

Účtovná závierka
zostavená podľa slovenských právnych predpisov
k 31. decembru 2007

Marec 2008

Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2007

A. INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

1. Obchodné meno a sídlo spoločnosti:

ZTS Sabinov, a.s.
Hollého 27
083 30 Sabinov

Spoločnosť ZTS Sabinov, a.s. (ďalej len Spoločnosť), bola založená 01. mája 1992 a do obchodného registra bola zapísaná 1. mája 1992 (Obchodný register Okresného súdu Prešov, oddiel Sa., vložka č. 76/P).

2. Hlavnými činnosťami Spoločnosti sú:

- výroba, odbyt, servis a opravy prevodových zariadení, tvárniacich strojov, náradia, prípravkov a nástrojov
- zámočníctvo
- kovoobrábanie, výroba nástrojov
- obchodná činnosť – strojárenské výrobky, potravinárske výrobky, spotrebný tovar
- ubytovacie služby
- závodné stravovanie
- pohostinská činnosť – bufet
- oprava strojov a zariadení
- neutralizačno – deemuľgačné služby, (nakladanie s odpadmi)
- cestná nákladná doprava
- výroba obrábacích strojov
- úprava, spracovanie a skladovanie dreva
- zlievanie železných a neželezných kovov
- sprostredkovateľská činnosť
- maloobchod a veľkoobchod v rozsahu voľnej živnosti
- prenájom bytových a nebytových priestorov – prevádzka bytového hospodárstva
- podnikanie v oblasti nakladania s odpadmi
- podnikanie v oblasti nakladania s nebezpečným odpadom
- nákladná cestná doprava vozidlami do celkovej hmotnosti 3,5 t vrátane prípojného vozidla
- osobná cestná doprava vykonávaná cestnými osobnými vozidlami, ktorých celková obsaditeľnosť nepresahuje 9 osôb vrátane vodiča, s výnimkou vozidiel taxislužby
- výroba, montáž, rekonštrukcia, oprava, údržba, odborné prehliadky a odborné skúšky, označovanie (pri V) zdvíhacích zariadení v rozsahu Aa – žeriavy a zdvíhadlá, Ae – regálové zakladače, Ba – žeriavy a zdvíhadlá s nosnosťou do 1000 kg, Bb – žeriavy a zdvíhadlá s ručným pohonom do 5000 kg vrátane
- prevádzkovanie telovýchovných zariadení slúžiacich na regeneráciu a rekondíciu
- reklamná a propagačná činnosť
- organizovanie a usporadúvanie kultúrnych, spoločenských a športových podujatí, kurzov, seminárov a školení

3. Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti v roku 2007 bol 245, z toho 10 vedúcich zamestnancov (v roku 2006 bol 238, z toho 10 vedúcich zamestnancov).

4. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2007 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, za účtovné obdobie od 1. januára 2007 do 31. decembra 2007.

5. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2006, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti, dňa 15. mája 2007.

B. INFORMÁCIE O ORGÁNOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Predstavenstvo

Ing. Alexej Beljajev - predseda predstavenstva (od 13.06.1995)
Ing. Peter Macala – podpredseda predstavenstva (od 09.09.1996)
Ing. Matúš Bujňák – člen (od 09.09.1996)
Ing. Gabriela Sedláková – člen predstavenstva (od 17.08.2005)
Ing. Jaroslav Jančík – člen predstavenstva (od 14.11.2006)

Dozorná rada

Ing. Alexander Beljajev – člen (od 25.05.1999)
Ján Lapoš – člen (od 10.05.2007)
JUDr. Michal Lazar – predseda (od 01.07.2004)

C. INFORMÁCIE O AKCIONÁROCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Štruktúra akcionárov Spoločnosti do 1. marca 2007 bola takáto:

	Podiel na základom imaní		Hlasovacie práva
	TSKK	%	%
Optifin Invest, s. r. o.	68 458	29	29
Alexander Beljajev, Ing.	55 986	24	24
Michal Lazar, JUDr.	20 345	9	9
Peter Macala, Ing.	9 113	4	4
Alexander Wolf, Ing.	6 875	3	3
Ostatní akcionári	48 079	31	31
Spolu	208 856	100	100

D. INFORMÁCIE O KONSOLIDOVANOM CELKU

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovaného celku spoločnosti Optifin Invest s.r.o.

E. INFORMÁCIE O ÚČTOVNÝCH ZÁSADÁCH A ÚČTOVNÝCH METÓDACH

(a) Východiská pre zostavenie účtovnej zvierky

Účtovná zvierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti (going concern).

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované s výnimkou spôsobu účtovania opravných položiek a rezerv, účtovanie ktorých bolo od 1. januára 2007 príslušnými právnymi predpismi zmenené.

