. novembra 2021
Bratislava, Slovenská republika

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



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

OBSAH

	Strana
Výkaz súhrnných ziskov a strát	2
Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní	4
Výkaz o peňažných tokoch	5
Poznámky k finančným výkazom	6-28

(€000)	Pozn.	2020	2019
Výnosy	3	174 749	269 335
Zmena stavu výrobkov a nedokončenej výroby		(426)	4 134
Spotreba surovín a materiálu	4	(124 487)	(187 675)
Osobné náklady	5	(9 962)	(11 681)
Náklady na záručné opravy	6	(1 526)	7 167
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty dlhodobého majetku	11-12	(13 472)	(14 413)
Ostatné prevádzkové výnosy	7	4 850	4 741
Ostatné prevádzkové náklady	8	(23 726)	(28 245)
Prevádzkový zisk (strata)		6 000	43 364
Zisk (strata) z derivátových operácií	15	(322)	140
Ostatné finančné náklady	9	(1 068)	(733)
Ostatné finančné príjmy		769	106
Strata z finančnej činnosti		(621)	(487)
Zisk (strata) pred zdanením		5 379	42 877
Daň z príjmov	10	(2 274)	(12 636)
		3 105	30 242
Zisk (strata) po zdanení za účtovné obdobie			
Súhrnný zisk (strata) po zdanení za účtovné obdobie		3 105	30 242

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2020	31. december 2019
Aktíva			
Neobežný majetok			
Hmotný majetok	11	29 198	30 215
Nehmotný majetok	12	11 684	16 766
Odložená daňová pohľadávka	10	10 166	12 628
Obežný majetok			
Zásoby	13	20 051	17 101
Pohľadávky z obchodného styku	14	25 301	11 840
Ostatný finančný majetok	15	102 063	127 577
Peniaze a peňažné ekvivalenty	16	57	61
Ostatný krátkodobý majetok	17	8 122	9 828
Aktíva celkom		206 642	226 016
Vlastné imanie a záväzky			
Základné imanie	18	103 007	103 007
Zákonný rezervný fond		5 734	4 222
Neuhradené straty		10 318	8 725
Vlastné imanie celkom		119 059	115 954
Dlhodobé záväzky			
Rezervy	6	10 864	13 494
Krátkodobé záväzky			
Úvery	19	1	24 268
Krátkodobé finančné záväzky	20	14 527	15 879
Záväzky z obchodného styku	21	57 374	48 468
Ostatné záväzky	21	4 256	7 685
Výnosy budúcich období	22	561	268
Záväzky celkom		87 583	110 062
Vlastné imanie a záväzky celkom		206 642	226 016

(v tis. EUR)	Základné imanie	Ostatné fondy – zabezpečovacie obchody	Zákonný rezervný fond	Neuhradené straty	Celkom
Stav k 1 januáru 2019	103 007	-	-	(17 295)	85 712
Zisk za účtovné obdobie	-	-	4 222	26 020	30 242
Stav k 31. decembru 2019	103 007	-	4 222	8 725	115 954
Zisk za účtovné obdobie	-	-	1 512	1 593	3 105
Stav k 31. decembru 2020	103 007	-	5 734	10 319	119 059

(v tis. EUR)	Pozn.	2020	2019
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk (strata) za účtovné obdobie po zdanení		3 105	30 242
Nepeňažné operácie:			
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		13 390	14 413
Tvorba rezerv		(2 630)	(14 904)
Tvorba opravných položiek na majetok		2 553	(4)
Splatná daň z príjmu		(189)	7 865
Odložená daň		2 462	4 774
(Zisk) strata z predaja dlhodobého hmotného majetku		0	84
Nákladové úroky		631	220
Kurzové rozdiely		(5 038)	472
Vplyv zmien pracovného kapitálu			
Zmena stavu pohľadávok		(11 755)	(9 857)
Zmena stavu záväzkov		2 221	474
Zmena v súčasných finančných operáciách		(1 352)	15 879
Zmena stavu zásob		(5 503)	(72)
Zmena stavu krátkodobého finančného majetku		30 552	(64 554)
Zmena stavu výnosov budúcich období		292	(706)
Zaplatené úroky		(631)	(220)
Zaplatená daň z príjmov		2 642	(9 593)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		30 750	(25 487)
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na obstaranie nehmotného dlhodobého majetku		(5 042)	(5 712)
Výdavky na obstaranie hmotného dlhodobého majetku		(1 447)	(5 797)
Príjmy z predaja nehmotného dlhodobého majetku		0	10
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(6 489)	(11 499)
Finančný záväzok z faktoringu		(24 266)	18 029
Splátky úverov			
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		(24 266)	18 029
Čistý prírastok / (úbytok) peňazí a peňažných ekvivalentov		(5)	(18 957)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		61	19 018
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	16	57	61

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

a) Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno a sídlo	Marelli Kechnec Slovakia s.r.o. Priemyselný Park Kechnec Perínska cesta 275 044 58 Kechnec
Dátum založenia	23. január 2007
Dátum vzniku (podľa obchodného registra)	14. marec 2007
Hlavná činnosť	– výroba motorových vozidiel, motorov, dopravných prostriedkov, dielov a príslušenstva pre motorové vozidlá a iné dopravné prostriedky – nákup a predaj tovaru

Dňa 03.10.2019 spoločnosť Magneti Marelli Slovakia s.r.o. bol úradne premenovaný a zapísaný v obchodnom registri Slovenskej republiky pod menom Marelli Kechnec Slovakia s.r.o..

b) Zamestnanci

Názov položky	2020	2019
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	588	634
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	574	608
z toho: vedúci zamestnanci	14	15

Členom orgánov spoločnosti neboli poskytnuté žiadne peňažné ani nepeňažné príjmy a výhody.

c) Schválenie účtovnej závierky za rok 2019

Účtovnú závierku spoločnosti Marelli Kechnec Slovakia s.r.o., za rok 2019 schválilo riadne valné zhromaždenie, ktoré sa konalo dňa 23. decembra 2020.

d) Štruktúra spoločníkov a ich podiel na základnom imaní

Spoločník	Podiel na základnom imaní v eurách	%	Hlasovacie práva %
Magneti Europe S.p.A.	103 006 639	100	100
Spolu	103 006 639	100	100

e) Členovia orgánov spoločnosti

Orgán	Meno
konateľ	Gianpaolo Luigi Accossato
konateľ	Heinrich-Gerhard Schüring
konateľ	Gianluca Guarnieri
konateľ	Stefano Angelo Alberto Maria Facchetti
konateľ	Andrea Gozzo (od 31.03.2020)

f) Konsolidovaná účtovná závierka

2. mája 2019 CK Holdings Co., Ltd. (teraz Magneti Marelli CK Holdings Co., Ltd.), holdingová spoločnosť Calsonic Kansei Corporation (teraz Marelli Corporation), dokončila akvizíciu spoločnosti Magneti Europe SpA, teraz Marelli Europe SpA od Fiat Chrysler Automobiles N.V.

Spoločnosť Marelli Kechnec Slovakia s. r. o., je dcérskou spoločnosťou spoločnosti Marelli Europe S.p.A., so sídlom Viale Aldo Borletti 61/63, Corbetta (Miláno) 200 11, Taliansko ktorá má 100-percentný podiel na jej základnom imaní. Marelli Europe S.p.A. má výnimku z povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku nakoľko konsolidovanú účtovnú závierku zostavuje materská spoločnosť Marelli Automotive Lighting Reutlingen (Germany) GmbH, so sídlom Tubinger Strasse 123, Reutlingen Nemecko.

Spoločnosť Marelli Kechnec Slovakia s.r.o. nemá podiel v inej spoločnosti.

g) Neobmedzené ručenie

Marelli Kechnec Slovakia s.r.o., (ďalej len „spoločnosť“) nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej obchodnej spoločnosti.

h) Vyhlásenie o súlade

Táto účtovná závierka je koncoročnou nekonsolidovanou účtovnou závierkou spoločnosti Marelli Kechnec Slovakia s.r.o., ktorá bola vypracovaná za účtovné obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“), tak ako to vyžadujú slovenské právne predpisy a v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve. IFRS prijaté EÚ sa nelíšia od IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board, „IASB“) okrem určitých štandardov a interpretácií, ktoré EÚ neschválila, ako sa uvádza v nasledujúcom texte. Na základe slovenského zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov je spoločnosť povinná zostaviť účtovnú závierku v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ.

