

SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o.

Účtovná závierka
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

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. decembra 2019	1
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019	2
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2019	3
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2019	4
Poznámky účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2019	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 2019, 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 2019, 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 zachovávame 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 obídanie 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 2019 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.

24. januára 2020
Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:
Ing. Peter Balážik
Licencia UDVA č. 1178

SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o.

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za rok končiaci sa 31. decembra 2019

V tisícoch EUR

	Poznámka	Rok končiaci 31. decembra 2019	Rok končiaci 31. decembra 2018
Výnosy	6	1 502 457	1 856 861
Náklady na predaj	7	(1 412 204)	(1 742 719)
Hrubý zisk		90 253	114 142
Administratívne a odbytové náklady	8	(22 013)	(25 102)
Zisk z prevádzkovej činnosti		68 240	89 040
Finančné výnosy	9	8 211	10 756
Finančné náklady	9	(6 977)	(9 866)
Ostatné neprevádzkové výnosy / (náklady)	9	(2 542)	(10 712)
Zisk pred zdanením		66 932	79 218
Daň z príjmov	10	(14 634)	(16 733)
Zisk za obdobie		52 298	62 485
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Ostatné súčasti komplexného výsledku po zdanení		-	-
Celkový komplexný výsledok za obdobie		52 298	62 485

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

V tisícoch EUR

	Poznámka	31. december 2019	31. december 2018
Majetok			
Pozemky, budovy a zariadenie	11	58 393	71 640
Nehmotný majetok	12	17	106
Odložená daňová pohľadávka	13	3 613	6 464
Spolu dlhodobý majetok		62 023	78 210
Zásoby	14	164 646	253 026
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	15	107 232	167 850
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov		7 262	910
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	16	679 589	518 338
Spolu obežný majetok		958 729	940 124
Spolu majetok		1 020 752	1 018 334
Vlastné imanie			
Základné imanie	17	43 098	43 098
Zákonný rezervný fond	17	4 310	4 310
Nerozdelený zisk	17	824 234	771 936
Spolu vlastné imanie		871 642	819 344
Závazky			
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	20	331	-
Spolu dlhodobé záväzky		331	-
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	20	148 779	198 990
Spolu krátkodobé záväzky		148 779	198 990
Spolu záväzky		149 110	198 990
Spolu vlastné imanie a záväzky		1 020 752	1 018 334

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

<i>V tisícoch EUR</i>	Základné imanie (pozn. 17)	Zákonný rezervný fond (pozn. 17)	Nerozdelený zisk (pozn. 17)	Spolu
Zostatok k 1. januáru 2018	43 098	4 310	709 451	756 859
Zvýšenie základného imania	-	-	-	-
Príspevok do zákonného rezervného fondu	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok za rok končiaci sa 31. decembra 2018	-	-	62 485	62 485
Splatná dividenda	-	-	-	-
Zostatok k 31. decembru 2018	43 098	4 310	771 936	819 344
Zostatok k 1. januáru 2019	43 098	4 310	771 936	819 344
Zvýšenie základného imania	-	-	-	-
Príspevok do zákonného rezervného fondu	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok za rok končiaci sa 31. decembra 2019	-	-	52 298	52 298
Splatná dividenda	-	-	-	-
Zostatok k 31. decembru 2019	43 098	4 310	824 234	871 642

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

V tisícoch EUR

	<i>Poznámka</i>	Rok končiaci sa 31. decembra 2019	Rok končiaci sa 31. decembra 2018
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk za účtovné obdobie		52 298	62 485
Úpravy o:			
Odpisy	7, 8	25 886	44 219
Opravné položky na dlhodobý majetok	11	-	11 901
Odpis zásob	14	5 340	9 417
Tvorba / (zrušenie) opravnej položky k zásobám		1 132	(750)
Čisté finančné výnosy		(2)	(130)
Čistý nerealizovaný kurzový zisk		(388)	(432)
Strata z precenenia menových forwardov		193	131
Náklad dane z príjmov	10	14 634	16 733
Zisk z predaja dlhodobého majetku		(131)	(1 054)
Prevádzkový zisk pred zmenou pracovného kapitálu a rezerv		98 962	142 520
Úbytok zásob		81 920	37 027
Úbytok pohľadávok		60 395	28 346
Úbytok záväzkov		(45 344)	(28 981)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		195 933	178 912
Platené úroky, netto		(9)	(130)
Zaplatená daň z príjmov		(18 136)	(10 902)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		177 788	167 880
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		3 172	3 790
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku		(18 909)	(35 751)
Čisté peňažné toky použité v investičnej činnosti		(15 737)	(31 961)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Vyplatené dividendy		-	(595 188)
Uhradené nájomné		(800)	-
Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti		(800)	(595 188)
Prírastok/(úbytok)peňažných prostriedkov a ekvivalentov		161 251	(459 269)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru		518 338	977 607
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru		679 589	518 338
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty:			
Peňažné prostriedky v bankách	16	518 338	977 607
Zostatok k 1. januáru		518 338	977 607
Peňažné prostriedky v bankách	16	679 589	518 338
Zostatok k 31. decembru		679 589	518 338

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 2019 a za príslušný rok a bola zostavená a schválená konateľmi Spoločnosti 22. januára 2020.

Orgány účtovnej jednotky:

Konatelia	Kinam Lee
	Yeon Joon Kim (do 5. apríla 2019)
	Jun Yeop Kim (od 5. apríla 2019)

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. Táto konsolidovaná účtovná závierka je k dispozícii v sídle tejto spoločnosti.

Právny dôvod na prípravu účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2019 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 2019 do 31. decembra 2019.

Schválenie účtovnej závierky za rok 2018

Účtovná závierka spoločnosti SAMSUNG Electronics Slovakia s.r.o. za rok končiaci 31. decembra 2018, pripravená v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou bola schválená riadnym valným zhromaždením, ktoré sa konalo 5. apríla 2019. Za rok 2018 čistý zisk predstavoval 62 485 tisíc EUR. V roku 2019 valné zhromaždenie rozhodlo o prevode zisku za rok 2018 do nerozdeleného zisku minulých rokov vo výške 62 485 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 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 hmotného 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, okrem zmien v aplikovaných účtovných zásadách vo finančnom roku začínajúcom 1. januára 2019, (Poznámka 3m), vid' nižšie.

