

SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o.

Účtovná závierka
za rok končiaci sa 31. decembra 2016

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 2016	1
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016	2
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembrom 2016	3
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembrom 2016	4
Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembrom 2016	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 2016, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí 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 2016, 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 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.

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 jednotlivo 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 sponchybníť 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.

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 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 2016 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 účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

20. januára 2017
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 2016

<i>v tisícoch EUR</i>	<i>Poznámka</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2016	Rok končiaci sa 31. decembra 2015
Výnosy	6	2 840 676	2 770 721
Náklady na predaj	7	(2 698 385)	(2 630 522)
Hrubý zisk		142 291	140 199
Administratívne a odbytové náklady	8	(26 319)	(26 814)
Zisk z prevádzkovej činnosti		115 972	113 385
Finančné výnosy	9	14 459	17 853
Finančné náklady	9	(13 856)	(19 282)
Ostatné výnosy / (náklady) mimo prevádzky		(376)	825
Zisk pred zdanením		116 199	112 781
Daň z príjmov	10	(26 343)	(25 940)
Zisk za obdobie		89 856	86 841
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Ostatné súčasti komplexného výsledku po zdanení		-	-
Celkový komplexný výsledok za obdobie		89 856	86 841

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 2016

<i>v tisícoch EUR</i>	<i>Poznámka</i>	31. december 2016	31. december 2015
Majetok			
Pozemky, budovy a zariadenie	11	91 640	54 329
Nehmotný majetok	12	648	908
Odložená daňová pohľadávka	13	6 261	3 305
Spolu dlhodobý majetok		98 549	58 542
Zásoby	14	295 363	339 751
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	15	438 145	298 864
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	16	787 907	777 499
Spolu obežný majetok		1 521 415	1 416 114
Spolu majetok		1 619 964	1 474 656
Vlastné imanie			
Základné imanie	17	43 098	43 098
Zákonný rezervný fond	17	4 310	4 310
Nerozdelený zisk		1 225 127	1 135 271
Spolu vlastné imanie		1 272 535	1 182 679
Závazky			
Bankové úvery a úročené pôžičky	18	-	1 031
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	20	344 284	282 832
Závazky zo splatnej dane z príjmov		3 145	8 114
Spolu krátkodobé záväzky		347 429	291 977
Spolu záväzky		347 429	291 977
Spolu vlastné imanie a záväzky		1 619 964	1 474 656

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 2016

<i>v tisícoch EUR</i>	Základné imanie (pozn. 17)	Zákonný rezervný fond (pozn. 17)	Nerozdelený zisk	Spolu
Zostatok k 1. januáru 2015	43 098	4 310	1 048 430	1 095 838
Zvýšenie základného imania	-	-	-	-
Príspevok do zákonného rezervného fondu	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok za rok končiaci sa 31. decembrom 2015	-	-	86 841	86 841
Zostatok k 31. decembru 2015	43 098	4 310	1 135 271	1 182 679
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

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 2016

V tisícoch EUR

	Poznámka	Rok končiaci sa 31. decembra 2016	Rok končiaci sa 31. decembra 2015
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk za účtovné obdobie		89 856	86 841
Úpravy o:			
Odpisy	7, 8	28 160	30 783
Odpis zásob	14	48 450	12 639
Tvorba opravnej položky k zásobám		13 744	1 715
Čisté finančné výnosy		(1)	-
Čisté nerealizované kurzové straty / (zisky)		1 167	(134)
Strata (zisk) z precenenia menových forwardov		(388)	149
Náklad dane z príjmov	10	26 343	25 940
Strata (zisk) z predaja dlhodobého majetku		212	(146)
Prevádzkový zisk pred zmenou pracovného kapitálu a rezerv		207 543	157 787
Prírastok zásob		(17 806)	(150 130)
Úbytok / (prírastok) pohľadávok		(138 665)	72 626
Prírastok / (úbytok) záväzkov		58 086	(16 885)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		109 158	63 398
Prijaté úroky, netto		1	-
Zaplatená daň z príjmov		(34 269)	(17 179)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		74 890	46 219
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		1 366	1 282
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku		(64 817)	(23 368)
Čisté peňažné toky (úbytok) z investičnej činnosti		(63 451)	(22 086)
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		11 439	24 133
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru		776 468	752 335
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru		787 907	776 468
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty:			
Peňažné prostriedky v bankách	16	777 499	752 335
Kontokorentné úvery	18	(1 031)	-
Zostatok k 1. januáru		776 468	752 335
Peňažné prostriedky v bankách	16	787 907	777 499
Kontokorentné úvery	18	-	(1 031)
Zostatok k 31. decembru		787 907	776 468

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

SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o.