Účtovná závierka je zostavená pre všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické účely alebo posúdenie jednotlivých transakcií. Čitatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

i) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená na báze historických cien, s výnimkou niektorých finančných nástrojov, ktoré sú precenené na reálnu hodnotu ku koncu účtovného obdobia ako to je vysvetlené v prehľade použitých účtovných zásad v ďalšom texte. Účtovná závierka je prezentovaná v mene euro (EUR), pričom všetky čiastky boli zaokrúhlené na celé tisícky.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Uplatnenie účtovných zásad Spoločnosti popísaných v bode 2 poznámok si vyžaduje, aby vedenie robilo rozhodnutia, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvnia uplatnenie účtovných zásad a vykázanej výšky aktív a pasív, príjmov a výdavkov. Odhady a s nimi spojené predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a rôznych iných faktoroch, o ktorých si vedenie myslí, že sú správne za daných podmienok, na základe ktorých sa robia predpoklady účtovných hodnôt aktív a pasív, ktoré nemožno ľahko určiť z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov odlišovať.

Odhady a podkladové predpoklady sa priebežne preverujú. Úpravy účtovných odhadov sa vykazujú v období, v ktorom sa úprava vykonala, ak táto úprava ovplyvňuje iba dané obdobie, alebo v období úpravy a budúcich obdobiach, ak úprava ovplyvňuje súčasne bežné aj budúce obdobia.

j) Interpretácie a dodatky k vydaným štandardom platným v roku 2020

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v predošlých účtovných obdobiach.

Spoločnosť aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC k 1. januáru 2020, všetky prijaté v rámci Európskej únie (ďalej ako „EÚ“):

- Koncepčný rámec v štandardoch IFRS;
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovníctve, odhady a chyby: Dodatok týkajúci sa definície významnosti (dodatky);
- Dodatky k IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 týkajúce sa reformy referenčnej úrokovej sadzby IBOR

Štandardy, interpretácie a dodatky k vypracovaným štandardom, ktoré nadobudli účinnosť počas roku 2020 a nie sú pre Spoločnosť relevantné:

- IFRS 3: Podnikové kombinácie (dodatky) - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr

Medzinárodné štandardy pre finančné vykazovanie, ktoré boli vydané, ale nie sú zatiaľ účinné:

- IFRS 17 Poistné zmluvy - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou;
- Dodatky k IFRS 17 a IFRS 4 (Poistné zmluvy) – účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr; dodatok k IFRS 17 zatiaľ nebol schválený Európskou úniou;
- Dodatky k IFRS 10 a IAS 28 – Predaj alebo vklad aktív do pridružených alebo spoločných podnikov – dodatky ešte neboli schválené EÚ;
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky: Dodatok týkajúci sa klasifikácie záväzkov - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr; tento dodatok zatiaľ nebol schválený Európskou úniou;
- Dodatky k IFRS 3, IAS 16, IAS 37 a k Ročným vylepšeniam 2018 - 2020 – účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr; tieto dodatky zatiaľ neboli schválené Európskou úniou;
- Dodatok k IFRS 16 - Úľavy na nájomnom súvisiace s COVID-19 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr;
- Dodatky k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16 týkajúce sa reformy referenčnej úrokovej sadzby IBOR – Fáza 2 – účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr

Očakáva sa, že tieto úpravy nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku.

Spoločnosť plánuje prijať všetky štandardy ku dňu ich účinnosti a posúdi ich dopad na finančné výkazy.

2. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Spoločnosť pri zostavení účtovnej závierky uplatnila nasledovné významné účtovné zásady:

a) Krátkodobá a dlhodobá klasifikácia

Spoločnosť vykazuje majetok a záväzky vo výkaze o finančnej situácii na základe krátkodobej/dlhodobej klasifikácie.

Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky, záväzky, pôžičky a úročené úvery – pohľadávky a záväzky sú vo výkaze o finančnej situácii vykázané ako dlhodobé alebo krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Časti dlhodobých pohľadávok a časti dlhodobých záväzkov splatné do jedného roka od dátumu zostavenia účtovnej závierky sú vo výkaze o finančnej situácii vykázané ako krátkodobé pohľadávky a krátkodobé záväzky.

b) Výnosy

Výnosy tvorí reálna hodnota prijatej odplaty alebo pohľadávky. Výnosy sa vykazujú bez odhadovaných vratiek predaných výrobkov, rabatov a podobných zliav.

Výnosy z predaja výrobkov sa vykazujú keď je výrobok dodaný a došlo k prevodu vlastníctva a došlo k splneniu všetkých nasledujúcich podmienok:

- Spoločnosť previedla na kupujúceho významné riziká a výhody vlastníctva výrobkov;
- Spoločnosť si neponecháva pokračujúcu manažérsku zainteresovanosť v takej miere, ktorá sa zvyčajne spája s vlastníctvom, ani efektívnu kontrolu nad predaným výrobkom;
- Výšku výnosov možno spoľahlivo určiť;
- Je pravdepodobné, že ekonomické úžitky spojené s transakciou budú plynúť spoločnosti a
- Vzniknuté náklady alebo náklady, ktoré vzniknú v súvislosti s transakciou, možno spoľahlivo určiť.

c) Cudzie meny

Na nákupy a predaje cudzej meny na eurá a pri presune prostriedkov z účtu vedeného v cudzej mene na účet vedený v eurách a z účtu vedeného v eurách na účet vedený v cudzej mene sa použije výmenný kurz pri ktorom došlo k nákupu alebo predaju týchto prostriedkov.

Ak predaj alebo nákup cudzej meny sa vykoná pri výmennom kurze inom ako kurz ponúkaný komerčnou bankou v jej kurzovom lístku, použije sa výmenný kurz ponúkaný komerčnou bankou v jej kurzovom lístku ku dňu uskutočnenia transakcie. Ak predaj alebo nákup sa neuskutočňuje s komerčnou bankou, použije sa referenčný výmenný kurz stanovený a zverejnený ECB alebo NBS v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie.

d) Daň z príjmov

Daň z príjmov za účtovné obdobie zahŕňa splatnú a odloženú daň

(i) Splatná daň

Splatná daň sa vypočíta na základe zdaniteľného zisku za daný rok. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku, ktorý je vykázaný vo výkaze súhrnných ziskov a strát, pretože nezahŕňa položky výnosov, resp. nákladov, ktoré sú zdaniteľné alebo odpočítateľné od základu dane v iných rokoch, ani položky, ktoré nie sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane. Záväzok spoločnosti zo splatnej dane sa vypočíta pomocou daňových sadzieb platných, resp. uzákonených, do dátumu zostavenia výkazu o finančnej situácii

(ii) Odložená daň

Odložená daň sa vykáže na základe rozdielov medzi účtovnou hodnotou aktív a záväzkov vykázanou vo finančných výkazoch a príslušným daňovým základom použitým na výpočet zdaniteľného zisku. Odložené daňové záväzky sa vykazujú všeobecne za všetky zdaniteľné dočasné rozdiely. Odložené daňové pohľadávky sa vykážu, ak je pravdepodobné, že vznikne zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možno uplatniť dočasné rozdiely odpočítateľné od základu dane. Tieto pohľadávky a záväzky sa nevykazujú, ak dočasný rozdiel vzniká z goodwillu alebo pri prvotnom vykázaní (okrem podnikových kombinácií) ostatných aktív a záväzkov pri transakcii, ktorá neovplyvňuje zdaniteľný ani účtovný zisk.

Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy k súvahovému dňu a znižuje sa, ak už nie je pravdepodobné, že vzniknú zdaniteľné príjmy, 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 na základe daňovej sadzby platnej, resp. uzákonenej, ku koncu Účtovného obdobia. Odložená daň sa účtuje na ťarchu alebo v prospech hospodárskeho výsledku okrem prípadov, keď sa vzťahuje na položky, ktoré sa účtujú priamo v ostatnom súhrnnom zisku alebo priamo do vlastného imania. V takom prípade sa v ostatnom súhrnnom zisku alebo do vlastného imania účtuje aj príslušná odložená daň.

e) Budovy, stavby, stroje a zariadenia

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok obstaraný kúpou sa oceňuje obstarávacou cenou. Obstarávacía cena je cena, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s jeho obstaraním (prepravné a clo).

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje podľa plánu odpisov, ktorý bol stanovený vzhľadom na odhad reálnej ekonomickej životnosti. Majetok sa odpisuje počas predpokladanej doby používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Účtovné odpisy sú rovnomerné. Majetok sa začína odpisovať v mesiaci zaradenia do používania.

