
ZKW Slovakia s.r.o.

Účtovná závierka
k 31. decembru 2021

zostavená podľa
Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
(IFRS) v znení prijatom Európskou úniou (EÚ)

Obsah

Správa nezávislého audítora	3 - 5
Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2021	6
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2021	7
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2021	8
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2021	9
Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2021	10 – 49



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
811 02 Bratislava
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11
Internet: www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Spoločníkom a konateľovi spoločnosti spoločnosti ZKW Slovakia s.r.o.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti ZKW Slovakia s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje:

- výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2021;

a za rok od 1. januára do 31. decembra 2021:

- výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku;
- výkaz zmien vlastného imania;
- výkaz peňažných tokov;

a

- poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2021, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audít sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v našej správe v odseku **Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky**. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení

zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („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 auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, 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.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných auditorských štandardov vždy odhalí významné nesprávosti, ak také existujú. Nesprávosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávosti 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 nesprávosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídienie 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 správou a riadením 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 iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“), ale nezahŕňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky, a posúdenie, či tieto iné 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. Ak na základe nami vykonanej práce prideme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

V súvislosti s výročnou správou zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme vyjadrili názor

na to, či sú tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie, a či výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2021 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Okrem toho zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme uviedli, či sme na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených vo výročnej správe významné nesprávnosti. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Audítorská spoločnosť:

KPMG Slovensko spol. s r.o.

Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor: Ľuboš Vančo

Licencia SKAU č. 745

Bratislava, 24. Mája 2022



Výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2021

v tisícoch eur

	Poznámka	31. december 2021	31. december 2020
Majetok			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	7	182 815	158 519
Nehmotný majetok	8	870	918
Zmluvné aktíva	12	39 875	38 822
Ostatný majetok	13	38 877	36 031
Odložená daňová pohľadávka	10	13 145	8 794
Neobežný majetok celkom		275 582	243 084
Zásoby	11	33 895	26 620
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky	12	40 666	39 894
Zmluvné aktíva	12	32 555	32 988
Ostatný majetok	13	9 582	5 348
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	14	71	189
Daň z príjmov splatná		0	1 089
Obežný majetok celkom		116 769	106 128
Majetok celkom		392 351	349 212
Vlastné imanie			
Základné imanie	20	4 850	4 850
Zákonný rezervný fond	20	485	485
Nerozdelený zisk	20	82 516	110 172
Vlastné imanie celkom		87 852	115 507
Závazky			
Zamestnanecké požitky	15	2 860	1 337
Rezervy	17	1 995	399
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	18	8 294	19 306
Zmluvné záväzky	18	0	0
Ostatné záväzky	19	0	0
Úvery a pôžičky	16	33 000	45 000
Dlhodobé záväzky celkom		46 149	67 155
Úvery a pôžičky	16	134 668	46 796
Rezervy	17	1 748	6 448
Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	18	107 114	99 641
Zmluvné záväzky	18	3 985	3 008
Ostatné záväzky	19	10 835	10 657
Daň z príjmov splatná		0	0
Krátkodobé záväzky celkom		258 350	166 550
Závazky celkom		304 499	233 705
Vlastné imanie a záväzky celkom		392 351	349 212

Poznámky na stranách 10 až 49 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2021

v tisícoch eur

Za rok končiaci sa 31. decembra	Poznámka	2021	2020
Tržby z predaja vlastných výrobkov	21	253 433	204 431
Výnosy zo zákazkovej výroby	21	19 778	20 858
Tržby z predaja materiálu	21	5 203	4 763
Tržby z predaja služieb	21	1 132	779
Tržby z predaja tovaru	21	192	194
Tržby		279 738	231 025
Ostatné výnosy	22	2 600	715
Spotreba materiálu		-165 187	- 124 193
Zmena stavu zásob		2 414	539
Náklady na predaný materiál		-4 546	- 4 250
Spotreba energií		- 6 751	- 4 315
Náklady na predaný tovar		- 19	- 4
Osobné náklady	23	- 55 978	- 41 544
Odpisy	7,8	- 22 358	- 21 352
Nakupované náklady na vývoj	12	- 22 378	- 26 041
Služby	24	- 32 343	- 27 720
Ostatné náklady, netto	25	- 5 381	- 5 279
Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti		- 30 189	- 22 419
Finančné výnosy	26	0	38
Finančné náklady	26	- 1 909	- 997
Finančné náklady, netto		- 1 909	- 959
Výsledok hospodárenia pred zdanením		- 32 098	- 23 378
Daň z príjmov	27	4 562	4 665
Výsledok hospodárenia za obdobie		- 27 536	- 18 713
Ostatné súčasti komplexného výsledku		- 120	-189
Komplexný výsledok za obdobie celkom		- 27 656	- 18 902

Poznámky na stranách 10 až 49 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2021

v tisícoch eur

	Poznámka	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Spolu
Stav k 1. januáru 2020	20	4 850	485	129 074	134 409
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		0	0	- 18 713	- 18 713
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie				-189	-189
Dividendy		0	0	0	0
Stav k 31. decembru 2020	20	4 850	485	110 172	115 508
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		0	0	- 27 536	- 27 536
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie				- 120	- 120
Dividendy		0	0	0	0
Stav k 31. decembru 2021	20	4 850	485	82 516	87 852

Poznámky na stranách 10 až 49 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2021

v tisícoch eur

Za rok končiaci sa 31. decembra	Pozn.	2021	2020
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie		- 27 536	-18 713
Úpravy o:			
Odpisy nehnuteľností, strojov a zariadení a nehmotného majetku	7,8	22 358	21 352
(Zisk) / strata z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení	22	3	15
Odpis pohľadávok	25	2	0
Tvorba a rozpustenie opravnej položky k pohľadávkam	25	- 89	345
Zmena stavu rezerv	17	- 3 105	2 856
Rezerva na zamestnanecké požitky	15,23	1 523	625
Inventúrne rozdiely na zásobách	25	545	103
Zvýšenie (zníženie) hodnoty zásob	11	1 590	-141
Nákladové úroky	26	1 652	969
Výnosové úroky	26	- 51	- 2
Daň z príjmov	27	- 4 562	- 4 665
Zisk / (strata) z prevádzkovej činnosti pred zmenami pracovného kapitálu		- 7 670	2 743
Prírastok pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok, ostatného majetku	12,13	- 8 535	-12 973
Úbytok / (prírastok) zásob	11	- 9 410	- 5 575
Prírastok / (úbytok) záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov, ostatných záväzkov	18,19	- 3 791	9 897
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		- 29 406	- 5 908
Zaplatená daň z príjmov	27	1 332	792
Zaplatené úroky	26	-1 358	-717
Prijaté úroky	26	51	2
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		- 29 381	-5 831
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie nehnuteľností, strojov a zariadení	7,8	- 46 613	- 34 309
Príjmy z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení		4	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		- 46 609	- 34 309
Peňažné toky z finančnej činnosti			
(Splátky) / príjmy úverov od spriaznených osôb	16,31	75 872	40 109
Vyplatené dividendy		0	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		75 872	40 109
Čistý prírastok peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňaž. prostriedkov		-118	- 31
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku účtovného obdobia	14	189	220
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci účtovného obdobia	14	71	189

Poznámky na stranách 10 až 49 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

Vykazujúca spoločnosť

ZKW Slovakia s.r.o. (ďalej ako „Spoločnosť“) je spoločnosť založená na Slovensku.

Sídlo Spoločnosti je:

Bedziarska cesta 679/375
956 31 Krušovce
Slovensko

Spoločnosť bola založená 21. júna 2006 a do obchodného registra bola zapísaná 27. júla 2006 (Obchodný register Okresného súdu Nitra, oddiel Sro, vložka 18427/N).

Identifikačné číslo organizácie (IČO) je 36657913 a daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2022231783.

Hlavné činnosti Spoločnosti

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti sú:

- nákup tovaru v rozsahu voľnej živnosti za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti,
- výroba elektrických zariadení,
- výroba osvetľovacej techniky,
- výroba zariadení pre výrobu osvetľovacej techniky,
- výskum a vývoj v oblasti prírodných a technických vied,
- projektovanie a montáž elektrických zariadení.

Počet zamestnancov

Priemerný evidenčný počet zamestnancov Spoločnosti v období končiacom 31. decembra 2021 bol 2 311 (v období končiacom 31. decembra 2020: 2 193 zamestnancov).

Počet zamestnancov Spoločnosti k 31. decembru 2021 bol 2 372 z toho 5 vedúci zamestnanci (k 31. decembru 2020: bol 2 258, z toho 5 vedúcich zamestnancov).

Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa IFRS v znení prijatom Európskou Úniou (IFRS/EU) v súlade s § 17 ods. 6 a § 17a ods. 2 zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov za účtovné obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021.

Dátum schválenia účtovnej závierky na zverejnenie

Táto účtovná závierka bola zostavená k 31. decembru 2021 a za obdobie končiace k tomuto dátumu a bola schválená na vydanie štatutárnym orgánom Spoločnosti 25. februára 2022.

Spoločníci Spoločnosti môžu meniť túto účtovnú závierku do jej schválenia spoločníkmi.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2020, t.j. za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením dňa 17. marca 2021.

Informácie o orgánoch Spoločnosti

Konateľ Thomas Weier (do 31.08.2021 Ing. Franz Nigitz)

Prokuristi Ing. Adriana Blašková
Ing. Marek Kúdela

Štruktúra spoločníkov

Od 12. augusta 2016 je materskou spoločnosťou ZKW Group GmbH. Jediný akcionár, ZKW Group GmbH, uzavrel dohodu o prevode vlastníckych podielov, na základe ktorej bol prevedený približne 0,015% vlastnícky podiel (zodpovedajúci vkladu 750 EUR do základného imania) na ZKW Lichtsysteme GmbH k 5. septembru 2018.

Štruktúra spoločníkov je nasledovná:

	31. december 2021 (V tisícoch EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)	31. december 2020 (V tisícoch EUR)	Podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (%)
ZKW Group GmbH	4 849,745	99,985	4 849,745	99,985
ZKW Lichtsysteme GmbH	0,750	0,015	0,750	0,015
Spolu	4 850,495	100	4 850,495	100

Informácie o materskej spoločnosti, ktorá zostavuje účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku

Spoločnosť sa zahrňuje do konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti ZKW Group GmbH, Rottenhauser Straße 8, A-3250 Wieselburg an der Erlauf, Rakúsko. Konečný vlastník zodpovedný za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky je LG Corp. so sídlom: 128, Yeoui-daero, Yeongdeungpo-gu. Seoul, Kórejská republika. Konsolidované účtovné závierky je možné dostať priamo v sídle uvedených spoločností.

2. Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (IFRS/EÚ).

3. Východiská pre zostavenie

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (going concern).

Zásada nepretržitého pokračovania v činnosti (going concern)

Vedenie Spoločnosti naďalej opodstatnene očakáva, že Spoločnosť má adekvátne zdroje na to, aby mohla pokračovať v prevádzke počas nasledujúcich najmenej 12 mesiacov a že predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti je správny.

Za rok končiaci sa 31. decembra 2021 Spoločnosť vykázala čistú stratu vo výške – 27 656 tis. EUR. Krátkodobé záväzky k 31. decembru 2021 presahujú obežný majetok Spoločnosti o 141 581 tisíc EUR (k 31. decembru 2020 o 60 422 tisíc EUR). Spoločnosť vykazuje k 31. decembru 2021 kladné vlastné imanie vo výške 87 852 tisíc EUR.

Spoločnosť vykazuje zdroje vo výške 71 tis. EUR vo forme peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov, iného vysoko likvidného majetku a nevyužitých úverových liniek, ktoré sú Spoločnosti k dispozícii ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky.

Krátkodobé záväzky obsahujú úver od spoločnosti v skupine v sume 122 668 tisíc EUR (k 31. decembru 2020: 41 796 tisíc EUR), ktorý je splatný na požiadanie. Manažment Spoločnosti neočakáva, že bude splatný v blízkej budúcnosti a Spoločnosť bude mať dostatok finančných zdrojov na pokrytie svojich krátkodobých záväzkov.