Poznámky účtovnej závierky
za rok končiaci sa 31. decembrom 2016

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 k 31. decembru 2016 bola zostavená za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 a bola zostavená a schválená konateľmi Spoločnosti 19. januára 2017.

Orgány účtovnej jednotky:

Konatelia Kyung Jin Kim (do 5. februára 2016)
 Hyun Jun Jung (od 5. februára 2016)
 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 2016 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 2016 do 31. decembra 2016.

Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka spoločnosti SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o. za rok končiaci 31. decembra 2015, bola pripravená v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou a schválená riadnym valným zhromaždením, ktoré sa konalo 26. mája 2016. Za rok 2015 čistý zisk predstavoval 86 841 tisíc EUR. V roku 2016 valné zhromaždenie rozhodlo o prevode zisku za rok 2015 do nerozdeleného zisku minulých rokov vo výške 86 841 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 akruálneho 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 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 obrátové 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 trhovacia 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 skutočnou cenou zásob. Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou – polovýrobky, hotové výrobky a nedokončená výroba – sa oceňujú vlastnými nákladmi, ktoré obsahujú priame náklady a pripadajúci 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 vyказuje v zisku alebo strate za obdobie, okrem prípadu, kedy sa týka položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní, kedy sa vyказuje 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 vyказuje 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 vyrovať 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

Záväzky z poskytovania krátkodobých zamestnaneckých požitkov sa oceňujú bez diskontovania a sú vyказované 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 2016 a neboli použité pri zostavení tejto účtovnej závierky.

i. IFRS 9 Finančné nástroje

IFRS 9 bol vydaný v júli 2014 a je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr. Základné charakteristiky nového štandardu sú:

Finančné aktíva budú klasifikované do troch kategórií oceňovania: aktíva následne oceňované v umorovanej hodnote, aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (FVPL).

Klasifikácia dlhových nástrojov závisí na podnikateľskom modeli, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a od toho či zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI). Ak je dlhový finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný umorovanou hodnotou len ak zároveň spĺňa podmienku SPPI. Dlhové finančné nástroje, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, a ktoré sú súčasťou portfólia, ktoré účtovná jednotka drží s cieľom inkasovať peňažné toky a zároveň s možnosťou predat' finančné aktíva z tohto portfólia, môžu byť klasifikované ako FVOCI. Finančné aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú SPPI, musia byť oceňované ako FVPL (napríklad finančné deriváty). Vnorené deriváty sa už neseparujú z finančných aktív avšak zohľadňujú sa pri vyhodnení testu SPPI.

Investície do podielových finančných nástrojov sa vždy oceňujú reálnou hodnotou. Vedenie účtovnej jednotky však môže neodvolateľne rozhodnúť, že bude vykazovať zmeny ich reálnej hodnoty v ostatnom komplexnom výsledku za predpokladu, že daný finančný nástroj nie je držaný za účelom obchodovania s ním. V prípade finančných nástrojov držaných za účelom obchodovania, zmeny reálnej hodnoty budú vykazované vo výkaze ziskov a strát.

Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola bez zmeny prevzatá do štandardu IFRS 9. Najdôležitejšou zmenou je, že účtovná jednotka bude musieť zmeny v reálnej hodnote finančných záväzkov, ktoré boli klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, vykázať ako súčasť ostatného komplexného výsledku.

IFRS 9 zavádza nový model pre účtovanie o znehodnotení finančných nástrojov - model očakávaných úverových strát (ECL model). Tento model zavádza trojstupňový prístup založený na zmenách v úverovej kvalite finančných aktív odo dňa ich prvotného zaúčtovania. Tento model prakticky znamená, že podľa nových pravidiel budú účtovné jednotky povinné zaúčtovať okamžitú stratu rovnú 12 mesačnej očakávanej kreditnej strate pri prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, ktorý nevykazuje žiadne známky znehodnotenia (alebo očakávanú úverovú stratu za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku). V prípade, že dôjde k významnému nárastu kreditného rizika, opravná položka sa odhadne na základe očakávaných úverových strát za celú dobu životnosti finančného aktíva a nielen na základe 12 mesačnej očakávanej úverovej straty. Model obsahuje zjednodušenia pre pohľadávky z obchodného styku a lízingové pohľadávky.

