

SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o.

Účtovná zvierka
za rok končiaci sa 31. decembra 2017

zostavená podľa
Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo
v znení prijatom Európskou úniou

Správa nezávislého audítora	
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembrom 2017	1
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017	2
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembrom 2017	3
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembrom 2017	4
Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembrom 2017	5-31



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Spoločníkom a konateľom spoločnosti SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, výkazy ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, 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 2017, 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

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 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 audítorské 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 nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

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 nesprávnosti, 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 audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské 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 audítorských 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 audítorských 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 informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto 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.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

25. januára 2018

Bratislava, Slovenská republika



Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Marek Žuffa
Licencia UDVA č. 1086

SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o.Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za rok končiaci sa 31. decembrom 2017

<i>v tisícoch EUR</i>	<i>Poznámka</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2017	Rok končiaci sa 31. decembra 2016
Výnosy	6	2 536 308	2 840 676
Náklady na predaj	7	(2 409 908)	(2 698 385)
Hrubý zisk		126 400	142 291
Administratívne a odbytové náklady	8	(28 287)	(26 319)
Zisk z prevádzkovej činnosti		98 113	115 972
Finančné výnosy	9	13 185	14 459
Finančné náklady	9	(11 489)	(13 856)
Ostatné výnosy / (náklady) mimo prevádzky		1 397	(376)
Zisk pred zdanením		101 206	116 199
Daň z príjmov	10	(21 694)	(26 343)
Zisk za obdobie		79 512	89 856
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Ostatné súčasti komplexného výsledku po zdanení		-	-
Celkový komplexný výsledok za obdobie		79 512	89 856

Poznámky na stranách 5 až 31 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o.

Výkaz o finančnej situácii

k 31. decembru 2017

v tisícoch EUR

	Poznámka	31. december 2017	31. december 2016
Majetok			
Pozemky, budovy a zariadenie	11	94 481	91 640
Nehmotný majetok	12	432	648
Odložená daňová pohľadávka	13	4 236	6 261
Spolu dlhodobý majetok		99 149	98 549
Zásoby	14	298 720	295 363
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	15	203 240	438 145
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	16	977 607	787 907
Spolu obežný majetok		1 479 567	1 521 415
Spolu majetok		1 578 716	1 619 964
Vlastné imanie			
Základné imanie	17	43 098	43 098
Zákonný rezervný fond	17	4 310	4 310
Nerozdelený zisk	17	709 451	1 225 127
Spolu vlastné imanie		756 859	1 272 535
Závazky			
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	20	821 857	344 284
Závazky zo splatnej dane z príjmov		-	3 145
Spolu krátkodobé záväzky		821 857	347 429
Spolu záväzky		821 857	347 429
Spolu vlastné imanie a záväzky		1 578 716	1 619 964

Poznámky na stranách 5 až 31 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o.

Výkaz zmien vlastného imania

za rok končiaci sa 31. decembrom 2017

<i>v tisícoch EUR</i>	Základné imanie (pozn. 17)	Zákonný rezervný fond (pozn. 17)	Nerozdelený zisk (pozn. 17)	Spolu
Zostatok k 1. januáru 2016	43 098	4 310	1 135 271	1 182 679
Zvýšenie základného imania	-	-	-	-
Príspevok do zákonného rezervného fondu	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok za rok končiaci sa 31. decembrom 2016	-	-	89 856	89 856
Zostatok k 31. decembru 2016	43 098	4 310	1 225 127	1 272 535
Zostatok k 1. januáru 2017	43 098	4 310	1 225 127	1 272 535
Zvýšenie základného imania	-	-	-	-
Príspevok do zákonného rezervného fondu	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok za rok končiaci sa 31. decembrom 2017	-	-	79 512	79 512
Splatná dividend	-	-	(595 188)	(595 188)
Zostatok k 31. decembru 2017	43 098	4 310	709 451	756 859

Poznámky na stranách 5 až 31 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o.

Výkaz peňažných tokov

za rok končiaci sa 31. decembrom 2017

V tisícoch EUR

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra 2017	Rok končiaci sa 31. decembra 2016
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk za účtovné obdobie		79 512	89 856
Úpravy o:			
Odpisy	7, 8	57 890	28 160
Odpis zásob	14	20 757	48 450
Tvorba / (zrušenie) opravnej položky k zásobám		(9 028)	13 744
Čisté finančné výnosy		(77)	(1)
Čisté nerealizované kurzové straty / (zisky)		(1 786)	1 167
Strata (zisk) z precenenia menových forwardov		278	(388)
Náklad dane z príjmov	10	21 694	26 343
Strata (zisk) z predaja dlhodobého majetku		(706)	212
Prevádzkový zisk pred zmenou pracovného kapitálu a rezerv		168 534	207 543
Prírastok zásob		(15 086)	(17 806)
Úbytok / (prírastok) pohľadávok		243 862	(138 665)
Prírastok / (úbytok) záväzkov		(116 096)	58 086
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		281 214	109 158
Prijaté úroky, netto		77	1
Zaplatená daň z príjmov		(31 783)	(34 269)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		249 508	74 890
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		7 034	1 366
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku		(66 842)	(64 817)
Čisté peňažné toky (úbytok) z investičnej činnosti		(59 808)	(63 451)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Splátky úverov iných ako kontokorentný úver		-	-
Čerpanie úverov iných ako kontokorentný úver		-	-
Čisté peňažné toky (úbytok) z finančnej činnosti		-	-
Prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		189 700	11 439
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru		787 907	776 468
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru		977 607	787 907
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty:			
Peňažné prostriedky v bankách	16	787 907	777 499
Kontokorentné úvery	18	-	(1 031)
Zostatok k 1. januáru		787 907	776 468
Peňažné prostriedky v bankách	16	977 607	787 907
Kontokorentné úvery	18	-	-
Zostatok k 31. decembru		977 607	787 907

Poznámky na stranách 5 až 31 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

1. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 30. mája 2002 a do Obchodného registra Slovenskej republiky bola zapísaná ako spoločnosť s ručením obmedzeným 10. júna 2002 pod identifikačným číslom 36 249 564. Adresa Spoločnosti je nasledovná:

SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o.
Hviezdoslavova 807
924 27 Galanta

Hlavnými činnosťami Spoločnosti je výroba zobrazovacích displejov.

Účtovná závierka spoločnosti bola zostavená k 31. decembru 2017 a za príslušný rok a bola zostavená a schválená konateľmi Spoločnosti 24. januára 2018.

Orgány účtovnej jednotky:

Konatelia Kinam Lee (od 31. mája 2017)
 Yoon Soon Ahn
 Yeon Joon Kim

Informácia o materskej spoločnosti skupiny

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti SAMSUNG Electronics Co. Ltd., 129, Samsung-ro, Yeongtong-gu, Suwon-si, Gyeonggi-do, Korea. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať v sídle tejto spoločnosti.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2017 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa §17a ods. 2 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017.

Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka spoločnosti SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o. za rok končiaci 31. decembra 2016, pripravená v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou bola schválená riadnym valným zhromaždením, ktoré sa konalo 31. mája 2017. Za rok 2016 čistý zisk predstavoval 89 856 tisíc EUR. V roku 2017 valné zhromaždenie rozhodlo o prevode zisku za rok 2016 do nerozdeleného zisku minulých rokov vo výške 89 856 tisíc EUR.

Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim vlastníkom alebo investorom v iných spoločnostiach.

2. Východiská pre zostavenie

(a) Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

(b) Východiská pre ocenenie

Účtovná závierka bola zostavená na základe aktuálneho princípu a za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti v dohľadnej budúcnosti.

Účtovná závierka bola pripravená na báze historických cien okrem finančných derivátov, ktoré sú ocenené reálnou hodnotou.

(c) Funkčná mena

Účtovná závierka je zostavená v eurách (EUR), ktoré sú funkčnou menou Spoločnosti a sú zaokrúhlené na tisíce.

(d) Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ, vyžaduje prijímanie rozhodnutí manažmentom, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú použitie účtovných zásad a vykazovaných hodnôt majetku a záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a predpoklady sú založené na historických skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, ktoré sú považované za primerané vzhľadom na okolnosti, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejmé z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa môžu odlišovať od odhadovaných.

Odhady a vstupné predpoklady sú pravidelne prehodnocované. Zmeny v odhadoch sú vykázané v bežnom období, v ktorom bol odhad revidovaný, ak zmena ovplyvní len bežné obdobie alebo sú vykázané v bežnom aj nasledujúcich obdobiach, ak zmena má vplyv na bežné aj nasledujúce obdobie.