Spoločnosť pokračovala v čerpaní úveru od materskej spoločnosti v sume 50 000 tis. EUR, z toho krátkodobá časť predstavuje hodnotu 12 000 tisíc eur a 5 000 tisíc EUR predstavovali splátky úveru v roku 2021.

Na základe týchto faktorov, vedenie Spoločnosti má opodstatnené očakávania, že Spoločnosť má adekvátne zdroje a dostatočné úverové možnosti.

Spoločnosť taktiež posúdila vplyv vypuknutia pandémie na ocenenia majetku a záväzkov vo výkaze finančnej pozície za obdobie končiac sa 31. decembra 2021, výsledkom čoho bolo konštatovanie, že aktuálne zverejnená výška majetku a záväzkov verne a pravdivo odzrkadľuje ich reálnu hodnotu k dátumu posúdenia.

Základy pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená na základe zásady historických obstarávacích cien.

Funkčná a prezentačná mena

Funkčnou menou Spoločnosti je euro. Účtovná závierka je prezentovaná v mene euro a všetky finančné informácie prezentované v mene euro sú zaokrúhlené na tisíce, ak nie je uvedené inak.

Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS/EU vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti urobilo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných postupov a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, považovaných za primerané okolnostiam, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejmé z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú neustále prehodnocované. Korekcie účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný, ak korekcia ovplyvňuje iba toto obdobie alebo v období korekcie a v budúcich obdobiach, ak korekcia ovplyvňuje toto aj budúce obdobie.

Budúce udalosti a ich vplyv sa nedajú určiť s úplnou istotou. Podobne uskutočnené účtovné odhady vyžadujú posúdenie a tie odhady, ktoré sú použité pri zostavovaní účtovnej závierky, sa zmenia, keď nastanú nové okolnosti, alebo sú dostupné nové informácie a skúsenosti, alebo keď sa zmení podnikateľské prostredie, v ktorom Spoločnosť pôsobí. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od tých, ktoré boli odhadované.

Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé takých zásadných odhadov a predpokladov, pri ktorých by existovalo riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov v nasledujúcich účtovných obdobiach.

Informácie o významných oblastiach neistoty v odhadoch a kritických úsudkoch pri uplatňovaní účtovných zásad, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na vykazovanie v účtovnej závierke, sú opísané v nasledujúcich poznámkach:

Významné účtovné zásady: b) iii. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – odpisovanie: určenie doby odpisovania
Informácie o plne odpísaných nehnuteľnostiach, strojoch a zariadeniach, ktoré sa používajú, sú uvedené v bode 7) Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia.

4. Významné účtovné zásady

Účtovné metódy a účtovné zásady uvedené nižšie boli konzistentne aplikované vo všetkých obdobiach, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke.

a) Cudzia mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na funkčnú menu výmenným kurzom, platným v deň uskutočnenia transakcie. Peňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sú na konci účtovného obdobia prepočítané na eurá výmenným kurzom platným v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Nepeňažný majetok a záväzky, ktoré sú ocenené historickou cenou v cudzej mene, sú prepočítané výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Vzniknuté kurzové rozdiely z prepočtu cudzej meny sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

b) Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

i. Vykazovanie a oceňovanie

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú ocenené obstarávacou cenou zníženou o oprávky (pozri nižšie) a o kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod g)). Obstarávacia cena zahŕňa všetky náklady priamo priraditeľné k obstaraniu majetku. Obstarávacia cena majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňa materiálové náklady, priame mzdové náklady a všetky priamo priraditeľné náklady na uvedenie majetku do užívania, a v prípade, že je to relevantné, náklady na demontáž a vyradenie majetku a uvedenie miesta, v ktorom sa nachádza, do pôvodného stavu, a nákladov na úvery a pôžičky, ako je uvedené nižšie.

Náklady na úvery a pôžičky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku, sú súčasťou obstarávacej ceny tohto majetku.

Ak položky nehnuteľností, strojov a zariadení majú rôznu dobu použiteľnosti, potom sa o nich účtuje ako o samostatných položkách nehnuteľností, strojov a zariadení.

Zisk a strata z vyradenia nehnuteľností, strojov a zariadení sa zistí porovnaním výnosov z vyradenia a účtovnej hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení a vykazuje sa netto ako zisk alebo strata.

ii. Následné náklady

Spoločnosť zahrnie do účtovnej hodnoty položky nehnuteľností, strojov a zariadení náklady na výmenu častí, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s príslušným nákladom budú plynúť do Spoločnosti a dajú sa spoľahlivo oceniť. Náklady na opravy alebo údržbu nehnuteľností, strojov a zariadení, ktoré vznikli v súvislosti s obnovením alebo udržaním očakávaných ekonomických úžitkov z majetku, sa vykazujú ako náklady v tom období, v ktorom vznikli.

iii. Odpisy

Odpisy sa počítajú z odpisovateľnej hodnoty, ktorou je obstarávacía cena majetku po odpočítaní jeho reziduálnej hodnoty.

Odpisy sú vykázané vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehnuteľností, strojov a zariadení. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca, v ktorom bol majetok uvedený do užívania. Pozemky a obstarávaný dlhodobý majetok sa neodpisujú.

Odhadované doby použiteľnosti, metódy odpisovania a odpisové sadzby sú stanovené pre jednotlivé skupiny nehnuteľností, strojov a zariadení a sú nasledovné:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Budovy a stavby	3 - 40	33,3% - 2,5%	Lineárna
Stroje, prístroje a zariadenia	3 - 25	33,3% - 4%	Lineárna
Dopravné prostriedky	4	25%	Lineárna
Kancelársky nábytok	3 - 10	33,3% - 10%	Lineárna

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a reziduálne hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobia sa potrebné úpravy.

iv. Posúdenie zníženia hodnoty

Faktory, ktoré sú považované za dôležité pri posudzovaní zníženia hodnoty majetku, sú:

- technologický pokrok,
- významne nedostatočné prevádzkové výsledky v porovnaní s historickými alebo plánovanými prevádzkovými výsledkami,
- významné zmeny v spôsobe použitia majetku Spoločnosti alebo celkovej zmeny stratégie Spoločnosti,
- zastaranosť produktov.

Ak Spoločnosť zistí, že na základe existencie jedného alebo viacerých indikátorov zníženia hodnoty majetku účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho návratnú hodnotu, určí zníženie hodnoty majetku na základe odhadov projektovaných čistých diskontovaných peňažných tokov, ktoré sa očakávajú z daného majetku, vrátane jeho prípadného predaja. Pre viac informácií pozri bod g) Zníženie hodnoty.

c) Nehmotný majetok**i. Vykazovanie a oceňovanie**

Nehmotný majetok obstaraný Spoločnosťou má určitú dobu použiteľnosti a oceňuje sa obstarávacou cenou zníženou o oprávky a kumulované straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovné zásady bod g) Zníženie hodnoty).

ii. Výskum a vývoj

Náklady na výskum vynaložené s cieľom získať nové vedecké alebo technické poznatky sa účtujú do nákladov v účtovných obdobiach, v ktorých vznikli.

Vývojom sa rozumie najmä plánovanie a dizajn výroby nových alebo významne zlepšených výrobkov a procesov. Náklady na vývoj sa aktivujú len vtedy, ak náklady na vývoj sa dajú spoľahlivo oceniť, výrobky alebo procesy je možné technicky dokončiť tak, že ich bude možné používať a predat', budúce ekonomické úžitky sú pravdepodobné, a existuje zámer Spoločnosti vývoj dokončiť a Spoločnosť má dostupné zdroje na dokončenie vývoja, na použitie a predaj.

Aktivované náklady na vývoj sa oceňujú obstarávacou cenou/vlastnými nákladmi zníženými o oprávky a prípadné kumulované straty zo znehodnotenia.

iii. Následné náklady

Následné náklady sa aktivujú len vtedy, ak zvýšia budúce ekonomické úžitky obsiahnuté v položke nehmotného majetku, ktorého sa týkajú. Všetky ostatné náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v tom období, v ktorom vznikli.

iv. Odpisy

Odpisy sa počítajú z obstarávacej ceny majetku zníženej o jeho reziduálnu hodnotu.

Odpisy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehmotného majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca, v ktorom bol nehmotný majetok uvedený do užívania.

Odhadované doby použiteľnosti, metódy odpisovania a odpisové sadzby dlhodobého nehmotného majetku sú stanovené nasledovne:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Ročná odpisová sadzba	Metóda odpisovania
Softvér	3	33,3 %	Lineárna

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a reziduálne hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ak je to potrebné, urobia sa potrebné úpravy.

v. Posúdenie zníženia hodnoty

Posúdenie zníženia hodnoty nehmotného majetku je vykonané podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, ako je popísané v účtovnej zásade b) iv. vyššie.

d) Nájmy

Pri uzavretí zmluvy Spoločnosť vyhodnocuje, či zmluva obsahuje nájom. Zmluva predstavuje nájomnú zmluvu respektíve obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie daného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Spoločnosť považuje zmluvu za nájom, ak spĺňa všetky nasledujúce podmienky:

- existuje identifikovaný majetok, či už explicitne alebo implicitne, a
- nájomca získa v podstate všetky ekonomické úžitky z používania identifikovaného majetku, a
- nájomca má právo riadiť používanie identifikovaného majetku.

i. Najatý majetok (Spoločnosť ako nájomca)

Spoločnosť vykáže právo na používanie majetku a záväzkov z nájmu na začiatku nájmu. Počiatočná hodnota práva na používanie majetku sa stanoví ako súčet počiatočnej hodnoty záväzku z nájmu, platieb nájomného uskutočnených pred alebo v deň začatia nájmu, počiatočných priamych nákladov na strane nájomcu ponížených o akékoľvek obdržané lízingové stimuly.

Spoločnosť nemá z titulu nájmov záväzky na demontáž alebo na uvedenie predmetu nájmu do pôvodného stavu po ukončení doby nájmu a preto na ne netvorí žiadne rezervy v zmysle IAS 37.

Pri stanovení doby nájmu sa predovšetkým posudzuje dĺžka dohodnutej doby nájmu ako aj možnosti jej predčasného ukončenia resp. možnosti predĺženia zmluvy. Pri posudzovaní pravdepodobnosti uplatnenia možnosti predĺženia resp. predčasného ukončenia doby nájmu Spoločnosť berie do úvahy všetky relevantné skutočnosti a okolnosti, ktoré poskytujú ekonomické podnety na uplatnenie (neuplatnenie) týchto možností. Doba, o ktorú je možné zmluvu predĺžiť (resp. doba, ktorá nasleduje po možnosti zmluvu predčasne ukončiť), sa zahrnie do doby nájmu iba v prípade, že si je Spoločnosť dostatočne istá, že predĺženie bude uplatnené.

Právo na používanie majetku sa odpisuje rovnomerne počas doby nájmu od začatia nájmu až po jeho ukončenie. Odpisovať sa začína dňom začatia nájmu.

Záväzkov z nájmu sa prvýkrát oceňuje v deň sprístupnenia najatého majetku nájomcovi (deň začiatku nájmu). Záväzky z lízingu sa prvotne oceňujú v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu, ktoré neboli zaplatené k dátumu počiatočného ocenenia s použitím diskontnej sadzby, ktorú predstavuje prírastková výpožičková miera nájomcu („the incremental borrowing rate“). Prírastková výpožičková miera nájomcu bola stanovená na základe dostupných finančných informácií týkajúcich sa Spoločnosti. Následné precenenie lízingového záväzku sa vykoná v prípade, že dôjde k zmene podmienok zmluvy (napr. zmena doby nájmu z dôvodu uplatnenia možnosti na predĺženie prípadne predčasné ukončenie zmluvy, zmena platby za nájom na základe zmeny indexu alebo sadzby používanej pri stanovení platieb, zmena posúdenia pravdepodobnosti uplatnenia kúpnej opcie atď.). Akékoľvek následné prehodnotenie záväzku z nájmu bude mať vplyv aj na ocenenie práva na používanie majetku. Ak by to viedlo k zápornej hodnote práva na používanie majetku, zostávajúci vplyv sa vykáže s vplyvom na výsledok hospodárenia (takže výsledné právo na používanie majetku bude vykázané v nulovej hodnote). Počas účtovného obdobia Spoločnosť neúčtovala o precení lízingového záväzku z dôvodu vyššie uvedených zmien.