V súvislosti s uvedenou zmenou sa od 1. januára 2007 zmenila aj štruktúra výkazu ziskov a strát. Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie (od 1. januára 2006 do 31. decembra 2006) vykázané vo výkaze ziskov a strát boli primeraným spôsobom upravené, bez vplyvu na výsledok hospodárenia a vlastné imanie.

(b) Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poisťné a pod.). Súčasťou obstarávacej ceny od 1. januára 2003 nie sú úroky z cudzích zdrojov ani realizované kurzové rozdiely, ktoré vznikli do momentu uvedenia dlhodobého majetku do používania.

Dlhodobý majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi. Vlastnými nákladmi sú všetky priame náklady vynaložené na výrobu alebo inú činnosť a nepriame náklady, ktoré sa vzťahujú na výrobu alebo inú činnosť.

Náklady na výskum sa neaktivujú, účtujú sa do nákladov účtovného obdobia, v ktorom vznikli. Náklady na vývoj sa účtujú do obdobia, v ktorom vznikli, ale tie náklady na vývoj, ktoré sa vzťahujú na jasne definovaný výrobok alebo proces, pri ktorých je možné preukázať technickú realizovateľnosť a možnosť predaja a spoločnosť má dostatočné zdroje na dokončenie projektu, jeho predaj alebo na vnútorné využitie jeho výsledkov, sa aktivujú, a to vo výške, ktorá je pravdepodobná, že sa získa späť z budúcich ekonomických úžitkov.

Aktivované náklady na vývoj sa odpisujú počas maximálne 5 rokov, a to v tých účtovných obdobiach, v ktorých sa očakáva predaj produktu alebo využívanie procesu. Ak sa zníži ich hodnota, odpisujú sa na sumu, ktorá je pravdepodobná, že sa získa späť z budúcich ekonomických úžitkov.

Odpisy dlhodobého nehmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení dlhodobého majetku do používania. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Zriaďovacie náklady	5	lineárna	20
Aktivované náklady na vývoj	5	lineárna	20
Softvér	4	lineárna	25
Drobný dlhodobý nehmotný majetok	rôzna	jednorazový odpis	100

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení dlhodobého majetku do používania. Drobný dlhodobý hmotný majetok, ktorého obstarávací cena (resp. vlastné náklady) je 30 000 SKK a nižšia, sa odpisuje jednorazovo pri uvedení do používania. Pozemky sa neodpisujú. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stavby	40 až 70	lineárna	1,4 až 2,5
Stroje, prístroje a zariadenia	8 až 12	lineárna	8,3 až 12,5
Dopravné prostriedky	4 až 6	degresívna	16 až 30
Drobný dlhodobý hmotný majetok	rôzna	jednorazový odpis	100

(c) Cenné papiere a podiely

Cenné papiere a podiely sa oceňujú obstarávacími cenami, vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Od obstarávacej ceny je odpočítané zníženie hodnoty cenných papierov a podielov.

(d) Zásoby

Zásoby sa oceňujú nižšou z nasledujúcich hodnôt: obstarávacou cenou (nakupované zásoby) alebo vlastnými nákladmi (zásoby vytvorené vlastnou činnosťou) alebo čistou realizačnou hodnotou.

Obstarávací cena zahŕňa cenu zásob a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poisťné, provízie, skonto a pod.). Úroky z cudzích zdrojov nie sú súčasťou obstarávacej ceny. Nakupované zásoby sa oceňujú váženým aritmetickým priemerom z obstarávacích cien.

Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahŕňa v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob. Správna réžia a odbytové náklady nie sú súčasťou vlastných nákladov. Súčasťou vlastných nákladov nie sú úroky z cudzích zdrojov.

Čistá realizačná hodnota je predpokladaná predajná cena znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a o predpokladané náklady súvisiace s ich predajom.

Zníženie hodnoty zásob sa upravuje vytvorením opravnej položky.

(e) Zákazková výroba

Zákazková výroba sa vykazuje použitím metódy stupňa dokončenia zákazky (angl. percentage-of-completion-method).

(f) Pohľadávky

Pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou; postúpené pohľadávky a pohľadávky nadobudnuté vkladom do základného imania sa oceňujú obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevyžiteľné pohľadávky.

(g) Peňažné prostriedky a ceniny

Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

(h) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

(i) Rezervy

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou; tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.

(j) Záväzky

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej zvierke v tomto zistenom ocenení.

(k) Odložené dane

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na:

- dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti, ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

(l) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

Bezodplatne pripísaný proporčný podiel emisných kvót v ocenení reprodukčnou obstarávacou cenou sa účtuje v prospech výnosov budúcich období.

Zúčtovanie výnosov budúcich období sa uskutočňuje v časovej a vecnej súvislosti s použitím bezodplatne pripísaných emisných kvót z dôvodu ich predaja alebo tvorby rezervy alebo splnenia povinnosti odovzdania emisných kvót.