Kvantitatívne informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a kritických úsudkov pri používaní účtovných postupov, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumu vykázanú v účtovnej závierke, sú opísané v nasledujúcich poznámkach:

- Poznámka 11 – Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku
- Poznámka 14 – Čistá realizovateľná hodnota zásob

Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku

Činitele, ktoré sú považované za dôležité pri posudzovaní zníženia hodnoty, zahŕňujú nasledovné:

- Technologický pokrok v odvetví;
- Významné zhoršenie výsledkov v porovnaní s očakávanými historickými alebo budúcimi prevádzkovými výsledkami;
- Významné zmeny v spôsobe použitia obstaraného majetku alebo stratégie pre celkovú činnosť Spoločnosti;
- Zastaranosť výrobkov.

Keď Spoločnosť zistí, že zostatková účtovná hodnota dlhodobého majetku nemusí byť návratná na základe výskytu jedného alebo viacerých hore uvedených indikátorov, zníženie hodnoty je merané na základe odhadov budúcich čistých odúročených peňažných príjmov očakávaných z tohto majetku vrátane prípadného vyradenia. Odhadované zníženie hodnoty by mohlo byť nedostatočné, ak analýza nadhodnotila budúce peňažné príjmy alebo sa okolnosti v budúcnosti zmenia.

Opravná položka na pomaly obratové a zastarané zásoby

Spoločnosť hodnotí realizovateľnosť jednotlivých položiek zásob a vykonáva úpravy opravnej položky na zásoby na základe odhadov očakávaných strát. Spoločnosť odpisuje zásoby, ktoré nemôžu byť viac spracované. Tiež berie do úvahy posledný vývoj v tržbách za rozličné druhy zásob a situácie, kedy realizovateľná hodnota zásob je pravdepodobne nižšia než jej účtovná zostatková hodnota.

3. Významné účtovné zásady

Účtovné zásady uvedené v nasledujúcich bodoch boli konzistentne aplikované vo všetkých obdobiach vykázaných v tejto účtovnej závierke.

a) Cudzia mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na eurá výmenným kurzom platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Peňažný majetok a záväzky v cudzej mene na konci účtovného obdobia sú prepočítané na eurá výmenným kurzom platným v deň, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Nepeňažný majetok a záväzky, ktoré sú ocenené historickou cenou v cudzej mene, sú prepočítané podľa výmenného kurzu platného ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Nepeňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotu, sa prepočítajú na euro podľa kurzu vyhlásenom ku dňu určenia reálnej hodnoty. Vzniknuté kurzové rozdiely sa zúčtujú priamo do zisku alebo straty za obdobie.

b) Finančné nástroje

i. Nederivátový finančný majetok

Spoločnosť prvotne vykazuje úvery, pohľadávky a vklady v deň, ku ktorému vzniknú. Všetok ostatný finančný majetok (vrátane majetku účtovaného v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu za obdobie) je prvotne vykázaný v deň transakcie, ktorou sa Spoločnosť stane zmluvnou stranou.

Spoločnosť odúčtuje finančný majetok, keď sa skončia práva na peňažné toky z tohto majetku, alebo keď Spoločnosť prevedie práva na peňažné toky z tohto majetku v transakcii, v ktorej Spoločnosť prevedie v zásade všetky riziká a potenciálne zisky spojené s vlastníctvom tohto majetku. Akákoľvek súčasť takéhoto finančného majetku, ktorú si Spoločnosť ponechá, je vykázaná ako samostatná položka.

Finančný majetok a záväzky sú uvedené vo výkaze o finančnej situácii netto, ak má spoločnosť právo započítať hodnoty tohto majetku a záväzkov a súčasne má v úmysle zrealizovať majetok a uhradiť záväzky v jednom momente alebo uhradiť ich netto.

Spoločnosť má nasledujúci nederivátový finančný majetok: pôžičky a pohľadávky, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.

Pôžičky a pohľadávky

Pôžičky a pohľadávky predstavujú finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými termínmi splátok, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Tento majetok je prvotne vykázaný v reálnej hodnote vrátane všetkých prislúchajúcich vedľajších nákladov. Následne je ocenený vo výške amortizovaných nákladov, použitím efektívnej úrokovej miery, upravený o straty zo znehodnotenia.

Pôžičky a pohľadávky zahŕňajú pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť a peniaze na bežných účtoch s pôvodnou splatnosťou tri mesiace alebo menšou. Kontokorentné úvery, ktoré sú splatné na požiadanie, tvoria súčasť cash manažmentu Spoločnosti a sú zahrnuté v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch pre účely výkazu peňažných tokov.

ii. Nederivátové finančné záväzky

Spoločnosť prvotne vykazuje dlhové cenné papiere a podriadené záväzky v deň ich vzniku. Ostatné finančné záväzky (vrátane záväzkov účtovaných v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu za obdobie) sú prvotne vykázané v deň transakcie, kedy sa Spoločnosť stane zmluvnou stranou.

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného záväzku, ak je zmluvný záväzok splnený, zrušený alebo sa ukončí jeho platnosť.

Finančný majetok a záväzky sú uvedené vo výkaze o finančnej situácii netto, ak má Spoločnosť právo započítať hodnoty tohto majetku a záväzkov a súčasne má v úmysle zrealizovať majetok a uhradiť záväzky v jednom momente alebo uhradiť ich netto.

Spoločnosť má nasledovné nederivátové finančné záväzky: záväzky z obchodného styku a iné záväzky a záväzok zo splatnej dane z príjmov.

Tieto finančné záväzky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote vrátane všetkých prislúchajúcich vedľajších nákladov. Následne sú ocenené vo výške amortizovaných nákladov, použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

iii. Derivátové finančné nástroje

Spoločnosť používa derivátové finančné nástroje na zabezpečenie proti menovým rizikám vznikajúcim pri prevádzkových, finančných a investičných aktivitách. Keďže žiadne deriváty však nespĺňajú kritériá účtovania finančného zabezpečenia podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou, účtujú sa ako nástroje obchodovania. V súlade s finančnou politikou Spoločnosť nedrží ani nevydáva finančné deriváty za účelom obchodovania.

Deriváty sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou. Následne po prvotnom účtovaní sa deriváty oceňujú reálnou hodnotou. Zisk alebo strata z precenenia na reálnu hodnotu sa vykazujú v zisku alebo strate za obdobie, ako súčasť čistých finančných nákladov. Všetky vzniknuté náklady spojené s transakciami sa vykazujú v zisku alebo strate za obdobie.

Reálna hodnota forwardov vychádza z ich kótovanej trhovej ceny, ak je známa. Ak kótovaná trhová cena nie je známa, reálna hodnota sa odhadne diskontovaním rozdielu medzi zmluvnou cenou forwardu a bežnou cenou forwardu pre zostatkovú dobu splatnosti nástroja pomocou úrokovej sadzby, ktorá je určená ako bezriziková (na základe štátnych dlhopisov).

c) Dlhodobý hmotný majetok

i. Vlastný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa oceňuje obstarávacou cenou zníženou o oprávky (pozri dole) či straty zo zníženia hodnoty (pozri účtovnú zásadu bod f). Náklady na majetok vytvorený vlastnou činnosťou zahŕňajú 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.

Náklady z pôžičiek, ktoré sa priamo vzťahujú k obstaraniu, výstavbe alebo výrobe oprávneného majetku, sú kapitalizované ako súčasť obstarávacej ceny majetku.

V prípade, že položky dlhodobého hmotného majetku majú rozdielnu dobu použiteľnosti, účtujú sa ako osobitné položky dlhodobého hmotného majetku.

Zisky a straty z predaja dlhodobého majetku sa určujú ako rozdiel medzi príjmom z predaja tohto majetku a jeho zostatkovou hodnotou a vykazujú sa ako súčasť ostatných výnosov / (nákladov) mimo prevádzky v zisku alebo strate za obdobie.

ii. Prenajatý majetok

Lízing za podmienok, pri ktorých Spoločnosť prevezme všetky podstatné riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku, sa klasifikuje ako finančný lízing. Pri prvotnom účtovaní sa prenajatý majetok oceňuje sumou, ktorá sa rovná jeho reálnej hodnote alebo súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok, podľa toho, ktorá je nižšia. Po prvotnom účtovaní sa majetok zaúčtuje v súlade s účtovným postupom platným pre tento druh majetku.