Požiadavky na účtovanie o zabezpečení boli zmenené, aby boli lepšie zosúladené s interným riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu účtovnej politiky aplikovať účtovanie o zabezpečení podľa IFRS 9 alebo pokračovať v aplikovaní IAS 39 na všetky vzťahy zabezpečenia, pretože štandard momentálne neupravuje účtovanie makro hedgingu.

Štandard zatiaľ nebol prijatý EÚ. Spoločnosť momentálne vyhodnocuje vplyv tohto štandardu na svoju účtovnú závierku.

ii. IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

IFRS 15 bol vydaný 28. mája 2014, a je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr. Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo 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 obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia aktivovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosti plynú ekonomické benefity zo zmluvy so zákazníkom.

Štandard bol prijatý EÚ. Vysvetlenia k IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi ešte neboli prijaté Európskou úniou, ale IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi vrátane dátumu účinnosti IFRS 15 boli Európskou úniou už prijaté. Spoločnosť momentálne posudzuje vplyv nového štandardu na účtovnú závierku.

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 vykázal majetok, ku ktorému má právo používania a záväzok z lízingu. Majetok, ku ktorému je 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. Ročné vylepšenia IFRS

Vylepšenia prinášajú zmeny v existujúcich štandardoch a následné zmeny v iných štandardoch a interpretáciách. Žiadne z týchto zmien neboli doteraz prijaté EÚ.

Spoločnosť neočakáva, že tieto doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 7 (platné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Toto doplnenie zavádza nové požiadavky na zverejnenie, ktoré umožnia používateľom účtovnej závierky zhodnotiť zmeny v záväzkoch vplyvajúcich z finančných činností, vrátane zmien peňažnej a nepeňažnej povahy (ako je vplyv kurzových ziskov a strát, zmeny vyplývajúce zo získania prípadne straty kontroly v dcérskej spoločnosti, zmeny reálnej hodnoty).

Doplnenia k IAS 12: Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným stratám (platné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Doplnenia objasňujú, ako a kedy účtovať o odloženej daňovej pohľadávke v určitých situáciách a vysvetľujú, ako má byť určený budúci zdaniteľný príjem pre zhodnotenie, či má byť odložená daňová pohľadávka vykázaná.

Doplnenia k IFRS 2: Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov (platné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

- vplyv podmienok súvisiacich s nárokom na oceňovanie transakcií na základe podielov vysporiadaných peňažnými prostriedkami,
- transakcie na základe podielov vysporiadaných po zdanení zrážkovou daňou,

- modifikácia podmienok platieb na základe podielov, ktoré menia klasifikáciu transakcie z kategórie vysporiadané peňažnými prostriedkami na kategóriu vysporiadané nástrojmi vlastného imania.

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). 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 poistné zmluvy.

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).

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

zisk alebo strata sa vykáže 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 vykáže 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.

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 nespĺní svoje zmluvné záväzky. Vzniká predovšetkým z pohľadávok Spoločnosti voči zákazníkovi.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Približne 91 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 hodnote je zobrazená v nasledujúcej tabuľke:

V tisícoch EUR

	31 december 2016	31 december 2015
Skupina 1	-	-
Skupina 2	438 145	298 864
Skupina 3	-	-
	438 145	298 864

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.

SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o.

Poznámky účtovnej závierky

za rok končiaci sa 31. decembrom 2016

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 odporúčania 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; nezahrňujúc 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 vplyva 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 245 tis. EUR za rok končiaci sa 31. decembrom 2016. (31. december 2015: 225 tis. EUR).

SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o.

Poznámky účtovnej závierky

za rok končiaci sa 31. decembrom 2016

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 2016 a 31. decembrom 2015.

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 prihladením na celkovú efektívitu 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 2016	Rok končiaci sa 31. decembra 2015
LCD TV - LED	2 377 592	2 356 410
LCM panely	229 312	201 783
LCD veľko-formátové displeje	144 080	137 866
Medzisúčet – Výnosy z predaja hotových výrobkov	2 750 984	2 696 059
Výnosy z predaja materiálu	73 807	65 519
Výnosy z predaja polovýrobkov	15 885	9 143
Spolu	2 840 676	2 770 721

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.

SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o.

Poznámky účtovnej závierky
za rok končiaci sa 31. decembrom 2016

7. Náklady na predaj

Náklady na predaj predstavujú:

V tisícoch EUR

	Rok končiaci sa 31. decembra 2016	Rok končiaci sa 31. decembra 2015
Materiál	2 602 376	2 540 618
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	26 961	29 473
Mzdové náklady	25 029	23 020
Ostatné	44 019	37 411
Spolu	2 698 385	2 630 522

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti za rok končiaci 31. decembrom 2016 bol 1 457, z toho 5 zamestnancov na manažérskych pozíciách (za rok končiaci 31. decembrom 2015: 1 439, z toho 2 zamestnanci na manažérskych pozíciách).

8. Administratívne a odbytové náklady

V tisícoch EUR

	Rok končiaci sa 31. decembra 2016	Rok končiaci sa 31. decembra 2015
Mzdové náklady	7 074	7 932
Poplatky za služby	5 021	4 584
Preprava	3 710	4 010
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	1 199	1 310
Ostatné	9 315	8 978
Spolu	26 319	26 814

9. Finančné náklady a výnosy

Vykázané v zisku alebo strate za obdobie

V tisícoch EUR

	Rok končiaci sa 31. decembra 2016	Rok končiaci sa 31. decembra 2015
Úrokové výnosy	2	-
Úrokové náklady	(1)	-
Čisté úrokové výnosy	1	-
Kurzové zisky	5 862	7 397
Kurzové straty	(11 290)	(14 248)
Čisté kurzové straty	(5 428)	(6 851)
Zisky z menových forwardových transakcií	8 595	10 456
Straty z menových forwardových transakcií	(2 565)	(5 034)
Čisté zisky z menových forwardových transakcií	6 030	5 422
Spolu	603	(1 429)
<i>Vykazované ako:</i>		
Finančné výnosy	14 459	17 853
Finančné náklady	(13 856)	(19 282)

SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o.

Poznámky účtovnej závierky

za rok končiaci sa 31. decembrom 2016

10. Náklad dane z príjmov

V tisícoch EUR

	Rok končiaci sa 31. decembra 2016	Rok končiaci sa 31. decembra 2015
Splatná daň		
Splatná daň z príjmov	29 048	25 650
Úprava za predchádzajúce roky	252	1 204
Medzisúčet	29 300	26 854
Odložená daň z príjmov		
Vznik a zánik dočasných rozdielov	(2 957)	(914)
Spolu náklad dane z príjmov vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	26 343	25 940

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov

V tisícoch EUR

	2016	%	2015	%
Výsledok hospodárenia pred zdanením	116 199		112 781	
Daň z príjmu právnických osôb vo výške domácej daňovej sadzby	25 564	22.0%	24 812	22.0%
Permanentné rozdiely	459	0.4%	350	0.3%
Zmena sadzby dane	298	0.3%	-	0.0%
Zmeny v odhadoch týkajúce sa predchádzajúcich rokov	22	0.0%	778	0.7%
Spolu náklad dane z príjmov vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	26 343	22.7%	25 940	23.0%

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.

SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o.

Poznámky účtovnej závierky

za rok končiaci sa 31. decembrom 2016

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 2015	56 541	182 411	5 337	3 653	247 942
Prírastky	530	17 335	676	1 357	19 898
Presuny	2	3 638	-	(3 640)	-
Vyradenia	-	(35 311)	(42)	-	(35 353)
Zostatok k 31. decembru 2015	57 073	168 073	5 971	1 370	232 487
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
Oprávky a opravné položky					
Zostatok k 1. januáru 2015	21 873	156 967	3 165	-	182 005
Odpisy	2 754	26 986	761	-	30 501
Presuny	-	-	-	-	-
Vyradenia	-	(34 327)	(21)	-	(34 348)
Zostatok k 31. decembru 2015	24 627	149 626	3 905	-	178 158
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
Zostatková hodnota					
Zostatok k 1. januáru 2015	34 668	25 444	2 172	3 653	65 937
Zostatok k 31. decembru 2015	32 446	18 447	2 066	1 370	54 329
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

Strata zo zníženia účtovnej hodnoty

Žiadne straty zo zníženia účtovnej hodnoty dlhodobého hmotného majetku neboli vykázané k 31. decembru 2016 ani k 31. decembru 2015.