Priemerné životnosti podľa plánu odpisov sú:

Druh majetku	Životnosť	Ročná sadzba odpisov
Budovy a stavby	33	3 %
Stroje a zariadenia	5-6	16.7-20 %
Dopravné prostriedky	3	33 %
Inventár	5-6	16.7-20 %
Iný dlhodobý hmotný majetok	5	20 %

f) Nehmotný majetok

Samostatne obstaraný dlhodobý nehmotný majetok s určitou dobou použiteľnosti sa vykazuje v obstarávacej cene, po odpočítaní oprávok a opravných položiek na znehodnotenie. Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti. Odhadovaná doba životnosti a spôsob odpisovania sa na konci každého účtovného obdobia prehodnocujú, pričom vplyv zmien odhadov sa zohľadňuje v nasledujúcom účtovnom období.

Druh majetku	Životnosť	Ročná sadzba odpisov
Aktivované náklady na výskum a vývoj	5	20 %
Softvér	5	20 %

g) Lízingy

Prijatím IFRS 16 Leasingy Spoločnosť vykazuje majetok z práva na používanie a zodpovedajúci záväzok z lízingu k dátumu, keď je prenajatý majetok k dispozícii na použitie. Spoločnosť sa rozhodla neoddeliť iné ako lízingové komponenty zmluvy od lízingových komponentov a bude o nich účtovať ako o jednej lízingovej zložke. Každá lízingová splátka je rozdelená medzi istinu a finančné náklady.

Spoločnosť sa rozhodla neuznávať aktíva z užívania a záväzky z lízingu pri krátkodobých a lízingoch nízkej hodnoty, namiesto toho vykazuje lízingové splátky spojené s týmito lízingmi ako náklad. Náklady sa vykazujú rovnomerne počas doby prenájmu.

Majetok s právom na použitie sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá obsahuje:

- výška počiatočného ocenenia záväzku z lízingu;
- akékoľvek lízingové splátky vykonané k dátumu začatia alebo pred týmto dátumom, znížené o prijaté lízingové úľavy;
- akékoľvek počiatočné priame náklady; a
- prípadne náklady na obnovu.

Majetok z užívacieho práva sa odpisuje rovnomerne počas jeho lízingových podmienok a je pravidelne znižovaný prípadnými stratami zo zníženia hodnoty a upravený o príslušné zodpovedajúce precenenie záväzkov z lízingu.

Záväzky z lízingu sa spočiatku oceňujú v čistej súčasnej hodnote lízingových splátok (ako je opísané nižšie), diskontované pomocou úrokovej sadzby implicitnej v lízingu. Ak túto sadzbu nie je možné určiť, používa spoločnosť prírastkovú úrokovú sadzbu (ďalej len „IBR“) svojej materskej spoločnosti Marelli Holdings Co., z ktorej pochádza celé jej financovanie (buď FCA, pred predajom skupiny Magneti Marelli Group spoločnosti Calsonic) Kansei alebo Calsonic Kansei, teraz po predaji spoločnosť Marelli Holdings Co.). IBR sa určuje na základe makroekonomických faktorov, ako je napríklad bezriziková sadzba založená na mene a dobe lízingu, ako aj špecifické faktory relevantné pre skupinu Marelli Holdings Group, vrátane vplyvu cenných papierov.

Medzi vyššie uvedené lízingové splátky patria:

- pevné lízingové splátky;
- variabilné lízingové splátky, ktoré sú založené na indexe alebo sadzbe (pôvodne merané k dátumu začiatku);
- prípadne sumy, ktoré sa majú zaplatiť nájomcovi v rámci záruk zostatkovej hodnoty;
- realizačná cena kúpnej opcie alebo lízingových splátok vo voliteľnom období obnovy, ak je nájomca primerane istý, že túto opciu využije; a
- platby za predčasné ukončenie, pokiaľ nie je primerane isté, že sa predčasné ukončenie nekončí.

Záväzky z lízingu sa následne amortizujú metódou efektívnej úrokovej sadzby.

Ak Spoločnosť koná ako prenajímateľ podľa IFRS 16, na začiatku zisťuje, či je individuálny lízing finančným lízingom alebo operatívnym lízingom. Ak lízing prevádza v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva, potom ide o finančný lízing; ak neprenáša v podstate všetky riziká a úžitky, jedná sa o operatívny lízing.

h) Finančné nástroje

Finančné aktíva a pasíva vykazuje spoločnosť vo výkaze o finančnej situácii vtedy, keď sa na ňu ako na zmluvnú stranu vzťahujú ustanovenia týkajúce sa daného finančného nástroja.

Finančný majetok a finančné záväzky sa pri prvotnom vykázaní oceňujú v reálnej hodnote. Transakčné náklady priamo priraditeľné k obstaraniu alebo vydaniu finančného majetku alebo finančných záväzkov (iných ako finančný majetok a finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát) sú podľa potreby pridané alebo odrátané od reálnej hodnoty finančného majetku alebo finančných záväzkov pri prvotnom vykázaní. Transakčné náklady priamo priraditeľné k obstaraniu finančného majetku alebo finančných záväzkov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa ihneď vykazujú v zisku alebo strate.

i) Finančný majetok

Finančný majetok sa zaraďuje do týchto kategórií: finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, investície držané do splatnosti, finančný majetok k dispozícii na predaj a úvery a pohľadávky. Spoločnosť nevykazovala iný finančný majetok ako úvery a pohľadávky. Klasifikácia finančného majetku závisí od účelu, na ktorý bol finančný majetok nadobudnutý a je vykonávaná pri prvotnom vykázaní. Všetky riadne nákupy alebo predaje finančného majetku sa vykazujú na základe dátumu obchodu.

Metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery sa využíva na výpočet amortizovaných nákladov dlhového nástroja a na rozdelenie výnosových úrokov počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných tokov (vrátane všetkých poplatkov a zaplatených alebo prijatých bodov, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ostatných prémie alebo diskontov) počas predpokladanej ekonomickej životnosti dlhového nástroja resp. počas kratšieho obdobia, na čistú účtovnú hodnotu pri prvotnom vykázaní.

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky je nederivatívny finančný majetok s fixnými alebo stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Úvery a pohľadávky (vrátane pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok, zostatkov na bankových účtoch a hotovosti) sú ocenené amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po odpočítaní opravnej položky na zníženie hodnoty. Výnosové úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery okrem krátkodobých pohľadávok, pri ktorých by vykázanie úrokov bolo neefektívne.

Zníženie hodnoty finančného majetku

Finančný majetok okrem majetku v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa posudzuje z hľadiska ukazovateľov zníženia hodnoty na konci každého účtovného obdobia. Hodnotu finančného majetku možno považovať za zníženú, ak existuje objektívny dôkaz, že v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom vykázaní finančného majetku, boli predpokladané budúce peňažné toky majetku negatívne ovplyvnené.

V prípade finančného majetku vykazaného v amortizovaných nákladoch predstavuje výška vykázanej straty zo zníženia hodnoty rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného majetku.

Účtovná hodnota finančného majetku sa znižuje o stratu zo zníženia hodnoty priamo pri všetkých položkách finančného majetku okrem pohľadávok z obchodného styku, ktorých účtovná hodnota sa znižuje pomocou účtu opravných položiek. V prípade, že sa pohľadávka z obchodného styku považuje za nedobytnú, odpíše sa oproti účtu opravných položiek. Následne vymožené sumy, ktoré boli odpísané, sa započítajú oproti účtu opravných položiek. Zmeny v účtovnej hodnote účtu opravných položiek sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Ak pri finančnom majetku ocenenom amortizovanými nákladmi výška straty zo zníženia hodnoty v nasledujúcom období klesne a tento pokles možno objektívne pripísať udalosti, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty, vykázaná strata zo zníženia hodnoty sa zruší cez súhrnný výkaz ziskov a strát tak, aby účtovná hodnota investície k dátumu zrušenia príslušnej straty zo zníženia hodnoty neprevýšila amortizované náklady, ktoré by existovali, keby sa takáto strata nevykázala.