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 hodnotou, sa prepočítajú na euro podľa kurzu vyhláseného ku dňu určenia reálnej hodnoty. Vzniknuté kurzové rozdiely sa zúčtujú priamo do výkazu ziskov a strát.

b) Finančné nástroje

Spoločnosť klasifikuje finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote, v reálnej hodnote prostredníctvom ostatných súčastí komplexného výsledku alebo v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia na základe oboch kritérií:

- obchodný model spoločnosti na riadenie finančného majetku a
- zmluvné charakteristiky daného finančného majetku v oblasti peňažných tokov.

Finančný majetok v amortizovanej hodnote

Finančný majetok sa oceňuje v amortizovanej hodnote, ak sú splnené obe tieto podmienky:

- a) finančný majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je držať finančný majetok s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky a
- b) zmluvné podmienky finančného majetku vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatenj sumy istiny.

Vo výkaze o finančnej situácii je tento majetok vykázaný ako pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.

Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (angl. FVOCI)

Finančný majetok sa oceňuje reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku, ak sú splnené obe tieto podmienky:

- a) finančný majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého zámer sa dosiahne tak inkasom zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančného majetku, a
- b) zmluvné podmienky finančného majetku vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nesplatenj sumy istiny.

Pre investície do nástrojov vlastného imania (majetkové cenné papiere), ktoré nie sú držané za účelom obchodovania, a ktoré by sa inak oceňovali reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, Spoločnosť využila pri ich prvotnom vykázaní možnosť neodvolateľne sa rozhodnúť, že následné zmeny reálnej hodnoty (vrátane kurzových ziskov a strát) bude prezentovať v ostatných súčastiach komplexného výsledku.

Dlhové cenné papiere v rámci finančného majetku sú oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku ak sú v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je držať majetok za účelom dosiahnutia zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančného majetku. Spoločnosť zatiaľ nevlastní takéto dlhové cenné papiere.

Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia (angl. FVPL)

Finančný majetok sa oceňuje reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, pokiaľ sa neoceňuje v amortizovanej hodnote alebo reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku. Spoločnosť v tejto kategórii vykazuje finančný majetok, ktorý drží na obchodovanie za účelom krátkodobého dosiahnutia zisku a derivátové finančné

nástroje. Vo výkaze o finančnej situácii Spoločnosti je tento majetok vykázaný v rámci Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky.

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

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými termínmi splátok, ktorý nebol kótovaný na aktívnom trhu. Vznikli vtedy, keď Spoločnosť poskytla peňažné prostriedky, tovar alebo služby priamo dlžníkovi bez toho, aby mala v úmysle s pohľadávkou obchodovať. Vo výkaze o finančnej situácii Spoločnosti je tento majetok vykázaný ako pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňali bankové účty a cashpooling.

Finančné záväzky

Finančné záväzky Spoločnosti sú zaradené do jednej z nasledovných kategórií: finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia alebo oceňované v amortizovanej hodnote (IFRS 9), resp. ostatné finančné záväzky (IAS 39).

Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia predstavujú finančné záväzky držané na obchodovanie, vrátane derivátov. Vo výkaze o finančnej situácii Spoločnosti sú tieto finančné záväzky vykázané v rámci položky Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.

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

Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote (IFRS 9), resp. ostatné finančné záväzky (IAS 39)

Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote (IFRS 9), resp. ostatné finančné záväzky (IAS 39) sú rôzne finančné záväzky, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Vo výkaze o finančnej situácii Spoločnosti sú tieto záväzky vykázané ako Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.

Prvotné vykázanie finančných nástrojov

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia a finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (IFRS 9), resp. cenné papiere určené na predaj (IAS 39) sú vykázané ku dňu, kedy sa Spoločnosť zaviazala k ich kúpe. Pravidelné kúpy a predaje tohto finančného majetku sa vykazujú ku dňu obchodovania. Finančný majetok v amortizovanej hodnote (IFRS 9), resp. úvery a pohľadávky (IAS 39) je vykázaný ku dňu, kedy sú Spoločnosťou nadobudnuté.

Finančné záväzky sú prvotne vykázané ku dňu vzniku.

Oceňovanie finančných nástrojov

Finančný majetok vykazovaný v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia je pri prvotnom vykázaní ocenený reálnou hodnotou bez zvýšenia o náklady súvisiace s obstaraním. Následne po prvotnom vykázaní je oceňovaný v reálnej hodnote a zisky a straty vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty, a rovnako aj úrokové výnosy a dividendy, sú vykazované vo výsledku hospodárenia. Všetky vzniknuté náklady spojené s transakciami sa vykazujú vo výsledku hospodárenia.

Finančné záväzky vykazované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia

Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou. Následne po prvotnom vykázaní sú oceňované reálnou hodnotou a zisk alebo strata, vrátane úrokových nákladov,

sa vykazujú vo výsledku hospodárenia. Všetky vzniknuté náklady spojené s transakciami sa vykazujú vo výsledku hospodárenia.

Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote (IFRS 9), resp. ostatné finančné záväzky (IAS 39)

Úročené pôžičky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote zníženej o súvisiace transakčné náklady. V nasledujúcich obdobiach sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii Spoločnosti v amortizovanej hodnote. Rozdiel medzi touto sumou a sumou, v ktorej sú pôžičky splácané, sa vykazuje ako náklad vo výkaze ziskov a strát pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky sa prvotne vykazujú v nominálnej hodnote, v čase ich prevzatia sa oceňujú obstarávacou cenou.

Započítanie finančných nástrojov

Finančný majetok a záväzky sa kompenzujú a vo výkaze o finančnej situácii Spoločnosti sa vykáže iba ich netto hodnota vtedy, keď má Spoločnosť právne vymožiteľný nárok na kompenzovanie vykázaných hodnôt a keď existuje úmysel vysporiadať transakcie na základe ich netto hodnoty.