(m) Prenájom (lízing)

Operatívny prenájom. Majetok prenajatý na základe operatívneho prenájmu vykazuje ako svoj majetok jeho vlastník, nie nájomca.

Finančný prenájom (s kúpnu opciou; bez kúpnej opcie je považovaný za operatívny prenájom). Majetok prenajatý na základe zmluvy uzatvorenej do 31. decembra 2003 vykazuje ako svoj majetok jeho vlastník, nie nájomca. Majetok prenajatý na základe zmluvy uzatvorenej 1. januára 2004 a neskôr vykazuje ako svoj majetok jeho nájomca, nie vlastník.

(n) Deriváty

Deriváty sa oceňujú reálnou hodnotou.

Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia, priamo do vlastného imania.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov určených na obchodovanie na tuzemskej burze, zahraničnej burze alebo inom verejnom trhu sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov určených na obchodovanie na neverejnom trhu sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia, priamo do vlastného imania.

(o) Majetok a záväzky zabezpečené derivátmi

Majetok a záväzky zabezpečené derivátmi sa oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnych hodnôt majetku a záväzkov zabezpečených derivátmi sa účtujú bez vplyvu na výsledok hospodárenia, priamo do vlastného imania.

(p) Cudzía mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenskú menu kurzom určeným v kurzovom lístku Národnej banky Slovenska platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v účtovnej zvierke kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje, a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

(q) **Výnosy**

Tržby za vlastné výkony a tovar neobsahujú daň z pridanej hodnoty. Sú tiež znížené o zľavy a zrážky (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.) bez ohľadu na to, či zákazník mal vopred na zľavu nárok, alebo či ide o dodatočne uznanú zľavu.

F. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA STRANE AKTÍV SÚVAHY

1. Dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku od 1. januára 2007 do 31. decembra 2007 je uvedený v tabuľke na strane 8.

Spoločnosť má v nájme (finančný prenájom, zmluvy boli uzatvorené po 1. januári 2004) 2 osobné autá v obstarávacej cene 1 745 TSKK (zostatková cena k 31. decembru 2006: 2 713 TSKK), k 31. decembru 2007: 849 TSKK Výrobné zariadenia (brúska, obrázačka) v obstarávacej cene 27 054 TSKK (zostatková cena k 31. decembru 2007 je 25 994 TSKK).

Dlhodobý hmotný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených krádežou a živelnou pohromou až do výšky 1 062 683 TSKK (2006: 1 063 446 TSKK).

Na zabezpečenie investičného úveru, vo výške 450 000 EUR bolo zriadené v prospech banky záložné právo na univerzálne frézovacie a sústružnícke centrum DMU 80 FD s CNC riadením.

Na zabezpečenie úveru vo výške 3 000 000 EUR bolo zriadené v prospech banky záložné právo k hnutel'nému majetku, ktorý akciová spoločnosť vlastní alebo nadobudne v budúcnosti.

Na zabezpečenie úverov vo výške 33 150 000 SKK a 250 000 EUR bolo zriadené v prospech banky záložné právo k nehnuteľnému majetku, zapísanom na LV č. 419 KÚ Pečovská Nová Ves:

- pozemok – parcela č. 1106/7, zastavané plochy a nádvoría
- pozemok – parcela č. 1106/9, zastavané plochy a nádvoría
- stavba – č. súp. 1, vrátnica
- stavba – č. súp. 601, výrobná hala.

Prehľad o nákladoch na výskum a vývoj:

	2007 TSKK	2006 TSKK
Náklady na výskum	0	0
Náklady na vývoj, neaktivované	630	2 278
Náklady na vývoj, aktivované	596	295
Spolu	1 226	2 573

2. Dlhodobý finančný majetok

Výška vlastného imania k 31. decembru 2007 a výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2007 podnikov spolu s porovnaním týchto údajov s predchádzajúcim účtovným obdobím:

	Podiel na ZI %	Podiel na hlas. právach %	Mena	Výsledok hospodárenia (v tis.)		Vlastné imanie (v tis.)		Účtovná hodnota vykázaná v súvahe (v tis.)	
				2007	2006	2007	2006	2007	2006
a) Dcérske podniky									
WEP Trading, a. s.	99,9	99,9	SKK	7 127	7 655	14 773	10 446	14 764	10 341
ZLH Sabinov, a. s.	20	20	SKK	4 000	2 711	103 063	4 861	20 850	1 018
ZLH Plus, a.s., Bratislava	20	20	SKK	-211	0	889	0	0	0
b) Spoločné podniky									
c) Pridružené podniky									
d) Ostatné									
Spolu								<u>35 614</u>	<u>11 359</u>

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku od 1. januára 2007 do 31. decembra 2007 je uvedený v tabuľke na strane 8.