Spoločnosť uplatnila voliteľnú výnimku a nevykazuje právo na používanie majetku ani záväzkov z nájmu pri všetkých typoch nájomných zmlúv s dobou nájmu 12 mesiacov alebo menej. Náklady súvisiace s týmito nájmi sú v účtovnej závierke vykázané ako prevádzkové náklady rovnomerne počas doby nájmu.

Spoločnosť tiež uplatnila voliteľnú výnimku a nevykazuje právo na používanie majetku ani záväzkov z nájmu pri nájomných zmluvách, v ktorých je hodnota najatého majetku jednoznačne nižšia ako 5 000 EUR. Pri určení predpokladanej hodnoty majetku sa vychádza z predpokladu, že ide o nový majetok. Ak nie je možné spoľahlivo určiť hodnotu majetku, voliteľná výnimka sa pre takýto nájom neaplikuje.

Spoločnosť vo výkaze finančnej pozície vykazuje právo na používanie majetku v rámci nehnuteľností, strojov a zariadení a záväzky z nájmu v rámci krátkodobých a dlhodobých úverov a pôžičiek. Ďalej Spoločnosť vo výkaze peňažných tokov vykázala transakcie súvisiace s nájmom nasledovne:

- platby za istinu týkajúcu sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z finančných činností,
- platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu v rámci tokov z prevádzkovej činnosti (uplatňujú sa tu požiadavky na zaplatený úrok v súlade s IAS 7),
- platby za krátkodobý nájom, nájom drobného majetku a platby variabilných častí nájomného, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu v rámci tokov z prevádzkovej činnosti.

e) Zásoby

Zásoby sa vykazujú buď v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhad predajnej ceny v bežnom obchodnom styku zníženej o predpokladané náklady na ich dokončenie a predpokladané náklady súvisiace s ich predajom.

Nakupované zásoby sú ocenené obstarávacími cenami použitím metódy váženého aritmetického priemeru. Obstarávacia cena obsahuje cenu obstarania a súvisiace náklady (prepravné, clo, provízie, atď.), ktoré vznikli v súvislosti s uvedením zásob do ich súčasného miesta a stavu. Zľavy a rabaty sú súčasťou ocenenia zásob.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahŕňa v závislosti od stupňa dokončenia týchto zásob. Správna réžia, odbytové náklady a úroky z úverov a pôžičiek nie sú súčasťou vlastných nákladov.

Zníženie hodnoty zásob na ich čistú realizačnú hodnotu a všetky straty zo zásob sa vykazujú ako náklad v tom účtovnom v období, v ktorom k zníženiu hodnoty alebo k strate došlo.

Spoločnosť účtuje o znížení hodnoty materiálov, polotovarov a hotových výrobkov vo výške 25% - 100% hodnoty zásob v závislosti od obrátkovosti. Zníženie hodnoty pri položkách, ktoré sú na sklade menej ako jeden rok a položkách, ktorých príjem alebo spotreba v priebehu roka je vyššia ako počiatočný zostatok, sa neúčtuje.

Pri znížení hodnoty polotovarov, hotových výrobkov a tovaru sa berie do úvahy čistá realizovateľná hodnota, čo je očakávaná predajná cena mínus očakávané náklady na dokončenie výroby. Ak je čistá realizovateľná hodnota nižšia ako účtovná hodnota, hodnota zásob sa zníži o rozdiel medzi čistou realizačnou hodnotou a účtovnou hodnotou.

f) Finančné nástroje

Spoločnosť vykazuje finančný majetok a finančné záväzky v súlade s oceňovacími kategóriami podľa IFRS 9 pričom posudzuje, či sa jedná o derivátové, respektíve nederivátové finančné nástroje.

i. Nederivátový finančný majetok a finančné záväzky – vykazovanie a odúčtovanie

Spoločnosť prvotne účtuje úvery a pohľadávky ku dňu ich vzniku.

Úvery a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s fixnými alebo určenými dátumami splatnosti, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Vykazujú sa ako obežný majetok s výnimkou majetku, kde doba splatnosti je dlhšia ako 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Takýto majetok sa vykazuje ako neobežný.

Spoločnosť odúčtuje finančný majetok, keď uplynie zmluvné právo na peňažné toky plynúce z tohto majetku alebo prevedie práva získať zmluvné peňažné toky v transakcii, v ktorej však podstatné riziká a odmeny plynúce z vlastníctva finančného majetku sú prevedené, alebo nepostúpi ani nezachováva všetky podstatné riziká a odmeny plynúce z vlastníctva a neponechá si kontrolu nad prevedeným majetkom. Úrok v prípade odúčtovaného finančného majetku, ktorý je vytvorený alebo zachovaný Spoločnosťou, sa účtuje ako samostatný majetok alebo záväzok.

Nederivátové finančné záväzky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote zníženej o priraditeľné transakčné náklady.

Spoločnosť odúčtuje finančné záväzky, keď boli jej zmluvné záväzky vyrovnané alebo zrušené alebo premlčané.

ii. Nederivátový finančný majetok – klasifikácia a oceňovanie

Spoločnosť klasifikuje nederivátový finančný majetok do nasledujúcich kategórií: pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky a peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote, následne sa oceňujú vo výške amortizovaných nákladov použitím efektívnej úrokovej miery, upravené o straty zo znehodnotenia.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov obsahujú peňažné prostriedky. Kontokorentný úver, splatný na požiadanie, je neoddeliteľnou súčasťou cash managementu Spoločnosti. Vykazuje sa ako krátkodobá pôžička v krátkodobých záväzkoch vo výkaze finančnej pozície a ako zložka peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov vo výkaze peňažných tokov.

iii. Nederivátové finančné záväzky – klasifikácia a oceňovanie

Spoločnosť klasifikuje nederivátové finančné záväzky do kategórie ostatných finančných záväzkov.

Nederivátové finančné záväzky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote zníženej o priraditeľné transakčné náklady. Následne sa oceňujú vo výške amortizovaných nákladov.

Úročené úvery a pôžičky

Úročené úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote zníženej o priraditeľné transakčné náklady. Po prvotnom vykázaní sa úročené pôžičky vykazujú vo výške amortizovaných nákladov, pričom rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia a obstarávacími nákladmi, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania úverového vzťahu metódou efektívnej úrokovej miery.

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote. Následne sa oceňujú vo výške amortizovaných nákladov.

g) Zníženie hodnoty

Nederivátový finančný majetok

Opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku, k majetku zo zmlúv so zákazníkmi a ostatným pohľadávkam sa oceňujú na základe modelu očakávaných strát z úverov („ECL“) podľa doby životnosti. Celoživotné ECL sú také ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných udalostí zlyhania počas očakávanej doby životnosti finančného nástroja.

Spoločnosť posudzuje zníženie hodnoty pre skupiny nederivátového finančného majetku s podobným vyhodnotením rizika (napr. na základe jednotlivých segmentov podľa typu zákazníka resp. podľa geografických oblastí odbytu pri pohľadávkach z obchodného styku) vždy ku dátumu zostavenia účtovnej závierky. Miera očakávaného znehodnotenia vychádza predovšetkým z počtu dní po splatnosti pre jednotlivé skupiny nederivátového finančného majetku a pravdepodobnosti nesplatenia nederivátového finančného majetku počas celej doby životnosti. Spoločnosť pri jej stanovení posudzuje primerané a podložené informácie, ktoré sú relevantné a dostupné bez nadmerných nákladov a

úsilia. Takéto porovnanie zahŕňa kvantitatívne aj kvalitatívne informácie a analýzu vychádzajúcu z predchádzajúcich historických skúseností Spoločnosti, ratingovom ohodnotení a očakávaného budúceho vývoja.

Spoločnosť považuje nederivátový finančný majetok za objektívne znehodnotený, ak je splnené aspoň jedno z nasledujúcich kritérií:

- na majetok zmluvnej strany bol vyhlásený konkurz, respektíve došlo k obdobnej udalosti, ktorá poukazuje na významné finančné ťažkosti zmluvnej strany a pravdepodobnosť nezaplatenia zo strany dlžníka; alebo
- došlo k reštrukturalizácii pohľadávok Spoločnosti za podmienok, o ktorých by Spoločnosť za normálnej situácie neuvažovala; alebo
- na základe posúdenia manažérov zodpovedných za riadenie úverového rizika došlo k objektívnemu znehodnoteniu nederivátového finančného majetku a je nepravdepodobné, že dlžník zaplatí svoje záväzky voči Spoločnosti v plnom rozsahu.

Spoločnosť odpíše nederivátový finančný majetok, ak na základe niektorého alebo viacerých uvedených kritérií nepredpokladá, že bude zo strany dlžníka uhradený. Časť odpísaného finančného majetku môže byť neskôr dlžníkom uhradená, napríklad na základe súdneho rozhodnutia. V takom prípade sa uhradená suma vykáže vo výsledku hospodárenia.

Maximálne vystavenie sa riziku pri nesplatení nederivátového finančného majetku ku dňu zostavenia účtovnej závierky predstavuje jeho zostatková účtovná hodnota vykázaná v účtovnej závierke.

Nefinančný majetok

Účtovná hodnota nefinančného majetku Spoločnosti, vrátane nehnuteľností, strojov a zariadení (pozri účtovné zásady bod b) iv), nehmotného majetku (pozri účtovné zásady bod c) iv), okrem zásob (pozri účtovné zásady bod f) i) a odloženej daňovej pohľadávky (pozri účtovné zásady bod k) ii) sa posudzuje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z hľadiska možnosti existencie indikátorov zníženia hodnoty tohto majetku. Ak takéto indikátory existujú, odhadne sa návratná hodnota daného majetku.

Zníženie hodnoty sa vykáže vždy, keď účtovná hodnota majetku, resp. jednotky generujúcej peňažné prostriedky, prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Zníženie hodnoty sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku zabezpečujúca príjem peňažných prostriedkov, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od príjmov peňažných prostriedkov z ostatného majetku alebo skupín majetku. Zníženie hodnoty vykázané s ohľadom na jednotku generujúcu peňažné prostriedky je alokované ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) proporčne.

Návratná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky je reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo hodnota v používaní, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri určení hodnoty v používaní sa predpokladané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie budúcej časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok. Pre majetok, ktorý negeneruje do veľkej miery samostatné peňažné toky, sa návratná hodnota určuje pre skupinu jednotiek generujúcich peňažné prostriedky, do ktorej tento majetok patrí.

Straty zo zníženia hodnoty majetku vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa vyhodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, s cieľom zistiť, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že sa strata znížila alebo prestala existovať. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak došlo k zmene predpokladov použitých na určenie návratnej hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší len v rozsahu, v akom účtovná hodnota majetku neprevyšuje účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov, ak by nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty.

h) Rezervy

Rezerva sa vykáže vo výkaze finančnej pozície, ak má Spoločnosť v dôsledku minulej udalosti existujúci právny alebo implicitný záväzok, ktorý možno spoľahlivo odhadnúť a je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku bude viesť k úbytku ekonomických úžitkov v budúcnosti. Pri určení hodnoty rezerv sa očakávané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie hodnoty peňazí a riziká vzťahujúce sa na daný záväzok.

i) Tržby

i. Tržby z predaja vlastných výrobkov a tovaru

Tržby z predaja vlastných výrobkov a tovaru z bežných činností sa oceňujú v reálnej hodnote prijatej protihodnoty alebo nárokovateľnej protihodnoty po zohľadnení všetkých vratiek, obchodných zliav a objemových rabatov.