Odúčtovanie finančných nástrojov

Finančný majetok je vyradený, keď:

- a) sa majetok splatí alebo inak skončia práva na peňažné toky z investície, alebo
- b) Spoločnosť prevedie práva na peňažné toky z investície alebo uzavrie dohodu o prevode, a tým (i) paralelne prevedie v zásade všetky riziká a potenciálne zisky spojené s vlastníctvom alebo (ii) ani neprevedie ani si neponechá v zásade všetky riziká a potenciálne zisky spojené s vlastníctvom, pričom si neponechá kontrolu. Kontrolu si ponechá, ak protistrana nemá reálnu možnosť predať majetok ako celok nespriaznenej tretej strane bez toho, aby dodatočne obmedzila predaj.

Finančné záväzky sú vyradené vtedy, keď povinnosť Spoločnosti špecifikovaná v zmluve zanikne, je vyrovnaná, alebo zrušená.

Rozdiel medzi účtovnou hodnotou vyradeného finančného majetku a zaplatenou protihodnotou sa vykazuje vo výsledku hospodárenia.

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 neprevádzkových výnosov / (nákladov) vo výsledku hospodárenia.

ii. Prenajatý majetok

Spoločnosť aplikovala IFRS 16 pomocou upraveného retrospektívneho prístupu, a preto porovnateľné obdobie nebolo upravené a naďalej sa vykazuje podľa IAS 17. Nájomy, ktoré boli klasifikované ako operatívne nájomy podľa

IAS 17, boli testované podľa štandardu IFRS 16. K 1. januáru 2019 bolo vypočítané právo na používanie a záväzky z prenájmu na základe zostávajúcej doby nájmu.

Účtovná zásada uplatňovaná od 1. januára 2019

Spoločnosť posudzuje, či je zmluva nájmom alebo či obsahuje komponenty nájmu. Zmluva je alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu.

Spoločnosť vykazuje právo na používanie a záväzok z nájmu k dátumu začatia nájmu. Právo používania sa prvotne oceňuje v obstarávacej cene, ktorá pozostáva z pôvodnej sumy lízingového záväzku upraveného o všetky lízingové splátky uskutočnené k dátumu začatia alebo pred dátumom začatia nájmu plus zvýšené počiatkové priame náklady.

Právo používania sa následne odpisuje rovnomerne od dátumu začiatku až do konca doby nájmu.

Záväzok z nájmu sa prvotne oceňuje súčasnou hodnotou lízingových splátok, ktoré nie sú zaplatené k dátumu začiatku nájmu, odúročenú úrokovou sadzbou stanovenou v nájme alebo, ak túto sadzbu nie je možné určiť, o úrokovú sadzbu, za ktorú si Spoločnosť požičia na trhu.

V prípade zmlúv uzatvorených pred 1. januárom 2019 si Spoločnosť od začiatku určí, či je zmluva nájmom alebo obsahuje komponenty nájmu. Majetok je predmetom nájmu, ak predmet zmluvy závisí od použitia daného majetku a zmluva pokrýva právo na používanie majetku. Na začiatku alebo po prehodnotení zmluvy Spoločnosť odlišuje platby a inú protihodnotu vyžadovanú v zmluve za nájomné a iné platby na základe ich relatívnych reálnych hodnôt. Po zaplatení sa záväzok zníži a súvisiace finančné náklady na výkážu prostredníctvom zadefinovanej úrokovej sadzby Spoločnosti.

Účtovná zásada uplatňovaná pred 1. januárom 2019

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 nezahrnie do výkazu o finančnej situácii Spoločnosti.

iii. Náklady po zaradení do používania

Obstarávacia 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. Nahradená časť majetku je vyradená v zostatkovej cene. Všetky ostatné náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát 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 | 25 rokov |
| • stroje a zariadenia | 5 rokov |
| • informačné technológie | 5 rokov |
| • formy | 13 mesiacov |

Metódy odpisovania, doby použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú na konci každého finančného roka a v prípade potreby sa upravujú.

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 aktivujú iba vtedy, ak zvyšujú budúce ekonomické úžitky obsiahnuté v špecifickom majetku, na ktorý sa vzťahujú. Všetky ostatné náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v čase ich vzniku.

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 na konci každého finančného roka a v prípade potreby sa upravujú.

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 zásob. Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou – polovýrobky, hotové výrobky a nedokončená výroba – sa oceňujú vlastnými nákladmi, ktoré obsahujú priame náklady a pripadajúci podiel výrobných režie s ohľadom na bežnú prevádzkovú kapacitu.

f) Zníženie hodnoty

i. Finančný majetok

Spoločnosť vykazuje stratu zo zníženia hodnoty očakávanej úverovej straty („ECL“) pre:

- finančný majetok ocenený v amortizovanej hodnote
- zmluvné aktíva

Spoločnosť oceňuje straty zo zníženia hodnoty vo výške, ktorá sa rovná očakávaným úverovým stratám počas celej doby životnosti (doživotná ECL). Tieto straty zo zníženia hodnoty sa oceňujú v 12-mesačnej ECL.

Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku a zmluvných aktív sa vždy oceňujú počas životnosti prostredníctvom ECL.

Pri posudzovaní, či sa úverové riziko finančného majetku od prvotného vykázania významne zvýšilo, a pri odhadovaní ECL spoločnosť používa primerané a opodstatnené informácie, ktoré sú relevantné a dostupné bez neprímeraných nákladov alebo úsilia. Zahŕňa kvantitatívne a kvalitatívne informácie a analýzy založené na minulých skúsenostiach spoločnosti a informovanom hodnotení úveru vrátane informácií o budúcnosti.

Spoločnosť považuje finančný majetok za zlyhaný, ak:

- nie je pravdepodobné, že dlžník zaplatí spoločnosti svoje úverové záväzky v plnej výške, bez zabezpečenia (ak existuje); alebo
- finančný majetok je po splatnosti viac ako 90 dní.

Doživotné ECL sú ECL, ktoré sú výsledkom všetkých možných udalostí zlyhania počas očakávanej životnosti finančného majetku.