Na dlhodobý finančný majetok nie je urobené záložné právo v prospech tretích osôb.

Z prírastkov dlhodobého finančného majetku v priebehu účtovného obdobia pripadá 4 423 TSKK na dcérsky podnik WEB Trading, a. s.. Spoločnosť je majoritným spoločníkom tohto dcérskeho podniku. 19 832 TSKK pripadá na ZLH a. s. Hronec. Tieto prírastky sa týkali ocenenia týchto podielov metódou podielu na vlastnom imaní. Spoločnosť ZLH Plus, a.s., Bratislava bola založená dňa 14.11.2007 a majetkový podiel ZTS Sabinov, a.s. na základnom imaní je 20%.

3. Zásoby

Spoločnosť opravnú položku na zásoby nevytvorila z dôvodu, že inventarizáciou nebolo zistené znehodnotenie zásob. Spoločnosť nemá zriadené záložné práva v prospech tretích osôb na zásoby.

Údaje o zákazkovej výrobe

Stupeň dokončenia zákazky sa určuje pomerom skutočne vynaložených nákladov k celkovým nákladom na zákazku podľa rozpočtu.

Dodatocné informácie o zákazkovej výrobe sú zobrazené v nasledujúcej tabuľke:

	TSKK
Výnosy zo zákazkovej výroby v bežnom účtovnom období	359 199
Celková suma vynaložených nákladov k 31. decembru 2007	359 170
Zisk vykázaný k 31. decembru 2007	29
Suma prijatých preddavkov	0
Suma zadrživanej platby	0
Saldo zákazkovej výroby (vykázané ako časové rozlíšenie)	2 374

4. Pohľadávky

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcom prehľade:

	Stav k 31. 12. 2006 TSKK	Tvorba (zvýšenie) TSKK	Zníženie (použitie) TSKK	Zrušenie (rozpustenie) TSKK	Stav k 31. 12. 2007 TSKK
Pohľadávky z obchodného styku	1 940	4 940	624	0	6 256
Ostatné pohľadávky	0	126	0	0	126
Spolu	1 940	5 066	624	0	6 382

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2007 TSKK	31. 12. 2006 TSKK
Pohľadávky v lehote splatnosti	78 864	70 312
Pohľadávky po lehote splatnosti	54 298	22 201
Spolu	133 162	92 513

Na zabezpečenie úverov vo výške 33 150 000 SKK a 250 000 EUR bolo zriadené v prospech banky záložné právo k pohľadávkam voči týmto odberateľom:

- WAY INDUSTRY, a.s., Krupina
- HOMAG Maschinenban AG, Nemecko
- Z TECH, LTD, Houston, TEXAS – USA.

Na zabezpečenie dvoch úverov, spolu vo výške 6 000 000 EUR, bolo zriadené v prospech banky záložné právo k pohľadávkam, ktoré vznikli, resp. vzniknú v budúcnosti akciovej spoločnosti.

5. Finančné účty

Ako finančné účty sú vykázané peniaze v pokladnici, účty v bankách a cenné papiere. Existujú obmedzenia s disponovaním niektorých účtov, z titulu exekúcií vo VÚB.

Spoločnosť má k 31.12.2007 obmedzené disponovanie s účtom, na základe termínovanej úločky v Tatra Banke, a. s., vo výške 4,0 mil. Sk, do dátumu 2. 1. 2008.

Spoločnosť má k 31.12.2007 zablované prostriedky na bežnom účte č. 2621728167/1100, v celkovej výške 368 115 Sk, z titulu exekučného konania.

6. Časové rozlíšenie

Ide o tieto položky:

	31. 12. 2007 TSKK	31. 12. 2006 TSKK
Náklady budúcich období - prenájom (lízing)	52	135
Ostatné náklady budúcich období	731	516
Príjmy budúcich období - saldo zo zákazkovej výroby	2 374	177
Príjmy budúcich období - ostatné	98	634
Spolu	3 255	1 462

G. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA STRANE PASÍV SÚVAHY

1. Vlastné imanie

Informácie o vlastnom imaní sú uvedené v časti C a P.