Poistenie

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škody spôsobenej požiarom do výšky 205 541 tis. EUR a proti mechanickému a elektrickému poškodeniu do výšky 110 141 tis. EUR (k 31. decembru 2015: 164 937 tis. EUR a 88 257 tis. EUR).

Zabezpečenie

Žiadny dlhodobý hmotný majetok nebol predmetom záložného práva ani inej formy zábezpeky k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015.

SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o.

Poznámky účtovnej závierky

za rok končiaci sa 31. decembrom 2016

Vlastníctvo

Vlastníctvo dlhodobého hmotného majetku (výrobných hál) v zostatkovej hodnote 7 652 TEUR nebolo zapísané v katastri nehnuteľností k 31. decembru 2016 ako majetok spoločnosti. Spoločnosť očakáva takýto záznam do katastra v priebehu roka 2017.

12. Nehmotný majetok

<i>V tisícoch EUR</i>	Softvér	Spolu
Obstarávacia cena		
Zostatok k 1. januáru 2015	1 405	1 405
Prírastky	13	13
Presuny	-	-
Vyradenia	-	-
Zostatok k 31. decembru 2015	1 418	1 418
Zostatok k 1. januáru 2016	1 418	1 418
Prírastky	29	29
Presuny	-	-
Vyradenia	-	-
Zostatok k 31. decembru 2016	1 447	1 447
Oprávky a opravné položky		
Zostatok k 1. januáru 2015	228	228
Odpisy za obdobie	282	282
Presuny	-	-
Vyradenia	-	-
Zostatok k 31. decembru 2015	510	510
Zostatok k 1. januáru 2016	510	510
Odpisy za obdobie	289	289
Presuny	-	-
Vyradenia	-	-
Zostatok k 31. Decembru 2016	799	799
Zostatková hodnota		
K 1. januáru 2015	1 177	1 177
K 31. decembru 2015	908	908
K 1. januáru 2016	908	908
K 31. decembru 2016	648	648

SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o.

Poznámky účtovnej závierky

za rok končiaci sa 31. decembrom 2016

13. Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka sa vzťahuje k nasledovným položkám:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Zásoby	3 386	523
Dlhodobý hmotný majetok	1 449	1 489
Ostatné položky	1 426	1 293
Spolu	6 261	3 305

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 2016 a k 31. decembru 2015.

14. Zásoby

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Materiál	285 496	334 925
Nedokončená výroba, polotovary vlastnej výroby, výrobky a tovar	9 867	4 826
Spolu	295 363	339 751

Náklady na spotrebovaný materiál, polotovary vlastnej výroby, výrobky a tovar za rok 2016 boli v celkovej sume 2 592 578 tis. EUR (2015: 2 553 260 tis. EUR).

K 31. decembru 2016 Spoločnosť vytvorila opravnú položku z dôvodu nadbytočnosti zásob vo výške 16 123 tis. EUR (31. december 2015: 2 379 tis. EUR). Počas roka končiaceho 31. decembra 2016 Spoločnosť odpísala z dôvodu nadbytočnosti zásob v celkovej výške 48 450 tis. EUR (31. december 2015: 12 639 tis. EUR).

15. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Pohľadávky z obchodného styku (voči spriazneným osobám)	398 455	260 279
Pohľadávka z dane z pridanej hodnoty	12 942	17 324
Ostatné pohľadávky	26 748	21 261
Medzisúčet	438 145	298 864
Zníženie o opravnú položku k pohľadávkam	-	-
Spolu	438 145	298 864

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2016	%	31. decembra 2015	%
	Zostatok precenený na		Zostatok precenený na	
	tis. EUR		tis. EUR	
EUR	431 427	98.5%	293 355	98.2%
USD	6 718	1.5%	5 509	1.8%
Spolu	438 145	100%	298 864	100%

SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o.