12-mesačné ECL sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných udalostí zlyhania do 12 mesiacov od dátumu vykazovania (alebo kratšieho obdobia, keď predpokladaná životnosť finančného majetku nepresahuje 12 mesiacov). Maximálne obdobie, počas ktorého by sa mala ECL oceňovať, je maximálne zmluvné obdobie, počas ktorého je spoločnosť vystavená úverovému riziku.

Oceňovanie ECL

ECL sú odhady na základe vážených pravdepodobností úverových strát. Úverové straty sú merané ako súčasná hodnota všetkých peňažných deficitov (napríklad rozdiel medzi peňažným tokom splatným spoločnosti v súlade so zmluvou a peňažným tokom, ktorý Spoločnosť očakáva).

ECL sú diskontované efektívnou úrokovú sadzbou finančného majetku.

Znehodnotený finančný majetok

Finančný majetok spoločnosti oceňovaný v amortizovanej hodnote sa prehodnocuje k dátumu zostavenia účtovnej závierky s cieľom zistiť, či existuje náznak znehodnotenia. Ak existuje akýkoľvek náznak, ktorý má negatívny vplyv na budúce peňažné toky finančného majetku, finančné aktívum je znehodnotené.

Pozorovateľné ukazovatele zníženia hodnoty finančného aktíva (zníženie kreditného rizika):

- významné finančné ťažkosti dlžníka alebo emitenta;
- porušenie zmluvy, napr. oneskorenie platby alebo po splatnosti o viac ako 90 dní;
- reštrukturalizácia úveru alebo zálohovej platby spoločnosti za podmienok, ktoré by inak spoločnosť neakceptovala;
- je pravdepodobné, že dlžník vstúpi do likvidácie alebo inej finančnej reorganizácie; alebo
- ukončenie aktívneho akciového trhu z dôvodu finančných ťažkostí.
- Prezentácia straty zo zníženia hodnoty ECL vo výkaze o finančnej situácii
- Strata zo zníženia hodnoty finančného majetku ocenená v amortizovanej hodnote sa odpočíta od hrubej hodnoty finančného majetku.

Strata zo zníženia hodnoty sa prehodnocuje ku každému dátumu vykazovania.

ii. 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 vo výsledku hospodárenia.

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 obstarávacia 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 sa oceňujú na základe protiplnenia špecifikovaného v zmluve so zákazníkom a nezahŕňajú sumy vybrané v mene tretích strán. Spoločnosť vykazuje výnosy, keď prevádza kontrolu nad produktom alebo službou na zákazníka.

Významné výnosy Spoločnosti sú spojené so spriaznenými stranami (poznámka 25).

Predaj hotových výrobkov

Spoločnosť vykazuje výnosy z predaja výrobkov (TV), keď kontrola prechádza na zákazníka, podľa podmienok INCOTERMS. Spoločnosť obvykle používa INCOTERMS podmienky, kde kontrola prechádza v momente, kedy je tovar naložený na prvý dopravný prostriedok. Spoločnosť zákazníkovi fakturuje celú sumu za hotový výrobok.

Predaj materiálu

Spoločnosť vykazuje výnos z predaja materiálu, keď kontrola prechádza na zákazníka, podľa podmienok INCOTERMS. Spoločnosť obvykle používa INCOTERMS podmienky kde kontrola prechádza na zákazníka v momente, kedy je tovar naložený na prvý dopravný prostriedok.

Výnos z prepravy tovaru

Výnosy z prepravných služieb sú súčasťou fakturovanej predajnej ceny spotrebiteľovi a sú vykázané v riadku "Výnosy" (Predaj hotových výrobkov). Náklady na prepravu tovaru sú vykázané v nákladoch na predaj. Spoločnosť je plne vystavená riziku spojenému s organizáciou prepravných služieb, za ktoré berie Spoločnosť zodpovednosť.

j) Náklady

i. Finančné náklady a finančné výnosy

Finančné náklady a finančné výnosy zahŕňajú úrokové náklady z úverov vypočítaných metódou efektívnej úrokovej miery, výnosové úroky z investovaných prostriedkov, kurzové zisky a straty, a zisky a straty z derivátových nástrojov, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát za obdobie.

Výnosové úroky a náklady sa vykazujú použitím metódy efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát za obdobie, v ktorom vzniknú.

k) Daň z príjmov

Náklad dane z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Náklad dane z príjmov sa vyazuje vo výkaze ziskov a strát za obdobie, okrem prípadu, kedy sa týka položiek vykazovaných priamo vo vlastnom imaní, kedy sa vyazuje vo vlastnom imaní.

Splatná daň je očakávaná daňová pohľadávka alebo pohľadávka zo zdaniteľného príjmu alebo straty za dané obdobie, pričom sa použijú daňové sadzby uzákonené alebo skutočne uzákonené k dátumu vykazovania a akákoľvek úprava splatnej dane v súvislosti s predchádzajúcimi obdobiami.

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 vyrovnať 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) Aplikácia nových štandardov a ich interpretácia

Nasledujúce Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, zmeny a doplnenia štandardov a interpretácie prijaté EÚ sú účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019 a boli použité pri zostavení účtovnej závierky spoločnosti:

Vplyv prijatia IFRS 16

Spoločnosť si prenajíma rôzny dlhodobý hmotný majetok so dobou nájmu do päť rokov. Predtým bol tento nájom klasifikovaný ako operatívny lízing podľa IAS 17.

Dopad prechodu na IFRS 16 nie je pre účtovnú závierku ako celok významný. Spoločnosť sa rozhodla nevykazovať právo na používanie a lízingový záväzok vo výkaze o finančnej situácii a vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, pretože nemajú významný vplyv na finančné výkazy Spoločnosti.

Interpretácia IFRIC 23 Neistota v oblasti spracovania daní z príjmov objasňuje situáciu pri účtovaní daní z príjmov, keď dané účtovanie zahŕňa neistotu, ktorá ovplyvňuje uplatňovanie IAS 12 a neuplatňuje sa na dane alebo odvody mimo rozsahu pôsobnosti IAS 12, ani neupravuje požiadavky týkajúce sa úrokov a sankcií spojených s neistotou pri ich posudzovaní.