2. Rezervy

Prehľad o rezervách je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	Stav k 31. 12. 2006 TSKK	Tvorba TSKK	Použitie TSKK	Zrušenie TSKK	Stav k 31. 12. 2007 TSKK
Ostatné rezervy					
Záručné opravy	50	120	14	36	120
Mzdy za dovolenku vrátane sociálneho zabezpečenia	2 700	2 704	2 700	0	2 704
Sprostredkovateľské provízie	0	0	0	0	0
Rabat odberateľom	0	0	0	0	0
Rekultivácia pozemku	0	0	0	0	0
Odmeny pracovníkom	0	0	0	0	0
Odchodné do dôchodku a životné a pracovné jubileá	0	350	0	0	350
Odstupné zamestnancom	0	0	0	0	0
Pokuty a penále	0	0	0	0	0
Iné	50	50	50	0	50
	2 800	3 224	2 764	36	3 224
Ostatné rezervy spolu	2 800	3 224	2 764	36	3 224
Rezervy spolu	2 800	3 224	2 764	36	3 224
mínus súvahové zúčtovanie rezerv	0	0	-2 764	0	0
Rezervy, ktorých tvorba, použitie a zrušenie sa účtujú ako náklad alebo zníženie nákladov	2 800	3 224	0	36	3 224

Ostatné rezervy

Rezerva na záručné opravy vo výške 120 TSKK bola vytvorená na predpokladané náklady na záručné opravy výrobkov, ktoré boli predané pred 31. decembrom 2007. Spoločnosť vytvára rezervy na záručné opravy na základe odborného odhadu, podľa skutočností z predchádzajúcich rokov.

3. Závazky

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov) podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
	TSKK	TSKK
Závazky po lehote splatnosti	52 669	45 369
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roka	67 787	48 300
Spolu krátkodobé záväzky	120 456	93 669
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti 1 až 5 rokov	23 468	2 968
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako 5 rokov	0	0
Spolu dlhodobé záväzky	23 468	2 968

V rámci krátkodobých a dlhodobých záväzkov Spoločnosť eviduje aj záväzky z finančného prenájmu 2 osobných áut a 2 strojov - brúska a obrážačka (zmluvy boli uzavreté po 1. januári 2004). Výška budúcich platieb rozdelená na istinu a finančný náklad podľa doby splatnosti je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2007	
	istina	finančný náklad
	TSKK	TSKK
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roka	5 190	2 398
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti 1 až 5 rokov	19 458	5 271
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou ako 5 rokov	0	0
Spolu	24 648	7 669

4. Odložený daňový záväzok

Výpočet odloženého daňového záväzku je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
	TSKK	TSKK
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou		
– odpočítateľné	0	0
– zdaniateľné	15 575	8 903
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	0	0
Sadzba dane z príjmov (v %)	19	19
Odložený daňový záväzok	2 959	1 692

Zmena odloženého daňového záväzku je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	TSKK
Stav k 31. decembru 2007	2 959
Stav k 31. decembru 2006	1 692
Zmena	1 267
z toho:	
– zaúčtované ako náklad	1 267
– zaúčtované do vlastného imania na oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí (súvisí s nepeňažným vkladom do dcérskeho podniku)	0

5. Sociálny fond

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v priebehu účtovného obdobia sú znázornené v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
	TSKK	TSKK
Stav k 1. januáru	826	567
Tvorba na ťarchu nákladov	909	807
Tvorba zo zisku	0	0
Čerpanie	-684	-548
Stav k 31. decembru	<u>1 051</u>	<u>826</u>

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť sa môže vytvárať zo zisku. Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na sociálne, zdravotné, rekreačné a iné potreby zamestnancov.

6. Bankové úvery

Štruktúra bankových úverov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	Mena	Ročný úrok %	Splatnosť	Stav 31. 12. 2007 TSKK	Stav 31. 12. 2006 TSKK
Bankový úver - kontokorentný	EUR	*	mesačne 30.9.2008	22 600	209
Krátkodobé úvery spolu				22 600	209
Bankový úver - splátkový	EUR	**	2007 - 2014	9 033	0
Bankový úver - dlhod., splátk.	EUR	***	2004 - 2007	0	3 547
Bankový úver-dlhod., splátk.	EUR	****	2005 - 2009	2 433	4 550
Bankový úver-dlhod., splátk.	EUR	*****	2005 - 2011	9 829	13 224
Dlhodobé úvery spolu				21 295	21 321
Spolu				43 895	21 530

* 1 M EURIBOR, menený denne + 1,10 % p. a.

** 1 M EURIBOR + 1,20 % p. a.

*** 3 M EURLIBOR + 1,60 % p. a.

**** 3 M EURLIBOR + 1,60 % p. a.

***** 3 M EURLIBOR + 1,60 % p. a.

Poskytnuté úvery boli zabezpečené záložnými právami k nehnuteľnému a hnutel'nému majetku, pohľadávkam, ako aj zmluvou o použití zmenky.