Iný druh lízingu sa klasifikuje ako operatívny prenájom a takýto prenajatý majetok sa nezahŕňa do výkazu o finančnej situácii Spoločnosti.

iii. Náklady po zaradení do používania

Obstarávacía cena v súvislosti s výmenou súčasti dlhodobého hmotného majetku sa vykazuje v účtovnej hodnote danej položky, ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú z nej plynúť budúce ekonomické úžitky a tieto náklady sa dajú spoľahlivo oceniť. Zostatková hodnota nahradenej časti majetku je vyradená. Všetky ostatné náklady sa vykazujú v zisku alebo strate za obdobie pri ich vzniku.

iv. Odpisy

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sa vykazujú v zisku alebo strate za obdobie metódou rovnomerných odpisov počas odhadovanej doby použiteľnosti každej časti dlhodobého hmotného majetku, lebo táto metóda najlepšie odráža očakávaný priebeh spotreby budúcich ekonomických úžitkov obsiahnutých v aktíve. Pozemky a obstarávaný majetok sa neodpisujú.

Predpokladaná doba použiteľnosti je takáto:

- | | |
|--------------------------|-------------|
| • budovy, haly a stavby | 20 rokov |
| • stroje a zariadenia | 5 rokov |
| • informačné technológie | 5 rokov |
| • formy | 13 mesiacov |

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

d) Nehmotný majetok

i. Vlastný majetok

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

ii. Následné náklady

Následné náklady sa vykazujú ako nehmotný majetok len vtedy, ak zvýšia budúce ekonomické úžitky obsiahnuté v položke nehmotného majetku, ktorého sa týkajú. Všetky ďalšie náklady sa vykazujú ako zisk alebo strata vo výsledku hospodárenia.

iii. Odpisy

Odpisy sa vykazujú vo výsledku hospodárenia na rovnomernom základe počas odhadovanej doby použiteľnosti jednotlivých položiek nehmotného majetku. Odpisovanie začína od prvého dňa mesiaca, v ktorom bol nehmotný majetok uvedený do užívania. Odhadované doby použiteľnosti sú nasledovné:

- softvér 5 rokov

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

e) Zásoby

Zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje predajnú cenu pri bežnom obchodovaní zníženú o predpokladané náklady na dokončenie a náklady na predaj.

Nakupované zásoby sa oceňujú váženým aritmetickým priemerom z obstarávacích cien (okrem materiálu na ceste). Obstarávacia cena zahŕňa cenu zásob a náklady súvisiace s obstaraním a ostatné náklady spojené s uvedením zásob do ich súčasného stavu a na ich súčasné umiestnenie. Materiál na ceste sa oceňuje jeho skutočnou cenou. Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou – polovýrobky, hotové výrobky a nedokončená výroba – sa oceňujú vlastnými nákladmi, ktoré obsahujú priame náklady a prípadajúci podiel výrobného režie s ohľadom na bežnú prevádzkovú kapacitu.

f) Zníženie hodnoty

Finančný majetok

Finančný majetok, ktorý nie je vykázaný v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu za obdobie, je posudzovaný vždy ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, či existujú objektívne dôvody zníženia hodnoty tohto majetku. K zníženiu hodnoty finančného majetku dochádza vtedy, keď z objektívnych dôvodov vyplýva, že jedna alebo viaceré udalosti mali negatívny vplyv na predpokladané budúce peňažné toky plynúce z tohto majetku, a tento vplyv sa dá odhadnúť.

Strata zo zníženia hodnoty finančného majetku oceneného amortizovanými nákladmi sa vypočíta ako rozdiel medzi jeho zostatkovou hodnotou a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou.

Individuálne významné položky finančného majetku sa testujú na zníženie hodnoty jednotlivo. Zostávajúce položky finančného majetku sa hodnotia spoločne v skupinách, ktoré majú podobné charakteristiky úverového rizika.

Všetky straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú v zisku alebo strate za obdobie. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak zrušenie možno objektívne priradiť k udalosti, ktorá nastane po vykázaní straty zo zníženia hodnoty. Takéto zrušenie sa vykáže v zisku alebo strate za obdobie.

Nefinančný majetok

Účtovná hodnota nefinančného majetku Spoločnosti, s výnimkou zásob (pozri účtovné zásady bod e) a odloženej daňovej pohľadávky (pozri účtovné zásady bod k), je vždy ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, predmetom testovania, či existujú indikátory zníženia ich hodnoty. 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. Návratná hodnota tohto majetku je čistá realizovateľná cena alebo hodnota v používaní, podľa toho, ktorá je vyššia.

Pri určení hodnoty v používaní sa očakávané budúce peňažné toky odúročia na ich súčasnú hodnotu použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá zohľadňuje súčasné trhové posúdenie budúcej hodnoty peňazí a riziko vzťahujúce sa na daný majetok. Pre majetok, ktorý negeneruje dostatočné nezávislé peňažné toky, sa návratná hodnota určí pre tú jednotku generujúcu peňažné toky, do ktorej daný majetok patrí. 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 účtovnej hodnoty a jeho zrušenie sa vykazuje v zisku alebo strate za obdobie.

Zníženie hodnoty vykázané s ohľadom na jednotku generujúcu peňažné prostriedky je alokované najprv ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu priradeného jednotke generujúcej peňažné prostriedky (skupine jednotiek) a potom ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) proporčne.

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa vyhodnocujú ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, 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 odhadov použitých na určenie návratnej hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší len v rozsahu, v ktorom účtovná hodnota majetku neprevyšuje účtovnú hodnotu, ktorá by bola určená ako obstarávacía cena znížená o oprávky, keby nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty.

g) Dividendy

Dividendy sa vykážu ako záväzok v tom účtovnom období, v ktorom vzniknú.

h) Rezervy

O rezerve sa účtuje v prípade, 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. Rezervy sa určujú na báze diskontovaných budúcich peňažných tokov pomocou sadzby pred zdanením, ktorá odráža časovú hodnotu peňazí na základe súčasných trhových hodnotení a riziká špecifické pre tento záväzok.

i) Výnosy

Výnosy z predaja tovarov a výrobkov sa vykazujú v reálnej hodnote prijatej odplaty alebo pohľadávky, zníženej o dobropisy, obchodné zľavy a objemové rabaty. Tržby sa vykazujú vtedy, keď významné riziká a výhody spojené s vlastníctvom boli prevedené na kupujúceho, návratnosť odplaty je pravdepodobná, súvisiace náklady a možné dobropisy môžu byť spoľahlivo odhadnuté, nie je žiadne manažérske zasahovanie v súvislosti s tovarom a suma tržieb môže byť spoľahlivo stanovená. Ak je pravdepodobné, že kupujúcemu budú poskytnuté zľavy a tieto zľavy môžu byť spoľahlivo stanovené, sú takéto zľavy účtované ako zníženie výnosov v čase, keď sú súvisiace výnosy vykázané.

Prechod rizík a výhod sa líši v závislosti od individuálnych podmienok predajných zmlúv. Vo väčšine zmlúv prechod zvyčajne nastáva, keď sú výrobky odovzdané zákazníkovi v sklade Spoločnosti (dodacie podmienky Ex works – Zo závodu a Free carrier – vyplatené dopravcovi).

j) Náklady

i. Splátky operatívneho lízingu

Splátky operatívneho lízingu sa účtujú rovnomerne do nákladov počas doby nájmu. Prijaté lízingové stimuly (zľavy) sa vykazujú v zisku alebo strate za obdobie ako súčasť celkových nákladov z prenájmu.

ii. Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú úrokové náklady z úverov vykázaných metódou efektívnej úrokovej miery, výnosové úroky z investovaných prostriedkov, kurzové zisky a straty, a zisky a straty z derivátových nástrojov, ktoré sa vykazujú v zisku alebo strate za obdobie.

Výnosové úroky a náklady sa vykazujú použitím metódy efektívnej úrokovej miery v zisku alebo strate za obdobie, v ktorom vzniknú.

k) Daň z príjmov

Náklad dane z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Náklad dane z príjmov sa vyazuje v zisku alebo strate za obdobie, okrem prípadu, kedy sa týka položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní, kedy sa vyazuje vo vlastnom imaní.

Splatná daň je očakávaná daň zo zdaniteľných príjmov za daný rok podľa daňových sadzieb platných ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a úprav splatnej dane za predchádzajúce roky.

Odložená daň sa vyazuje vo výkaze o finančnej situácii použitím súvahovej metódy, na základe dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou. O odloženej dani sa neúčtuje, ak sa týka prvotného účtovania o majetku alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nie je obstaraním iného podniku, ak v čase transakcie nie je ovplyvnený účtovný ani daňový zisk alebo strata. Odložená daň sa počíta podľa daňových sadzieb, o ktorých sa predpokladá, že sa budú uplatňovať pre dočasné rozdiely pri ich realizácii, podľa zákonov alebo návrhov zákonov, ktoré boli prijaté do dňa, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému bude možné vyrovnáť dočasné rozdiely, je dosiahnuteľný. Odložené daňové pohľadávky sa preverujú ku každému dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a znižujú sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane z príjmov.

l) Zamestnanecké požitky

Závazky z poskytovania krátkodobých zamestnaneckých požitkov sa oceňujú bez diskontovania a sú vykazované ako náklad v momente, kedy je poskytnutá súvisiaca služba.