Účtovná jednotka musí určiť, či sa má vziať do úvahy každé neisté daňové posúdenie oddelene alebo spolu s jednou alebo viacerými inými neistými predpokladmi. Aplikovaný by mal byť taký postup, ktorý lepšie predpovedá vyriešenie neistoty. Interpretácia nemá významný vplyv na Spoločnosť.

Vydané Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, ktoré ešte nie sú účinné

K 31. decembru 2019 boli vydané a následne prijaté EÚ nasledovné Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, doplnenia a interpretácie k štandardom, ktoré ešte nenadobudli účinnosť a teda neboli Spoločnosťou pri zostavovaní tejto účtovnej závierky aplikované.

Zmeny a doplnenia IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné zásady, zmeny v účtovných odhadoch a chyby

Účinné pre obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr. Zmeny a doplnenia objasňujú a zosúladujú definíciu „materiálu“ a poskytujú usmernenie na zlepšenie konzistentnosti pri uplatňovaní tohto konceptu vždy, keď sa používa v IFRS štandardoch. Účtovná jednotka neočakáva, že dodatky budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na jej účtovnú závierku.

Vydané Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, ktoré ešte nie sú účinné a neboli prijaté EÚ

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

Európska komisia rozhodla odložiť prijatie na neurčito. 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 vkladajúci 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.

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.

IFRS 17 Poistné zmluvy

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2021 alebo neskôr, má sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je povolená. IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý bol v roku 2004 prijatý ako dočasný štandard. IFRS 4 udelil spoločnostiam výnimku, aby účtovali o poistných zmluvách podľa národných účtovných štandardov, čo malo za následok veľké množstvo rozličných prístupov. IFRS 17 rieši problémy s porovnateľnosťou, ktoré spôsobil IFRS 4 a vyžaduje, aby všetky poistné zmluvy boli účtované konzistentne, čo je v prospech investorov aj poisťovacích spoločností. Záväzky z poistenia sa budú účtovať v ich súčasnej hodnote, namiesto účtovania v ich historickej hodnote. Spoločnosť neočakáva, že štandard pri jeho prvej aplikácii bude mať významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky Spoločnosti, nakoľko Spoločnosť nepodniká v poisťovníctve.

Zmeny a doplnenia IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7, Reforma úrokových mier

Účinné od 1. januára 2020. Skoršia aplikácia je povolená. Dodatky sa zaoberajú otázkami ovplyvňujúcimi finančné vykazovanie v období pred reformou IBOR, sú povinné a vzťahujú sa na všetky zaistovacie vzťahy, ktoré sú priamo ovplyvnené neistotami súvisiacimi s reformou IBOR. Od všetkých spoločností, ktoré majú zaistenie ovplyvnené reformou IBOR, sa vyžaduje:

- pri hodnotení, či sú budúce peňažné toky vysoko pravdepodobné, sa pri reforme IBOR nezmení referenčná hodnota úrokovej sadzby, na ktorej sú založené zaistené peňažné toky. V prípade ukončených hedgingových vzťahov sa rovnaký predpoklad uplatňuje aj pri určovaní, či sa očakáva, že budú zabezpečené budúce peňažné toky.
- posúdiť, či ekonomický vzťah medzi zaistenou položkou a zabezpečovacím nástrojom existuje na základe predpokladov, že referenčná hodnota úrokovej sadzby, na ktorej je zaistená položka a zabezpečovací nástroj založený, sa nezmení v dôsledku reformy IBOR.
- neprerušit' zaistovacie vzťah počas obdobia neistoty vyplývajúcej z reformy IBOR iba preto, že skutočné výsledky zaistenia sú mimo rozsahu 80 - 125%.
- samostatne identifikovateľnú požiadavku uplatňovať iba na začiatku zabezpečovacieho vzťahu. Podobná výnimka sa poskytuje aj na redizajnovanie zabezpečených položiek pri zabezpečeniach, ktoré sa často redizajnujú - napr. makro zabezpečenie.

Účtovná jednotka neočakáva, že dodatky budú mať pri ich prvotnej aplikácii významný dopad na jej účtovnú závierku.

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.

Na základe vstupov použitých na určenie reálnej hodnoty majetku a záväzkov boli definované rôzne úrovne reálnej hodnoty:

- Úroveň 1: kótované trhové ceny (neupravené) na aktívnych trhoch za rovnaké aktíva a pasíva.
- Úroveň 2: vstupy iné ako kótované ceny na úrovni 1, ktoré sú pozorovateľné pre aktíva alebo pasíva, buď priamo (napr. ceny) alebo nepriamo (napr. odvodené z cien) a sú kótované na neaktívnych trhoch pre rovnaký majetok a záväzky.
- Úroveň 3: vstupy pre aktíva a pasíva, ktoré nie sú založené na pozorovateľných trhových vstupoch (nepozorovateľné vstupy).

***Pohl'adávk* z obchodného styku a ostatné pohl'adávk**

Reálna hodnota pohl'ádok z obchodného styku a ostatných pohl'ádok 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 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).

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 pohl'ádok z obchodného styku a ostatných pohl'ádok, 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 jednotlivých 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 98 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 ostatných pohľadávok

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

V tisícoch EUR

	31.december 2019	31. december 2018
Skupina 1	51	151
Skupina 2	114 443	168 609
Skupina 3	-	-
	114 494	168 760

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 rovnakej alebo vyššej úrovni ako má 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 107 tis. EUR (31. december 2018: 131 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 o 100 bázičných bodov by pri zvážení všetkých ďalších nezmenených faktorov výrazne neovplyvnila zisk pred zdanením v období za rok končiaci sa 31. decembra 2019 a 31. decembra 2018.