Ukončenie vykazovania finančného majetku

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku ak vypršali práva na prijatie peňažných tokov z majetku alebo keď previedla finančný majetok a v podstate všetky riziká a úžitky vlastníctva majetku na tretiu stranu. Ak spoločnosť ani nepreviedla ani si neponechala v podstate všetky riziká a úžitky vlastníctva majetku a naďalej si ponechala kontrolu nad týmto majetkom, spoločnosť vykazuje svoju zostávajúcu účasť na majetku a súvisiacom záväzku vo výške sumy, ktorú bude musieť pravdepodobne zaplatiť. Ak si spoločnosť ponechá v podstate všetky riziká a úžitky vlastníctva prevedeného finančného majetku, spoločnosť pokračuje vo vykazovaní finančného majetku a taktiež vykáže zaistenú pôžičku z prijatých prostriedkov.

j) Finančné záväzky

Finančné záväzky sa klasifikujú ako finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát alebo úvery a pôžičky.

Ostatné finančné záväzky

Ostatné finančné záväzky (vrátane úverov a pôžičiek a záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov) sú oceňované reálnou hodnotou a následne sú vykazované v amortizovaných nákladoch s použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu amortizovaných nákladov finančných záväzkov a rozdelenia úrokových nákladov počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných tokov (vrátane všetkých poplatkov a zaplatených alebo prijatých bodov, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ostatných prémieí alebo diskontov) počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného záväzku resp. počas kratšieho obdobia, na čistú účtovnú hodnotu pri prvotnom vykázaní.

Ukončenie vykazovania finančného záväzku

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného záväzku, keď je povinnosť spoločnosti vyplývajúca z finančného záväzku splnená, zrušená alebo vyprší jej platnosť. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného záväzku a zaplatenou alebo splatnou sumou sa vykáže v súhrnnom výkaze ziskov a strát.

k) Derivátové finančné nástroje

Spoločnosť používa derivátové finančné nástroje na zabezpečenie svojej expozície voči kurzovému riziku, najmä menové forwardy. Ďalšie podrobnosti o účtovaní derivátov sú uvedené v poznámke 15. Deriváty sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote v deň uzavretia kontraktu a následne sa preceňujú na reálnu hodnotu na konci každého účtovného obdobia. Výsledný zisk alebo strata sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát okrem prípadov, keď ide o zabezpečovací nástroj, pri ktorých vykazovanie vo výkaze ostatného komplexného výsledku hospodarenia súhrnných ziskov a strát závisí od zabezpečovacieho vzťahu.

l) Zásoby

Zásoby sa oceňujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia.

Nakupovaný materiál sa oceňuje obstarávacou cenou. Pri úbytku rovnakého druhu zásob sa používa metóda FIFO. Do vedľajších nákladov vstupuje clo, prepravné a provízie. Vedľajšie náklady sa rozvrhujú ako odchýlka podľa podielu súčtu stavu a prírastku odchýlky na súčte stavu a prírastku zásob.

Nakupovaný tovar sa oceňuje obstarávacou cenou. Pri úbytku rovnakého druhu zásob sa používa metóda FIFO. Do vedľajších nákladov patrí prepravné, clo a provízie.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou (ako Nedokončená výroba, polotovary a výrobky) sa oceňujú vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňajú priame náklady vynaložené na výrobu alebo inú činnosť, prípadne aj časť nepriamych nákladov, ktoré sa vzťahujú na výrobu alebo inú činnosť.

m) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Predpokladané riziká, straty a zníženia hodnoty, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, sa vyjadrujú prostredníctvom rezerv, opravných položiek a odpisov.

Opravné položky k majetku sa účtujú v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve, a to:

- Opravné položky k zastaveným investíciám a dlhodobému majetku na základe zhodnotenia ich účtovnej hodnoty vo vzťahu k novej realizovateľnej cene;
- Opravné položky k zásobám bez obratu nad 360 dní vo výške 100 % podľa posúdenia ich využiteľnosti v spoločnosti alebo možného odpredaja;
- Opravné položky k pohľadávkam po lehote splatnosti nad 360 dní 100 %, nad 180 dní 25 %.

n) Peniaze a krátkodobé úložky

Peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze o finančnej situácii predstavujú hotovosť, peniaze na bankových účtoch a krátkodobé úložky s viazanosťou do dvanásť mesiacov, pri ktorých nehrozí významná zmena hodnoty.

Pre účely výkazu o peňažných tokoch, peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú peniaze a krátkodobé úložky ako definované vyššie bez zostatku kontokorentných úverov.

o) Rezervy

Rezervy sa účtujú v prípade, ak má spoločnosť zákonnú alebo konštruktívnu povinnosť vyplývajúcu z minulej udalosti, je pravdepodobné, že splnenie danej povinnosti spôsobí úbytok aktív a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto úbytku. V prípade ak spoločnosť očakáva náhradu za časť alebo celú hodnotu rezervy, napr. na základe poisťovnej zmluvy, táto náhrada sa vykáže ako samostatné aktívum alebo iba v prípade ak je náhrad istá. Náklady súvisiace s tvorbou rezerv sú vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát bez zohľadnenia hodnoty náhrad.

Ak je vplyv časovej hodnoty peňazí významný, výška rezervy sa určí odúročením predpokladaných budúcich výdavkov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí, a ak to je potrebné, aj riziká súvisiace s týmto záväzkom. Ak sa použije odúročenie, nárast rezervy z dôvodu plynutia času sa vykazuje ako finančný náklad.

Rezervy sa účtujú v očakávanej výške záväzku. Spoločnosť vytvára rezervu na záruky/reklamácie. Rezerva na záruky sa vykáže keď sú výrobky alebo služby, na ktoré sa záruka vzťahuje predané zákazníkovi. Prvotné vykázanie rezervy je na základe historických skúseností. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa posudzuje výška a odôvodnenosť rezervy.

p) Štátne dotácie

Štátne dotácie sú zaúčtované len vtedy, ak je takmer isté, že Spoločnosť splní podmienky ich pridelenia a dotácie budú prijaté. Sú časovo rozlíšené a systematicky zúčtované do výnosov počas obdobia, v ktorom sú zaúčtované súvisiace náklady. V tejto účtovnej závierke sú prijaté dotácie účtované ako "Daňové dotácie a pohľadávky" na strane aktív výkazu o finančnej pozícii.

3. VÝNOSY

	2020	2019
Výnosy z predaja vlastných výrobkov	171 103	263 869
Výnosy z predaja služieb	273	459
Výnosy z predaja tovaru	3 373	5 007
Celkom výnosy	174 749	269 335

Výnosy z predaja vlastných výrobkov predstavujú hlavne výnosy z predaja prístrojových dosiek, informačno-zábavných modulov a riadiacich jednotiek. Výnosy z predaja tovaru predstavujú hlavne výnosy z predaja zákazníckych zariadení.

4. SPOTREBA MATERIÁLU A SUROVÍN

	2020	2019
Suroviny, priamy a pomocný materiál	123 382	186 128
Energie	811	1 024
Údržba	294	523
Celkom	124 487	187 675

5. OSOBNÉ NÁKLADY

	2020	2019
Mzdové náklady	6 822	8 107
Náklady na sociálne zabezpečenie	2 521	2 791
Ostatné	619	783
Celkom	9 962	11 681

6. REZERVY

	Záručné opravy	Total
K 1 januáru 2019	28 398	28 398
Tvorba rezervy	1 906	1 906
Rozpustenie	(9 073)	(9 073)
Použitie	(7 737)	(7 737)
K 31 decembru 2019	13 494	13 494
Tvorba rezervy	1 526	1 526
Rozpustenie	0	0
Použitie	(4 156)	(4 156)
K 31 decembru 2020	10 864	10 864

Spoločnosť vytvára rezervu na záručné opravy na základe odhadu budúcich nákladov na záručné opravy predaných výrobkov. Spoločnosť očakáva použitie rezerv po roku 2021.

7. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

	2020	2019
Výnosy z predaja hmotného majetku	0	92
Výnosy z predaja materiálu	0	0
Kurzové rozdiely	2 833	1 197
Refakturácia nákladov	913	1 040
Rozpustenie nepoužitých dohadných položiek	490	2 361
Výnosy z odpísaných pohľadávok	94	2
Covid-19	507	0
Ostatné	13	49
Celkom	4 850	4 741

8. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

	2020	2019
Ostatné prevádzkové náklady, z toho:		
Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:	74	82
náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky	74	82
Ostatné významné položky ostatných prevádzkových nákladov, z toho:	23 652	28 163
služby dočasného zamestnávania	1 780	2 060
preprava	2 616	3 231
kurzové rozdiely	1 080	1 156
odborné služby	87	150
manažérske služby	5 170	3 744
opravy a údržba	566	772
administratívne služby	330	595
IT služby	876	930
royalty	4 997	6 544
služby v oblasti výskumu a vývoja	1 439	1 987
zostatková cena predaného dlhodobého majetku	0	0
pokuty a penále	189	182
ostatné	4 522	6 812
Celkom	23 726	28 245

9. OSTATNÉ FINANČNÉ NÁKLADY

	2020	2019
Úroky	655	316
Poplatky faktoringu	410	411
Ostatné	3	6
Celkom	1 068	733

10. DAŇ Z PRÍJMOV

	2020			2019		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	5 379			42 877		
teoretická daň		1 130	21%		9 004	21%
Daňovo neuznané náklady	15 526	3 260	21%	9 741	2 046	21%
Výnosy nepodliehajúce dani	(10 051)	(2 111)	21%	(29 069)	(6 104)	21%
Využitie daňových strát z predchádzajúcich rokov	(10 854)	(2 279)	21%	(11 006)	(2 311)	21%
Vplyv využitia daňovej úľavy						
Iné		(189)			5 227	
Spolu		(189)			7 862	
Splatná daň z príjmov		(189)			7 862	
Odložená daň z príjmov		2 462			4 774	
Celková daň z príjmov		2 274			12 636	

Spoločnosť eviduje za roky 2010-2015 neumorenú stratu vo výške 55 032 tisíc EUR. V roku 2019 umorila stratu vo výške 11 006 tisíc EUR a v roku 2020 taktiež vo výške 10 854 tisíc EUR. Spoločnosť vykázala v roku 2020 pohľadávku z odloženej dane vo výške 4 655 tisíc EUR, ktorá sa týka umorenia daňovej straty vo výške 22 166 tisíc EUR v budúcom období.

V spoločnosti bola vykonaná daňová kontrola zameraná na daň z príjmov právnickej osoby za rok 2014. Podľa záverov daňovej kontroly uvedených v protokole vydanom dňa 12. apríla 2019, daňový úrad na základe vykonanej funkčnej a rizikovej analýzy napadol funkčný a rizikový profil spoločnosti. Na základe toho daňový úrad vydal dňa 22. júla 2019 rozhodnutie, ktorým vyrubil spoločnosti rozdiel dane z príjmov právnickej osoby za rok 2014 v sume 3 009 026,51 EUR a neuznal daňovú stratu za rok 2014 v sume 3 789 412,39 EUR. Spoločnosť podala proti tomuto rozhodnutiu odvolanie, avšak Finančné riaditeľstvo Slovenskej republiky rozhodnutím zo dňa 24. februára 2020 potvrdilo odvolaním napadnuté rozhodnutie daňového úradu, na základe čoho bola spoločnosť povinná uhradiť sumu 3 009 026,51 EUR v lehote 15 dní. Spoločnosť podala dňa 22. apríla 2020 podnet na preskúmanie rozhodnutia Finančného riaditeľstva Slovenskej republiky mimo odvolacieho konania. Dňa 24. apríla 2020 spoločnosť podala

žalobu proti rozhodnutiu Finančného riaditeľstva Slovenskej republiky. Vedenie spoločnosti upozorňuje na fakt, že konanie stále prebieha a v predmetnej veci doposiaľ nebolo rozhodnuté.

Odložený daňový záväzok/Odložená daňová pohľadávka

Spoločnosť vyčíslila odloženú daň nasledovne:

	31.12.2020	31.12.2019	
	Odložená daňová pohľadávka	Odložený daňový záväzok	Odložená daňová pohľadávka
			Odložený daňový záväzok
Rozdiel medzi účtovnou a daňovou zostatkovou cenou dlhodobého majetku	105		(12)
Ostatné prechodné rozdiely:			
OP k investičnému majetku a zásobám	1 440		904
Rezervy a záväzky	3 966		4 802
Daňová strata z minulých období	4 655		6 934
Ostatné	-		-
Spolu	10 166		12 628
Netto	10 166		12 628

11. HMOTNÝ MAJETOK

Analýza hmotného majetku za rok končiaci 31. decembra 2020.

	Pozemky	Budovy	Stroje a zariadenia	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddávky	Celkom
Prvotné ocenenie							
K 1. januára 2020	1 897	17 716	81 845	1 112	3 107	0	105 677
Prírastky	-	-	2 613	-	4 730	-	7 343
Úbytky	-	-	(430)	-	-	-	(430)
Presuny	-	298	2 468	16	(2 750)	-	32
IFRS 16			(49)				(49)
K 31. decembru 2020	1 897	18 014	86 461	1 128	5 073	0	112 573
Oprávky							
K 1. januára 2020	(190)	(5 703)	(68 525)	(852)	-	-	(75 270)
Prírastky	-	(790)	(6 883)	(110)	-	-	(7 783)
Úbytky	-	-	33	-	-	-	33
IFRS 16	(191)		26				(165)
K 31. decembru 2020	(381)	(6 494)	(75 349)	(961)	-	-	(83 185)
Opravná položka							
K 1. januára 2020	-	-	(190)	-	-	-	(190)
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2020	-	-	(190)	-	-	-	(190)
Zostatková hodnota							
K 1. januára 2020	1 707	12 013	13 130	260	3 107	0	30 215
K 31. decembru 2020	1 516	11 520	10 922	167	5 073	0	29 198

Analýza hmotného majetku za rok končiaci 31. decembra 2019.

	<i>Pozemky</i>	<i>Budovy</i>	<i>Stroje a zariadenia</i>	<i>Ostatný dlhodobý hmotný majetok</i>	<i>Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok</i>	<i>Poskyt- nute predda- vky</i>	<i>Celkom</i>
Prvotné ocenenie							
K 1. januára 2019	943	16 534	79 471	1 041	3 450	49	101 488
Prírastky	-	-	-	-	4 528	(49)	4 479
Úbytky	-	-	(1 230)	-	-	-	(1 230)
Presuny	-	1 182	3 523	71	(4 871)	-	(95)
IFRS 16	953	-	80	-	-	-	1 033
K 31. decembru 2019	1 897	17 716	81 845	1 112	3 107	0	105 675
Oprávky							
K 1. januára 2019	-	(4 946)	(62 732)	(725)	-	-	(68 403)
Prírastky	-	(757)	(6 976)	(126)	-	-	(7 859)
Úbytky	-	-	1 230	-	-	-	1 230
IFRS 16	(190)	-	(47)	-	-	-	(237)
K 31. decembru 2019	(190)	(5 703)	(68 525)	(852)	0	0	(75 270)
Opravná položka							
K 1. januára 2019	-	-	(190)	-	-	-	(190)
Prírastky	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2019	0	0	(190)	0	0	0	(190)
Zostatková hodnota							
K 1. januára 2019	943	11 588	16 549	316	3 450	49	32 895
K 31. decembru 2019	1 707	12 013	13 130	260	3 107	0	30 215

Spoločnosť má plne odpísaný dlhodobý hmotný majetok, ktorý je stále využívaný v obstarávacej cene 63 094 tisíc EUR (2019: 46 542 tisíc EUR).

Spoločnosť nemala zriadené záložné právo na dlhodobý hmotný majetok ani iným spôsobom obmedzené disponovanie s dlhodobým hmotným majetkom.

12. NEHMOTNÝ MAJETOK

V aktivovaných nákladoch na vývoj sú zahrnuté výdaje na vývoj, ktorého výsledky sú určené na predaj alebo na obchodovanie, a sú rozdelené do jednotlivých položiek podľa projektov. Vedenie spoločnosti zároveň predpokladá technický úspech a ziskovosť týchto projektov. Tieto náklady zahŕňajú vývoj produktu, dizajn, výrobu prototypov a technickú pomoc.

Analýza nehmotného majetku za rok končiaci 31. decembra 2020.

	<i>Aktivované náklady na vývoj</i>	<i>Softvér</i>	<i>Oceniteľné práva</i>	<i>Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>Celkom</i>
Prvotné ocenenie					
K 1. januára 2020	152 069	3 134	1 112	8 453	164 769
Prírastky	-	-	-	427	427
Úbytky	-	-	-	-	-
Presuny	-	73	-	(105)	(33)
K 31. decembru 2020	152 069	3 207	1 112	8 775	165 164
Oprávky					
K 1. januára 2020	(145 104)	(2 205)	(695)	-	(148 004)
Prírastky	(4 725)	(334)	(417)	-	(5 476)
Úbytky	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2020	(149 829)	(2 538)	(1 112)	-	(153 480)
Zostatková hodnota					
K 1. januára 2020	6 966	930	417	8 453	16 766
K 31. decembru 2020	2 241	669	0	8 775	11 684

Analýza nehmotného majetku za rok končiaci 31. decembra 2019.