Tržby sa vykážu, ak existuje presvedčivý dôkaz, vo väčšine prípadov vo forme predajnej zmluvy, že významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom výrobkov a tovaru boli prevedené na kupujúceho, je pravdepodobné, že protihodnota sa obdrží, súvisiace náklady a možné vratky výrobkov a tovaru sa dajú spoľahlivo odhadnúť, neexistuje manažérska spoluzodpovednosť v súvislosti s výrobkami a tovarom, a suma výnosu sa dá spoľahlivo oceniť. Ak je pravdepodobné, že budú poskytnuté zľavy a ich hodnota sa dá spoľahlivo oceniť, potom sa zľava vykáže ako zníženie tržieb vtedy, keď sa vykáže predaj. Výnosy sú vykázané v súlade s dodacími podmienkami dohodnutými s konečnými odberateľmi.

ii. Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi IFRS 15

Služby spojené s vývojom osvetľovacích systémov a vývojom foriem

Spoločnosť uplatňuje 5-krokový model na to, aby sa určilo, kedy sa má vykázat výnos a v akej výške. Použitý model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázat vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej Spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže:

- v priebehu času, spôsobom, ktorý zobrazuje výkon Spoločnosti, alebo
- v momente, kedy sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka.

Výnosy sa majú vykázat v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vratky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky.

V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na zabezpečenie zmluvy so zákazníkmi sa musia aktivovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkom.

IFRS 15 definuje rôzne kritériá pre vykazovanie výnosov v priebehu určitého časového obdobia. Okrem zohľadnenia alternatívnej možnosti využitia sa predpokladá najmä zákonné právo na zaplatenie už poskytnutej služby (náklady plus podiel na zisku). Priebeh zmlúv, ktoré sa realizujú na pravidelnom základe, sa účtujú metódou kapitalizovania nákladov.

Podľa IFRS 15, pohľadávky a odchýlky predstavujú zmeny v zmluve v zmysle štandardu. Zmeny v zmluve podľa IFRS 15 sa majú vykázat, ak existujú vymáhateľné práva a povinnosti.

Amortizácia obsiahnutá v cenách sériových produktov: Vývojové služby nie sú v mnohých prípadoch priamo alebo úplne uhradené, ale zákazník ich platí ako navýšenie pôvodnej ceny sériových produktov. Ak existuje dostatočne preukázateľný nárok na kompenzáciu, vývojové práce sa vykazujú ako výnosy, keď sa služba poskytuje, a nie iba vtedy, keď dôjde k dodávke sériových výrobkov.

Výška predaja závisí od toho, či sa dosiahnu plánované množstvá pre sériové výrobky. Predstavuje variabilnú odmenu, ktorá sa vyazuje ako súčasť konzervatívneho odhadu a pravidelne sa prehodnocuje. Ak sa v prípade dlhodobej amortizácie prostredníctvom sériových dodávok určí významná financujúca zložka, výnosy sa vykazujú len vo výške súčasnej hodnoty dohodnutých platieb. Účinky diskontovania sa vykazujú ako výnos vo finančnom výsledku.

Ak neexistuje žiadne vynútiteľné zmluvné právo na náhradu, náklady na vývoj alebo tvorbu sú kapitalizované ako náklady na plnenie zákazky a sú vykázané ako náklad počas doby výroby zákazky. V tomto prípade sa vývojové služby pripočítavajú k čiastkovej cene a vykazujú sa len ako výnosy z predaja pri dodaní sériových produktov.

iii. Poskytovanie služieb

Tržby z poskytovaných služieb sa vykážu vo výkaze ziskov a strát podľa stupňa dokončenia transakcie ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Stupeň dokončenia sa posudzuje podľa prehľadu vykonaných prác. Ak sa výsledok transakcie, ktorá zahŕňa aj poskytovanie služieb, nedá spoľahlivo oceniť, tržby sa vykážu iba vo výške nákladov, ktoré je možné získať späť.

V súlade s IAS 18 mal predaj sériových výrobkov za následok vykávanie výnosov z predaja, čo malo súvis taktiež s prevodom rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva v súlade s dohodnutými dodacími podmienkami. Výnosy sa v tomto čase vykazovali za predpokladu, že výnosy a náklady sa dajú spoľahlivo oceniť, pričom prijatie protihodnoty bolo pravdepodobné a neexistuje právo na pokračovanie v predaji tovaru. Výnosy sa vykazujú hneď, ako zákazník získa kontrolu nad tovarom.

j) Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú najmä:

- nákladové úroky z úverov a pôžičiek, počítané metódou efektívnej úrokovej miery (okrem tých, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku);
- výnosové úroky z investovaných prostriedkov;
- kurzové zisky a straty.

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na báze časového rozlíšenia metódou efektívnej úrokovej sadzby.

Náklady na úvery a pôžičky, ktoré nie sú priamo priraditeľné k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe kvalifikovaného majetku, sa vykážu vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery.

Kurzové zisky a straty z finančného majetku a záväzkov sú vykávané netto ako finančné náklady alebo finančné výnosy podľa toho, či je výsledkom pohybu kurzov cudzích mien čistý zisk alebo čistá strata.

k) Daň z príjmov

Daň z príjmov (náklad) zahŕňa splatnú a odloženú daň. Splatná a odložená daň sa vykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia okrem položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní alebo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku hospodárenia

i. Splatná daň

Splatná daň z príjmov je očakávaný daňový záväzok/pohľadávka zo zdaniteľných príjmov alebo strát za obdobie počítaná s použitím sadzby dane platnej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a úprav daňového záväzku z minulých rokov

ii. Odložená daň

Odložená daň sa vykáže z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely finančného výkazníctva a ich hodnoty pre daňové účely. Odložená daň sa nepočíta z dočasných rozdielov, ktoré vznikajú pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzkov v transakcii, ktorá nie je podnikovou kombináciou a ktorá v čase transakcie nemá vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane.

Odložená daň vyjadruje daňové dôsledky, ktoré sledujú spôsob, akým Spoločnosť očakáva úhradu alebo vyrovnanie účtovnej hodnoty svojho majetku a záväzkov na konci účtovného obdobia.

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane, o ktorej sa predpokladá, že sa bude uplatňovať na dočasné rozdiely v čase, kedy dôjde k ich vyrovnaníu, pričom sa použijú sadzby dane podľa zákonov alebo návrhu zákonov, ktoré boli prijaté alebo v podstate prijaté do dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka a záväzok sa môžu vzájomne započítavať, ak existuje právne vymožitelné právo započítavať splatný daňový záväzok a pohľadávku a ak ide o rovnaký daňový úrad a rovnakého daňovníka, alebo sa týkajú rôznych daňovníkov, ale títo majú v úmysle vyrovnať daňové záväzky a pohľadávky netto alebo ich daňové pohľadávky a záväzky budú realizované súčasne.

O odloženej daňovej pohľadávke z nevyužitých daňových strát, daňových úľav a odpočítateľných dočasných rozdielov sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému bude možné vyrovnať dočasné rozdiely, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa preveruje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane z príjmov.

iii. Daňové riziko

Pri určovaní hodnoty splatnej a odloženej dane berie Spoločnosť do úvahy vplyv neistých daňových pozícií a prípadné ďalšie dane a úroky, ktoré by mohli byť splatné. Toto zhodnotenie je založené na odhadoch a predpokladoch a môže zahŕňať celý rad úsudkov, ktoré sa viažu k budúcim udalostiam. Nové informácie, ktoré môžu byť k dispozícii, môžu zmeniť úsudok Spoločnosti ohľadom primeranosti existujúcich daňových záväzkov; takéto zmeny v daňových záväzkoch ovplyvnia náklad dane z príjmu v tom účtovnom období, v ktorom k takejto zmene dôjde.

l) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky sa nediskontujú a vykazujú sa ako náklad v tom období, v ktorom zamestnanec poskytol súvisiacu službu. Rezerva sa vyказuje vo výške, v ktorej sa očakáva vyplatenie krátkodobých peňažných odmien, ak má Spoločnosť existujúci právny alebo implicitný záväzok vyplatiť túto sumu ako dôsledok služby poskytnutej zamestnancom v minulosti a tento záväzok možno spoľahlivo oceniť.

Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

Spoločnosť vypláca plnenie pri odchode zamestnancov do starobného dôchodku podľa podmienok stanovených v kolektívnej zmluve v závislosti od počtu odpracovaných rokov pre Spoločnosť.

Závazok vyplývajúci z týchto ostatných dlhodobých zamestnaneckých požitkov predstavuje súčasnú hodnotu definovaného záväzku ku koncu účtovného obdobia. Je vypočítaný ročne poistnými matematikmi Spoločnosti použitím metódy plánovaného ročného zhodnotenia požitkov (Projected Unit Credit Method). Súčasná hodnota tohto záväzku je stanovená diskontovaním predpokladaných budúcich peňažných úbytkov a následne priradením tejto súčasnej hodnoty k počtu odpracovaných rokov zamestnancov.

Zmeny v ocenení záväzkov zo zamestnaneckých požitkov v dôsledku zmien v poistno-matematických predpokladoch sú zúčtované do výkazu ziskov a strát. Úpravy podmienok zamestnaneckých požitkov sú vykázané vo výkaze ziskov a strát počas priemerného obdobia, pokiaľ nedôjde k výplate daných požitkov.

m) Kompenzácia

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú. Ich netto hodnota sa vykazuje vo výkaze finančnej pozície vtedy a len vtedy, ak má Spoločnosť právo na kompenzáciu týchto zostatkov a má v úmysle platiť na netto báze alebo predať majetok a súčasne uhradiť záväzok.

Výnosy a náklady sa vykazujú na netto báze len vtedy, ak to dovoľujú účtovné štandardy, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií

5. Určenie reálnej hodnoty

Reálna hodnota pre účely oceňovania a/alebo zverejňovania je určená na základe nasledovných metód:

i. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok je určená ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou úrokovou mierou ku dňu ocenenia. Krátkodobé pohľadávky, ktoré nemajú stanovenú úrokovú mieru, sa oceňujú fakturovanou hodnotou, ak efekt diskontovania je nevýznamný. Reálna hodnota sa určuje pri prvotnom ocenení a pre účely zverejnenia ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

ii. Ostatné nederivátové finančné záväzky

Ostatné nederivátové finančné záväzky sa oceňujú reálnou hodnotou pri ich prvotnom vykázaní a pre účely zverejnenia ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Reálna hodnota sa určuje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov z istiny a úrokov diskontovaná trhovou úrokovou mierou ku dňu ocenenia.

6. Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

Doplnenie k IFRS 16 Lízingy, Zľavy k nájmom v súvislosti s COVID-19 po 30. júni 2021

Účinné pre obdobie začínajúce 1. apríla 2021 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená vrátane účtovných závierok, ktoré neboli schválené na vydanie k 31. marcu 2021

Doplnenia predlžujú o jeden rok obdobie uplatňovania voliteľnej praktickej výnimky, ktorá zjednodušuje spôsob účtovania nájomného nájomcom, ktoré sú priamym dôsledkom COVID-19. Pôvodný postup bol vydaný v máji 2020.

Nájomca uplatňuje doplnenia retrospektívne a vykazuje kumulatívny vplyv ich prvej aplikácie v otváracom stave nerozdeleného zisku toho účtovného obdobia, v ktorom ich prvýkrát aplikoval.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Štandardy a Interpretácie zatiaľ neprijaté Európskou úniou

Doplnenia k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – Príjmy pred uvedením do prevádzkyschopného stavu

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Doplnenie k IAS 16 vyžadujú, aby sa príjmy z predaja z položiek, ktoré sa vyrobili v procese umiestnenia majetku na určené miesto a jeho uvedenia do prevádzkyschopného stavu podľa zámerov manažmentu, vykázali vo výsledku hospodárenia spolu s nákladmi na tieto položky a aby Spoločnosť ocenila náklady na tieto položky podľa požiadaviek IAS 2.