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 efektívnosť 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:

V tisícoch EUR

	Rok končiaci sa 31. decembra 2019	Rok končiaci sa 31. decembra 2018
LCD TV – LED, LED modul	1 407 513	1 652 156
LCM panely	17 143	21 029
LCD veľko-formátové displeje	14 863	86 133
Medzisúčet – Výnosy z predaja hotových výrobkov	1 439 518	1 759 318
Výnosy z predaja materiálu	62 418	97 310
Výnosy z predaja polovýrobov	521	233
Spolu	1 502 457	1 856 861

Hlavnú zložku výnosov 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:

V tisícoch EUR

	Rok končiaci sa 31. decembra 2019	Rok končiaci sa 31. decembra 2018
Materiál	1 336 292	1 626 219
Mzdové náklady	26 251	35 717
Odpisy a amortizácia	24 206	43 023
Ostatné	25 455	37 760
Spolu	1 412 204	1 742 719

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti za rok končiaci 31. decembra 2019 bol 1 260, z toho 2 zamestnanci na manažérskych pozíciách (za rok končiaci 31. decembra 2018: 1 697, z toho 2 zamestnanci na manažérskych pozíciách).

8. Administratívne a odbytové náklady

V tisícoch EUR

	Rok končiaci sa 31. decembra 2019	Rok končiaci sa 31. decembra 2018
Mzdové náklady	7 736	7 395
Poplatky za služby	6 942	7 335
Odpisy a amortizácia	1 681	1 196
Preprava	424	2 439
Ostatné	5 231	6 737
Spolu	22 013	25 102

9. Finančné a ostatné náklady a výnosy

V tisícoch EUR

	Rok končiaci sa 31. decembra 2019	Rok končiaci sa 31. decembra 2018
Finančné výnosy/ (náklady)		
Úrokové výnosy	6	130
Úrokové náklady	(3)	-
<i>Čisté úrokové výnosy</i>	3	130
Kurzové zisky	1 885	4 989
Kurzové straty	(5 707)	(6 928)
<i>Čisté kurzové straty</i>	(3 822)	(1 939)
Zisky z forexových forwardových transakcií	6 320	5 637
Straty z forexových forwardových transakcií	(1 266)	(2 938)
<i>Čisté zisky z forexových forwardových transakcií</i>	5 054	2 699
Finančné výnosy, netto	1 234	890
<i>Vykazované ako:</i>		
Finančné výnosy	8 211	10 756
Finančné náklady	(6 977)	(9 866)
Ostatné neprevádzkové výnosy (náklady)		
Opravná položka k dlhodobému majetku	-	(11 901)
Ostatné	(2 542)	1 189
Ostatné neprevádzkové výnosy (náklady), netto	(2 542)	10 712

10. Daň z príjmov*V tisícoch EUR*

	Rok končiaci sa 31. decembra 2019	Rok končiaci sa 31. decembra 2018
Splatná daň		
Splatná daň z príjmov	11 574	18 627
Úprava za predchádzajúce roky	210	334
Medzisúčet	11 784	18 961
Odložená daň z príjmov		
Vznik a zánik dočasných rozdielov	2 850	(2 228)
Spolu náklad dane z príjmov vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	14 634	16 733

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov*V tisícoch EUR*

	2019	%	2018	%
Výsledok hospodárenia pred zdanením	66 932		79 218	
Daň z príjmu právnických osôb vo výške domácej daňovej sadzby	14 056	21.0%	16 635	21.0%
Permanentné rozdiely	369	0.5%	538	0.7%
Zmeny v odhadoch týkajúce sa predchádzajúcich rokov	209	0.4%	(440)	(0.6%)
Spolu náklad dane z príjmov vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	14 634	21.9%	16 733	21.1%

11. Pozemky, budovy a zariadenie

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia a ostatné	Právo na používanie	Obstarávaný majetok	Spolu
Obstarávacia hodnota					
Zostatok k 1. januáru 2018	73 799	253 464	-	1 025	328 288
Prírastky	4 694	27 581	-	3 453	35 728
Presuny	5	1 021	-	(1 026)	-
Vyradenia	-	(27 612)	-	-	(27 612)
Zostatok k 31. decembru 2018	78 498	254 454	-	3 452	336 404
Zostatok k 1. januáru 2019	78 498	254 454	1 383	3 452	337 787
Prírastky	365	12 445	-	1 286	14 096
Presuny	9	3 443	-	(3 452)	-
Vyradenia	-	(83 154)	(323)	-	(83 477)
Zostatok k 31. decembru 2019	78 872	187 188	1 060	1 286	268 406
Oprávky a opravné položky					
Zostatok k 1. januáru 2018	30 948	202 859	-	-	233 807
Odpisy	3 706	40 162	-	-	43 868
Opravná položka	-	11 901	-	-	11 901
Presuny	-	-	-	-	-
Vyradenia	-	(24 812)	-	-	(24 812)
Zostatok k 31. decembru 2018	34 654	230 110	-	-	264 764
Zostatok k 1. januáru 2019	34 654	230 110	-	-	264 764
Odpisy	3 078	22 378	435	-	25 891
Opravná položka	-	335	-	-	335
Presuny	-	-	-	-	-
Vyradenia	-	(80 839)	(138)	-	(80 977)
Zostatok k 31. decembru 2019	37 732	171 984	297	-	210 013
Zostatková hodnota					
Zostatok k 1. januáru 2018	42 851	50 605	-	1 025	94 481
Zostatok k 31. decembru 2018	43 844	24 344	-	3 452	71 640
Zostatok k 1. januáru 2019	43 844	24 344	1 383	3 452	73 023
Zostatok k 31. decembru 2019	41 140	15 204	764	1 286	58 393

Opravná položka

K 31. decembru 2019, Spoločnosť zaúčtovala opravnú položku vo výške 335 tis. EUR (2018: 11 201 tis. EUR).

Poistenie

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škody spôsobenej požiarom do výšky 208 998 tis. EUR a proti mechanickému a elektrickému poškodeniu do výšky 146 161 tis. EUR (k 31. december 2018: 249 155 tis. EUR a 109 707 tis. EUR).

Zabezpečenie

Žiadny dlhodobý hmotný majetok nebol predmetom záložného práva ani inej formy zábezpeky k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018.

Vlastníctvo

Vlastníctvo dlhodobého hmotného majetku (výrobných hál) v zostatkovej hodnote 245 tis. EUR nebolo zapísané v katastri nehnuteľností k 31. decembru 2019 ako majetok spoločnosti. Spoločnosť očakáva takýto záznam do katastra v priebehu roka 2020.