	<i>Aktivované náklady na vývoj</i>	<i>Softvér</i>	<i>Oceniteľné práva</i>	<i>Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok</i>	<i>Celkom</i>
Prvotné ocenenie					
K 1. januáru 2019	151 166	2 785	1 112	3 748	158 811
Prírastky	-	-	-	5 862	5 862
Úbytky	-	-	-	-	-
Presuny	903	349	-	(1 157)	95
K 31. decembru 2019	152 069	3 134	1 112	8 453	164 769
Oprávky					
K 1. januáru 2019	(139 401)	(1 869)	(417)	-	(141 688)
Prírastky	(5 703)	(334)	(278)	-	(6 316)
Úbytky	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2019	(145 104)	(2 205)	(695)	0	(148 004)
Zostatková hodnota					
K 1. januáru 2019	11 765	916	695	3 748	17 124
K 31. decembru 2019	6 966	930	417	8 453	16 766

Spoločnosť má plne odpísaný dlhodobý nehmotný majetok, ktorý je stále využívaný v obstarávacej cene 145 089 tisíc EUR (2019: 130 967 tisíc EUR).

Spoločnosť nemala zriadené záložné právo na dlhodobý nehmotný majetok ani iným spôsobom obmedzené disponovanie s dlhodobým nehmotným majetkom.

13. ZÁSoby

<i>Položka</i>	<i>31. 12. 2020</i>	<i>31. 12. 2019</i>
Suroviny	8 877	6 595
Nedokončená výroba	4 646	4 553
Hotové výrobky	4 420	4 955
Tovar	2 107	998
Celkom	20 051	17 101

Spoločnosť má k 31. decembru 2020 vytvorenú opravnú položku vo výške 6 547 tisíc Eur (2019: 3 994 tisíc Eur) k zastaraným a pomaly obrátkovým zásobám.

Zásoby uvedené v tabuľke vyššie sú po opravnej položke.

Vykázané náklady na spotrebu surovín a materiálu obsahujú sumu 474 tisíc EUR (2019: 455 tisíc EUR) v súvislosti so znížením hodnoty zásob na čistú realizovateľnú hodnotu.

Spoločnosť nemá zriadené záložné právo na zásoby.

14. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU

Analýza pohľadávok k 31. decembru 2020

Položka	Splatnosť		Celkom
	v lehote splatnosti	po lehote splatnosti	
<i>Krátkodobé pohľadávky</i>			
Pohľadávky z obchodného styku	20 054	5 540	25 594
Iné pohľadávky	-	5	5
Opravná položka k pohládkam	-	(298)	(298)
Spolu krátkodobé pohľadávky	20 054	5 247	25 301

Analýza pohľadávok k 31. decembru 2019

Položka	Splatnosť		Celkom
	v lehote splatnosti	po lehote splatnosti	
<i>Krátkodobé pohľadávky</i>			
Pohľadávky z obchodného styku	7 246	4 899	12 145
Iné pohľadávky	-	5	5
Opravná položka k pohládkam	-	(310)	(310)
Spolu krátkodobé pohľadávky	7 246	4 594	11 840

Spoločnosť má k 31. decembru 2020 vytvorenú opravnú položku na odhadované nevymožiteľné pohľadávky z predaja výrobkov a ostatné pohľadávky vo výške 298 tisíc Eur (2019: 310 tisíc). Výška opravnej položky sa určila na základe skúseností s neúspešným inkasom takýchto pohľadávok v minulosti. Podľa názoru vedenia spoločnosti účtovná hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok zodpovedá približne ich reálnej hodnote.

Spoločnosť má pohľadávky po lehote splatnosti pri ktorých nedošlo k zníženiu ich hodnoty s sume 5 242 tisíc EUR (2019: 4 589 tisíc EUR).

Spoločnosť nemá zriadené záložné právo na pohľadávky.

15. OSTATNÝ KRÁTKODOBÝ FINANČNÝ MAJETOK A KRÁTKODOBÉ FINANČNÉ ZÁVÄZKY

Položka	31.12.2020		31.12.2019	
	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky
Cashpooling	100 920	-	104 739	-
Finančné pohľadávky z faktoringu	1 143	-	22 838	-
Deriváty	-	-	-	-
Celkom	102 063	-	127 577	-

Deriváty určené na obchodovanie k 31 December 2020:

Položka	31.12.2020			31.12.2019		
	Pohľadávky	Závazky	Dohodnutá cena podkladového nástroja	Pohľadávky	Závazky	Dohodnutá cena podkladového nástroja
Deriváty určené na obchodovanie, z toho:						
otvorené pozície (USD)	-	-	-	-	-	-
otvorené pozície (JPY)	-	-	-	-	-	-
Spolu	-	-	-	-	-	-

Spoločnosť nemá zriadené záložné právo na ostatný krátkodobý finančný majetok.

Analýza pohybov derivátov za účtovné obdobie:

	31.12.2020		31.12.2019	
	Zmena reálnej hodnoty s vplyvom na		Zmena reálnej hodnoty s vplyvom na	
	Výsledok hospodárenia	Vlastné imanie	Výsledok hospodárenia	Vlastné imanie
Deriváty určené na obchodovanie, z toho:				
zatvorené pozície	322	-	140	-
otvorené pozície	322	-	140	-
otvorené pozície	-	-	0	-
Spolu	322	-	140	-

16. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú zostatky na bankových účtoch a pokladničnú hotovosť. Účtovná hodnota týchto aktív sa približne rovná ich reálnej hodnote

<i>Položka</i>	<i>31. 12. 2020</i>	<i>31. 12. 2019</i>
Bankové účty bežné	57	61
Spolu	57	61

Na peniaze a peňažné ekvivalenty sa neviažu žiadne ťarchy obmedzujúce nakladanie s týmto majetkom.

17. OSTATNÝ DLHODOBÝ A KRÁTKODOBÝ MAJETOK

Analýza ostatného dlhodobého a krátkodobého majetku k 31.12.2020

<i>Položka</i>	<i>31. 12. 2020</i>	<i>31. 12. 2019</i>
Ostatný krátkodobý majetok	7 959	9 828
Daňové pohľadávky	5 921	8 005
Lump-sum (jednorázový bonus)	1 803	1 199
Iné	235	624

Spoločnosť nemá zriadené záložné právo na ostatný dlhodobý a krátkodobý majetok.

18. ZÁKLADNÉ IMANIE

<i>Položka</i>	<i>31.12.2020</i>	<i>31. 12. 2019</i>
Základné imanie	103 007	103 007
Total	103 007	103 007

19. ÚVERY

<i>Položka</i>	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
Krátkodobé úvery:	1	24 268
Cash pool Marelli Europe Spa	1	24 268

20. BEŽNÉ FINANČNÉ ZÁVÄZKY

<i>Položka</i>	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
Súčasné výpožičky:	14 527	15 879
Finančné záväzky voči faktoru	14 527	15 879

21. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Analýza záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov k 31. decembru 2020:

Položka	Splatnosť		Celkom
	v lehote splatnosti	po lehote splatnosti	
Krátkodobé záväzky:			57 374
Záväzky z obchodného styku	54 273	3 101	57 374
Ostatné záväzky:			4 256
Personálne záväzky	734	-	734
Nevyčerpané dovolenky	274	-	274
Daňové záväzky	2 363	-	2 363
Leasing	42	-	42
Ostatné	843	-	843

Analýza záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov k 31. decembru 2019:

Položka	Splatnosť		Celkom
	v lehote splatnosti	po lehote splatnosti	
Krátkodobé záväzky:			48 468
Záväzky z obchodného styku	47 111	1 357	48 468
Ostatné záväzky:			7 684
Personálne záväzky	832	-	832
Nevyčerpané dovolenky	274	-	274
Daňové záväzky	5 539	-	5 539
Leasing	100	-	100
Ostatné	939	-	939

V ostatných záväzkoch je zahrnutý sociálny fond. Tvorba a použitie sociálneho fondu bola nasledovná:

	31.12.2020	31.12.2019
Začiatkový stav sociálneho fondu	72	17
Tvorba sociálneho fondu na ťarchu nákladov	50	99
Tvorba sociálneho fondu zo zisku	-	-
Ostatná tvorba sociálneho fondu	-	-
Tvorba sociálneho fondu celkom	122	116
Čerpanie sociálneho fondu	(50)	(43)
Konečný zostatok sociálneho fondu	72	72

22. ZÁVÄZKY Z FINANČNÉHO PRENÁJMU

Finančný prenájom sa týka najmä prenájmu dopravných prostriedkov a zariadení. Priemerná doba trvania prenájmu sú 3 roky. Úrokové sadzby sú stanovené pevnou sadzbou ku dňu uzatvorenia zmluvy. Všetky záväzky z finančného prenájmu sú denominované v eurách.