Poznámky účtovnej závierky

za rok končiaci sa 31. decembrom 2016

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcom prehľade:

V tisícoch EUR

	31. decembra 2016			31. decembra 2015		
	Nominálna hodnota	%	Opravná položka	Nominálna hodnota	%	Opravná položka
V splatnosti	437 973	99.9%	-	297 849	99.6%	-
Po splatnosti 0 až 30 dní	111	0.1%	-	-	0.0%	-
Po splatnosti 31 až 180 dní	61	0.0%	-	1 015	0.4%	-
Po splatnosti viac ako 180 dní	-	-	-	-	0.0%	-
Spolu	438 145	100%	-	298 864	100%	-

K 31. decembru 2016 ani k 31. decembru 2015 Spoločnosť netvorila opravnú položku k pohľadávkam.

Spoločnosť čelí riziku koncentrácie odberateľov, keďže 84% pohľadávok z obchodného styku a 91% tržieb za obdobie končiace 31. decembra 2016 (31. december 2015: 79% a 91%) je od jednej spriaznenej spoločnosti, Samsung Electronics Logistic Center B.V.

16. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

V tisícoch EUR

	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Bankové účty a vklady (v EUR)	781 973	777 499
Bankové účty a vklady (v USD)	5 934	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	787 907	777 499
Kontokorentné úvery na účely riadenia likvidity (v USD)	-	(1 031)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov	787 907	776 468

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 9 tis. EUR (K 31.12.2015 to bolo 5 tis. EUR) uložených na bežných bankových účtoch v SLSP Bratislava Slovensko a 787 898 tis. EUR (31. december 2015: 777 494 tis. EUR) na zero balance pooling účte patriacom SEEH.

K 31. decembru 2016 boli Spoločnosti poskytnuté bankové záruky v prospech colného úradu v sume 49 790 tis. EUR (k 31. decembru 2015: 49 790 tis. EUR).

SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o.

Poznámky účtovnej závierky

za rok končiaci sa 31. decembrom 2016

17. Vlastné imanie

Základné imanie

Celkové schválené základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 bolo 43 098 tis. EUR. Štruktúra spoločníkov Spoločnosti je nasledovná :

	Vklad (tis. EUR)	Podiel na základnom imaní 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 dividendy deklarované z času na čas 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 2016 zákonom stanovenú minimálnu hranicu 10% základného imania.

18. Úročené úvery a pôžičky

V tisícoch EUR	Rok splatnosti	Menovitá hodnota	Účtovná hodnota	Menovitá hodnota	Účtovná hodnota
		31. decembra 2016 (v tis. príslušnej meny)	31. decembra 2016 (tis. EUR)	31. decembra 2015 (v tis. príslušnej meny)	31. decembra 2015 (tis. EUR)
Krátkodobé záväzky					
Kontokorent (v USD)	n/a	-	-	1 122	1 031
Úročené úvery a pôžičky		-	-	1 122	1 031

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. Záväzky 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. Záväzky z krátkodobých zamestnaneckých požitkov k 31. decembru 2016 sú vo výške 4 750 tis. EUR (k 31. decembru 2015: 4 747 tis. EUR) a zahŕňajú záväzok z titulu miezd zamestnancov vrátane zdravotného a sociálneho poistenia a rezervu na nevyčerpané dovolenky a odmeny zamestnancom.

SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o.

Poznámky účtovnej závierky

za rok končiaci sa 31. decembrom 2016

Krátkodobé zamestnanecké požitky sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii ako súčasť záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov.

20. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

V tisícoch EUR

	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Záväzky z obchodného styku	316 158	268 465
Ostatné záväzky	28 126	14 367
Spolu	344 284	282 832

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.

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

V tisícoch EUR

	31. decembra 2016	%	31. decembra 2015	%
	Zostatok precenený na tis. EUR		Zostatok precenený na tis. EUR	
EUR	255 333	74.2%	228 578	80.8%
USD	88 951	25.8%	54 254	19.2%
Spolu	344 284	100%	282 832	100%

Štruktúra záväzkov podľa splatnosti

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

V tisícoch EUR

	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Záväzky po lehote splatnosti	864	114
Záväzky splatné do 1 roka	343 420	282 718
Spolu	344 284	282 832

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 2016	Rok končiaci sa 31. decembra 2015
Zostatok na začiatku roka	30	30
Tvorba na ťarchu nákladov	184	174
Čerpanie	(129)	(174)
Zostatok na konci roka	85	30

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 2016	31. decembra 2015
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	787 907	777 499
Pohľadávky	437 590	298 793
Forwardové kontrakty na menu	555	71
Spolu	1 226 052	1 076 363

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	787 907	787 907	787 907	-	-
Pohľadávky	437 590	437 590	437 590	-	-
Derivátový finančný majetok					
Forwardové kontrakty na menu	555	555	555	-	-
Nederivátové finančné záväzky					
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	(344 117)	(344 117)	(343 445)	-	(672)
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	(3 145)	(3 145)	(3 145)	-	-
Derivátové finančné záväzky					
Forwardové kontrakty na menu	(167)	(167)	(167)	-	-
Spolu	878 623	878 623	879 295	-	(672)

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

SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o.