Právo na používanie – sumy vykázané vo výkaze ziskov a strát

V tisícoch EUR **2019**

Úroky z lízingových záväzkov	3
Odpisy za obdobie	435

12. Nehmotný majetok

<i>V tisícoch EUR</i>	Software	Spolu
Obstarávacia cena		
Zostatok k 1. januáru 2018	1 582	1 582
Prírastky	25	25
Presuny	-	-
Vyradenia	-	-
Zostatok k 31. decembru 2018	1 607	1 607
Zostatok k 1. januáru 2019	1 607	1 607
Prírastky	19	19
Presuny	8	8
Vyradenia	(35)	(35)
Zostatok k 31. decembru 2019	1 598	1 598
Oprávky a opravné položky		
Zostatok k 1. januáru 2018	1 150	1 150
Odpisy za obdobie	351	351
Presuny	-	-
Vyradenia	-	-
Zostatok k 31. decembru 2018	1 501	1 501
Zostatok k 1. januáru 2019	1 501	1 501
Odpisy za obdobie	115	115
Presuny	-	-
Vyradenia	(35)	(35)
Zostatok k 31. decembru 2019	1 581	1 581
Zostatková hodnota		
K 1. januáru 2018	432	432
K 31. decembru 2018	106	106
K 1. januáru 2019	106	106
K 31. decembru 2019	17	17

13. Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka sa vzťahuje k nasledovným položkám:

V tisícoch EUR

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Zásoby	1 545	1 332
Dlhodobý hmotný majetok	1 032	4 277
Ostatné položky	1 037	855
Spolu	3 613	6 464

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 2019 a k 31. decembru 2018.

14. Zásoby

V tisícoch EUR

	31. december 2019	31. december 2018
Materiál	152 149	241 943
Nedokončená výroba, polotovary vlastnej výroby, výrobky a tovar	12 498	11 083
Spolu	164 646	253 026

Náklady na spotrebovaný materiál, polotovary vlastnej výroby, výrobky a tovar za rok 2019 boli v celkovej sume 1 336 292 tis. EUR (2018: 1 626 219 tis. EUR).

K 31. decembru 2019 Spoločnosť vytvorila opravnú položku z dôvodu nadbytočnosti zásob vo výške 7 356 tis. EUR (31. december 2018: 6 345 tis. EUR). Počas roka končiaceho 31. decembra 2019 Spoločnosť odpísala z dôvodu nadbytočnosti zásoby v celkovej výške 5 340 tis. EUR (31. december 2018: 9 417 tis. EUR).

15. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

V tisícoch EUR

	31. december 2019	31. december 2018
Pohľadávky z obchodného styku (voči spriazneným osobám)	90 815	132 130
Pohľadávka z dane z pridanej hodnoty	11 287	19 808
Ostatné pohľadávky	5 130	15 912
Medzisúčet	107 232	167 850
Zníženie o opravnú položku k pohľadávkam	-	-
Spolu	107 232	167 850

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

V tisícoch EUR

	31. decembra 2019		31. decembra 2018	
	Zostatok precenený na tis. EUR	%	Zostatok precenený na tis. EUR	%
EUR	105 340	98,2%	166 673	99,3%
USD	1 892	1,8%	1 177	0,7%
Spolu	107 232	100%	167 850	100%

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcom prehľade:

V tisícoch EUR

	31. decembra 2019			31. decembra 2018		
	Nominálna hodnota	%	Opravná položka	Nominálna hodnota	%	Opravná položka
V splatnosti	107 181	99.9%	-	167 591	99.8%	-
Po splatnosti 0 až 30 dní	51	0.1%	-	138	0.1%	-
Po splatnosti 31 až 180 dní	0	0%	-	121	0.1%	-
Po splatnosti viac ako 180 dní	-	-	-	-	-	-
Spolu	107 232	100%	-	167 850	100%	-

K 31. decembru 2019 ani k 31. decembru 2018 Spoločnosť netvorila opravnú položku k pohľadávkam.

Spoločnosť čelí riziku koncentrácie odberateľov, keďže 82% pohľadávok z obchodného styku a 98% tržieb za obdobie končiacie 31. decembra 2019 (31. december 2018: 81% a 97%) je od jednej spriaznenej spoločnosti, Samsung Electronics Europe Logistic B.V.

16. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

V tisícoch EUR

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Bankové účty a vklady (v EUR)	679 080	517 894
Bankové účty a vklady (v USD)	509	444
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	679 589	518 338
Kontokorentné úvery na účely riadenia likvidity (v USD)	-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov	679 589	518 338

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 zahrnutých 40 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 193 tis. EUR) uložených na bežných bankových účtoch v SLSP Bratislava, Slovensko a 679 549 tis. EUR (31. december 2018: 518 145 tis. EUR) na zero balance pooling účte patriacom SEEH.

K 31. decembru 2019 boli Spoločnosti poskytnuté bankové záruky v prospech colného úradu v sume 70 000 tis. EUR (31. december 2018: 70 000 tis. EUR).

17. Vlastné imanie

Základné imanie

Celkové schválené základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 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, Hungary	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 dosiahol k 31. decembru 2019 zákonom stanovenú minimálnu hranicu 10% základného imania.

18. 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 sociálneho poistenia), s vopred stanoveným dôchodkovým plnením ani žiadne iné dlhodobé programy zamestnaneckých požitkov. Závazky z krátkodobých zamestnaneckých požitkov boli k 31. decembru 2019 vo výške 3 602 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 4 110 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

V tisícoch EUR

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Závazky z obchodného styku	136 218	183 359
Závazky z nájmu	764	-
Ostatné záväzky	12 129	15 631
Spolu	149 411	198 990

Zmluvné peňažné toky sa rovnajú zostatkovým hodnotám záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov uvádzaných ku dňu zostavenia účtovnej závierky a splatnosti záväzkov sú do 3 mesiacov, okrem záväzkov z nájmu, ktorých splatnosť je do 3 rokov.