Záväzky spoločnosti vyplývajúce z finančného prenájmu sú zabezpečené prenajatým majetkom

Zostatková hodnota prenajímaného majetku k 31. decembru 2020 je 41 tisíc Eur. Celková suma dohodnutých splátok v rozdelení na istinu a nerealizované finančné náklady k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 je takáto:

	31.12.2020			31.12.2019		
	Splatnosť			Splatnosť		
	do 1 roka vrátane	od 1 roka do 5 rokov vrátane	viac ako 5 rokov	do 1 roka vrátane	od 1 roka do 5 rokov vrátane	viac ako 5 rokov
Istina	38	3	-	55	41	-
Finančný náklad	1	-	-	4	1	-
Spolu	39	3	-	59	42	-

23. VÝNOSY BUDÚCICH OBDOBÍ

<i>Položka</i>	<i>31.12.2020</i>	<i>31. 12. 2019</i>
Výnosy budúcich období dlhodobé, z toho	560	268
<i>tooling</i>	560	268
Výnosy budúcich období krátkodobé, z toho:	-	-
<i>tooling</i>	-	-
Spolu	560	268

24. RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

Hlavné finančné záväzky spoločnosti okrem derivátov predstavujú úvery a pôžičky, záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky. Hlavným účelom týchto finančných záväzkov je financovanie prevádzky a poskytnutie záruk na podporu prevádzky. Hlavný finančný majetok spoločnosti zahŕňa pôžičky a iné pohľadávky, pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky a peniaze a krátkodobé úložky vznikajúce priamo z jej prevádzky. Spoločnosť taktiež vstupuje do derivátových obchodov.

Spoločnosť je vystavená riziku menových kurzov, úrokovému riziku, úverovému riziku a riziku likvidity. Vrcholové vedenie spoločnosti dozerá na riadenie týchto rizík. Všetky derivátové operácie za účelom riadenia rizík vykonávajú špecializované tímy, ktoré majú primerané schopnosti, skúsenosti a podliehajú dozoru. Podľa politiky spoločnosti je zakázané obchodovať s derivátmi na špekulatívne účely. Vedenie spoločnosti posudzuje a schvaľuje politiku na riadenie každého rizika, ktoré sú popísané nižšie.

Riziko menových kurzov

Riziko menových kurzov je riziko, že reálna hodnota budúcich peňažných tokov z finančného nástroja sa bude meniť z dôvodu zmeny výmenných kurzov. Spoločnosť je vystavená riziku zmeny výmenných kurzov hlavne v súvislosti s prevádzkovou činnosťou spoločnosti (keď výnosy a náklady sú denominované v inej mene ako je funkčná mena spoločnosti).

Spoločnosť riadi riziko výmenných kurzov zabezpečením obchodov ktoré sa očakávajú behom obdobia najviac 12 mesiacov pre zabezpečenie plánovaných tržieb a nákladov a 24 mesačného obdobia pre zaistenie čistých investícií.

Keď spoločnosť vstupuje do derivátového obchodu za účelom zabezpečenia, spoločnosť vyjednáva podmienky derivátu spôsobom aby boli v súlade so zabezpečeným rizikom. Pri zabezpečovacích obchodoch plánovaných transakcií derivát pokrýva obdobie rizika od bodu keď sú plánované peňažné toky až do bodu vysporiadania výslednej pohľadávky alebo záväzku denominovaného v cudzej mene.

Spoločnosť využíva na zabezpečenie rizika menových kurzov pri prepočte na Eur forwardové obchody na cudziu menu.

Citlivosť na zmenu výmenných kurzov

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť výsledku spoločnosti pred zdanením na primerane možnú zmenu výmenného kurzu USD a z toho vyplývajúcu zmenu reálnej hodnoty záväzkov za predpokladu nezmenených ostatných premenných. Riziko zmien výmenných kurzov iných mien nie je pre spoločnosť významná.

	Hodnota záväzkov v tis. EUR	Zmena kurzu USD	Vplyv na výsledok pred zdanením
2020	9 329	9% -9%	770 (923)
2019	32 912	+9% -9%	2 717 (3 255)

K 31. decembru 2020 mala spoločnosť záväzky v sume 94 416 tisíc JPY (k 31. decembru 2019: 103 769 tisíc JPY). Riziko zmien reálnej hodnoty záväzkov z dôvodu zmeny výmenného kurzu JPY sa nepovažuje za významné.

Analýza rizika likvidity

31. december 2020

v tis. EUR	Pozn.	Spolu	do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	viac ako 5 rokov
Záväzky z obchodného styku	21	57 374	57 374	-	-
Úvery - cashpool	19	1	1	-	-
Krátkodobé finančné záväzky	20	14 527	14 527	-	-
Ostatné záväzky	21	4 256	4 253	3	-

31. december 2019

v tis. EUR	Pozn.	Spolu	do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	viac ako 5 rokov
Záväzky z obchodného styku	21	48 468	48 468	-	-
Úvery - faktoring	19	24 268	24 268	-	-
Krátkodobé finančné záväzky	20	15 879	15 879	-	-
Ostatné záväzky	21	7 684	7 642	42	-

Úrokové riziko

Spoločnosť je vystavená riziku úrokových mier nakoľko si požičiava prostriedky za pevné ako aj pohyblivé úrokové miery. Riziko je spoločnosťou riadené udržiavaním primeranej zmesi úverov s pevnou a pohyblivou úrokovou mierou.

Analýza citlivosti zverejnená nižšie bola pripravená na základe vystavenia úrokovým mieram na konci účtovného obdobia. Pre záväzky úročené pohyblivou úrokovou mierou bola analýza citlivosti pripravená na základe predpokladu, že zostatok záväzku ku koncu účtovného obdobia bol rovnaký počas celého obdobia. Vedenie spoločnosti odhaduje nárast alebo pokles úrokovej miery o 50 základných bodov ako primerane možnú zmenu úrokovej miery.

Ak by boli úrokové miery o 50 základných bodov vyššie/nížšie a všetky ostatné premenné by zostali nezmenené, výsledok spoločnosti za rok končiaci 31. decembra 2020 by sa znížil/zvýšil o 0 tis. EUR (2019: 0 tis. EUR). Táto zmena je spôsobená hlavne vystavením spoločnosti riziku zmien úrokových sadzieb na úveroch s pohyblivými úrokovými mierami.

Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko, že protistrana nedodrží svoje záväzky vyplývajúce z finančného nástroja alebo zákaznickej zmluvy v dôsledku čoho vznikne spoločnosti strata. Spoločnosť je vystavená úverovému riziku zo svojej prevádzkovej činnosti, predovšetkým z pohľadávok z obchodného styku.

Úverové riziko spoločnosti je riadené zavedenou politikou, postupmi a kontrolami zameranými na riadenie zákaznickeho úverového rizika. Úverová kvalita zákazníkov sa posudzuje na základe rozsiahleho úverového hodnotenia a na základe tohto hodnotenia sú stanovované individuálne úverové limity. Stav nezaplatených pohľadávok sa pravidelne monitoruje.

Potreba zníženia hodnoty sa posudzuje na konci každého obdobia na individuálnej báze pre všetkých významných zákazníkov. Výpočet je založený na historických dátach. Spoločnosť hodnotí koncentráciu rizika s ohľadom na pohľadávky z obchodného styku ako nízke, nakoľko jej zákazníci sa nachádzajú v rôznych jurisdikciách a odvetviach a pôsobia na prevažne nezávislých trhoch.

25. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Medzi spriaznené osoby patria spoločníci, konatelia, sesterské spoločnosti a spoločnosti, v ktorých podiel na základnom imaní presahuje 20 % (dcérske a pridružené spoločnosti a spoločné podniky).

Obchody medzi týmito osobami a spoločnosťou sa uskutočňujú za obvyklých podmienok a za obvyklé ceny. O obchodoch so spriaznenými osobami rozhoduje vedenie spoločnosti. Podrobnosti o obchodoch so spriaznenými osobami sú uvedené v tabuľkách nižšie.