Rezerva sa vytvára vo výške, ktorej vyplatenie sa predpokladá vo forme krátkodobých peňažných odmien, ak má Spoločnosť existujúci alebo implicitný záväzok vyplatiť túto sumu v dôsledku minulej služby poskytnutej zamestnancom a tento záväzok možno spoľahlivo oceniť.

m) Nové štandardy

Nové štandardy a interpretácie štandardov, ktoré ešte nenadobudli účinnosť k 31. decembru 2017 a neboli použité pri zostavení tejto účtovnej závierky.

i. IFRS 9 Finančné nástroje

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, má sa aplikovať retrospektívne s určitými výnimkami. Úprava minulých období sa nevyžaduje a je dovolená iba v tom prípade, ak sú informácie k dispozícii bez spätného prehodnotenia. Skoršia aplikácia je dovolená.

Štandard nahrádza štandard IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktoré naďalej zostávajú v platnosti. Spoločnosti majú možnosť voľby účtovnej politiky medzi zabezpečovacím účtovníctvom podľa IFRS 9 alebo pokračovaním v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 pre všetky zabezpečovacie transakcie.

Hoci dovolené oceňovanie finančného majetku – umorovaná hodnota, reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát (FVTPL) – je podobné ako v IAS 39, kritériá pre klasifikáciu do príslušných kategórií pre oceňovanie sú významne odlišné.

Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky:

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky vedú k určenému termínu pre peňažné toky, ktorý predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatennej istiny.

Okrem toho, pri neobchodovaných nástrojoch vlastného imania sa spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že následné zmeny v reálnej hodnote bude (vrátane kurzových ziskov a strát) vykazovať v ostatnom komplexnom výsledku. Za žiadnych okolností sa potom nesmú prekvalifikovať do výsledku hospodárenia.

Pri dlhových finančných nástrojoch oceňovaných FVOCI, sa výnosové úroky, očakávané úverové straty a kurzové zisky a straty vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnakým spôsobom ako pri majetku oceňovanom umorovanou hodnotou. Iné zisky a straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku a prekvalifikujú sa do výkazu ziskov a strát pri vyradení.

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávaná strata z úverov“, čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka.

IFRS 9 obsahuje nový model zabezpečovacieho účtovníctva, ktorý prináša zabezpečovacie účtovníctvo bližšie k riadeniu rizík. Typy zabezpečovacích vzťahov – reálna hodnota, cash flow a čisté investície v zahraničných prevádzkach – zostávajú nezmenené, ale vyžadujú sa dodatočné úsudky.

Štandard obsahuje nové požiadavky na dosiahnutie, pokračovanie a ukončenie zabezpečovacieho účtovníctva a dovoľuje, aby ďalšie riziká boli stanovené ako zabezpečované položky.

Vyžadujú sa rozsiahle dodatočné zverejnenia o riadení rizík spoločnosti a jej zabezpečovacích aktivitách.

Spoločnosť neočakáva, že IFRS 9 (2014) bude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku. Neočakáva sa, že dôjde k zmenám v klasifikácii a oceňovaní finančných nástrojov Spoločnosti podľa IFRS 9 vzhľadom na charakter operácií Spoločnosti a na typy finančných nástrojov, ktoré drží.

ii. IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená.

Nový štandard prináša rámec, ktorý nahrádza existujúci návod v IFRS o vykazovaní výnosov. Spoločnosti musia prijať 5-krokový model na to, aby určili, kedy sa má vykázať výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázať 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 okamihu, kedy sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka.

IFRS 15 tiež ustanovuje zásady, ktoré má spoločnosť aplikovať pri uvádzaní kvalitatívnych a kvantitatívnych zverejnení, ktoré poskytujú užitočné informácie používateľom účtovnej závierky o povahe, výške, čase a neistote výnosov a peňažných tokov, ktoré vznikajú zo zmluvy so zákazníkom.

Manažment ešte neukončil svoje prvotné zhodnotenie potenciálneho vplyvu IFRS 15 na účtovnú závierku Spoločnosti, neočakáva však, že nový štandard bude mať pri jeho prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku. Spoločnosť neočakáva, že sa zmení moment, kedy vykáže výnos a jeho ocenenie podľa IFRS 15 vzhľadom na povahu operácií spoločnosti a na druh výnosov, ktoré má.

iii. IFRS 16 Lízing

IFRS 16 je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená, ak spoločnosť aplikuje aj IFRS 15.

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu a namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájmov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca ako majetok vykázal právo používania (right of use) a záväzok z lízingu. Právo používania, sa odpisuje a záväzok sa úročí. Toto bude mať za následok vyššie náklady u väčšiny lízingov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné.

Nový štandard prináša aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- lízingy s dobou nájmov 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciu,
- lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. small-ticket lízingy).

Zavedenie nového štandardu z veľkej časti nemá vplyv na účtovanie u prenajímateľa a rozlišovanie medzi finančným a operatívnym lízingom. Spoločnosť momentálne posudzuje vplyv nového štandardu na účtovnú závierku.

iv. Doplnenia k IFRS 4: Aplikácia IFRS 9 Finančné nástroje s IFRS 4 Poistné zmluvy

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2021 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne.

Doplnenia sú reakciou na obavy súvisiace s implementáciou IFRS 9 pred implementovaním štandardu, ktorý má nahradiť IFRS 4 a ktorý vypracováva IASB. Doplnenia zavádzajú dve voliteľné riešenia. Jedným riešením je dočasná výnimka z IFRS 9, ktoré v podstate odkladá jeho aplikáciu pre niektorých poisťovateľov. Druhé riešenie

je prístup k prezentácii tak, aby sa zmiernila volatilita, ktorá sa môže vyskytnúť, keby sa aplikoval IFRS 9 pred novým štandardom pre poisťovacie zmluvy.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, keďže Spoločnosť nie je poskytovateľom poistenia.

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

Dátum účinnosti ešte IASB nebol stanovený, avšak skoršia aplikácia je povolená.

Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa od toho, či predaný alebo vkladajúci majetok tvorí podnik, nasledovne:

- zisk alebo strata sa vykážu v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo
- zisk alebo strata sa vykážu čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa 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.

4. Reálne hodnoty

Viacero účtovných zásad a zverejnení aplikovaných Spoločnosťou si vyžaduje stanovenie reálnej hodnoty pre finančný ako aj pre nefinančný majetok a záväzky. Reálne hodnoty boli stanovené pre účely ocenenia a / alebo zverejnenia použitím nasledovných metód.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok sa odhaduje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov, diskontovaná s použitím trhovej úrokovej miery ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

Deriváty

Reálna hodnota forwardov vychádza z ich kótovanej trhovej ceny, ak je známa. Ak kótovaná trhovú cenu nie je známa, reálna hodnota sa odhadne diskontovaním rozdielu medzi zmluvnou cenou forwardu a bežnou cenou forwardu pre zostatkovú dobu splatnosti nástroja pomocou úrokovej sadzby, ktorá je určená ako bezriziková (na základe štátnych dlhopisov).

Nederivátové finančné záväzky

Reálna hodnota sa odhaduje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov súvisiacich so splátkou istiny a úrokov, diskontovaná s použitím trhovej úrokovej miery ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

Reálna hodnota pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok, peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov a nederivátových finančných záväzkov sa významne nelíši od ich zostatkových hodnôt.

5. Riadenie finančného rizika

Prehľad

Spoločnosť je vystavená nasledujúcim rizikám v dôsledku používania finančných nástrojov a svojich činností:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- trhové riziko,
- prevádzkové riziko.

Tento odsek uvádza informácie o tom, ako je Spoločnosť vystavená hore uvedeným rizikám, ciele, metódy a procesy Spoločnosti na ohodnotenie a riadenie rizika; a riadenie kapitálu Spoločnosťou. Ďalšie kvantitatívne údaje sú uvádzané v častiach tejto účtovnej závierky.

Systém riadenia rizika

Konatelia majú celkovú zodpovednosť za stanovenie a dohľad nad systémom riadenia rizika Spoločnosti. Metódy riadenia rizika Spoločnosti sú stanovené na identifikáciu a analýzu rizík, ktorým Spoločnosť čelí, 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. Spoločnosť cez školenia a štandardy a procesy riadenia sa snaží rozvíjať konštruktívne kontrolné prostredie, kde všetci zamestnanci chápu svoje postavenie a povinnosti.