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

V tisícoch EUR

	31. decembra 2019	%	31. decembra 2018	%
	Zostatok		Zostatok	
	precenený na		precenený na	
	tis. EUR		tis. EUR	
EUR	116 235	77.6%	131 355	66%
USD	33 176	22.4%	67 635	34%
Spolu	149 411	100%	198 990	100%

Štruktúra záväzkov podľa splatnosti

Štruktúra záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

V tisícoch EUR

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Závazky po lehote splatnosti	26	429
Závazky splatné do 1 roka	148 754	198 562
Závazky splatné od 1 do 5 rokov	331	-
Spolu	149 111	198 990

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 2019	Rok končiaci sa 31. decembra 2018
Zostatok na začiatku roka	263	209
Tvorba na ťarchu nákladov	186	237
Čerpanie	(289)	(183)
Zostatok na konci roka	160	263

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 2019	31. decembra 2018
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	679 549	518 338
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	107 227	167 813
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	7 262	910
Menové forwardové zmluvy	5	37
Spolu	794 043	687 098

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:

<i>V tisícoch EUR</i>	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	679 589	679 589	679 599	-	-
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	107 227	107 227	107 227	-	-
Derivátový finančný majetok					
Menové forwardové zmluvy	5	5	5	-	-
Nederivátové finančné záväzky					
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	(148 149)	(148 149)	(148 149)	-	-
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	-	-	-	-	-
Derivátové finančné záväzky					
Menové forwardové zmluvy	(199)	(199)	(199)	-	-
Spolu	638 473	638 473	638 473	-	-

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 2019 a k 31. decembru 2018 je uvedené v nasledujúcej tabuľke v pôvodných hodnotách cudzej meny.

<i>V tisícoch meny</i>	31. decembra 2019 USD	31. decembra 2018 USD
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	569	508
Pohľadávky	2 077	1 347
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	(36 809)	(67 982)
Úročené úvery a pôžičky	-	-
<i>Vystavenie brutto</i>	(34 163)	(66 127)
Menové forwardové zmluvy	24 162	54 769
Čisté vystavenie riziku	(10 001)	(11 358)

Úrokové riziko

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

Vykázaný majetok a záväzky

Reálna hodnota menových forwardových zmlúv k 31. decembru 2019 bola strata 193 tis. EUR (31. december 2018: strata 131 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 sa reálna hodnota všetkého monetárneho a finančného majetku, monetárnych a finančných záväzkov a derivátov významne nelíši od účtovnej zostatkovej hodnoty vykazanej vo výkaze o finančnej situácii.

22. Investičné povinnosti

K 31. decembru 2019 nie sú žiadne významné investičné povinnosti.

23. 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.

24. 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 806 tis. EUR za rok končiaci 31. decembra 2019 (za rok končiaci 31. decembra 2018: 803 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, Samsung Electronics America, Inc., Samsung International, Inc., Samsung Electronica da Amazonia Ltda., Samsung Electronics (UK) Ltd., Samsung Semiconductor Europe GmbH, Samsung Electronics Hungarian Zrt., Samsung Electronics Europe Logistics B.V., Samsung Display Slovakia s.r.o., Samsung Electronics Romania SRL, Samsung Electronics Polska Sp.zo.o., Samsung Electronics Europe Holding Cooperatief U.A., Samsung Electronics Egypt S.A.E., Samsung Electronics South Africa Production (Pty) Ltd., Samsung Electronics Rus Kaluga LLC, Samsung Electronics Japan Co., Ltd., Samsung Asia Private Ltd., Samsung India Electronics Private Ltd., PT Samsung Electronics Indonesia, Samsung Electronics HCMC CE Complex Co., Ltd., Samsung Electronics Taiwan Co., Ltd., Samsung Electronics Hong Kong Co., Ltd., Samsung Electronics Huizhou Co., Ltd., Tianjin Samsung Electronics Co., Ltd.; Samsung SDS Global SCL Slovakia a iné.

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

V tisícoch EUR

	Rok končiaci sa 31. decembra 2019	Rok končiaci sa 31. decembra 2018
Predaj vlastných výrobkov a iného majetku	356	427
Predaj strojov a zariadení	39	-
Nákup materiálu	355 283	368 251
Nákup strojov a zariadení	10 086	23 127
Služby a iné náklady	3 160	2 097

Transakcie so SAMSUNG Electronics Magyar Zártkörűen Működő Részvénytársaság (spoločnosť s podstatným vplyvom)*V tisícoch EUR*

	Rok končiaci sa 31. decembra 2019	Rok končiaci sa 31. decembra 2018
Predaj vlastných výrobkov a iného majetku	7 896	11 568
Predaj strojov a zariadení	1 581	1 472
Nákup materiálu	11 019	8 378
Nákup strojov a zariadení	-	492
Služby a iné náklady	382	1 103

Transakcie s ostatnými spriaznenými spoločnosťami*V tisícoch EUR*

	Rok končiaci sa 31. decembra 2019	Rok končiaci sa 31. decembra 2018
Predaj vlastných výrobkov a iného majetku	1 491 697	1 842 437
Predaj strojov a zariadení	169	519
Nákup materiálu	523 152	758 193
Nákup strojov a zariadení	1	1 395
Služby a iné náklady	24 904	47 967

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 2019	31. decembra 2018
Pohľadávky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a preddavky	99	66
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	69 224	113 436
Ostatné aktuálne záväzky	683	533

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

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Pohľadávky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a preddavky	190	44
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	983	181
Ostatné aktuálne záväzky	-	-

Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií s ostatnými spriaznenými spoločnosťami*V tisícoch EUR*

	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Pohľadávky z obchodného styku, ostatné pohľadávky a preddavky	90 539	140 464
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	41 633	41 113
Ostatné aktuálne záväzky	627	530

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

25. Udalosti po dni účtovnej závierky

Po 31. decembri 2019 nenastali žiadne udalosti majúce významný vplyv na verné a pravdivé zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Táto účtovná závierka bola schválená 22. januára 2020.



JUNYEOP KIM
Konateľ



Stanislav Kopecký
Finančný manažér