Doplnenia sa musia aplikovať retrospektívne, ale iba na tie položky nehnuteľností a strojov a zariadení, ktoré sa umiestnili na určené miesto a do prevádzkyschopného podľa zámerov manažmentu na začiatku najskoršieho účtovného obdobia alebo neskôr, v ktorom Spoločnosť prvýkrát aplikuje doplnenia. Kumulatívny dopad prvej aplikácie doplnení sa vykáže ako úprava otváracieho stavu nerozdeleného zisku (alebo iných položiek vlastného imania, podľa konkrétnej situácie) na začiatku tohto najskoršieho prezentovaného obdobia (ak je potrebné).

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok – Stratové zmluvy – náklady na splnenie zmluvy

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Doplnenia vyžadujú, aby pri posudzovaní nákladov, ktoré sú potrebné na splnenie zmluvy, Spoločnosť do týchto nákladov zahrnula všetky náklady, ktoré priamo súvisia so zmluvou. Odsek 68A objasňuje, že náklady na splnenie zmluvy obsahujú prírastkové náklady na splnenie zmluvy ako aj alokáciu ostatných nákladov, ktoré priamo súvisia so splnením zmluvy.

Spoločnosť má aplikovať tieto doplnenia na zmluvy, pri ktorých ešte nesplnila všetky svoje záväzky na začiatku účtovného obdobia, v ktorom prvýkrát aplikuje doplnenia (dátum prvej aplikácie). Spoločnosť neupraví porovnateľné informácie. Namiesto toho, ku dňu prvej aplikácie vykáže kumulatívny dopad prvej aplikácie doplnení ako úpravu otváracieho stavu nerozdeleného zisku alebo inej položky vlastného imania, podľa konkrétnej situácie.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku.

Ročné vylepšenia IFRS štandardov 2018 – 2020

Účinné pre účtovné obdobia, ktorý začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené

Doplnenia k IFRS 9 Finančné nástroje

Vylepšenia objasňujú, že pri posudzovaní toho, či sa výmena dlhových nástrojov medzi existujúcim dlžníkom a veriteľom uskutočňuje za podstatne odlišných podmienok, poplatky, ktoré sa majú zahrnúť spolu s diskontovanou súčasnou hodnotou peňažných tokov podľa nových podmienok, zahŕňajú iba zaplatené alebo prijaté poplatky medzi dlžníkom a veriteľom, vrátane poplatkov zaplatených alebo prijatých buď dlžníkom alebo veriteľom v mene druhej strany.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia pri ich prvej aplikácii budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

Doplnenia k Ilustratívnym príkladom k IFRS 16 Líziny

Vylepšenia odstraňujú z ilustratívneho Príkladu 13 k IFRS 16 referenciu na náhradu, ktorú poskytne prenajímateľ nájomcovi za zhodnotenie predmetu nájmu ako aj vysvetlenia k účtovaniu týchto náhrad u nájomcu.

Doplnenia k IAS 41 Poľnohospodárstvo

Vylepšenia odstraňujú požiadavku na používanie peňažných tokov pred zdanením pri oceňovaní poľnohospodárskeho majetku reálnou hodnotou. Pôvodne IAS 41 vyžadoval, aby spoločnosť používala peňažné toky pred zdanením pri oceňovaní reálnou hodnotou, ale nevyžadoval použiť diskontnú sadzu pred zdanením na oddiskontovanie týchto peňažných tokov.

Spoločnosť neočakáva, že vylepšenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

Doplnenia k IAS 12 Dane z príjmov, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ktoré vznikli z jednej transakcie

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia zužujú rozsah výnimky pri prvotnom vykazovaní [initial recognition exemption (IRE)], aby sa vylúčili transakcie, pri ktorých vznikajú rovnaké a kompenzujúce dočasné rozdiely – napríklad líziny a záväzky týkajúce sa uvedenia do pôvodného stavu. V prípade leasingov a v prípade záväzkov týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu, bude potrebné súvisiace odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky vykázať od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnateľného obdobia, pričom kumulovaný dopad sa vykáže ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných položiek vlastného imania k tomuto dátumu. Pre všetky ostatné transakcie, doplnenia sa budú aplikovať na tie transakcie, ktoré vzniknú po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia pri ich prvej aplikácii budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom

Doplnenia objasňujú, že v transakcii zahŕňajúcej pridružený alebo spoločný podnik rozsah vykázania zisku alebo straty závisí od toho, či predaný alebo vložený majetok predstavuje podnik, takže:

- celý zisk alebo strata sa vykáže, keď transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (či už sú umiestnené v dcérskych spoločnostiach alebo nie), zatiaľ čo

- čiastočný zisk alebo strata sa vykáže, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, keďže Spoločnosť nemá dcérske spoločnosti, pridružené podniky ani spoločné podniky.

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné

Účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Doplnenia objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako obežných alebo neobežných by sa mala zakladať na existencii práva Spoločnosti odložiť vyrovnanie záväzkov ku koncu účtovného obdobia. Právo Spoločnosti odložiť vyrovnanie aspoň o dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nemusí byť bezpodmienečné, ale musí byť opodstatnené.

Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy Spoločnosť uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Doplnenia tiež objasňujú, čo sa považuje za vyrovnanie záväzku.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na jej účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia k IAS 1 vyžadujú, aby spoločnosti zverejňovali svoje významné účtovné politiky, a nie svoje signifikantné účtovné politiky.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na jej účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 8 Účtovné politiky, zmeny účtovných odhadov a chyby

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia zavádzajú definíciu "účtovných odhadov" a obsahujú ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlíšiť zmeny účtovných politík od zmien v odhadoch. Rozlíšenie je dôležité, nakoľko zmeny v účtovných politikách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, kým zmeny v odhadoch sa účtujú v tom období, kedy ku zmene došlo.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na jej účtovnú závierku.

7. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

v tisícoch eur

	Pozemky	Budovy	Stroje a zariadenia	Obstarávanie nehnuteľností, strojov a zariadení	Spolu
Obstarávacia cena					
Stav k 1. januáru 2020	2 021	74 453	141 443	20 635	238 552
Prírastky	0	56	19 540	13 101	32 698
Presuny	0	3 383	12 572	-15 955	
Vyradenia	0	0	-674	-129	-803
Stav k 31. decembru 2020	2 021	77 892	172 881	17 652	270 447
Stav k 1. januáru 2021	2 021	77 892	172 881	17 652	270 447
Prírastky	0	0	10 722	35 389	46 111
Presuny	0	0	4 346	-4 346	0
Vyradenia	0	0	-996	0	-996
Stav k 31. decembru 2021	2 021	77 892	186 953	48 695	315 561
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty					
Stav k 1. januáru 2020	0	11 662	79 835	0	91 497
Odpisy	0	2 964	17 900	0	20 864
Vyradenia	0	0	-433	0	-433
Stav k 31. decembru 2020	0	14 626	97 302	0	111 928
Stav k 1. januáru 2021	0	14 626	97 302	0	111 928
Odpisy	0	2 963	18 843	0	21 806
Vyradenia	0	0	-988	0	-988
Stav k 31. decembru 2021	0	17 589	115 157	0	132 746
Účtovná hodnota					
Stav k 1. januáru 2020	2 021	62 791	61 608	20 635	147 055
Stav k 31. decembru 2020	2 021	63 267	75 579	17 652	158 519
Stav k 1. januáru 2021	2 021	63 267	75 579	17 652	158 519
Stav k 31. decembru 2021	2 021	60 303	71 796	48 695	182 815

Poistenie

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia sú poistené proti škodám spôsobeným krádežou alebo živelnou pohromou (všetky riziká) celkovo do sumy 262 269 tis. EUR (k 31. decembru 2020: do sumy 264 395 tis. EUR), z toho budovy do sumy 79 536 tis. EUR, technické vybavenie do sumy 182 733 tis. EUR.

Záložné právo

K 31. decembru 2021 nebolo na nehnuteľnosti, stroje a zariadenia zriadené záložné právo (k 31. decembru 2020: žiadne záložné právo).

Plne odpísané nehnuteľnosti, stroje a zariadenia

Obstarávacía cena plne odpísaných nehnuteľností, strojov a zariadení je vo výške 48 499 tis. EUR (31. december 2020: 40 707 tis. EUR).

8. Nehmotný majetok

v tisícoch eur

	Softvér	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Spolu
Náklady			
Stav k 1. januáru 2020	2 514	187	2 701
Prírastky	523	93	616
Presuny	187	-187	0
Stav k 31. decembru 2020	3 224	93	3 317
Stav k 1. januáru 2021	3 224	93	3 317
Prírastky	381	121	502
Presuny	91	-91	0
Stav k 31. decembru 2021	3 696	123	3 819
Oprávky a straty zo zníženia hodnoty			
Stav k 1. januáru 2020	1 911	0	1 911
Odpisy za účtovné obdobie	488	0	488
Úbytky	0	0	0
Stav k 31. decembru 2020	2 399	0	2 399
Stav k 1. januáru 2021	2 399	0	2 399
Odpisy za účtovné obdobie	551	0	551
Úbytky	0	0	0
Stav k 31. decembru 2021	2 950	0	2 950
Účtovná hodnota			
Stav k 1. januáru 2020	603	187	790
Stav k 31. decembru 2020	825	93	918
Stav k 1. januáru 2021	825	93	918
Stav k 31. decembru 2021	747	123	870

Záložné právo

Na nehmotný majetok k 31. decembru 2021 nebolo zriadené žiadne záložné právo (31. december 2020: žiadne). Spoločnosť nemá žiadny nehmotný majetok, s ktorým by nemohla k 31. decembru 2021 voľne disponovať (31. december 2020: žiadny).

9. Finančné nástroje podľa kategórií*v tisícoch eur***31. december 2021****Majetok podľa výkazu finančnej pozície**

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky (Poznámka 12)
 Zmluvné aktíva (Poznámka 12)
 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (Poznámka 14)

Úvery a pohľadávky	Spolu
40 666	40 666
72 430	72 430
71	71
113 167	113 167

*v tisícoch eur***31. december 2021****Závazky podľa výkazu finančnej pozície**

Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky (Poznámka 18)
 Zmluvné záväzky (Poznámka 18)
 Úvery a pôžičky (Poznámka 16)

Amortizovaná hodnota finančných záväzkov	Spolu
115 408	115 408
3 985	3 985
167 668	167 668
287 061	287 061

*v tisícoch eur***31. december 2020****Majetok podľa výkazu finančnej pozície**

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky (Poznámka 12)
 Zmluvné aktíva (Poznámka 12)
 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (Poznámka 14)

Úvery a pohľadávky	Spolu
39 894	39 894
71 810	71 810
189	189
111 893	111 893

*tisícoch eur***31. december 2020****Závazky podľa výkazu finančnej pozície**

Závazky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky (Poznámka 18)
 Zmluvné záväzky (Poznámka 18)
 Úvery a pôžičky (Poznámka 16)

Amortizovaná hodnota finančných záväzkov	Spolu
120 060	120 060
3 008	3 008
91 796	91 796
214 864	214 864

10. Odložená daňová pohľadávka*V tisícoch eur*

	31. december 2021	31. december 2020
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	2 387	-966
Zásoby	792	458
Pohľadávky	149	173
Závazky a nevyfakturované dodávky	7 242	8 476
Zmluvné aktíva a záväzky	- 2 450	- 2 992
Rezervy	786	1 312
Zamestnanecké požitky	601	281
Daňová strata (vrátane R&D superodpočtu)	3 638	2 052
Odložená daňová pohľadávka	13 145	8 794

Sadzba dane z príjmov na Slovensku je 21%. K 31.decembru 2021 a k 31.decembru 2020 bola na výpočet odloženej dane použitá sadzba dane vo výške 21%.