<i>Spriaznená osoba – sesterské a pridružené spoločnosti</i>	<i>Hodnotové vyjadrenie obchodu</i>	
	<i>2020</i>	<i>2019</i>
Predaj výrobkov	932	20 741
Predaj toolingu / príslušenstva	-	55
Predaj nehmotného majetku	-	-
Výnosy z royalties	109	145
Prefakturácia ostatných nákladov	1	1 019
Zdieľaná pôžička	22 700	22 700
Úroky z poskytnutých úverov	-	-
Úroky prijaté z úveru	769	196
Cash pool	-	-
Nákup materiálu	3 803	1 676
Nákup hmotného majetku	2 493	114
Nákup nehmotného majetku	1 468	3 916
Nákup služieb	158	260
Náklady na reklamácie	-	15
Prefakturácia iných nákladov	767	-
Ostatné	14	69

<i>Spriaznená osoba – materská spoločnosť</i>	<i>Hodnotové vyjadrenie obchodu</i>	
	<i>2020</i>	<i>2019</i>
Nákup materiálu	7 963	8 339
Predaj výrobkov	35	116
Predaj nehmotného majetku	-	-
Nákup nehmotného majetku	(1 154)	954
Náklady na služby	6 498	3 942
Cash pool splatný	69	190
Cash pool pohľadavka	-	-
Licenčné poplatky	-	-
Prefakturácia iných nákladov	167	4 171
Náklady na záručné opravy	16	111
Ostatné	3 598	630

Zostatky a transakcie za rok končiaci 31.12.2020

<i>Spriaznená osoba</i>	<i>Pohl'adávk</i>	<i>%</i>	<i>Závazky</i>	<i>%</i>	<i>Náklady</i>	<i>%</i>	<i>Výnosy</i>	<i>%</i>
Marelli Automotive Lighting Brotterode	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Automotive Lighting Italy S.p.A.	285	0,28	-491	-5,32	767	2,91	292	6,85
Marelli Automotive Lighting USA LLC	0	0,00	-	-	-	-	-	-
Marelli Automotive Lighting Jihlava	18	0,02	-	-	-	-	21	0,50
Marelli Automotive Lighting Reutlingen	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Cluj Romania S.R.L.	-	-	184	1,99	13	0,05	-	-
Marelli Cofap do Brasil Ltda	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Espana SA	-	-	-	-	1	0,00	2	0,06
Marelli France S.a.s.	54	0,05	2 079	22,52	138	0,52	65	1,52
Marelli (India) Private Limited	0,031	0,00	57	0,62	379	1,44	0	0,00
Magneti Marelli Morocco LLC	28 867	28,38	-	-	-	-	769	18,00
Marelli PWT Kechnec Slovakia s.r.o.	113	0,11	82	0,89	72	0,27	113	2,65
Marelli North Carolina USA LLC	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Europe S.p.A.	72 053	70,82	6 216	67,33	19 861	75,39	1 723	40,34
Marelli Um Electronic Systems	113	0,11	528	5,72	1 262	4,79	110	2,58
Malaysian Automotive Lighting SDN.	-	-	-	-	-	-	-	-
Marelli Automotive Electronics (Guangzhou) Co. Ltd	173	0,17	66	0,71	82	0,31	186	4,35
Marelli Sistemas Automotivos Industria e Comercio Brasil Ltda	34	0,03	70	0,75	128	0,49	58	1,36
Marelli Tennessee USA	4	0,00	33	0,36	11	0,04	4	0,09
Marelli Tepotzotlan Mexico S.A de C.V.	21	0,02	380	4,12	1 326	5,03	52	1,21
Marelli Toluca Mexico S. de RL de C.V.	-	-	-	-	-	-	-	-
MGB Services Europe s.r.o.	-	-	-	-	-	-	624	14,62
Marelli Argentan	-	-	-	-	6	0,02	-	-
Marelli Ploiesti Romania	-	-	-	-	1 304	4,95	251	5,87
Marelli (Thailand)	-	-	-	-	979	3,71	-	-
Marelli Powertrain India	-	-	-	-	-	-	1	0,02
Marelli Aftermarket Italy	-	-	28	0,30	18	0,07	-	-
TOTAL	101 734	100	9 231	100	26 345	100	4 271	100

Zostatky a transakcie za rok končiaci 31.12.2018

Spriaznená osoba	Pohľadávky	%	Závazky	%	Náklady	%	Výnosy	%
Marelli Automotive Lighting Broterode	-		-		-		47	0,19
Marelli Automotive Lighting Italy S.p.A.	1		958	3,01	-		428	1,74
Marelli Automotive Lighting USA LLC	30	0,02	-		-		659	2,68
Marelli Automotive Lighting Jihlava	7	0,01	-		-		116	0,47
Marelli Automotive Lighting Reutlingen	-		-		-		14	0,06
FCA Italy SPA	-		-		36	0,18	5 746	23,38
FCA Melfi Srl	-		-		63	0,31	6 567	26,72
FCA Poland S.A.	-		-		6	0,03	1 764	7,18
FCA Services Polska	-		-		116	0,57	0	0
Fiat Chrysler Finance SA	-		-		4	0,02	-	0
Ferrari SPA	-		-		-		44	0,18
I-FAST CONTAINER LOGISTIC SPA	-	-	-	-	26	0,13	7	0,03
IVECO SPA	-	-	-	-	-	-	66	0,27
Marelli Cluj Romania S.R.L.	-	-	163	0,51	3	0,01	0	0
Marelli Cofap do Brasil Ltda	42	0,03	-	-	-	-	42	0,17
Marelli Espana SA	-	-	-	-	-	-	-	0,00
Marelli France S.a.s.	25	0,02	843	2,65	1 493	7,3	82	0,33
Marelli (India) Private Limited	-	-	153	0,48	-	-	860	3,5
Magnet Marelli Morocco LLC	22 798	17,82	-	-	-	-	196	0,8
Marelli PWT Kechnec Slovakia s.r.o.	135	0,11	31	0,1	71	0,35	113	0,46
Marelli North Carolina USA LLC	-	-	-	-	-	-	12	0,05
Marelli Europe S.p.A.	104 759	81,9	29 145	91,66	17 026	83,25	1 019	4,15
Marelli Um Electronic Systems	3	0,00	156	0,49	222	1,09	1	0
Malaysian Automotive Lighting SDN.	-	-	-	-	-	-	345	1,4
Marelli Automotive Electronics (Guangzhou) Co. Ltd	74	0,06	10	0,03	239	1,17	157	0,64
Marelli Sistemas Automotivos Industria e Comercio Brasil Ltda	16	0,01	11	0,03	46	0,23	247	1
Marelli Tennessee USA	-	-	-	-	-	-	79	0,32
Marelli Tepotzotlan Mexico S.A de C.V.	13	0,01	328	1,03	1 098	5,37	32	0,13
Marelli Toluca Mexico S. de RL de C.V.	-	-	-	-	-	-	79	0,32
MGB Services Europe s.r.o.	-	-	-	-	-	-	1 020	4,15
Sadi Polska sp z o.o.	-	-	-	-	3	0,02	0	0
Sevel SPA	-	-	-	-	-	-	4 839	19,69
TOTAL	127 903	100	31 799	100	20 451	100	24 580	100

S

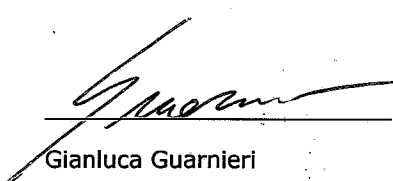
26. UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

Ministerstvo financií Slovenskej republiky dňa 14. júna 2021 zrušilo rozhodnutie Finančného riaditeľstva Slovenskej republiky a vrátilo vec na ďalšie konanie a rozhodnutie. Po obdržaní rozhodnutia Ministerstva financií Slovenskej republiky sa spoločnosť odvolala proti rozhodnutiu uhradiť rozdiel dane z príjmov a požiadala o vrátenie sumy 3 009 026,51 EUR. Dňa 11. októbra 2021 bola spoločnosti vrátená suma 3 009 026,51 EUR. Vedenie spoločnosti upozorňuje na fakt, že revidované rozhodnutie berúce do úvahy námietky Ministerstva financií Slovenskej republiky daňový úrad zatiaľ nevydal.

Okrem toho sa po skončení vykazovaného obdobia nevyskytli žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo ďalšie zverejnenie účtovnej závierky a poznámok k účtovnej závierke.

27. ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka bola zostavená a schválená konateľom spoločnosti dňa 22. novembra 2021.



Gianluca Guarnieri
konateľ