Konatelia sledujú súlad s metódami a procesmi riadenia rizika Spoločnosti a skúmajú primeranosť systému riadenia rizika v súvislosti s rizikami, ktorým Spoločnosť čelí.

Úverové riziko

Úverové riziko je riziko finančnej straty pre Spoločnosť, ak zákazník alebo zmluvná strana finančného nástroja nesplní svoje zmluvné záväzky. Vzniká predovšetkým z pohľadávok Spoločnosti voči zákazníkom.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Približne 90 percent výnosov Spoločnosti pochádza od jedného zákazníka, ktorým je spriaznená spoločnosť – Samsung Electronics Europe Logistics B.V. Toto je rozhodnutie vedenia Samsung skupiny, že Spoločnosť musí predávať väčšinu výrobkov cez špeciálnu jednotku, ktorá sa koncentruje na logistické služby. V minulosti Spoločnosť nikdy neutrpela straty od Samsung Electronics Europe Logistics B.V.

Kvalita pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok

Úverová kvalita pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok, ktoré nie sú po dobe splatnosti, alebo znížené na hodnotu je zobrazená v nasledujúcej tabuľke:

V tisícoch EUR

	31 december 2017	31 december 2016
Skupina 1	44	-
Skupina 2	203 196	438 145
Skupina 3	-	-
	203 240	438 145

Skupina 1 – noví zákazníci (menej ako 6 mesiacov)

Skupina 2 – existujúci zákazníci (viac ako 6 mesiacov) bez porušenia splatnosti.

Skupina 3 – existujúci zákazníci (viac ako 6 mesiacov) v minulosti s porušením splatnosti. Všetky nesplatené pohľadávky boli plne uhradené.

Manažment má stanovenú úverovú politiku a vystavovanie sa úverovému riziku sleduje neustále. Spoločnosť vykonáva úverové hodnotenie pre všetkých zákazníkov mimo skupiny Samsung Electronics požadovaním úverového rámca nad určitú sumu. Spoločnosť nevyžaduje bankové záruky v súvislosti s finančným majetkom.

Hodnota finančného majetku, vrátane derivátov vykázaných vo výkaze o finančnej situácii predstavuje maximálnu mieru straty v prípade, že zmluvné strany nezabezpečia plnenie tak ako bolo zmluvne dohodnuté a záruky a zábezpeky stratia svoju hodnotu. Zostatková cena tak významne prevyšuje očakávané straty.

Investície sú povolené iba do likvidných cenných papierov a iba do spoločností s úverovým ohodnotením na úrovni alebo vyšším ako Spoločnosť. Transakcie zahŕňajúce derivátové finančné prostriedky sú uskutočňované na základe odporúčaní vedenia Samsung skupiny podľa úverového ohodnotenia jednotlivých spoločností. Na základe ich vysokých ohodnotení manažment neočakáva, že by niektorá z jej protistrán nespĺnila svoje povinnosti.

Spoločnosť stanovuje opravnú položku, ktorá predstavuje odhad vzniknutých škôd týkajúcich sa pohľadávok z obchodného styku, ostatných pohľadávok a investícií. Hlavné súčasti tohto zníženia sú špecifické a vzťahujú sa k jednotlivým významným rizikám.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná splniť svoje finančné záväzky v čase ich splatnosti. Prístup Spoločnosti k riadeniu rizika likvidity je zabezpečiť, tak ako je to len možné, že bude mať vždy dostatok likvidity, aby splnila svoje záväzky v splatnosti, v rámci obvyklých alebo náročných podmienok, bez zaznamenania neprijateľných strát alebo poškodenia reputácie Spoločnosti.

Štandardne sa Spoločnosť snaží, aby mala dostatok peňažných prostriedkov na zabezpečenie očakávaných prevádzkových nákladov po dobu 60 dní, vrátane finančných záväzkov; nezahŕňajúc možný dopad extrémnych okolností, ktoré nemôžu byť primerane predpovedateľné, ako napríklad prírodné katastrofy. Navyše Spoločnosť má prístup ku cash-pool bankovým účtom skupiny.

Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, že zmeny v trhových cenách, ako napríklad výmenné kurzy a úrokové miery, ovplyvnia výnos Spoločnosti alebo hodnotu jej finančných nástrojov. Cieľom riadenia trhového rizika je spravovať a kontrolovať vystavenie sa trhovému riziku v prijateľnej miere, popri optimalizácii výnosov z rizika.

Menové riziko

Spoločnosť je vystavená riziku spojenému s pohybmi kurzov cudzích mien, ktoré vplýva na tržby, nákupy a pôžičky znejúce na menu inú ako euro. Hlavnou menou spôsobujúcou toto riziko pri predaji a nákupe je americký dolár (USD).

Spoločnosť príležitostne finančne zabezpečuje otvorené pozície monetárneho majetku a záväzkov splatných v cudzej mene pomocou forwardových výmenných zmlúv. Spoločnosť sa nezabezpečuje voči riziku zmien kurzov cudzích mien pri plánovaných nákupoch a predajoch. Pri ostatnom monetárnom majetku a záväzkoch v cudzích menách iných ako funkčná mena sa Spoločnosť, pomocou nákupu a predaja cudzích mien za spotovú hodnotu tam kde je to potrebné na udržanie krátkodobej rovnováhy, ubezpečuje, že čistá otvorená pozícia je na akceptovateľnej úrovni.

Spoločnosť odhaduje, že nárast/pokles hodnoty eura o jedno percento oproti ostatným menám by znamenala pokles/nárast zisku pred zdanením o približne 163 tis. EUR za rok končiaci sa 31. decembrom 2017. (31. december 2016: 245 tis. EUR).

Úrokové riziko

Vedenie Spoločnosti uzavrelo úverové zmluvy s pohyblivou úrokovou sadzbou, ktorá sa mení v závislosti od zmeny v trhových podmienkach. Spoločnosť neuzatvorila derivátové kontrakty s cieľom riadenia úrokového rizika. To je zabezpečené materskou spoločnosťou na úrovni Skupiny. Úverové zmluvy s pevnými úrokovými sadzbami nemôžu mať vplyv na úrokové riziko.

Zmena úrokovej sadzby (libor) o 100 základných bodov by pri zvážení všetkých ďalších nezmenených faktorov výrazne neovplyvnila zisk pred zdanením v období za rok končiaci sa 31. decembrom 2017 a 31. decembrom 2016.

Prevádzkové riziko

Prevádzkové riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúcej zo širokej škály príčin súvisiacich s procesmi v spoločnosti, zamestnancami, technológiou, infraštruktúrou a externými faktormi inými ako úverové, trhové a riziko likvidity ako napríklad tie, ktoré sa týkajú právnych požiadaviek a požiadaviek regulátora a všeobecne uznávanými pravidlami firemného správania. Prevádzkové riziko vzniká pri všetkých činnostiach spoločnosti.

Cieľom Spoločnosti je manažment prevádzkových rizík vyvážením eliminácie finančných strát a poškodenia reputácie Spoločnosti na jednej strane a prihliadnutím na celkovú efektivitu nákladov a zamedzenie interných kontrol, ktoré obmedzujú iniciatívu a kreativitu na strane druhej.

Primárnu zodpovednosť za vývoj a implementáciu kontrol týkajúcich sa prevádzkového rizika majú konatelia a vrcholový manažment Spoločnosti. Táto zodpovednosť je podporená vývojom všeobecných štandardov manažmentu prevádzkového rizika v Spoločnosti.

Riadenie kapitálu

Spoločnosť definuje kapitál ako Vlastné imanie. Zasadou Spoločnosti je udržiavať silnú kapitálovú základňu na udržanie budúceho vývoja činnosti Spoločnosti. Spoločnosť neposkytuje žiadne zamestnanecké akcie. Počas roka nenastali žiadne zmeny v prístupe Spoločnosti k riadeniu kapitálu. Od Spoločnosti sa nevyžaduje žiadne dodržiavanie externe stanovených ukazovateľov kapitálu.

6. Výnosy

Výnosy podľa hlavných divízií sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2017	Rok končiaci sa 31. decembra 2016
LCD TV – LED, LED modul	2 031 400	2 377 592
LCM panely	166 582	229 312
LCD veľko-formátové displeje	172 356	144 080
Medzisúččet – Výnosy z predaja hotových výrobkov	2 370 338	2 750 984
Výnosy z predaja materiálu	158 718	73 807
Výnosy z predaja polovýrobov	7 252	15 885
Spolu	2 536 308	2 840 676

Hlavnú zložku príjmov predstavujú LCD TV – LED. Spoločnosť tiež produkuje LCM panely pre účely vlastnej produkcie televízorov a na predaj pre iné spoločnosti skupiny Samsung.