7. Časové rozlíšenie

Štruktúra časového rozlíšenia je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2007 TSKK	31. 12. 2006 TSKK
Výdavky budúcich období	627	53
Výnosy budúcich období		
obrážka - leasing	113	0
nájomné	0	0
pasívne saldo zo zákazkovej výroby	0	0
Spolu	740	53

H. INFORMÁCIE O VÝNOSOCH

1. Tržby za vlastné výkony a tovar

Tržby za vlastné výkony a tovar podľa jednotlivých segmentov, t. j. podľa typov výrobkov a služieb, a podľa hlavných teritórií sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	Prevodové skrine		Služby		Tovar		Spolu	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
	TSKK	TSKK	TSKK	TSKK	TSKK	TSKK	TSKK	TSKK
Slovenská republika	23 807	45 555	19 533	24 333	267	184	43 607	70 072
zahraničie	429 885	314 643	7 633	5 734	0	0	437 518	320 377
Spolu	453 692	360 198	27 166	30 067	267	184	481 125	390 449

2. Zmena stavu zásob vlastnej výroby

Zmena stavu zásob vlastnej výroby vykázaná vo výkaze ziskov a strát je zvýšenie 10 816 TSKK. Vychádzajúc zo súvahových položiek predstavuje zvýšenie 9 332 TSKK, ako je to znázornené v nasledujúcom prehľade:

	Stav k			Zmena stavu	
	31. 12. 2007	31. 12. 2006	31. 12. 2005	2007	2006
	TSKK	TSKK	TSKK	TSKK	TSKK
Nedokončená výroba	23 891	23 920	16 083	-29	7 837
Hotové výrobky	36 973	27 612	15 421	9 361	12 191
Spolu	60 864	51 532	31 504	9 332	20 028
Manká a škody				1 484	1 238
Reprezentačné				0	0
Dary				0	0
Iné				0	0
Zmena stavu vo výkaze ziskov a strát				10 816	21 266

Rozdiel je spôsobený tým, že niektoré položky sa podľa slovenských právnych predpisov neúčtujú prostredníctvom zmeny stavu, ale priamo na príslušné iné účty nákladov a výnosov.

3. Aktívacia

Prehľad o aktivácii:

	2007	2006
	TSKK	TSKK
Aktivácia dlhodobého nehmotného majetku	596	295
Aktivácia dlhodobého hmotného majetku	615	1 363
Aktivácia DHIM	2 654	1 388
Aktivácia materiálu	164	162
Aktivácia služieb	2 288	1 846
Spolu	6 317	5 054

4. Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti

	2007 TSKK	2006 TSKK
Zmluvné pokuty a penále	369	418
Výnosy z odpísaných pohľadávok	1 444	125
iné	1 636	2 499
Spolu	3 449	3 042

5. Kurzové zisky

Prehľad o kurzových ziskoch:

	2007 TSKK	2006 TSKK
Realizované kurzové zisky	5 832	7 507
Nerealizované kurzové zisky	1 104	3 036
Spolu	6 936	10 543

6. Mimoriadne výnosy

Štruktúra mimoriadnych výnosov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	2007 TSKK	2006 TSKK
Náhrada škody zo živelných pohrôm od poisťovne	0	0
iné	0	2
Spolu	0	2

I. INFORMÁCIE O NÁKLADOCH

1. Náklady na poskytnuté služby

Prehľad o nákladoch na poskytnuté služby:

	2007 TSKK	2006 TSKK
Nákup licencií	0	0
Doprava	1 578	2 150
Prenájom (lízing)	0	2 980
Nájomné	1 996	1 077
Právne, ekonomické a iné poradenstvo	6 222	252
Náklady na inzerciu, reklamu	755	657
Externé opracovanie výrobkov	22 740	16 288
Prepravné služby	8 257	6 217
Ostatné	7 051	7 352
Opravy	4 718	5 037
Repre	488	1 018
Tvorba a zúčtovanie rezerv na služby	70	0
Spolu	53 875	43 028

2. Kurzové straty

Prehľad o kurzových stratách:

	2007 TSKK	2006 TSKK
Realizované kurzové straty	10 057	17 081
Nerealizované kurzové straty	3 310	4 116
Spolu	13 367	21 197

3. Ostatné náklady na hospodársku činnosť

Ostatné náklady na hospodársku činnosť sú uvedené v priloženej tabuľke:

	2007 TSKK	2006 TSKK
Manká a škody	846	1 597
Dary	141	216
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k pohľadávkam	5 064	-899
Tvorba a zúčtovanie rezerv	0	-877
Poistenie	1 594	1 574
Postúpené pohľadávky	1 444	638
iné	53	160
Spolu	9 142	2 409

4. Mimoriadne náklady

Spoločnosť neúčtovala o mimoriadnych nákladoch.

J. INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	2007			2006		
	Základ dane TSKK	Daň TSKK	Daň %	Základ dane TSKK	Daň TSKK	Daň %
Výsledok hospodárenia pred zdanením	15 627		100,00 %	14 899		100,00 %
z toho teoretická daň 19 %		2 969	19,00 %		2 831	19,00 %
Daňovo neuznané náklady	2 767	526	3,36 %	2 914	553	3,71 %
Odpočítateľné položky od základu dane	-8 859	-1 683	-10,77 %	-6 189	-1 176	-7,89 %
Umorenie daňovej straty	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
	<u>9 535</u>	<u>1 812</u>	<u>11,59 %</u>	<u>11 624</u>	<u>2 208</u>	<u>14,82 %</u>
Splatná daň		1 812	11,59 %		2 208	14,82 %
Odložená daň		1 268	8,11 %		1 163	7,81 %
Celková vykázaná daň		3 080	19,71 %		3 371	22,63 %

K. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA PODSÚVAHOVÝCH ÚČTOCH

1. Najatý majetok

Spoločnosť má v nájme (operatívny prenájom) podtáčací sústruh v hodnote 306 TSKK. Nájomná zmluva je uzatvorená do roku 2010. Materiál na sklad CO v hodnote 243 TSKK je materiál civilnej obrany, ktorý naša spoločnosť spravuje. Odpísané pohľadávky sú v hodnote 375 TSKK. Jedná sa o pohľadávky, ktoré boli odpísané v rokoch 2006 a 2007, na ktoré bola vytvorená 100 % -ná opravná položka.

2. Prenajatý majetok

Spoločnosť prenájíma dcérskej spoločnosti výrobnú halu a časť administratívnej budovy /4674 m² /v objekte SZ Zmluvou uzatvorenou na dobu neurčitú, zároveň prenájíma hnuiteľný majetok – stroje a zariadenia.

3. Forwardové obchody

Spoločnosť má k 31.12.2007 uzatvorené forwardové obchody v celkovom objeme 27 750 tis. EUR, ktorých realizácia je vo výške 14 000 tis. EUR do konca roka 2008, t. j. krátkodobé obchody a vo výške 13 650 tis. EUR do konca roka 2009, t. j. dlhodobé obchody. Precenenie obchodov ku dňu účtovnej zvierky spoločnosť vykazuje na účte 373 414 vo výške 1 898 tis. Sk.

4. Akreditívy

Spoločnosť mala k 31.12.2007 uzatvorených 16 akreditívov s TATRA BANKOU a. s., Bratislava, v hodnote 1 339 tis. EUR.

L. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

1. Podmienené záväzky

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, že 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. Predpokladaná suma, vrátane trov konania by nemala byť vyššia ako 500 tis. SKK. ZTS Sabinov, a. s. , ručí za úvery poskytnuté spoločnostiam OPTIFASHION, s. r. o., Rusovská cesta 1, Bratislava a ZLH, a. s., Hollého 27, Sabinov, formou avalovaných zmeniek, vo výške 10 155 tis. Sk.

2. Ostatné finančné povinnosti

Spoločnosť nemá žiadne ostatné finančné povinnosti.

3. Podmienený majetok

Spoločnosť nemá žiadny podmienený majetok.

M. INFORMÁCIE O PRÍJMOCH A VÝHODÁCH ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH ORGÁNOV, DOZORNÝCH ORGÁNOV A INÝCH ORGÁNOV ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Hrubé príjmy členov štatutárnych orgánov Spoločnosti za ich činnosť pre Spoločnosť v sledovanom účtovnom období boli vo výške 1 596 TSKK (v roku 2006: 1 156 TSKK), hrubé príjmy dozorných orgánov Spoločnosti vo výške 480 SKK (v roku 2006: 480 TSKK).

N. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami (významné transakcie sa uskutočnili len s materskou spoločnosťou):

a) transakcie s materským podnikom, sesterskými a dcérskymi podnikmi:	2007 TSKK	2006 TSKK
A1) nákup odlietkov a prevodových skriň	93 445	65 138
A2) nákup služieb	11 412	7 992
A3) predaj píly, hydraulická ruka	0	2 008

A4) predaj materiálu	18 975	14 336
A5) predaj služieb	12 075	11 653
A6) úroky – 562 – OPTIFIN INVEST, s. r. o.	320	418

b) transakcie so spoločnými podnikmi:

c) transakcie s pridruženými podnikmi:

Vybrané aktíva a pasíva vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
	TSKK	TSKK
Pohľadávky z obchodného styku	6 062	9 146
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku	377	0
Spolu aktíva	6 439	9 146
Ostatné dlhodobé záväzky (dlhodobá úročená pôžička)	4 739	4 419
Záväzky z obchodného styku	15 885	18 518
Spolu pasíva	20 624	22 937

O. INFORMÁCIE O SKUTOČNOSTIACH, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by významne ovplyvnili účtovnú závierku alebo si vyžiadali jej opravu.