Pohyby v odloženej daňovej pohľadávke sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

V tisícoch eur

	1. január 2021	Zaúčtovaná ako výnos / (náklad) (poznámka 27)	31. december 2021
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-966	3 353	2 387
Zásoby	458	334	792
Pohľadávky	173	- 24	149
Závazky a nevyfakturované dodávky	8 476	-1 234	7 242
Zmluvné aktíva a záväzky	- 2 992	542	- 2 450
Rezervy	1 312	- 526	786
Zamestnanecké požitky	281	- 526	601
Daňová strata (vrátane R&D superodpočtu)	2 052	1 906	3 638
Odložená daňová pohľadávka	8 794	4 351	13 145

V tisícoch eur

	1. január 2020	Zaúčtovaná ako výnos / (náklad) (poznámka 27)	31. december 2020
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	-839	-127	-966
Zásoby	488	-30	458
Pohľadávky	112	61	173
Závazky a nevyfakturované dodávky	6 885	1 591	8 476
Zmluvné aktíva a záväzky	- 3 656	664	-2 992
Rezervy	838	474	1 312
Zamestnanecké požitky	110	171	281
Daňová strata (vrátane R&D superodpočtu)	0	2 052	2 052
Odložená daňová pohľadávka	3 938	4 798	8 794

11. Zásoby*v tisícoch eur*

	31. december 2021	31. december 2020
Materiál	24 698	19 534
Nedokončená výroba	3 271	2 997
Hotové výrobky	5 905	4 059
Tovar	21	30
	33 895	26 620

Na zásoby k 31. decembru 2021 nie je zriadené žiadne záložné právo (31. december 2020: žiadne). Spoločnosť neeviduje žiadne položky zásob, s ktorými nemôže voľne disponovať k 31. decembru 2021 (31. december 2020: žiadne).

Spoločnosť je poistená proti škodám spôsobeným krádežou alebo živelnou pohromou do výšky 28 580 tis. EUR. škodám spôsobeným výrobou chybných výrobkov do výšky 15 000 tis. EUR (31. december 2020: 15 000 tis. EUR). Preprava tovaru je poistená do výšky 1 500 tisíc EUR (31. december 2020: 1 500 tisíc EUR).

V roku 2021 boli zásoby vo výške 169 733 tis. EUR vykázané ako náklad a zahrnuté do nákladov predaja (2020: 128 448 tis. EUR).

Spoločnosť účtovala o znížení hodnoty materiálov, polotovarov, hotových výrobkov a tovaru.

Prehľad zníženia hodnoty zásob v priebehu účtovného obdobia je nasledovný:

v tisícoch eur

	Materiál	Nedokončená výroba	Hotové výrobky	Tovar	Spolu
Stav k 1. januáru 2020	1 931	174	109	108	2 322
Zníženie hodnoty	601	67	70	0,380	739
Zrušenie zníženia hodnoty	-730	-91	-57	-2	-880
Stav k 31. decembru 2020	1 802	150	122	107	2 181
Stav k 1. januáru 2021	1 802	150	122	107	2 181
Zníženie hodnoty	2 109	51	25	0	2 185
Zrušenie zníženia hodnoty	-501	-49	-40	-4	-594
Stav k 31. decembru 2021	3 410	152	107	103	3 772

12. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky*v tisícoch eur*

	31. december 2021	31. december 2020
Pohľadávky z obchodného styku	41 384	40 825
Zmluvné aktíva	32 555	32 988
Ostatné finančné pohľadávky	251	129
Opravná položka k pohľadávkam	- 969	-1 060
Pohľadávky z obchodného styku - krátkodobé	73 221	72 882

v tisícoch eur

	31. december 2021	31. december 2020
Zmluvné aktíva	39 875	38 822
Pohľadávky z obchodného styku - dlhodobé	39 875	38 822

Takmer všetky pohľadávky sú denominované v eurách. Malá časť pohľadávok je denominovaná v USD.

Úverové riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená v rámci svojich pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok, sú opísané v poznámke 32, Riadenie finančných rizík.

Na pohľadávky z obchodného styku a ostatné finančné pohľadávky nie je k 31. decembru 2021 zriadené záložné právo (k 31. decembru 2020: žiadne).

Pohľadávky nie sú k 31. decembru 2021 kryté záložným právom ani inou formou zabezpečenia (k 31. decembru 2020: žiadne).

Spoločnosť neeviduje pohľadávky s obmedzeným právom s nimi nakladať.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

Podľa IFRS 15 účtuje Spoločnosť náklady na vývoj, a to nakupovaný aj interný. Výška nakupovaných nákladov na vývoj za rok 2021 je 24 498 tis. EUR (2020: 26 041 tis. EUR) a výška interných nákladov na vývoj za rok 2021 je 12 931 tis. EUR (2020: 10 307 tis. EUR).

Celková suma nákladov vynaložených na otvorené zákazky a vykázaných ziskov, znížených o vykázané straty, predstavovala 33 003 tis. EUR (2020: 23 450 tis. EUR).

Zálohy prijaté od zákazníkov v rámci zákazkovej výroby boli k 31. decembru 2021 v sume 2 465 tisíc EUR vykázané pod zmluvnými záväzkami (31. december 2020: 1 133 tisíc EUR).

13. Ostatný majetok*v tisícoch eur*

	31. december 2021	31. december 2020
Poskytnuté preddavky dodávateľom - prevádzkové	7	165
Poskytnuté preddavky dodávateľom – dlhodobý nehmotný a hmotný majetok	2 576	320
Nominačné poplatky zákazníkom	4 192	2 696
Daň z pridanej hodnoty	2 717	2 087
Náklady budúcich období	82	79
Pohľadávky voči zamestnancom	8	1
Ostatný majetok - obežný	9 582	5 348

v tisícoch eur

	31. december 2021	31. december 2020
Nominačné poplatky zákazníkom	38 876	36 031
Ostatný majetok - neobežný	38 876	36 031

14. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*v tisícoch eur*

	31. december 2021	31. december 2020
Bankové účty	71	189
Hotovosť	0	0
	71	189

Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

15. Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

Rezerva na zamestnanecké požitky predstavuje záväzok Spoločnosti voči zamestnancom, tak ako to vyplýva z ich práce v bežnom a predchádzajúcich obdobiach na základe existujúcich dlhodobých zamestnaneckých požitkov.

Spoločnosť vypláca plnenie pri odchode zamestnancov do starobného dôchodku a v prípade invalidity podľa podmienok stanovených v kolektívnej zmluve v závislosti na počte odpracovaných rokov.

Rezerva na odchodné do dôchodku a na plnenie v prípade invalidity sa tvorí použitím aktuárskych matematických metód. Rezerva sa plánuje použiť v období dlhšom ako jeden rok. Hodnota rezerv je predmetom viacerých neistôt týkajúcich sa načasovania a výšky súvisiacich peňažných tokov.

Podľa kolektívnej zmluvy má zamestnanec nárok aj na peňažnú odmenu v rozsahu od 250 EUR do 500 EUR pri pracovných jubileách po 3, 5, 7, 10 a 15 kontinuálne odpracovaných rokoch. Výška rezervy sa tvorí taktiež použitím aktuárskych matematických metód.

Prehľad rezerv na zamestnanecké požitky:

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2021	31. december 2020
Zamestnanecké požitky	1 712	1 337
Pracovné jubileá	1 148	0
	2 860	1 337

Zmena hodnoty záväzku zamestnaneckých požitkov v bežnom účtovnom období súvisí so zmenou poistno-matematických predpokladov, ktorá bola vykázaná cez nerozdelený zisk minulých období a tvorbou novej rezervy na pracovné jubileá, ktorá bola vykázaná vo výkaze ziskov a strát (poznámka 23, Osobné náklady).

Aktuárske predpoklady

Informácie o počte a vekovej štruktúre zamestnancov, ako aj o iných predpokladoch použitých pri výpočte sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	31. december 2021	31. december 2020
Priemerný počet zamestnancov	2 325	2 202
Priemerná ročná fluktuácia zamestnancov pred odchodom do dôchodku v percentách (ročná fluktuácia)	16,8-0%	16,8-0%
Odhadované zvýšenie miezd	2,5%	2,5%
Diskontná sadzba	0,15% - 1,30%	1,25%

16. Úvery a pôžičky

V rámci úverov a pôžičiek Spoločnosť vykazuje pôžičku od materskej spoločnosti a úver od spriaznených osôb tvorí zostatok na cash-poolingovom účte poskytnutým materskou spoločnosťou a je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Prehľad o úverov prijatých v rámci skupiny je uvedený v nasledovnej tabuľke:

<i>V tisícoch eur</i>	Mena	Úrok	Splatnosť	31. december 2021	31. december 2020
Pôžička od materskej spoločnosti	EUR	3M EURIBOR + 1,1%	31.10.2025	33 000	45 000
Dlhodobé úvery celkom				33 000	45 000
<i>V tisícoch eur</i>	Mena	Úrok	Splatnosť	31. december 2021	31. december 2020
Pôžička od materskej spoločnosti	EUR	1,1%	31.12.2021	12 000	5 000
Cash pooling	EUR	1,1%	na požiadanie	122 668	41 796
Krátkodobé úvery celkom				134 668	46 796

Nákladové úroky sa počítajú z načerpaných čiastok na základe dennej flexibilnej úrokovej sadzby stanovenej skupinou, v priemere 1,1% ročne a sú zahrnuté vo finančných nákladoch (pozri poznámku 26).

Odsúhlasenie pohybov záväzkov na peňažné toky z finančnej činnosti:

<i>v tisícoch eur</i>	Nájmy	Úvery a pôžičky v rámci skupiny	Celkom
Stav k 1. januáru 2020	1 242	51 228	52 470
Zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti			
Príjmy úverov (cash-pooling)	-	40 519	40 519
Splátky úverov	-	-	-
Platby za nájom týkajúce sa istiny	- 807	-	- 807
Celkom zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	- 807	40 519	39 712
Ostatné zmeny			
Nákladové úroky	33	968	1 001
Zaplatené úroky	- 33	- 919	- 952
Obstaranie majetku podľa IFRS 16	1 473	-	1 473
Celkom ostatné zmeny	1 473	49	1 522
Stav k 31. decembru 2020	1 908	91 796	93 704
Obežné k 31. decembru 2020	796	46 845	47 641
Neobežné k 31. decembru 2020	1 112	44 951	46 063
Stav k 1. januáru 2021	1 908	91 796	93 704
Zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti			
Príjmy úverov (cash-pooling)	0	80 578	80 578
Splátky úverov	0	- 5 000	- 5 000
Platby za nájom týkajúce sa istiny	- 809	-	- 809
Celkom zmeny peňažných tokov z finančnej činnosti	- 809	75 578	74 769
Ostatné zmeny			
Nákladové úroky	24	1 652	1 676
Zaplatené úroky	- 24	-1 358	-1 382
Obstaranie majetku podľa IFRS 16	44	-	44
Celkom ostatné zmeny	44	294	338
Stav k 31. decembru 2021	1 143	167 668	168 811
Obežné k 31. decembru 2021	683	134 377	135 060
Neobežné k 31. decembru 2021	460	33 294	33 754

17. Rezervy*V tisícoch eur*

	Záručné opravy	Rezervy na nevýhodné zmluvy	Spolu
Stav k 1. januáru 2021	6 248	599	6 847
Tvorba rezerv	1 776		1 776
Použitie rezerv	- 4 621	- 139	- 4 760
Zrušenie rezerv	- 120		-120
Stav k 31. decembru 2021	3 283	460	3 743
Dlhodobé	1 775	220	1 995
Krátkodobé	1 508	240	1 748
	3 283	460	3 743

Spoločnosť vytvorila rezervu na očakávané náklady na záručné opravy výrobkov, ktoré boli predané pred 31. decembrom 2021. Bola vypočítaná ako súhrn odhadovaných nákladov na záručné opravy výrobkov, ktoré neboli nárokované ku koncu vykazovaného obdobia (rezerva bola vytvorená na základe paušálnej sadzby ako percentuálny podiel z výnosov) a nákladov na záručné opravy, ktoré už zákazník požadoval do dátumu zostavenia účtovnej závierky. Očakáva sa, že sa použije v priebehu účtovného obdobia 2022.

18. Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky*V tisícoch eur*

	31. december 2021	31. december 2020
Záväzky z obchodného styku	75 981	64 963
Záväzky z faktoringu	3 381	3 767
Ostatné záväzky - lízing	683	796
Zmluvné záväzky	3 985	3 804
Dohadné položky, vrátane vývoja	27 069	29 319
Záväzky z obchodného styku a ost. finančné záväzky - krátkodobé	111 099	102 649

V tisícoch eur

	31. december 2021	31. december 2020
Záväzky z obchodného styku	6 745	14 885
Ostatné záväzky - lízing	460	1 113
Zmluvné záväzky	0	0
Dohadné položky, vrátane vývoja	1 052	4 421
Dodávatelia	37	0
Záväzky z obchodného styku a ost. finančné záväzky - dlhodobé	8 294	20 419

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov

Veková štruktúra záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

V tisícoch eur

	31. december 2021	31. december 2020
Záväzky po lehote splatnosti	12 892	10 129
Záväzky v lehote splatnosti	94 221	89 512
	107 113	99 641

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v poznámke 32 Riadenie finančných rizík, časť Riziko likvidity.

Takmer všetky záväzky sú denominované v EUR.

Záväzky z obchodného styku nie sú zabezpečené záložným právom ani inou formou zabezpečenia (k 31. decembru 2020: žiadne).

19. Ostatné záväzky

V tisícoch eur

	31. december 2021	31. december 2020
Záväzky voči zamestnancom	5 791	4 646
Prijaté preddavky	412	0
Sociálne poistenie	2 266	1 951
Daň z pridanej hodnoty	153	60
Iné dane	299	259
Ostatné záväzky	1 914	3 741
Ostatné záväzky - krátkodobé	10 835	10 657

V tisícoch eur

	31. december 2021	31. december 2020
Ostatné záväzky	0	0
Ostatné záväzky - dlhodobé	0	0

Sociálny fond

Záväzkov zo sociálneho fondu je vykázaný medzi záväzkami voči zamestnancom a jeho pohyb v priebehu účtovného obdobia bol nasledovný:

V tisícoch eur

	31. december 2021	31. december 2020
Stav na začiatku obdobia	600	545
Tvorba na ťarchu nákladov	314	239
Čerpanie	-176	-184
Stav na konci obdobia	739	600

Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov.

20. Základné imanie a fondy

Základné imanie

Schválené a upísané základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2021 je 4 850 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 4 850 tis. EUR). Základné imanie je splatené v plnej výške. Podiel spoločníkov na základnom imaní predstavuje práva a povinnosti týchto spoločníkov.

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná tvoriť zákonný rezervný fond vo výške minimálne 5 % z čistého zisku (ročne) a maximálne do výšky 10 % základného imania. Keďže hodnota zákonného rezervného fondu dosiahla maximálny zákonný limit, jeho ďalšia tvorba nie je potrebná. K 31. decembru 2021 je hodnota zákonného rezervného fondu 485 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 485 tis. EUR). Zákonný rezervný fond sa môže použiť iba na krytie strát Spoločnosti.

Nerozdelený zisk

Rozdelenie výsledku hospodárenia vykázaného v predchádzajúcom účtovnom období

Valné zhromaždenie rozhodlo o prevedení neuhradenej straty za predchádzajúce účtovné obdobie na účet neuhradených strát.

Výsledok hospodárenia za bežné účtovné obdobie

Spoločnosť zatiaľ nerozhodla o vykázaní strate bežného účtovného obdobia.

21. Tržby*V tisícoch eur*

	2021	2020
Tržby z predaja vlastných výrobkov	253 433	204 431
Výnosy zo zákazkovej výroby	19 778	20 858
Tržby z predaja materiálu	5 203	4 763
Tržby z predaja služieb	1 132	779
Tržby z predaja tovaru	192	194
	279 738	231 025

Tržby podľa typov produktov a služieb*V tisícoch eur*

	2021	2020
Svetlomety	253 433	204 430
Formy – zákazková výroba	19 778	20 858
Granulát – predaný materiál	5 203	4 763
Poskytnuté služby – vývoj	1 132	779
Formy – predaný tovar	192	194
	279 738	231 025

22. Ostatné výnosy*V tisícoch eur*

	2021	2020
Prefakturácia nákladov	1 584	730
Poistené plnenie, zmluvné pokuty	1 012	0
Rozpustenie dotácie zo štátneho rozpočtu do výnosov	0	0
Zisk (strata) z predaja nehnuteľností, strojov a zariadení	4	- 15
	2 600	715

23. Osobné náklady*V tisícoch eur*

	2021	2020
Mzdy	38 518	27 210
Sociálne a zdravotné poistenie	8 841	6 721
Povinné platby na starobné dôchodkové poistenie	4 447	4 447
Ostatné zamestnanecké požitky – tvorba a rozpustenie rezervy (Poznámka 17)	1 372	579
Ostatné osobné náklady	2 801	2 587
	55 979	41 544

24. Služby (náklady)*V tisícoch eur*

	2021	2020
Externé konzultantské služby	14 445	11 527
Náklady na záručné opravy	79	324
Technické služby	2 765	3 473
Náklady na prepravu	2 946	2 144
Opravy a údržba	2 168	2 358
Leasing	2 212	1 090
Externé spracovanie produktov	500	1 006
Cestovné	184	123
Zamestnanecké školenia	268	167
Nábor zamestnancov a personálne služby	52	32
Licencie	5 773	4 591
Reprezentačné náklady	83	104
Odmeny obchodným zástupcom	262	214
Telefónne poplatky a dátové služby	149	145
Ostatné	457	422
	32 343	27 720

Náklady na auditorské služby a poradenstvo poskytnuté auditorskou spoločnosťou sú súčasťou ostatných služieb a obsahujú:

V tisícoch eur

	2021	2020
Overenie účtovnej závierky	44	46
Uisťovacie auditorské služby	28	24
Ostatné neauditorské služby	2	2
	74	72

25. Ostatné náklady*V tisícoch eur*

	2021	2020
Odpis pohľadávok	2	0
Tvorba a rozpustenie opravnej položky k pohľadávkam	- 89	345
Záručné reklamácie	3 041	2 259
Inventúrne rozdiely na zásobách	545	103
Zmluvné pokuty	185	381
Poistenie	1 272	347
Dane a poplatky	156	156
Dary	4	3
Ostatné	265	1 687
	5 381	5 279

26. Finančné výnosy a finančné náklady

V tisícoch eur

	2021	2020
Úrokové náklady – cash pooling, pôžička od spriaz. osoby	-1 515	-835
Úrokové náklady – faktoring	-137	-101
Úrokové náklady – IFRS 16, IFRS 15	- 80	-33
Úrokové výnosy	51	2
Kurzové straty	- 262	-87
Kurzové zisky	71	123
<i>Kurzové straty, netto</i>	<i>-191</i>	<i>36</i>
Ostatné finančné náklady	- 37	-28
Finančné výnosy (náklady), netto	-1 909	-959
Z toho:		
Finančné výnosy	0	38
Finančné náklady	-1 909	-997

27. Daň z príjmov

V tisícoch eur

	2021	2020
Splatná daň z príjmov	0	0
Odložená daň z príjmov (Poznámka 10)		
Vznik a zánik dočasných rozdielov	- 4 562	- 4 665
Zmena sadzby dane	0	0
Daň z príjmov vykázaná ako výnos vo výkaze ziskov a strát	- 4 562	- 4 665

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

V tisícoch eur

	2021	%	2020	%
Výsledok hospodárenia pred zdanením	- 32 098		- 23 377	
Daň z príjmu vo výške domácej sadzby dane	- 6 741	21%	- 4 949	21%
Daňovo neuznané náklady a ostatné položky	2 178	-7%	284	-1%
Úľava na dani z príjmu	0	0	0	0
Zmena sadzby dane z príjmov	0	0	0	0
Dodatočná daň z predchádzajúcich období	0	0	0	0
	- 4 562	14%	- 4 665	21%

28. Otvorené kontrakty na obstaranie majetku (kapitálové záväzky)

K 31. decembru 2021 boli kapitálové záväzky na nákup nehnuteľností, strojov a zariadení vo výške 11 581 tis. EUR.

29. Podmienенý majetok a záväzky

Súdne spory

Spoločnosť je zapojená do sporu vyplývajúceho z bežnej činnosti, ktorá ku koncu vykazovacieho obdobia zostáva nevybavená. Rezerva bola vytvorená v sume potencionálneho vyrovnania. Pri súdnych sporoch sa neočakáva významný nepriaznivý vplyv ich výsledkov na finančnú pozíciu, výsledky prevádzkovej činnosti alebo peňažné toky Spoločnosti.

Neistota v daňovej legislatíve

Vzhľadom k tomu, že mnohé oblasti slovenského daňového práva (napríklad pravidlá transferového oceňovania) doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nemožno kvantifikovať. Pravdepodobnosť vyrubenia dodatočnej dane sa zníži až vtedy, keď budú existovať precedensy alebo oficiálne interpretácie daňového úradu. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by Spoločnosti vznikol významný náklad.

30. Informácie o príjmoch a výhodách členov štatutárnych orgánov účtovnej jednotky

Členovia štatutárnych orgánov Spoločnosti majú nárok na mzdy. Od Spoločnosti nepoberajú žiadny iný príjem. Členovia štatutárnych orgánov disponujú nepeňažnými výhodami, t. j. služobné mobilné telefóny a služobné vozidlá.

Členom štatutárneho orgánu neboli v roku 2021 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú (v roku 2020: žiadne).

31. Spriaznené osoby

Spoločnosť má transakcie so svojou materskou spoločnosťou ZKW Group GmbH, spoločnosťami pod spoločnou kontrolou najvyššej kontrolujúcej spoločnosti, s členmi štatutárnych orgánov, riaditeľmi a výkonnými riaditeľmi. Najvyššou kontrolujúcou spoločnosťou ZKW Group GmbH je ZKW Holding GmbH, kde sa konečným majiteľom v roku 2018 stala spoločnosť LG Corp..

Transakcie s kľúčovými osobami vedenia

Kľúčovými osobami vedenia sú všetci zamestnanci na úrovni manažéra a vyššie, ktorí sú súčasťou manažment tímu a ktorí majú právomoc a zodpovednosť za plánovacie, riadiace a kontrolné činnosti účtovnej jednotky, a to priamo alebo nepriamo. Priemerný počet kľúčových osôb vedenia v roku 2021 bol 6 a v roku 2020 bol 5 osôb.

Kompenzácie vyplatené kľúčovým osobám vedenia sú zahrnuté v osobných nákladoch vo výkaze ziskov a strát. Žiadne iné významné platby alebo výhody neboli kľúčovým osobám vedenia poskytnuté.

Transakcie s materskou spoločnosťou

Od 12. augusta 2016 je materskou spoločnosťou ZKW Group GmbH. Jediný akcionár, ZKW Group GmbH, uzavrel dohodu o prevode vlastníckych podielov, na základe ktorej bol prevedený približne 0,015% vlastnícky podiel (zodpovedajúci vkladu 750 EUR do základného imania) na ZKW Lichtsysteme GmbH k 5. septembru 2018.