7. Náklady na predaj

Náklady na predaj predstavujú:

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2017	Rok končiaci sa 31. decembra 2016
Materiál	2 272 980	2 602 376
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	56 682	26 961
Mzdové náklady	35 543	25 029
Ostatné	44 703	44 019
Spolu	2 409 908	2 698 385

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti za rok končiaci 31. decembrom 2017 bol 1 861, z toho 2 zamestnanci na manažérskych pozíciách (za rok končiaci 31. decembrom 2016: 1 457, z toho 5 zamestnanci na manažérskych pozíciách).

8. Administratívne a odbytové náklady

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2017	Rok končiaci sa 31. decembra 2016
Mzdové náklady	8 029	7 074
Poplatky za služby	5 012	5 021
Preprava	5 938	3 710
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	1 208	1 199
Ostatné	8 100	9 315
	28 287	26 319

9. Finančné náklady a výnosy**Vykázané v zisku alebo strate za obdobie**

V tisícoch EUR

	Rok končiaci sa 31. decembra 2017	Rok končiaci sa 31. decembra 2016
Úrokové výnosy	77	2
Úrokové náklady	-	(1)
Čisté úrokové výnosy	77	1
Kurzové zisky	11 088	5 862
Kurzové straty	(4 909)	(11 290)
Čisté kurzové zisky / (straty)	6 179	(5 428)
Zisky z menových forwardových transakcií	2 020	8 595
Straty z menových forwardových transakcií	(6 580)	(2 565)
Čisté zisky / (straty) z menových forwardových transakcií	(4 560)	6 030
Spolu	1 696	603
Vykazované ako:		
Finančné výnosy	13 185	14 459
Finančné náklady	(11 489)	(13 856)

10. Náklad dane z príjmov

V tisícoch EUR

	Rok končiaci sa 31. decembra 2017	Rok končiaci sa 31. decembra 2016
Splatná daň		
Splatná daň z príjmov	19 203	29 048
Úprava za predchádzajúce roky	466	252
Medzisúčet	19 669	29 300
Odložená daň z príjmov		
Vznik a zánik dočasných rozdielov	2 025	(2 957)
Spolu náklad dane z príjmov vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	21 694	26 343

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov

V tisícoch EUR

	2017	%	2016	%
Výsledok hospodárenia pred zdanením	101 206		116 199	
Daň z príjmu právnických osôb vo výške domácej daňovej sadzby	21 153	20.9%	25 564	22.0%
Permanentné rozdiely	385	0.4%	459	0.4%
Zmena sadzby dane	0	0.0%	298	0.3%
Zmeny v odhadoch týkajúce sa predchádzajúcich rokov	156	0.1%	22	0.0%
Spolu náklad dane z príjmov vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	21 694	21.4%	26 343	22.7%

V roku 2016 nastal pokles v sadzbe dane z príjmov právnických osôb z 22% na 21% uzákonený vládou Slovenskej Republiky. Zmena daňovej sadzby je účinná od 1. januára 2017.

11. Dlhodobý hmotný majetok

	Pozemky a budovy	Stroje a zariadenia	Informačné technológie a iné	Obstarávaný majetok	Spolu
<i>V tisícoch EUR</i>					
Obstarávacia hodnota					
Zostatok k 1. januáru 2016	57 073	168 073	5 971	1 370	232 487
Prírastky	9 228	48 948	718	7 850	66 744
Presuny	-	378	4	(382)	-
Vyradenia	-	(10 411)	(112)	-	(10 523)
Zostatok k 31. decembru 2016	66 301	206 988	6 581	8 838	288 708
Zostatok k 1. januáru 2017	66 301	206 988	6 581	8 838	288 708
Prírastky	1 330	63 549	803	1 025	66 707
Presuny	6 168	2 670	-	(8 838)	-
Vyradenia	-	(26 905)	(222)	-	(27 127)
Zostatok k 31. decembru 2017	73 799	246 302	7 162	1 025	328 288
Oprávky a opravné položky					
Zostatok k 1. januáru 2016	24 627	149 626	3 905	-	178 158
Odpisy	2 855	24 273	743	-	27 871
Presuny	-	-	-	-	-
Vyradenia	-	(8 875)	(86)	-	(8 961)
Zostatok k 31. decembru 2016	27 482	165 024	4 562	-	197 068
Zostatok k 1. januáru 2017	27 482	165 024	4 562	-	197 068
Odpisy	3 466	53 237	835	-	57 538
Presuny	-	-	-	-	-
Vyradenia	-	(20 578)	(221)	-	(20 799)
Zostatok k 31. decembru 2017	30 948	197 683	5 176	-	233 807
Zostatková hodnota					
Zostatok k 1. januáru 2016	32 446	18 447	2 066	1 370	54 329
Zostatok k 31. decembru 2016	38 819	41 964	2 019	8 838	91 640
Zostatok k 1. januáru 2017	38 819	41 964	2 019	8 838	91 640
Zostatok k 31. decembru 2017	42 851	48 619	1 986	1 025	94 481

Strata zo zníženia účtovnej hodnoty

Žiadne straty zo zníženia účtovnej hodnoty dlhodobého hmotného majetku neboli vykázané k 31. decembru 2017 ani k 31. decembru 2016.

Poistenie

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škody spôsobenej požiarom do výšky 227 865 tis. EUR a proti mechanickému a elektrickému poškodeniu do výšky 109 418 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 205 541 tis. EUR a 110 141 tis. EUR).

Zabezpečenie

Žiadny dlhodobý hmotný majetok nebol predmetom záložného práva ani inej formy zábezpeky k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016.

Vlastníctvo

Vlastníctvo dlhodobého hmotného majetku (výrobných hál) v zostatkovej hodnote 282 tis. EUR nebolo zapísané v katastri nehnuteľností k 31. decembru 2017 ako majetok spoločnosti. Spoločnosť očakáva takýto záznam do katastra v priebehu roka 2018.

12. Nehmotný majetok

	Softvér	Spolu
<i>V tisícoch EUR</i>		
Obstarávacía cena		
Zostatok k 1. januáru 2016	1 418	1 418
Prírastky	29	29
Presuny	-	-
Vyradenia	-	-
Zostatok k 31. decembru 2016	1 447	1 447
Zostatok k 1. januáru 2017	1 447	1 447
Prírastky	135	135
Presuny	-	-
Vyradenia	-	-
Zostatok k 31. decembru 2017	1 582	1 582
Oprávky a opravné položky		
Zostatok k 1. januáru 2016	510	510
Odpisy za obdobie	289	289
Presuny	-	-
Vyradenia	-	-
Zostatok k 31. decembru 2016	799	799
Zostatok k 1. januáru 2017	799	799
Odpisy za obdobie	351	351
Presuny	-	-
Vyradenia	-	-
Zostatok k 31. Decembru 2017	1 150	1 150
Zostatková hodnota		
K 1. januáru 2016	908	908
K 31. decembru 2016	648	648
K 1. januáru 2017	648	648
K 31. decembru 2017	432	432

13. Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka sa vzťahuje k nasledovným položkám:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Zásoby	1 130	3 386
Dlhodobý hmotný majetok	1 625	1 449
Ostatné položky	1 481	1 426
Spolu	4 236	6 261

Všetky pohyby v dočasných rozdieloch boli vykázané vo výkaze ziskov a strát za príslušné obdobia. Spoločnosť nemá žiadne odložené daňové pohľadávky ani odložené daňové záväzky, o ktorých by nebolo účtované k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016.

14. Zásoby

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Materiál	293 809	285 496
Nedokončená výroba, polotovary vlastnej výroby, výrobky a tovar	4 911	9 867
Spolu	298 720	295 363

Náklady na spotrebovaný materiál, polotovary vlastnej výroby, výrobky a tovar za rok 2017 boli v celkovej sume 2 272 980 tis. EUR (2016: 2 602 376 tis. EUR).

K 31. decembru 2017 Spoločnosť vytvorila opravnú položku z dôvodu nadbytočnosti zásob vo výške 7 095 tis. EUR (31. december 2016: 16 123 tis. EUR). Počas roka končiaceho 31. decembra 2017 Spoločnosť odpísala z dôvodu nadbytočnosti zásoby v celkovej výške 20 757 tis. EUR (31. december 2016: 48 450 tis. EUR).

15. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Pohľadávky z obchodného styku (voči spriazneným osobám)	164 561	398 455
Pohľadávka z dane z pridanej hodnoty	17 895	12 942
Pohľadávka z dane z príjmov	8 969	-
Ostatné pohľadávky	11 815	26 748
Medzisúččet	203 240	438 145
Zníženie o opravnú položku k pohládkam	-	-
Spolu	203 240	438 145

Väčšina pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok je denominovaných v eurách, ako vidieť v nasledujúcom prehľade:

V tisícoch EUR	31. decembra 2017		31. decembra 2016	
	Zostatok precenený na tis. EUR	%	Zostatok precenený na tis. EUR	%
EUR	202 351	99.6%	431 427	98.5%
USD	889	0.4%	6 718	1.5%
Spolu	203 240	100%	438 145	100%

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcom prehľade:

V tisícoch EUR	31. decembra 2017			31. decembra 2016		
	Nominálna hodnota	%	Opravná položka	Nominálna hodnota	%	Opravná položka
V splatnosti	203 011	99.9%	-	437 973	99.9%	-
Po splatnosti 0 až 30 dní	221	0.1%	-	111	0.1%	-
Po splatnosti 31 až 180 dní	8	0.0%	-	61	0.0%	-
Po splatnosti viac ako 180 dní	-	-	-	-	-	-
Spolu	203 240	100%	-	438 145	100%	-

K 31. decembru 2017 ani k 31. decembru 2016 Spoločnosť netvorila opravnú položku k pohľadávkam.

Spoločnosť čelí riziku koncentrácie odberateľov, keďže 76% pohľadávok z obchodného styku a 90% tržieb za obdobie končiace 31. decembra 2017 (31. december 2016: 84% a 91%) je od jednej spriaznenej spoločnosti, Samsung Electronics Logistic Center B.V.

16. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

V tisícoch EUR	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Bankové účty a vklady (v EUR)	965 580	781 973
Bankové účty a vklady (v USD)	12 027	5 934
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	977 607	787 907
Kontokorentné úvery na účely riadenia likvidity (v USD)	-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov	977 607	787 907

Spoločnosť je súčasťou mechanizmu riadenia peňažných zostatkov "Multi Entity Cash Pooling", ktorý je zriadený medzi Citibank, N.A. a rozličnými podnikmi v skupine Samsung, a ktorý je koordinovaný spoločnosťou Samsung Electronics European Holding (SEEH).

V sume peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov je zahrnuté 8 tis. EUR (k 31 decembru 2016: 9 tis. EUR) uložených na bežných bankových účtoch v SLSP Bratislava Slovensko a 977 599 tis. EUR (k 31 decembru 2016: 787 898 tis. EUR) na zero balance pooling účte patriacom SEEH.

K 31. decembru 2017 boli Spoločnosti poskytnuté bankové záruky v prospech colného úradu v sume 21 000 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 49 790 tis. EUR).

17. Vlastné imanie**Základné imanie**

Celkové schválené základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 bolo 43 098 tis. EUR. Štruktúra spoločníkov Spoločnosti je nasledovná :

	Vklad (tis. EUR)	Podiel na základnom imani a hlasovacie práva (%)
SAMSUNG Electronics Magyar Zártkörűen Működő Részvénytársaság, Samsung tér 1, Jászfényszaru 5216, Maďarsko	20 938	49%
SAMSUNG Electronics Co. Ltd., 129 Samsung-ro, Yeongtong-gu Suwon-si, Gyeonggi-do, Korea	22 160	51%
Spolu	43 098	100%

Základné imanie je plne splatené.

Držiteľ podielu je oprávnený obdržať deklarované dividendy a je oprávnený hlasovať na valných zhromaždeniach Spoločnosti jedným hlasom za jednu akciu.

Zákonný rezervný fond

Spoločnosť je povinná podľa slovenského zákona tvoriť rezervný fond v minimálnej výške 5% z čistého zisku (ročne) do výšky minimálne 10% základného imania.

Zákonný rezervný fond tak dosiahol k 31. decembru 2017 zákonom stanovenú minimálnu hranicu 10% základného imania.

Nerozdelený zisk

Spoločnosť v roku 2017 priznala dividendu splatnú akcionárom vo výške 595 188 tis. EUR. Dividenda bola vyplatená proporcionálne v januári 2018 na základe podielu na akciách vo vlastníctve príslušných akcionárov.

18. Úročené úvery a pôžičky

V tisícoch EUR	Rok splatnosti	Menovitá hodnota	Účtovná hodnota	Menovitá hodnota	Účtovná hodnota
		31. decembra 2017 (v tis. príslušnej meny)	31. decembra 2017 (tis. EUR)	31. decembra 2016 (v tis. príslušnej meny)	31. decembra 2016 (tis. EUR)
Krátkodobé záväzky					
Kontokorent (v USD)	n/a	-	-	-	-
Úročené úvery a pôžičky		-	-	-	-

Spoločnosť má vnútropodnikový kontokorentný úver, ktorý je určený hlavne na účely riadenia likvidity v súvislosti s nákupom surovín.

Úrokové riziko je podrobnejšie popísané v poznámke č. 5.

19. Závazky zo zamestnaneckých požitkov

Spoločnosť nemá žiadny významný program s definovanými príspevkami (okrem zákonného zdravotného a sociálneho poistenia), s vopred stanoveným dôchodkovým plnením ani žiadne iné dlhodobé programy zamestnaneckých požitkov. Závazky z krátkodobých zamestnaneckých požitkov k 31. decembru 2017 sú vo výške 5 936 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 4 750 tis. EUR) a zahŕňajú záväzok z titulu miezd zamestnancov vrátane zdravotného a sociálneho poistenia a rezervu na nevyčerpané dovolenky a odmeny zamestnancom. Krátkodobé zamestnanecké požitky sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii ako súčasť záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov.

20. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Závazky z obchodného styku	207 058	316 158
Závazky z dividend	595 188	-
Ostatné záväzky	19 611	28 126
Spolu	821 857	344 284

Zmluvné peňažné toky sa rovnajú zostatkovým hodnotám záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov uvádzaných ku dňu zostavenie účtovnej závierky a splatnosti záväzkov sú do 3 mesiacov.

Pre bližšie informácie k záväzkom z dividend pozri poznámku 17.

Väčšina záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov je denominovaných v eurách, ako vidieť v nasledujúcej tabuľke:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2017	%	31. decembra 2016	%
	Zostatok precenený na		Zostatok precenený na	
	tis. EUR		tis. EUR	
EUR	771 474	93.9%	255 333	74.2%
USD	50 383	6.1%	88 951	25.8%
Spolu	821 857	100%	344 284	100%

Štruktúra záväzkov podľa splatnosti

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov a záväzkov zo splatnej dane) je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Závazky po lehote splatnosti	11 160	864
Závazky splatné do 1 roka	810 697	343 420
Spolu	821 857	344 284

Vystavenie Spoločnosti voči menovému riziku a riziku likvidity vzťahujúce sa k záväzkom z obchodného styku a ostatným záväzkom je podrobnejšie popísané v poznámke 5.

Sociálny fond

Súčasťou ostatných záväzkov sú tiež záväzky zo sociálneho fondu, ktorého tvorba a čerpanie počas roka sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

V tisícoch EUR

	Rok končiaci sa 31. decembra 2017	Rok končiaci sa 31. decembra 2016
Zostatok na začiatku roka	85	30
Tvorba na ťarchu nákladov	289	184
Čerpanie	(165)	(129)
Zostatok na konci roka	209	85

21. Finančné nástroje

Aktivity Spoločnosti vystavujú spoločnosť riziku likvidity, úverovému, menovému a úrokovému riziku v rámci jej obvyklej činnosti. Spoločnosť používa derivátové finančné nástroje na zníženie rizika výkyvov devízových kurzov.

Úverové riziko

Zostatková hodnota jednotlivých položiek finančného majetku predstavuje maximálnu mieru úverového rizika. Maximálna miera úverového rizika ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bola:

V tisícoch EUR

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	977 607	787 907
Pohľadávky	203 237	437 590
Forwardové kontrakty na menu	3	555
Spolu	1 180 847	1 226 052

Straty zo zníženia hodnoty

Straty zo zníženia hodnoty sú popísané v poznámke 15.