P. INFORMÁCIE O VLASTNOM IMANÍ

Prehľad o pohybe vlastného imania v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	Stav 31.12.2006 TSKK	Prírastky TSKK	Úbytky TSKK	Presuny TSKK	Stav 31.12.2007 TSKK
Základné imanie					
Základné imanie	208 856	-	0	0	208 856
Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely	0	0	0	0	0
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Kapitálové fondy					
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	-	0	0	0	-
Zákonný rezervný fond z kapitálových vkladov	-	0	0	0	-
Oceň. rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	-6889	26153	0	0	19264
Oceň. rozdiely z kapitálových účastín	0	-	0	0	-
Oceň. rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Fondy zo zisku					
Zakonný rezervný fond	1 582	1152	0	0	2 734
Nedeliteľný fond	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy a ostatné fondy	-	0	0	-	-
Výsledok hospodárenia minulých rokov					
Nerozdelený zisk minulých rokov	-	4472	-	-	4 472
Neuhradená strata minulých rokov	-1 654	1654	0	-	0
Výsledok hospodárenia za bežné účtovné obdobie	11 528	12 547	4 250	7 278	12 547
Spolu	213 423	45 978	4 250	7 278	247 873

V položke oceňovacie rozdiely z precenenia majetku tvoria prírastky u WEP Trading, a. s., Sabinov výšku 4 423 tis. Sk, u ZLH, a. s., Hronec výšku 19 832 tis. Sk. Sumu 1 898 tis. Sk tvorí oceňovací rozdiel z precenenia derivátov.

Účtovný zisk za rok 2006 vo výške 11 528 TSKK bol rozdelený takto:

	TSKK
Výplata tantiem	4.250
Prídel do sociálneho fondu	0
Prídel do štatutárnych a ostatných fondov	1.152
Úhrada straty minulých období	1.654
Prevod na nerozdelený zisk	4.472
Spolu	11.528

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2007 vo výške 12 547 TSKK rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- prídel do rezervného fondu 1 255 TSKK,
- tantiemy 4 250 TSKK
- prevod tohto zisku na nerozdelený zisk minulých rokov 7 042 TSKK.

Q. PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31. DECEMBRU 2007

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Peňažné toky z prevádzky	104 949	96 342
Zaplatené úroky	-4 435	-9 000
Prijaté úroky	1 040	1 800
Zaplatená daň z príjmov	-34 482	-11 354
Vyplatené dividendy	-5 310	0
Peňažné toky pred mimoriadnymi položkami	<u>61 762</u>	<u>77 788</u>
Príjmy z mimoriadnych položiek	<u>451</u>	<u>63</u>
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	<u>62 213</u>	<u>77 851</u>
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobého majetku	-80 205	-70 771
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	2 182	3 771
Obstaranie investícií	-1 100	-8 000
Prijaté dividendy	2 500	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	<u>-76 623</u>	<u>-75 000</u>
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy zo zvýšenia základného imania	20 000	0
Príjmy z úverov	8 054	32 100
Splátky dlhodobých záväzkov	-26 545	-20 100
Splátky z prijatých úverov	-15 000	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	<u>-13 491</u>	<u>12 000</u>
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-27 901	14 851
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	<u>74 851</u>	<u>60 000</u>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	<u>46 950</u>	<u>74 851</u>

Peňažné toky z prevádzky

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Čistý zisk (pred odpočítaním úrokových, daňových a mimoriadnych položiek)	51 623	129 771
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy stálych aktív a opravná položka k stálym aktívam	16 699	11 184
Opravná položka k pohľadávkam	2 800	20 029
Opravná položka k zásobám	-600	1 000
Opravná položka k dlhodobému hmotnému majetku	2 000	0
Opravná položka k dlhodobému finančnému majetku	3 000	3 000
Nerealizované kurzové straty	5 324	3 500
Nerealizované kurzové zisky	-304	0
Ostatné rezervy	-4 428	500
Strata z predaja dlhodobého majetku	3 295	-635
Výnosy z dlhodobého finančného majetku	-2 500	0
Iné nepeňažné operácie	1 320	0
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu	<u>78 229</u>	<u>168 349</u>
Zmena pracovného kapitálu:		
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív)	37 825	-25 000
Úbytok (prírastok) zásob	16 553	-12 000
(Úbytok) prírastok záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)	<u>-27 658</u>	<u>-35 007</u>
Peňažné toky z prevádzky	<u>104 949</u>	<u>96 342</u>

Peňažné prostriedky

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumejú peňažné hotovosti, ekvivalenty peňažných hotovostí, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách, kontokorentný účet a časť zostatku účtu Peniaze na ceste, ktorý sa viaže na prevod medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami.

Peňažné ekvivalenty

Peňažnými ekvivalentmi (angl. cash equivalents) sa rozumie krátkodobý finančný majetok zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, napríklad termínované vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotkou, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka.

27. 03.2008

.....
dátum

.....
podpis štatutárneho orgánu