Poznámky účtovnej závierky
za rok končiaci sa 31. decembrom 2016

Menové riziko

Vystavenie Spoločnosti menovému riziku k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 je uvedené v nasledujúcej tabuľke v pôvodných hodnotách cudzej meny.

<i>V tisícoch meny</i>	31. decembra 2016 USD	31. decembra 2015 USD
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	6 255	-
Pohľadávky	7 082	5 997
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	(93 763)	(59 066)
Úročené úvery a pôžičky	-	(1 122)
<i>Vystavenie brutto</i>	<i>(80 426)</i>	<i>(54 191)</i>
Forwardové kontrakty na menu	54 344	29 473
Čisté vystavenie riziku	(26 082)	(24 718)

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 2016 bol zisk 388 tis. EUR (k 31. decembru 2015 strata 149 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 prenajíma prostredníctvom operatívneho lízingu autá, sklad, vysokozdvížne vozíky a kancelárske vybavenie. Doba prenájmu je zvyčajne od 1 do 2 rokov.

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Zostatková doba splatnosti do 1 roka	1 299	1 106
Zostatková doba splatnosti 1 až 5 rokov	5 196	4 424
Zostatková doba splatnosti dlhšia ako 5 rokov	-	-
Spolu	6 495	5 530

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

Počas roka končiaceho 31. decembrom 2016 Spoločnosť vykázala za obdobie sumu 1 299 tis. EUR ako náklad týkajúci sa operatívneho lízingu (za rok končiaci 31. decembrom 2015: 1 106 tis. EUR).

SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o.

Poznámky účtovnej závierky
za rok končiaci sa 31. decembrom 2016

23. 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 10 tis. EUR za rok končiaci 31. decembrom 2016 (za rok končiaci 31. decembrom 2015: 894 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 tisícach EUR

	Rok končiaci sa 31. decembra 2016	Rok končiaci sa 31. decembra 2015
Predaj vlastných výrobkov a iného majetku	1 000	3 514
Predaj strojov a zariadení	-	-
Nákup materiálu	375 756	457 140
Nákup strojov a zariadení	41 694	12 463
Služby a iné náklady	4 079	3 946

SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o.

Poznámky účtovnej závierky

za rok končiaci sa 31. decembrom 2016

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

V tisícoch EUR

	Rok končiaci sa 31. decembra 2016	Rok končiaci sa 31. decembra 2015
Predaj vlastných výrobkov a iného majetku	60 942	16 072
Predaj strojov a zariadení	1 082	182
Nákup materiálu	12 129	69 936
Nákup strojov a zariadení	14	915
Služby a iné náklady	-	-

Transakcie s ostatnými spriaznenými spoločnosťami

V tisícoch EUR

	Rok končiaci sa 31. decembra 2016	Rok končiaci sa 31. decembra 2015
Predaj vlastných výrobkov a iného majetku	2 773 367	2 750 917
Predaj strojov a zariadení	220	458
Nákup materiálu	1 448 118	1 496 925
Nákup strojov a zariadení	2 502	442
Služby a iné náklady	73 635	73 240

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 2016	31. decembra 2015
Pohľadávky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a preddavky	31	1 034
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	71 465	56 072
Ostatné aktuálne záväzky	579	605

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

V tisícoch EUR

	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Pohľadávky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a preddavky	5 467	423
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	990	1 574
Ostatné aktuálne záväzky	-	-

Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií s ostatnými spriaznenými spoločnosťami

V tisícoch EUR

	31. decembra 2016	31. decembra 2015
Pohľadávky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a preddavky	405 323	259 060
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	183 520	132 300
Ostatné aktuálne záväzky	256	412

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 2016 nenastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné a pravdivé zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Táto účtovná závierka bola schválená 19. januára 2017.



YEON JOON KIM
Viceprezident



Stanislav Kopecký
Finančný manažér