Riziko likvidity

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené zmluvné splatnosti finančného majetku a finančných záväzkov:

V tisícoch EUR

	Zostatková hodnota	Zmluvné peňažné toky	Do 3 mesiacov alebo menej	3-6 mesiacov	Viac ako 6 mesiacov
Nederivátový finančný majetok					
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	977 607	977 607	977 607	-	-
Pohľadávky	203 237	203 237	203 237	-	-
Derivátový finančný majetok					
Forwardové kontrakty na menu	3	3	3	-	-
Nederivátové finančné záväzky					
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	(821 576)	(821 576)	(821 576)	-	-
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	-	-	-	-	-
Derivátové finančné záväzky					
Forwardové kontrakty na menu	(281)	(281)	(281)	-	-
Spolu	358 990	358 990	358 990	-	-

Neočakáva sa, že by peňažné toky uvedené v analýze splatnosti nastali významne skôr, prípadne v iných významných sumách.

Menové riziko

Vystavenie Spoločnosti menovému riziku k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 je uvedené v nasledujúcej tabuľke v pôvodných hodnotách cudzej meny.

<i>V tisícoch meny</i>	31. decembra 2017 USD	31. decembra 2016 USD
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	14 424	6 255
Pohľadávky	1 050	7 082
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	(58 267)	(93 763)
Úročené úvery a pôžičky	-	-
<i>Vystavenie brutto</i>	<i>(42 793)</i>	<i>(80 426)</i>
Forwardové kontrakty na menu	22 998	54 344
Čisté vystavenie riziku	(19 795)	(26 082)

Úrokové riziko

Bližšie informácie o vystavení Spoločnosti úrokovému riziku sú popísané v poznámke 5.

Vykázaný majetok a záväzky

Reálna hodnota forwardových kontraktov na menu k 31. decembru 2017 bol zisk 278 tis. EUR (k 31. decembru 2016 strata 388 tis. EUR). Tieto hodnoty sú vykázané ako súčasť záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov.

Reálne hodnoty

Z titulu krátkodobej splatnosti alebo použitia pohyblivej úrokovej miery reálna hodnota všetkého monetárneho a finančného majetku, monetárnych a finančných záväzkov a derivátov sa významne nelíši od účtovnej zostatkovej hodnoty vykázanej vo výkaze o finančnej situácii.

22. Operatívny lízing – lízing ako nájomca

Spoločnosť si prenájma prostredníctvom operatívneho lízingu autá, sklad, vysokozdvížne vozíky a kancelárske vybavenie. Doba prenájomu je zvyčajne od 1 do 2 rokov.

Štruktúra nevypovedateľných budúcich záväzkov z operatívneho lízingu je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	6 349	1 299
Zostatková doba splatnosti 1 až 5 rokov	5 911	5 196
Zostatková doba splatnosti dlhšia ako 5 rokov	-	-
Spolu	12 260	6 495

Žiadny predmet operatívneho lízingu nie je Spoločnosťou ďalej prenášaný tretej strane.

Počas roka končiacieho 31. decembrom 2017 Spoločnosť vykázala za obdobie sumu 4 306 tis. EUR ako náklad týkajúci sa operatívneho lízingu (za rok končiaci 31. decembrom 2016: 1 299 tis. EUR).

23. Investičné povinnosti

K 31. decembru 2017 neexistujú žiadne významné investičné povinnosti. V priebehu roku 2016 sa Spoločnosť zaviazala k nákupu dlhodobého hmotného majetku v roku 2017 v hodnote 10 145 tisíc EUR od spoločnosti Samsung Display Slovensko s.r.o patriacej do skupiny.

24. Podmienené záväzky

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, ktoré by pre Spoločnosť mohli predstavovať významný náklad.

25. Spriaznené osoby

Identifikácia spriaznených osôb

Medzi spriaznené spoločnosti Spoločnosti patrí materská spoločnosť (Samsung Electronics Co. Ltd), ostatné podniky v skupine Samsung Electronics a manažment Spoločnosti. Najvyššou kontrolujúcou spoločnosťou je SAMSUNG Electronics Co. Ltd.

Transakcie s kľúčovými osobami manažmentu

V priebehu účtovného obdobia nenastali žiadne transakcie s kľúčovými osobami manažmentu okrem ich miezd (uvedené ako súčasť administratívnych a odbytových nákladov v zisku alebo strate za obdobie) vo výške 406 tis. EUR za rok končiaci 31. decembrom 2017 (za rok končiaci 31. decembrom 2016: 10 tis. EUR).

Ostatné transakcie so spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia transakcie s nasledujúcimi spriaznenými osobami v rámci skupiny Samsung Electronics:

SAMSUNG Electronics Co. Ltd., Korea; SAMSUNG International Inc., USA; SAMSUNG Electronics Hungarian RT., Hungary; SAMSUNG Electronics Europe Logistics BV, Netherlands; Samsung Display Slovakia s.r.o, Slovakia; SAMSUNG Electronics Display, Malaysia; Samsung Vina Electronics Co., Ltd., Vietnam; Samsung India Electronics Private Ltd., India; PT Samsung Electronics Indonesia, Indonesia; Samsung Electronics HCMC CE Complex Co., Ltd., Vietnam; Tianjin SAMSUNG Electronics Co. Ltd., China; Samsung Electronics Egypt, Egypt; Samsung Electronics South Africa Production Limited, South Africa; Samsung Electronics Istanbul Pazarlama ve Ticaret Limited Sirketi, Turkey; Samsung Electronica da Amazonia Ltda., Brazil; LLC Samsung Electronics Rus Kaluga, Russia; Samsung Electronics Japan, Japan; SAMSUNG Electronics America Inc., U.S.A.; SAMSUNG Semiconductor Europe GmbH, Germany; Samsung Electronics Czech and Slovak s.r.o., Czech republic; Samsung Electronics Benelux B.V., Netherlands; SAMSUNG Asia Private Limited, Singapore; SAMSUNG Electronics Hong Kong Co. Ltd., China; SAMSUNG Electronics Taiwan Co. Ltd., Taiwan; Samsung Electro-Mechanics Co., Ltd., Korea; iMarket Asia Co., Ltd., Hong Kong; Samsung Electro-Mechanics Germany, Germany; Samsung Electronics European Holding, Netherlands; Samsung SDS Global SCL Slovakia, Slovakia a iné.

Transakcie so SAMSUNG Electronics Co. Ltd. (materská spoločnosť)

V tisícoch EUR

Predaj vlastných výrobkov a iného majetku
Predaj strojov a zariadení
Nákup materiálu
Nákup strojov a zariadení
Služby a iné náklady

Rok končiaci sa
31. decembra
2017

Rok končiaci sa
31. decembra
2016

2 365 1 000
136 -
417 631 375 756
41 270 41 694
3 183 4 079

Transakcie so SAMSUNG Electronics Magyar Zártkörűen Működő Részvénytársaság (spoločnosť s podstatným vplyvom)

V tisícoch EUR

	Rok končiaci sa 31. decembra 2017	Rok končiaci sa 31. decembra 2016
Predaj vlastných výrobkov a iného majetku	125 927	60 942
Predaj strojov a zariadení	5 993	1 082
Nákup materiálu	56 293	12 129
Nákup strojov a zariadení	409	14
Služby a iné náklady	(164)	-

Transakcie s ostatnými spriaznenými spoločnosťami

V tisícoch EUR

	Rok končiaci sa 31. decembra 2017	Rok končiaci sa 31. decembra 2016
Predaj vlastných výrobkov a iného majetku	2 403 791	2 773 367
Predaj strojov a zariadení	604	220
Nákup materiálu	1 237 417	1 448 118
Nákup strojov a zariadení	14 670	2 502
Služby a iné náklady	27 635	73 635

Vybraný majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií so SAMSUNG Electronics Co. Ltd. (materská spoločnosť)

V tisícoch EUR

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Pohľadávky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a preddavky	322	31
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	371 887	71 465
Ostatné aktuálne záväzky	807	579

Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií so SAMSUNG Electronics Magyar Zártkörűen Működő Részvénytársaság (spoločnosť s podstatným vplyvom)

V tisícoch EUR

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Pohľadávky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a preddavky	2 067	5 467
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	289 969	990
Ostatné aktuálne záväzky	-	-

Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií s ostatnými spriaznenými spoločnosťami

V tisícoch EUR

	31. decembra 2017	31. decembra 2016
Pohľadávky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a preddavky	162 672	405 323
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	89 193	183 520
Ostatné aktuálne záväzky	284	256

Pohľadávky a záväzky z obchodného styku a rezervy sú krátkodobé a nie sú zabezpečené záložným právom. Obyčajne sa tieto zostatky v rámci skupiny vzájomne započítajú. Transakcie medzi spriaznenými osobami boli vykonané v súlade s princípom nezávislého vzťahu.

26. Udalosti po dni účtovnej závierky

Po 31. decembri 2017 nenastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné a pravdivé zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Táto účtovná závierka bola schválená 24. januára 2018.



YEON JOON KIM
Viceprezident



Stanislav Kopecký
Finančný manažér