Spoločnosť vykonala s materskou spoločnosťou ZKW Group GmbH tieto transakcie:

<i>V tisícoch eur</i>	2021	2020
Nákup služieb (Poznámka 24)	20 254	16 160
Nákup materiálu	0	0
Nákupy celkom	20 254	16 160

<i>V tisícoch eur</i>	2021	2020
Tržby z predaja služieb (Poznámka 21)	484	253
Tržby celkom	484	253

<i>V tisícoch eur</i>	2021	2020
Splatené / (prijaté) pôžičky a cash pooling	167 668	91 796
Úrokové náklady (Poznámka 26)	1 515	819
Vyplatené dividendy	0	0
Ostatné transakcie celkom	169 183	92 615

Pohľadávky a záväzky vyplývajúce z transakcií s materskou spoločnosťou sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2021	31. december 2020
Pohľadávky z obchodného styku (Poznámka 12)	69	51
Pohľadávky celkom	69	51

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2021	31. december 2020
Záväzky z obchodného styku (Poznámka 18)	824	809
Pôžičky (cash pooling), vrátane úrokov (Poznámka 16)	167 374	91 796
Záväzky z nesplatených dividend	0	0
Záväzky celkom	168 198	93 778

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Ostatnými spriaznenými osobami sú spoločnosti pod spoločnou kontrolou najvyššej kontrolujúcej spoločnosti. Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

<i>V tisícoch eur</i>	2021	2020
Tržby z predaja vlastných výrobkov (Poznámka 21)	1 352	938
Tržby z predaja materiálu (Poznámka 21)	1 145	946
Tržby z predaja tovaru (Poznámka 21)	15	0
Tržby z predaja služieb (Poznámka 21)	1 801	727
Nákup nehnuteľností, strojov a zariadení	2	115
Výnosy celkom	4 315	2 727

<i>V tisícoch eur</i>	2021	2020
Nákup materiálu	33 936	32 562
Nákup služieb (Poznámka 24)	8 452	8 520
Nákup nehnuteľností, strojov a zariadení (Poznámka 7)	2 561	1 618
Nákup tovaru	0	0
Nákupy celkom	44 948	42 700

Majetok a záväzky z transakcií s ostatnými spriaznenými spoločnosťami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2021	31. december 2020
Pohľadávky z obchodného styku (Poznámka 12)	9 694	14 114
Pohľadávky celkom	9 694	14 114

<i>V tisícoch eur</i>	31. december 2021	31. december 2020
Záväzky z obchodného styku (Poznámka 18)	38 396	46 302
Záväzky celkom	38 396	46 302

32. Riadenie finančných rizík

Prehľad

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám z používania finančných nástrojov:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- trhovému riziku.

Táto časť poskytuje informácie o tom, ako je Spoločnosť vystavená vyššie uvedeným rizikám, ciele, metódy a procesy Spoločnosti na ohodnotenie a riadenie rizika a riadenie kapitálu Spoločnosťou. Ďalšie kvantitatívne údaje sú uvádzané aj v iných častiach účtovnej závierky.

Vedenie Spoločnosti má celkovú zodpovednosť za stanovenie a dohľad nad systémom riadenia rizika Spoločnosti. Metódy riadenia rizika Spoločnosti sú stanovené na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená, na stanovenie vhodných hraníc rizika a kontrol a na monitorovanie rizika a dodržiavanie týchto hraníc. Metódy a systémy riadenia rizika sú pravidelne prehodnocované, aby odrážali zmeny trhových podmienok a aktivít Spoločnosti. Cieľom Spoločnosti je prostredníctvom školení a štandardov a procesov riadenia vyvíjať disciplinované a konštruktívne kontrolné prostredie, v ktorom všetci zamestnanci chápu svoje postavenie a povinnosti.

Vedenie Spoločnosti sleduje súlad so zásadami a postupmi riadenia rizika Spoločnosti a preveruje primeranosť štruktúry riadenia rizika vzhľadom na riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená.

Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančnej straty Spoločnosti, ak odberateľ alebo zmluvná strana finančného nástroja zlyhá pri plnení svojich zmluvných záväzkov. Úverové riziko vzniká najmä z pohľadávok Spoločnosti voči zákazníkom, ale aj z poskytnutých pôžičiek.

Úverové riziko vzniká z peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov a depozitov v bankách a finančných inštitúciách, ako aj z kreditného rizika, ktorým je Spoločnosť vystavená vo vzťahu k obchodným partnerom, vrátane nezaplatených pohľadávok a dohodnutých obchodných transakcií. Vedenie Spoločnosti posudzuje úverovú schopnosť každého zákazníka, pričom berie do úvahy jeho finančnú pozíciu, skúsenosti z minulosti, platobnú disciplínu, ukazovatele z účtovnej závierky, dostupné informácie o zadlženosti zákazníka a iné faktory. Vedenie Spoločnosti neočakáva významné straty v dôsledku platobnej neschopnosti zákazníkov, ktoré by neboli zohľadnené pri výpočte opravnej položky k pohľadávkam.

Historicky Spoločnosť nezaznamenala významné problémy s úhradami svojich pohľadávok od zákazníkov.

Úverové riziko, ktorému je Spoločnosť vystavená

Relatívnu mieru úverového rizika predstavuje účtovná hodnota každého finančného majetku vykázaného vo výkaze finančnej pozície.

Pohľadávky z obchodného styku

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku je uvedená v tabuľke nižšie:

V tisícoch eur

	31. december 2021	31. december 2020
V lehote splatnosti	38 616	39 258
Po lehote splatnosti	3 019	1 696
Opravné položky k pohľadávkam	- 969	- 1 060
Pohľadávky z obchodného styku (Poznámka 12)	40 666	39 894

Bonita pohľadávok z obchodného styku

Bonita pohľadávok z obchodného styku, ktoré nie sú ani po lehote splatnosti a ani k nim nie je vytvorená opravná položka, je uvedená v nasledovnom prehľade:

V tisícoch eur

	31. december 2021	31. december 2020
Skupina 1	15	2 377
Skupina 2	38 126	22 978
Pohľadávky z obchodného styku	38 141	25 355

Skupina 1 – noví zákazníci (menej ako 6 mesiacov)

Skupina 2 – existujúci zákazníci (viac ako 6 mesiacov) bez omeškaní v minulosti

Analýza pohľadávok z obchodného styku, ktoré sú po lehote splatnosti a ku ktorým nie je tvorená opravná položka

V tisícoch eur

	31. december 2021	31. december 2020
Po lehote splatnosti 1 - 90 dní	596	1 054
Po lehote splatnosti 91 - 180 dní	1 359	7
Po lehote splatnosti 181 - 360 dní	410	37
Po lehote splatnosti viac ako 361 dní	160	100
	2 525	1 199

Zníženie hodnoty (Opravné položky)

K 31. decembru 2021 bola hodnota pohľadávok z obchodného styku, ku ktorým bola vytvorená opravná položka, vo výške 969 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 1 060 tis. EUR).

Spôsob výpočtu opravnej položky k pohľadávkam je popísaný v časti 4. Významné účtovné zásady, časť g) Zníženie hodnoty.

Na základe predchádzajúcich skúseností je väčšina pohľadávok po splatnosti uhradená po skončení účtovného obdobia. Iba nevýznamná časť pohľadávok z obchodného styku je odpísaná. Pohľadávky v kategóriách po lehote

splatnosti sú väčšinou od najväčších zákazníkov, pri ktorých v minulosti neboli zaznamenané problémy s platením a pri ktorých je riziko znehodnotenia nízke. Vedenie sa domnieva, že v súvislosti s pohľadávkami po splatnosti nie sú potrebné žiadne ďalšie opravné položky.

Prehľad pohybu opravnej položky k pohľadávkam:

V tisícoch eur

	31. december 2021	31. december 2020
Stav k 1. januáru	1 060	714
Tvorba	143	454
Použitie	0	0
Rozpustenie	-234	-109
Stav k 31. decembru	969	1 060

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná splniť svoje finančné záväzky v dátume splatnosti. Spoločnosť riadi likviditu tak, aby zabezpečila, tak ako to len bude možné, že bude mať peňažné prostriedky vždy k dispozícii na splnenie svojich záväzkov v lehote splatnosti, pri bežných aj neobvyklých podmienkach, bez toho, aby vykázala neprijateľné straty.

V prípade potreby Spoločnosť používa na financovanie prevádzkových potrieb krátkodobé nástroje ako cash pooling, kým na financovanie investícií používa vlastné imanie. Spoločnosť pravidelne pripravuje výhľady toku peňazí na riadenie likvidity.

Štruktúra finančných záväzkov podľa ich zmluvnej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcich tabuľkách:

31. december 2021

V tisícoch eur

	Poznámka	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Úvery a pôžičky	16	167 669	134 668	12 000	21 000	0
Záväzky z nájmu	18	1 143	683	384	76	0
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	18	118 249	110 415	7 835	0	0
		287 061	245 766	20 221	21 074	0

31. december 2020

V tisícoch eur

	Poznámka	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 2 roky	2 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Úvery a pôžičky	16	91 796	46 796	12 000	33 000	0
Záväzky z nájmu	18	1 909	796	667	445	0
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky	18	121 159	116 293	4 866	0	0
		214 864	163 885	17 533	33 445	0

Úver od spoločnosti v skupine je splatný na požiadanie. Manažment Spoločnosti neočakáva, že úver bude splatný v priebehu nasledujúcich 12 mesiacov a predpokladá, že bude Spoločnosti naďalej k dispozícii.

Pôžička od spoločnosti v skupine je splatná 31.10.2025, z toho krátkodobá časť v hodnote 12 000 tis. EUR je splatná v roku 2022.

Očakávané doby splatnosti záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov sa významne nelíšia od zmluvnej doby splatnosti.

Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, že zmeny v trhových cenách, ako napríklad výmenné kurzy a úrokové sadzby ovplyvnia výnosy Spoločnosti alebo hodnotu jej finančných nástrojov. Cieľom riadenia trhového rizika je riadiť a kontrolovať vystavenie sa trhovému riziku v prijateľnej miere popri optimalizácii výnosov z rizika. Riziko je riadené materskou spoločnosťou Spoločnosti monitorovaním trhových trendov a tomu zodpovedajúcou úpravou objemu výroby.

Menové riziko

Menové riziko vzniká, keď sú budúce obchodné transakcie alebo majetok a záväzky vyjadrené v inej mene ako je funkčná mena Spoločnosti.

Spoločnosť je vystavená menovému riziku pri hotovosti, predajoch a nákupoch, ktoré sú čiastočne vyjadrené v inej mene než je euro, ktoré je funkčnou menou Spoločnosti. Z ostatných mien používa Spoločnosť pri transakciách USD, GBP, SEK, CZK a iné. Tieto meny sa používajú zriedkavo a väčšina transakcií sa uskutočňuje v eurách. Takmer všetky pohľadávky a záväzky na konci roka sú denominované v eurách. Preto by zmena hodnoty eura voči iným cudzím menám nemala významný vplyv na výsledok hospodárenia Spoločnosti.

Riziko zmeny úrokovej sadzby

Spoločnosť používa cash-pooling s variabilnou úrokovou sadzbou od materskej spoločnosti (pozn. 18). Nákladové úroky sa vypočítajú z čerpaných súm, pričom v bežnom účtovnom období bola sadzba v priemere 1,1% ročne.

Zvýšenie alebo zníženie úrokovej sadzby o 100 bázických bodov, ak by všetky ostatné faktory zostali nezmenené, by spôsobilo zníženie alebo zvýšenie straty o 967 tis. EUR. Pôžička a úver sú poskytnuté materskou spoločnosťou a manažment neočakáva výraznú zmenu úrokovej sadzby.

Riadenie kapitálu

Spoločnosť definuje kapitál ako vlastné imanie v hodnote 89 492 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 115 508 tis. EUR). Zasadou Spoločnosti je udržať silný kapitálový základ a tak si udržať budúci vývoj podnikateľskej činnosti. Neboli poskytnuté žiadne významné opcie na podiely zamestnancom ani tretím stranám.

Počas účtovného obdobia nenastala žiadna zmena v prístupe Spoločnosti k riadeniu kapitálu.

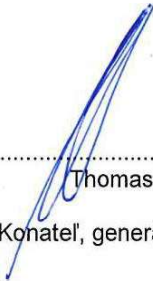
33. Reálne hodnoty

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných finančných pohľadávok, peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov, záväzkov z obchodného styku a ostatných finančných záväzkov sa určuje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou úrokovou sadzbou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a približuje sa ich účtovným hodnotám k 31. decembru 2021.

34. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravy alebo dodatočné zverejnenia v účtovnej závierke a v poznámkach účtovnej závierky.

V Krušovciach, 28. február 2022



Thomas Weier

Konateľ, generálny manažér



Ing. Adriana Blašková

Finančný riaditeľ